

Verbio

Biofuel and Technology

**Quartalsmitteilung
zum 30.09.2019
(Q1 2019/2020)**

Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

Ertragslage	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Umsatz	210,1	170,7	209,5	193,5	205,6	779,3
EBITDA	23,8	16,6	40,7	27,1	10,7	95,1
EBIT	17,6	11,0	35,6	21,9	5,2	73,7
EBIT-Marge (%)	8,4	6,4	17,0	11,3	2,5	9,5
EBT	17,3	11,0	35,5	21,9	4,7	73,1
Periodenergebnis	12,1	7,8	25,2	16,7	2,0	51,7
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,20	0,13	0,40	0,26	0,05	0,84
Betriebsdaten	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Produktion (t)	195.706	180.333	180.698	179.336	180.759	721.126
Produktion (MWh)	186.670	154.444	183.525	177.421	191.256	706.646
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%) ¹⁾	85,1	98,8	99,0	98,3	99,0	98,8
Auslastung Biomethan (%) ¹⁾	93,0	103,0	122,5	118,3	127,5	117,8
Investitionen in Sachanlagen	31,2	10,5	24,9	12,2	16,2	63,8
Anzahl Mitarbeiter ²⁾	695	580	582	629	660	660
Vermögenslage	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	31.03.2019	30.06.2019	30.06.2019
Nettofinanzvermögen	34,8	92,7	96,5	100,8	64,2	64,2
Eigenkapital	356,0	308,3	332,0	335,6	338,9	338,9
Eigenkapitalquote (%)	71,6	81,3	76,5	78,0	79,8	79,8
Bilanzsumme	497,3	379,4	433,9	430,0	424,9	424,9
Finanzlage	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Operativer Cashflow	8,4	10,3	13,2	33,7	-12,9	44,3
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,13	0,16	0,21	0,53	-0,19	0,71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente ³⁾	86,3	93,2	104,4	96,5	74,2	74,2

¹⁾ Zum 01.07.2019 wurden die jährlichen Produktionskapazitäten der Produktionsanlagen wie folgt angepasst:
Biodiesel: von 470.000 Tonnen auf 660.000 Tonnen; Bioethanol: unverändert 260.000 Tonnen; Biomethan: von 600 GWh auf 750 GWh

²⁾ zum Stichtag

³⁾ zum Stichtag; enthält auch Zahlungsmittel auf Segregated Accounts

Segmentkennzahlen

[in Mio. EUR]

Biodiesel	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Umsatz	140,5	112,9	146,8	126,0	128,8	514,5
EBITDA	13,6	13,7	36,6	21,3	-1,0	70,7
EBIT	12,0	12,5	35,5	20,1	-2,4	65,7
Produktion (t)	134.643	119.658	119.828	120.371	121.423	481.280
Auslastung (%) ¹⁾	81,6	101,8	102,0	102,4	103,3	102,4
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	200	116	122	151	158	158

Bioethanol (inkl. Biomethan)	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Umsatz	66,9	55,4	60,2	65,0	74,1	254,7
EBITDA	9,6	2,6	4,3	5,7	11,2	23,8
EBIT	5,4	-1,6	0,6	1,8	7,2	8,0
Produktion (t)	61.063	60.675	60.870	58.965	59.336	239.846
Produktion (MWh)	186.670	154.444	183.525	177.421	191.256	706.646
Auslastung Bioethanol (%) ¹⁾	93,9	93,4	93,7	90,7	91,3	92,3
Auslastung Biomethan (%) ¹⁾	93,0	103,0	122,5	118,3	127,5	117,8
Anzahl der Mitarbeiter ²⁾	330	289	293	314	332	332

Übrige	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019	Q2 2018/2019	Q3 2018/2019	Q4 2018/2019	2018/2019
Umsatz	4,5	4,4	3,8	4,1	4,4	16,7
EBIT	0,2	0,1	-0,4	-0,1	0,4	0

¹⁾ Zum 01.07.2019 wurden die jährlichen Produktionskapazitäten der Produktionsanlagen wie folgt angepasst:

Biodiesel: von 470.000 Tonnen auf 660.000 Tonnen; Bioethanol: unverändert 260.000 Tonnen; Biomethan: von 600 GWh auf 750 GWh

²⁾ zum Stichtag

Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres 2019/2020 ein gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich erhöhtes Ergebnis aus.

Dabei stieg der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 23 Prozent auf EUR 210,1 Mio. (Q1 2018/2019: EUR 170,7 Mio.).

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) beträgt nach den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020 EUR 23,8 Mio. und lag damit deutlich über dem des Vergleichszeitraumes (Q1 2018/2019: EUR 16,6 Mio.). Das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) beträgt EUR 17,6 Mio. (Q1 2018/2019: EUR 11,0 Mio.). Das Periodenergebnis wird mit EUR 12,1 Mio. (Q1 2018/2019: EUR 7,8 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,20 (Q1 2018/2019: EUR 0,12).

Vermögens- und Finanzlage

Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2019/2020 betrug EUR 8,4 Mio. (Q1 2018/2019: EUR 10,3 Mio.). Bei einem gestiegenen Periodenergebnis (EUR 12,1 Mio.; Q1 2018/2019: EUR 7,8 Mio.) resultiert der Rückgang gegenüber dem Vorjahr vor allem aus der Zunahme des Vorratsvermögens mit EUR 22,3 Mio. (Q1 2018/2019: 2,5 Mio.). Gegenläufig wirkte insbesondere die Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (EUR 10,2 Mio.; Q1 2018/2019: EUR 5,6 Mio.).

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten drei Monaten 2019/2020 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 31,6 Mio. (Q1 2018/2019: EUR 9,8 Mio.) zu verzeichnen. Hierbei handelt es sich überwiegend um planmäßig erfolgte Auszahlungen für die angekündigten Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit in der aktuellen Berichtsperiode ist im Wesentlichen beeinflusst durch die Begebung eines Schuldscheindarlehens über EUR 30,0 Mio. mit einer Laufzeit von 5 Jahren.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 um insgesamt EUR 9,1 Mio. erhöht. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 30. September 2019 EUR 77,6 Mio.

Net-Cash

Den bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel und weitere Zahlungsmittel auf

Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 86,3 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 30. September 2019 mit EUR 34,8 Mio. (30.06.2019: EUR 64,2 Mio.) ausgewiesen wird.

Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2019/2020 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum waren unveränderte Margen im Biodiesel. Beim Bioethanol war das erste Quartal 2019/2020 hingegen durch höhere Margen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum gekennzeichnet, welche vor allem auf niedrigere Rohstoffpreise zurückzuführen sind. Die Produktionsanlagen waren in beiden Segmenten inklusive Biomethan gut ausgelastet. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 195.706 Tonnen inklusive der neu im Konzern integrierten Biodieselanlage in Kanada, nach 180.333 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2019/2020 186,7 GWh Biomethan (Q1 2018/2019: 154,4 GWh) produziert.

Prognose-, Chancen- und Risikobericht

Prognosebericht

An der im Geschäftsbericht 2018/2019 am 25. September 2019 veröffentlichten Ergebnisprognose hält VERBIO unverändert fest. Unter Zugrundelegung des aktuellen Absatz- und Rohstoffpreinsniveaus, der angestrebten Produktionsauslastung und unter Berücksichtigung der laufenden Investitionen geht der Vorstand der VERBIO Vereinigte BioEnergie AG davon aus, im Geschäftsjahr 2019/2020 ein EBITDA in der Größenordnung von EUR 65 Mio. zu erzielen. Der Konzern beabsichtigt, im laufenden Geschäftsjahr weitere Investitionen in Kapazitätserweiterungen und Internationalisierung zu tätigen. Dazu werden vor allem die freien Finanzmittel aus Vorperioden sowie der laufende operative Cashflow herangezogen. Insgesamt erwartet der Vorstand eine geringe Nettoverschuldung zum Geschäftsjahresende 2019/2020.

Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2018/2019 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 2019 bis 30. September 2019

TEUR	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	210.199	170.791
Abzüglich Energiesteuer	-129	-102
Umsatzerlöse	210.070	170.689
2. Bestandsveränderungen	6.673	2.048
3. Aktivierte Eigenleistungen	196	184
4. Sonstige betriebliche Erträge	6.428	2.932
5. Materialaufwand	-176.056	-141.874
6. Personalaufwand	-10.382	-7.873
7. Abschreibungen	-6.246	-5.593
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-12.026	-9.143
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	-1.056	-322
10. Betriebsergebnis	17.601	11.048
11. Zinsertrag	119	0
12. Zinsaufwendungen	-468	-37
13. Finanzergebnis	-349	-37
14. Ergebnis vor Steuern	17.252	11.011
15. Ertragsteuern	-5.124	-3.210
16. Periodenergebnis	12.128	7.801
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	12.876	7.800
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	-748	1
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)	0,20	0,12

Konzernbilanz

zum 30. September 2019

TEUR	30.09.2019	30.06.2019
Aktiva		
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	818	856
II. Sachanlagen	236.029	209.290
III. Nutzungsrechte an Leasinggegenständen	8.682	0
IV. Finanzielle Vermögenswerte	93	95
V. Latente Steuern	3.043	3.914
Summe langfristige Vermögenswerte	248.665	214.155
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorratsvermögen	85.378	63.078
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	48.101	48.540
III. Derivate	11.473	2.990
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	12.901	11.233
V. Steuererstattungsansprüche	252	628
VI. Sonstige Vermögenswerte	12.909	16.296
VII. Zahlungsmittel	77.620	68.025
Summe kurzfristige Vermögenswerte	248.634	210.790
Bilanzsumme	497.299	424.945

TEUR	30.09.2019	30.06.2019
Passiva		
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.681	487.681
III. Andere Rücklagen	5.508	770
IV. Gewinnrücklagen	-199.200	-212.076
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	3	-165
Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile	356.992	339.210
VI. Nicht beherrschende Anteile	-1.041	-293
Summe Eigenkapital	355.951	338.917
B. Langfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	29.880	65
II. Leasingverbindlichkeiten	5.828	0
III. Rückstellungen	128	156
IV. Investitionszuwendungen	3.757	4.013
V. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	3.169	2.761
VI. Latente Steuern	2.386	137
Summe langfristige Schulden	45.148	7.132
C. Kurzfristige Schulden		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	12.920	9.992
II. Leasingverbindlichkeiten	2.854	0
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	51.025	41.316
IV. Derivate	3.800	3.354
V. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	8.515	9.483
VI. Steuerschulden	9.173	6.493
VII. Rückstellungen	2.733	4.826
VIII. Investitionszuwendungen	1.017	1.017
IX. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	4.163	2.415
Summe kurzfristige Schulden	96.200	78.896
Bilanzsumme	497.299	424.945

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019

TEUR	Q1 2019/2020	Q1 2018/2019
Periodenergebnis	12.249	7.801
Ertragsteuern	5.003	3.210
Zinsergebnis	349	37
Abschreibungen	6.246	5.593
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge	-1.492	127
Gewinn (Vj. Verlust) aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie dem Abgang von Investitionszuwendungen	-328	305
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-256	-259
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	-1.300	69
Zunahme des Vorratsvermögens	-22.301	-2.516
Abnahme (Vj. Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	439	-3.893
Abnahme (Vj. Zunahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	2.096	-2.150
Abnahme der Rückstellungen	-2.130	-547
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	10.182	5.564
Zunahme (Vj. Abnahme) der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	677	-367
Gezahlte Zinsen	-79	-37
Erhaltene Zinsen	119	0
Gezahlte Ertragsteuern	-1.314	-2.613
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	8.374	10.324
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-38	-434
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-31.622	-9.827
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	413	591
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	0	83
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-31.247	-9.587
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-8	0
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	-807	0
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	32.751	29
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	31.936	29
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	9.063	766
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	532	0
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	68.025	28.516
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	77.620	29.282

Finanzkalender 2019/2020

25. September 2019	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2018/2019 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
7. November 2019	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2019 (Juli 2019 bis September 2019)
31. Januar 2020	Hauptversammlung im Victor's Residenz-Hotel, Leipzig
6. Februar 2020	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2019/2020 (Juli 2019 bis Dezember 2019) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
7. Mai 2020	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2020 (Juli 2019 bis März 2020)
23. September 2020	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2019/2020 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

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

VERBIO Vereinigte BioEnergie AG

Ritterstraße 23 (Oelßner's Hof)

04109 Leipzig

T: +49 341 308530-0

F: +49 341 308530-999

ir@verbio.de

www.verbio.de