

Pioneering
green solutions

Verbio



Quartalsmitteilung

zum 30.09.2023

(Q1 2023/2024)

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Umsatz	488,1	592,2	485,5	443,6	447,0	1.968,3
EBITDA	48,8	121,4	48,9	43,2	26,8	240,3
EBITDA-Marge (%)	10,0	20,5	10,1	9,7	6,0	12,2
EBIT	36,8	111,9	39,2	33,6	14,0	198,7
Periodenergebnis	21,8	76,9	25,2	22,0	8,1	132,2
Ergebnis je Aktie unverwässert (EUR)	0,34	1,21	0,40	0,34	0,13	2,08
Ergebnis je Aktie verwässert (EUR)	0,34	1,21	0,40	0,34	0,13	2,08

Betriebsdaten	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Produktion (t)	283.983	216.514	229.262	218.715	263.631	928.122
Produktion (MWh)	233.886	261.020	261.108	271.476	284.449	1.078.053
Investitionen in Sachanlagen	44,7	42,9	52,0	35,8	120,5	251,2
Anzahl Mitarbeiter ¹⁾	1.337	1.091	1.131	1.227	1.180	1.180

Fortsetzung Tabelle auf nächster Seite

¹⁾ Zum Stichtag.

Vermögenslage	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.06.2023
Net Cash	10,1	261,9	177,5	121,3	57,4	57,4
Eigenkapital	945,8	889,3	881,6	891,8	911,8	911,8
Eigenkapitalquote (%)	72,6	72,0	74,0	73,8	70,3	70,3
Bilanzsumme	1.303,2	1.234,7	1.191,5	1.208,1	1.297,2	1.297,2

Finanzlage	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Operativer Cashflow	19,3	-44,2	-36,5	21,3	85,5	26,1
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,30	-0,70	-0,57	0,33	1,35	0,41
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ¹⁾	155,3	291,9	207,5	196,3	219,4	219,4

¹⁾ Zum Stichtag, enthält auch Zahlungsmittel auf Segregated Accounts.

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Umsatz	322,8	435,4	357,4	308,2	266,4	1367,4
EBITDA	44,9	91,5	47,0	24,5	-10,3	152,7
EBIT	42,2	88,9	44,5	22,1	-13,4	142,1
Produktion (t)	161.291	145.124	157.969	153.149	154.267	610.509
Auslastung (%) ¹⁾	90,9	88,0	95,7	92,8	93,5	92,5
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	220	219	211	216	215	215
Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Umsatz	162,0	152,8	123,3	133,8	180,6	590,5
EBITDA	3,0	28,9	1,7	17,5	36,2	84,3
EBIT	-5,2	22,6	-4,8	11,2	27,4	56,4
Produktion (t)	122.692	71.390	71.293	65.566	109.364	317.613
Produktion (MWh)	233.886	261.020	261.108	271.476	284.449	1.078.053
Auslastung Bioethanol (%) ¹⁾	61,3	95,2	95,1	87,4	93,5	92,9
Auslastung Biomethan (%) ¹⁾	47,2	80,3	80,3	83,5	87,5	82,9
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	663	591	559	625	632	632
Übrige	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023	Q2 2022/2023	Q3 2022/2023	Q4 2022/2023	2022/2023
Umsatz	7,3	7,5	7,0	6,3	5,8	26,6
EBITDA	0,9	1,1	0,2	1,1	0,9	3,3

¹⁾ Für das Geschäftsjahr 2023/2024 sind die jährlichen Produktionskapazitäten der Produktionsanlagen wie folgt:
Biodiesel: von 660.000 Tonnen auf 710.000 Tonnen; Bioethanol: von 342.000 auf 800.000 Tonnen;
Biomethan: von 1.300 GWh auf 1.980 GWh.

²⁾ Zum Stichtag.

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres 2023/2024 insgesamt ein geringeres Ergebnis im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum aus.

Dabei sank der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 21 Prozent auf EUR 488,1 Mio. (Q1 2022/2023: EUR 592,2 Mio.).

Das Periodenergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA) beträgt nach den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2023/2024 EUR 48,8 Mio. und liegt damit deutlich unter dem des Vergleichszeitraumes (Q1 2022/2023: EUR 121,4 Mio.). Im entsprechenden Vorjahresquartal hatte VERBIO aufgrund außergewöhnlicher Rahmenbedingungen ein überdurchschnittlich gutes Ergebnis erwirtschaftet. Das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) beträgt EUR 36,8 Mio. (Q1 2022/2023: EUR 111,9 Mio.). Das Periodenergebnis wird mit EUR 21,8 Mio. (Q1 2022/2023: EUR 76,9 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,34 (Q1 2021/2022: EUR 1,21).

Vermögens- und Finanzlage

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2023/2024 betrug EUR 19,3 Mio. (Q1 2022/2023: EUR -44,2 Mio.). Bei einem niedrigeren Periodenergebnis von EUR 21,8 Mio. (Q1 2022/2023: EUR 76,9 Mio.) resultiert der Anstieg gegenüber dem Vorjahr zum einen operativ aus der geringeren Zunahme von Vorräten (Q1 2023/2024: um EUR 3,6 Mio.; Q1 2022/2023: um EUR 28,1 Mio.). Zum anderen verminderte sich vor allem die Zahlungsmittelbindung in sonstigen Vermögenswerten und anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerten (Q1 2023/2024: um EUR 11,5 Mio.), während sich diese insbesondere im Zusammenhang mit Handelsgeschäften im Vorjahr um insgesamt EUR 113,9 Mio. erhöht hatte.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit in Sachanlagen sind in den ersten drei Monaten 2023/2024 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 50,1 Mio. (Q1 2022/2023: EUR 39,6 Mio.) zu verzeichnen, was auch annähernd dem gesamten Cashflow aus der Investitionstätigkeit entspricht.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in der aktuellen Berichtsperiode enthält überwiegend Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten (Q1 2023/2024: EUR 56,5 Mio.; Q1 2022/2023: EUR 0 Mio.), denen in geringerem Umfang Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten gegenüberstehen (Q1 2023/2024: EUR 39,8 Mio.; Q1 2022/2023: EUR 0 Mio.).

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. September 2023 um insgesamt EUR 49,5 Mio. verringert. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 30. September 2023 EUR 121,5 Mio.

Net Cash

Den bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen in Höhe von EUR 145,3 Mio. stehen flüssige Mittel und weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 155,4 Mio. gegenüber, sodass das Net Cash zum Stichtag 30. September 2023 mit EUR 10,1 Mio. (30.06.2023: EUR 57,4 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im Segment Biodiesel im bisherigen Verlauf des Geschäftsjahres 2023/2024 waren die steigenden Biodieselpreise in Europa. Somit konnte die Entwicklung im letzten Halbjahr des vorangegangenen Geschäftsjahres wieder zu einem positiven Trend umgekehrt werden. Die Produktionsmengen wurden weiter gesteigert und erreichten mit 161.291 Tonnen einen neuen Rekord. Im vergleichbaren Vorjahreszeitraum profitierte VERBIO von attraktiven Rohstoffpreissicherungen sowie außerordentlich hohen Absatzpreisen (EBITDA Q1 2023/2024: EUR 44,9 Mio.; Q1 2022/2023: EUR 91,5 Mio.).

Trotz der deutlich niedrigeren Absatzpreise für Ethanol konnte der Umsatz im Segment Bioethanol/Biomethan im ersten Quartal 2023/2024 (EUR 162,0 Mio.) im Vorjahresvergleich (EUR 152,8 Mio.) dank erhöhter Produktionsmengen für Bioethanol gesteigert werden. Die Biomethanproduktion war hauptsächlich aufgrund von Baumaßnahmen zur Erweiterung der Kapazitäten in Deutschland rückläufig. Darüber hinaus trugen die Anlaufkosten von VERBIOs Wachstumsprojekten in den USA und Anpassungen in der Bewertung des Vorratsvermögens zu dem Ergebnisrückgang im ersten Quartal (EBITDA Q1 2023/24: EUR 3,0 Mio.) gegenüber dem Vorquartal (Q4 2022/23: EUR 36,2 Mio.) und Vorjahresquartal (Q1 2022/23: EUR 28,9 Mio.) bei. Produktionsmengen für Bioethanol oder Biomethan aus den Reststoffen der Bioethanolproduktion standen den Anlaufkosten noch nicht gegenüber. Erste geringe Mengen werden im zweiten Quartal erwartet. Nennenswerte Mengen werden ab dem Frühjahr 2024 produziert.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

An der am 26. September 2023 im Geschäftsbericht 2022/2023 veröffentlichten Ergebnisprognose für das gesamte laufende Geschäftsjahr hält VERBIO unverändert fest. Unter Zugrundelegung des aktuellen Absatz- und Rohstoffpreisniveaus sowie der angestrebten Produktionsauslastung geht der Vorstand der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG davon aus, im Geschäftsjahr 2023/2024 ein EBITDA in der Größenordnung von EUR 200 Mio. bis EUR 250 Mio. zu erzielen. Der Konzern beabsichtigt, im laufenden Geschäftsjahr hohe Investitionen in Kapazitätserweiterungen, Produktdiversifikation und Internationalisierung zu tätigen. Zum Geschäftsjahresende 2023/2024 erwartet der Vorstand demnach ein Net Cash in der Größenordnung von EUR –150 Mio. bis EUR –110 Mio.

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2022/2023 dargestellten Chancen und Risiken gelten unverändert. Im Berichtszeitraum haben sich keine Änderungen im Chancen- und Risikoprofil des VERBIO-Konzerns ergeben. Bestandsgefährdende Risiken bestehen nicht und sind gegenwärtig auch nicht erkennbar.

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis 30. September 2023

TEUR	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	489.713	592.384
Abzüglich Energiesteuer	-1.578	-219
Umsatzerlöse	488.135	592.165
2. Bestandsveränderungen	306	14.320
3. Aktivierte Eigenleistungen	988	876
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.324	2.911
5. Materialaufwand	-395.220	-462.359
6. Personalaufwand	-24.806	-18.472
7. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-26.057	-17.221
8. Wertänderungen finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	2.164	7.758
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	942	1.431
10. Periodenergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	48.776	121.409
11. Abschreibungen	-12.026	-9.514
12. Betriebsergebnis (EBIT)	36.750	111.895
13. Zinsertrag	148	267
14. Zinsaufwendungen	-985	-175
15. Finanzergebnis	-837	92
16. Ergebnis vor Steuern	35.913	111.987
17. Ertragsteuern	-14.148	-35.082
18. Periodenergebnis	21.765	76.905
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	21.802	76.878
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	-37	27
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert)	0,34	1,21
Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert)	0,34	1,21

Konzernbilanz

zum 30. September 2023

TEUR	30.09.2023	30.06.2023
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	1.300	940
II. Sachanlagen	636.607	594.982
III. Nutzungsrechte an Leasinggegenständen	30.299	27.350
IV. Finanzielle Vermögenswerte	1.920	1.920
V. Sonstige Vermögenswerte	41.585	42.029
VI. Latente Steuern	1.689	3.212
Summe langfristige Vermögenswerte	713.400	670.433
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	263.877	260.278
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	107.334	89.763
III. Derivate	10.661	8.839
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	53.227	66.706
V. Ertragsteuererstattungsansprüche	9.494	9.494
VI. Sonstige Vermögenswerte	23.755	21.368
VII. Zahlungsmittel	121.453	170.306
Summe kurzfristige Vermögenswerte	589.801	626.754
Bilanzsumme	1.303.201	1.297.187

TEUR	30.09.2023	30.06.2023
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.517	63.517
II. Kapitalrücklage	501.986	501.540
III. Gewinnrücklagen	362.407	340.605
IV. Rücklage für Cashflow-Hedges	1.120	-1.592
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	14.455	5.401
Summe Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	943.485	909.471
VI. Nicht beherrschende Anteile	2.320	2.356
Summe Eigenkapital	945.805	911.827
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	114.500	114.500
II. Leasingverbindlichkeiten	24.023	20.923
III. Rückstellungen	198	167
IV. Investitionszuwendungen	519	619
V. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	224	224
VI. Latente Steuern	2.691	6.453
Summe langfristige Schulden	142.155	142.886

Fortsetzung Tabelle auf nächster Seite

TEUR	30.09.2023	30.06.2023
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	30.784	47.518
II. Leasingverbindlichkeiten	6.941	7.028
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	97.058	106.538
IV. Derivate	10.845	12.731
V. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	42.369	42.718
VI. Ertragsteuerschulden	2.699	1.983
VII. Rückstellungen	2.277	2.329
VIII. Investitionszuwendungen	632	734
IX. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	21.636	20.895
Summe kurzfristige Schulden	215.241	242.474
Bilanzsumme	1.303.201	1.297.187

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2023 bis 30. September 2023

TEUR	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023
Periodenergebnis	21.765	76.905
Ertragsteuern	14.148	35.082
Zinsergebnis	837	-92
Abschreibungen	12.026	9.514
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen aus anteilsbasierten Vergütungen	446	396
Andere nicht zahlungswirksame Erträge und Aufwendungen	939	587
Gewinn aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie dem Abgang von Investitionszuwendungen	-73	-46
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-201	-202
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	-71	-3.165
Zunahme des Vorratsvermögens	-3.599	-28.059
Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-17.571	-15.855
Abnahme (Vj. Zunahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	11.537	-113.908
Abnahme (Vj. Zunahme) der Rückstellungen	-27	425
Abnahme (Vj. Zunahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-4.090	11.380
Zunahme (Vj. Abnahme) der übrigen kurzfristigen finanziellen und nichtfinanziellen Verbindlichkeiten	1.317	-5.968
Gezahlte Zinsen	-808	-109
Erhaltene Zinsen	148	267
Gezahlte Ertragsteuern	-17.375	-11.353
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	19.348	-44.201

Fortsetzung Tabelle auf nächster Seite

TEUR	Q1 2023/2024	Q1 2022/2023
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	- 209	- 49
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	- 50.116	- 39.619
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	395	40
Auszahlungen für Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0	- 733
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	- 49.930	- 40.361
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	39.766	0
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	- 56.500	0
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	- 2.228	- 1.569
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	- 18.962	- 1.569
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	- 49.544	- 86.131
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	691	1.383
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	170.306	299.612
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	121.453	214.864

Finanzkalender

9. November 2023	Quartalsmitteilung zum 30.09.2023 (Q1 2023/2024)
2. Februar 2024	Ordentliche Hauptversammlung 2024
8. Februar 2024	Halbjahresfinanzbericht zum 31.12.2023 (H1 2023/2024)
14. Mai 2024	Quartalsmitteilung zum 31.03.2024 (Q3 2023/2024)
26. September 2024	Geschäftsbericht 2023/2024 zum 30.06.2024 (GJ 2023/2024) Bilanzpresse- und Analystenkonferenz

Zukunftsbezogene Aussagen

Diese Quartalsmitteilung enthält verschiedene Prognosen und Erwartungen sowie Aussagen, die die zukünftige Entwicklung des VERBIO-Konzerns und der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG betreffen. Diese Aussagen beruhen auf Annahmen und Schätzungen und können mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse sowie die Finanz- und Vermögenslage können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Gründe hierfür können, neben anderen, Marktschwankungen, die Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohstoffe sowie der Finanzmärkte und Wechselkurse, Veränderungen nationaler und internationaler Gesetze und Vorschriften oder grundsätzliche Veränderungen des wirtschaftlichen und politischen Umfelds sein. Es ist weder beabsichtigt noch übernimmt VERBIO eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren oder sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Erscheinen dieser Quartalsmitteilung anzupassen.

Diese Quartalsmitteilung erscheint in Deutsch (Originalversion) und Englisch (nicht bindende Übersetzung). Sie steht in beiden Sprachen im Internet unter <https://www.verbio.de> zum Download bereit.

Zusätzliches Informationsmaterial zur VERBIO Vereinigte BioEnergie AG erhalten Sie auf Anfrage unter:
Telefon: +49 341 308530-0
E-Mail: ir@verbio.de

Impressum

Herausgeber/Redaktion

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Kontakt

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG
Ritterstraße 23 (Oelßner's Hof)
04109 Leipzig
Telefon: +49 341 308530-0
www.verbio.de