

# *Verbio*

*Biofuel and Technology*

**Quartalsmitteilung  
zum 30.09.2018  
(Q1 2018/2019)**

## Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

<b>Ertragslage</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Umsatz	170,7	178,2	174,0	161,0	172,7	685,9
EBITDA	16,6	15,9	14,5	4,3	10,1	44,8
EBIT	11,0	10,3	8,9	-1,2	4,4	22,4
EBIT-Marge (%)	6,5	5,8	5,1	-0,7	2,5	3,3
EBT	11,0	10,2	8,9	-1,2	4,3	22,2
Periodenergebnis	7,8	7,4	5,9	-1,1	2,9	15,1
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,12	0,12	0,09	-0,02	0,05	0,24
<b>Betriebsdaten</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Produktion (t)	180.333	183.663	183.055	178.231	177.562	722.511
Produktion (MWh)	154.444	131.110	164.434	168.878	143.890	608.312
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%)	98,8	100,6	100,3	97,7	97,3	99,0
Auslastung Biomethan (%)	103,0	87,4	109,6	112,6	95,9	101,4
Investitionen in Sachanlagen	10,5	4,6	5,5	8,1	8,4	26,6
Anzahl Mitarbeiter <sup>1)</sup>	580	535	535	548	563	563
<b>Vermögenslage</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>
Nettofinanzvermögen	92,7	120,4	106,9	83,4	90,1	90,1
Eigenkapital	308,3	304,0	309,6	295,3	300,2	300,2
Eigenkapitalquote (%)	81,3	80,8	81,1	80,7	82,0	82,0
Bilanzsumme	379,4	376,3	381,6	366,0	366,0	366,0
<b>Finanzlage</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Operativer Cashflow	10,3	7,4	-9,0	-3,1	15,8	11,1
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,16	0,12	-0,14	-0,05	0,25	0,18
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente <sup>2)</sup>	93,2	122,3	108,3	83,8	90,5	90,5

<sup>1)</sup> zum Stichtag

<sup>2)</sup> zum Stichtag; enthält auch Zahlungsmittel auf Segregated Accounts

## Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

<b>Biodiesel</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Umsatz	112,9	114,7	117,3	107,3	117,5	456,8
EBITDA	13,7	5,1	9,3	-0,1	10,1	24,4
EBIT	12,5	3,9	8,1	-1,2	8,8	19,6
Produktion (t)	119.658	121.445	119.789	116.005	118.972	476.211
Auslastung (%)	101,8	103,4	102,0	98,7	101,3	101,3
Anzahl der Mitarbeiter <sup>1)</sup>	116	112	113	112	113	113

  

<b>Bioethanol (inkl. Biomethan)</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Umsatz	55,4	60,9	53,9	51,3	53,0	219,1
EBITDA	2,6	10,6	5,1	4,3	-0,1	19,9
EBIT	-1,6	6,3	0,9	0,0	-4,4	2,8
Produktion (t)	60.675	62.218	63.266	62.226	58.590	246.300
Produktion (MWh)	154.444	131.110	164.434	168.878	143.890	608.312
Auslastung Bioethanol (%)	93,4	95,7	97,3	95,7	90,1	94,7
Auslastung Biomethan (%)	103,0	87,4	109,6	112,6	95,9	101,4
Anzahl der Mitarbeiter <sup>1)</sup>	289	257	257	266	260	260

  

<b>Übrige</b>	<b>Q1 2018/2019</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q2 2017/2018</b>	<b>Q3 2017/2018</b>	<b>Q4 2017/2018</b>	<b>2017/2018</b>
Umsatz	4,4	4,0	4,0	3,8	3,9	15,7
EBIT	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,0	0,0

<sup>1)</sup> zum Stichtag

## Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres 2018/2019 ein gegenüber dem Vorjahreszeitraum leicht erhöhtes Ergebnis aus.

Dabei sank der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 4 Prozent auf EUR 170,7 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 178,2 Mio.).

Aufgrund des insgesamt stärkeren Rückgangs der Materialaufwendungen bei erhöhten Personalaufwendungen und sonstigen betrieblichen Aufwendungen lag das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) nach den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 bei EUR 16,6 Mio. und lag damit leicht über dem des Vergleichszeitraumes (Q1 2017/2018: EUR 15,9 Mio.). Auch das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) ist mit dem des Q1 2017/2018 vergleichbar und beträgt EUR 11,0 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 10,3 Mio.). Das Periodenergebnis wird mit EUR 7,8 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 7,4 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,12 (Q1 2017/2018: EUR 0,12).

## Vermögens- und Finanzlage

### Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2018/2019 betrug EUR 10,3 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 7,4 Mio.). Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr hängt vor allem mit einer geringeren saisonal bedingten Zunahme des Vorratsvermögens zusammen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten drei Monaten 2018/2019 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 9,8 Mio. (Q1 2017/2018: EUR 3,1 Mio.) zu verzeichnen. Dabei handelt es sich überwiegend um planmäßig erfolgte Auszahlungen für die angekündigten Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist sowohl in der aktuellen Berichtsperiode als auch im Vergleichszeitraum keine nennenswerten Bewegungen auf.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018 um insgesamt EUR 0,8 Mio. erhöht. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 30. September 2018 EUR 29,3 Mio.

### Net-Cash

Den noch bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel, Termingeldanlagen sowie weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 93,2 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 30. September 2018 mit EUR 92,7 Mio. (30.06.2018: EUR 90,1 Mio.) ausgewiesen wird.

## Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2018/2019 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum waren deutlich höhere Margen beim Biodiesel. Beim Bioethanol war das erste Quartal 2018/2019 hingegen durch gesunkene Margen gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum gekennzeichnet, die vor allem durch höhere Rohstoffpreise verursacht sind. Die Produktionsanlagen waren aber sowohl beim Biodiesel als auch beim Bioethanol inklusive Biomethan hoch ausgelastet. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 180.333 Tonnen nach 183.663 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 154,4 GWh Biomethan (Q1 2017/2018: 131,1 GWh) produziert.

## Prognose-, Chancen- und Risikobericht

### Prognosebericht

An der im Geschäftsbericht 2017/2018 am 26. September 2018 veröffentlichten Ergebnisprognose hält VERBIO unverändert fest. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 45 Mio. liegen und das Net-Cash wird zum Ende des Geschäftsjahres in einer Größenordnung von EUR 73 Mio. vor Akquisitionen erwartet.

### Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2017/2018 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 2018 bis 30. September 2018

TEUR	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	170.791	178.339
Abzüglich Energiesteuer	-102	-102
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>170.689</b>	<b>178.237</b>
2. Bestandsveränderungen	2.048	1.054
3. Aktivierte Eigenleistungen	184	0
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.932	2.125
5. Materialaufwand	-141.874	-150.222
6. Personalaufwand	-7.873	-6.360
7. Abschreibungen	-5.593	-5.563
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-9.143	-8.252
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	-322	-698
<b>10. Betriebsergebnis</b>	<b>11.048</b>	<b>10.321</b>
11. Zinsertrag	0	3
12. Zinsaufwendungen	-37	-94
<b>13. Finanzergebnis</b>	<b>-37</b>	<b>-91</b>
<b>14. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>11.011</b>	<b>10.230</b>
15. Ertragsteuern	-3.210	-2.861
<b>16. Periodenergebnis</b>	<b>7.801</b>	<b>7.369</b>
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	7.800	7.314
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	1	55
<b>Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,12</b>

# Konzernbilanz

zum 30. September 2018

TEUR	30.09.2018	30.06.2018
<b>Aktiva</b>		
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	509	334
II. Sachanlagen	172.464	167.962
III. Finanzielle Vermögenswerte	55	55
IV. Latente Steuern	3.235	3.392
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>176.263</b>	<b>171.743</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
I. Vorratsvermögen	47.687	45.171
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	49.126	45.233
III. Derivate	3.241	3.392
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	6.310	2.691
V. Steuererstattungsansprüche	303	195
VI. Sonstige Vermögenswerte	7.184	9.006
VII. Termingeldanlagen	60.042	60.042
VIII. Zahlungsmittel	29.282	28.516
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>203.175</b>	<b>194.246</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>379.438</b>	<b>365.989</b>

TEUR	30.09.2018	30.06.2018
<b>Passiva</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.681	487.681
III. Andere Rücklagen	1.367	1.018
IV. Gewinnrücklagen	-244.644	-252.444
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	-252	-233
<b>Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile</b>	<b>307.152</b>	<b>299.022</b>
VI. Nicht beherrschende Anteile	1.196	1.195
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>308.348</b>	<b>300.217</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	0	11
II. Rückstellungen	155	155
III. Investitionszuwendungen	4.842	5.102
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.718	2.010
V. Latente Steuern	585	437
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>7.300</b>	<b>7.715</b>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	409	369
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	37.462	31.185
III. Derivate	1.581	2.159
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	7.112	7.294
V. Steuerschulden	9.767	9.342
VI. Rückstellungen	3.991	4.349
VII. Investitionszuwendungen	1.036	1.035
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.432	2.324
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>63.790</b>	<b>58.057</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>379.438</b>	<b>365.989</b>

# Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2018 bis 30. September 2018

TEUR	Q1 2018/2019	Q1 2017/2018
Periodenergebnis	7.801	7.369
Ertragsteuern	3.210	2.861
Zinsergebnis	37	91
Abschreibungen	5.593	5.563
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	216	366
Nicht zahlungswirksame Erträge	-89	-98
Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie dem Abgang von Investitionszuwendungen	305	23
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-259	-254
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	69	448
Zunahme des Vorratsvermögens	-2.516	-9.346
Zunahme (Vj. Abnahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-3.893	4.758
Zunahme (Vj. Abnahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	-2.150	1.737
Abnahme der Rückstellungen	-547	-807
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.564	1.684
Abnahme der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	-367	-6.262
Gezahlte Zinsen	-37	-90
Erhaltene Zinsen	0	3
Gezahlte Ertragsteuern	-2.613	-681
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>10.324</b>	<b>7.365</b>
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-434	-7
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-9.827	-4.133
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	591	4
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	83	1.073
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-9.587</b>	<b>-3.063</b>
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	0	-13
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	29	0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>29</b>	<b>-13</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	766	4.289
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	0	-83
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	28.516	54.722
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>29.282</b>	<b>58.928</b>

## Finanzkalender 2018/2019

<b>26. September 2018</b>	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017/2018 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
<b>8. November 2018</b>	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2018 (Juli 2018 bis September 2018)
<b>1. Februar 2019</b>	Hauptversammlung im Victor's Residenz-Hotel, Leipzig
<b>7. Februar 2019</b>	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2018/2019 (Juli 2018 bis Dezember 2018) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
<b>9. Mai 2019</b>	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2019 (Juli 2018 bis März 2019)
<b>25. September 2019</b>	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018/2019 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz

## Anschriften und Impressum

### Herausgeber/Redaktion

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

### Kontakt

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG  
Ritterstraße 23 (Oelbner's Hof)  
04109 Leipzig  
Telefon: +49 341 308530-0  
Telefax: +49 341 308530-999  
[www.verbio.de](http://www.verbio.de)

### Zukunftsgerichtete 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 dafür 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 <http://www.verbio.de> zum Download bereit.

Zusätzliches Informationsmaterial über die VERBIO Vereinigte BioEnergie AG senden wir Ihnen auf Anfrage gern kostenlos zu.  
Telefon: +49 341 308530-251  
Telefax: +49 341 308530-999  
E-Mail: [ir@verbio.de](mailto:ir@verbio.de)

**VERBIO Vereinigte BioEnergie AG**

Ritterstraße 23 (Oelßner's Hof)

04109 Leipzig

T: +49 341 308530-0

F: +49 341 308530-999

[ir@verbio.de](mailto:ir@verbio.de)

[www.verbio.de](http://www.verbio.de)