

# *Verbio*

*Biofuel and Technology*

**Quartalsmitteilung  
zum 30.09.2017  
(Q1 2017/2018)**

## Konzernkennzahlen

[in Mio. EUR]

<b>Ertragslage</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Umsatz	178,2	158,0	180,8	200,0	187,6	726,4
EBITDA	15,9	16,2	32,8	26,8	16,6	92,4
EBIT	10,3	10,8	27,5	21,4	11,0	70,7
EBIT-Marge (%)	5,8	6,8	15,2	10,7	5,9	9,7
EBT	10,2	10,4	27,3	21,4	11,4	70,5
Periodenergebnis	7,4	7,4	18,8	14,7	10,9	51,8
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,12	0,12	0,29	0,23	0,18	0,82
<b>Betriebsdaten</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Produktion (t)	183.663	176.767	183.375	179.659	182.336	722.137
Produktion (MWh)	131.110	141.461	142.026	133.314	142.359	559.160
Auslastung Biodiesel/ Bioethanol (%)	100,6	96,9	100,5	98,4	99,9	98,9
Auslastung Biomethan (%)	87,4	94,3	94,7	88,9	94,9	93,2
Investitionen in Sachanlagen	4,6	3,2	5,9	5,1	4,6	18,8
Anzahl Mitarbeiter <sup>1)</sup>	535	498	493	503	527	527
<b>Vermögenslage</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2017</b>
Nettofinanzvermögen	120,4	61,8	72,6	94,6	115,7	115,7
Eigenkapital	304,0	263,0	286,3	287,6	296,4	296,4
Eigenkapitalquote (%)	80,8	80,9	80,4	78,9	79,4	79,4
Bilanzsumme	376,3	325,1	356,0	364,6	373,1	373,1
<b>Finanzlage</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Operativer Cashflow	7,4	-1,4	16,9	36,0	23,5	75,0
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,12	-0,02	0,27	0,57	0,37	1,19
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente <sup>2)</sup>	122,3	65,6	76,0	97,1	117,6	117,6

<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 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Umsatz	114,7	111,4	124,9	123,7	111,6	471,6
EBITDA	5,1	9,1	18,7	11,9	-0,4	39,3
EBIT	3,9	7,9	17,5	10,8	-1,6	34,6
Produktion (t)	121.445	117.180	119.250	117.129	119.823	473.382
Auslastung (%)	103,4	99,7	101,5	99,7	102,0	100,7
Anzahl der Mitarbeiter <sup>1)</sup>	112	111	109	110	110	110

  

<b>Bioethanol (inkl. Biomethan)</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Umsatz	60,9	44,2	53,3	74,0	73,7	245,2
EBITDA	10,6	6,7	14,1	14,9	16,7	52,4
EBIT	6,3	2,7	10,0	10,8	12,5	36,0
Produktion (t)	62.218	59.587	64.125	62.530	62.513	248.755
Produktion (MWh)	131.110	141.461	142.026	133.314	142.359	559.160
Auslastung Bioethanol (%)	95,7	91,7	98,7	96,2	96,2	95,7
Auslastung Biomethan (%)	87,4	94,3	94,7	88,9	94,9	93,2
Anzahl der Mitarbeiter <sup>1)</sup>	257	236	232	238	252	252

  

<b>Übrige</b>	<b>Q1 2017/2018</b>	<b>Q1 2016/2017</b>	<b>Q2 2016/2017</b>	<b>Q3 2016/2017</b>	<b>Q4 2016/2017</b>	<b>2016/2017</b>
Umsatz	4,0	4,1	4,1	4,1	4,0	16,3
EBIT	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,1	0,1

<sup>1)</sup> zum Stichtag

## Geschäftsverlauf und Lage des Konzerns

Die VERBIO AG weist für die ersten drei Monate des laufenden Geschäftsjahres 2017/2018 ein gegenüber dem Vorjahreszeitraum nahezu unverändertes Ergebnis aus.

Dabei stieg der Konzernumsatz gegenüber dem Vorjahresvergleichswert um 13 Prozent auf EUR 178,2 Mio. (Q1 2016/2017: EUR 158,0 Mio.).

Aufgrund der insgesamt analogen Entwicklung der Materialaufwendungen lag das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) nach den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2017/2018 bei EUR 15,9 Mio. und entsprach damit wieder dem des Vergleichszeitraumes (Q1 2016/2017: EUR 16,2 Mio.). Auch das Konzernergebnis vor Steuern und Zinsen (EBIT) ist mit dem des Q1 2016/2017 vergleichbar und beträgt EUR 10,3 Mio. (Q1 2016/2017: EUR 10,8 Mio.). Das Periodenergebnis wird mit EUR 7,4 Mio. (Q1 2016/2017: EUR 7,4 Mio.) ausgewiesen. Daraus resultiert ein Ergebnis je Aktie von EUR 0,12 (Q1 2016/2017: EUR 0,12).

## Vermögens- und Finanzlage

### Cashflow

Der operative Cashflow für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2017/2018 betrug EUR 7,4 Mio. (Q1 2016/2017: EUR – 1,4 Mio.). Der relativ geringe operative Cashflow hängt vor allem mit der saisonal bedingten Zunahme des Vorratsvermögens zusammen.

Bedingt durch die Investitionstätigkeit sind in den ersten drei Monaten 2017/2018 insgesamt Mittelabflüsse in Höhe von EUR 3,1 Mio. (Q1 2016/2017: EUR 2,5 Mio.) zu verzeichnen. Hierbei handelt es sich überwiegend um Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit weist keine nennenswerten Bewegungen aus (Q1 2016/2017: EUR – 8,0 Mio.). Im Vorjahr resultierte der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit aus der Tilgung von Darlehen.

Vor diesem Hintergrund hat sich der Finanzmittelfonds im Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. September 2017 um insgesamt EUR 4,2 Mio. erhöht. Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel betragen zum 30. September 2017 EUR 58,9 Mio.

### Net-Cash

Den noch bestehenden Bank- und Darlehensfinanzierungen stehen flüssige Mittel, Termingeldanlagen sowie weitere Zahlungsmittel auf Segregated Accounts in Höhe von insgesamt EUR 122,3 Mio. gegenüber, sodass das Net-Cash zum Stichtag 30. September 2017 mit EUR 120,4 Mio. (30.06.2017: EUR 115,7 Mio.) ausgewiesen wird.

## Entwicklung der Segmente Biodiesel, Bioethanol und Übrige

Maßgeblich für die Ergebnisentwicklung im ersten Quartal des Geschäftsjahres 2017/2018 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum waren niedrigere Margen im Biodiesel. Beim Bioethanol war das erste Quartal 2017/2018 hingegen durch höhere Margen als im gleichen Vorjahreszeitraum gekennzeichnet. Die Produktionsanlagen waren sowohl beim Biodiesel als auch beim Bioethanol inklusive Biomethan hoch ausgelastet. Die im Zeitraum vom 1. Juli 2017 bis 30. September 2017 produzierte Menge an Biodiesel und Bioethanol betrug 183.663 Tonnen, nach 176.767 Tonnen im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Darüber hinaus wurden in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2017/2018 131,1 GWh Biomethan (Q1 2016/2017: 141,5 GWh) produziert.

## Prognose-, Chancen- und Risikobericht

### Prognosebericht

An der im Geschäftsbericht 2016/2017 am 27. September 2017 veröffentlichten Ergebnisprognose hält VERBIO unverändert fest. So soll das EBITDA in einer Größenordnung von EUR 50 Mio. liegen und das Net-Cash zum Ende des Geschäftsjahres eine Größenordnung von EUR 100 Mio. betragen.

### Chancen- und Risikobericht

Die im Geschäftsbericht 2016/2017 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 2017 bis 30. September 2017

TEUR	Q1 2017/2018	Q1 2016/2017
1. Umsatzerlöse einschließlich enthaltener Energiesteuer	178.339	158.136
Abzüglich Energiesteuer	-102	-91
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>178.237</b>	<b>158.045</b>
2. Bestandsveränderungen	1.054	3.188
3. Aktivierte Eigenleistungen	0	105
4. Sonstige betriebliche Erträge	2.125	2.329
5. Materialaufwand	-150.222	-133.175
6. Personalaufwand	-6.360	-6.648
7. Abschreibungen	-5.563	-5.376
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-8.252	-7.650
9. Ergebnis aus Warentermingeschäften	-698	0
<b>10. Betriebsergebnis</b>	<b>10.321</b>	<b>10.818</b>
11. Zinsertrag	3	0
12. Zinsaufwendungen	-94	-419
<b>13. Finanzergebnis</b>	<b>-91</b>	<b>-419</b>
<b>14. Ergebnis vor Steuern</b>	<b>10.230</b>	<b>10.399</b>
15. Ertragsteuern	-2.861	-2.972
<b>16. Periodenergebnis</b>	<b>7.369</b>	<b>7.427</b>
Auf Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallendes Periodenergebnis	7.314	7.378
Ergebnisanteil der nicht beherrschenden Anteilseigner	55	49
<b>Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)</b>	<b>0,12</b>	<b>0,12</b>

# Konzernbilanz

zum 30. September 2017

TEUR	30.09.2017	30.06.2017
<b>Aktiva</b>		
<b>A. Langfristige Vermögenswerte</b>		
I. Sonstige immaterielle Vermögenswerte	206	237
II. Sachanlagen	163.376	164.644
III. Finanzielle Vermögenswerte	56	57
IV. Latente Steuern	2.462	2.873
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>166.100</b>	<b>167.811</b>
<b>B. Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
I. Vorratsvermögen	43.692	34.346
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	33.731	38.489
III. Derivate	1.281	2.391
IV. Andere kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	5.490	3.978
V. Steuererstattungsansprüche	126	112
VI. Sonstige Vermögenswerte	6.969	11.230
VII. Termingeldanlagen	60.000	60.000
VIII. Zahlungsmittel	58.928	54.722
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>210.217</b>	<b>205.268</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>376.317</b>	<b>373.079</b>

TEUR	30.09.2017	30.06.2017
<b>Passiva</b>		
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	63.000	63.000
II. Kapitalrücklage	487.681	487.681
III. Andere Rücklagen	-166	-507
IV. Gewinnrücklagen	-247.453	-254.767
V. Rücklage aus Währungsumrechnung	-129	-32
<b>Summe Eigenkapital ohne nicht beherrschende Anteile</b>	<b>302.933</b>	<b>295.375</b>
VI. Nicht beherrschende Anteile	1.071	1.016
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>304.004</b>	<b>296.391</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	561	561
II. Rückstellungen	154	154
III. Investitionszuwendungen	5.874	6.127
IV. Andere langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.861	3.912
V. Latente Steuern	267	288
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>8.717</b>	<b>11.042</b>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>		
I. Bankdarlehen und sonstige Darlehen	1.336	1.349
II. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	29.418	27.297
III. Derivate	1.191	2.348
IV. Andere kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	9.019	9.226
V. Steuerschulden	17.018	15.075
VI. Rückstellungen	725	1.532
VII. Investitionszuwendungen	1.006	1.007
VIII. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	3.883	7.812
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>63.596</b>	<b>65.646</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>376.317</b>	<b>373.079</b>

# Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Juli 2017 bis 30. September 2017

TEUR	Q1 2017/2018	Q1 2016/2017
Periodenergebnis	7.369	7.427
Ertragsteuern	2.861	2.972
Zinsergebnis	91	419
Abschreibungen	5.563	5.376
Nicht zahlungswirksame Aufwendungen	366	1
Nicht zahlungswirksame Erträge	-98	-41
Verlust (Vj. Gewinn) aus dem Abgang von Vermögenswerten des Anlagevermögens sowie dem Abgang von Investitionszuwendungen	23	-7
Auflösung abgegrenzter Investitionszuwendungen	-254	-255
Nicht zahlungswirksame Veränderung der Derivate	448	0
Zunahme des Vorratsvermögens	-9.346	-10.992
Abnahme (Vj. Zunahme) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.758	-1.900
Abnahme (Vj. Zunahme) der sonstigen Vermögenswerte und der anderen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte	1.737	-3.111
Abnahme (Vj. Zunahme) der Rückstellungen	-807	422
Zunahme (Vj. Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.684	-1.337
Abnahme (Vj. Zunahme) der übrigen kurzfristigen finanziellen und nicht-finanziellen Verbindlichkeiten	-6.262	195
Gezahlte Zinsen	-90	-444
Erhaltene Zinsen	3	0
Gezahlte Ertragsteuern	-681	-134
<b>Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>7.365</b>	<b>-1.409</b>
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-7	-1
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-4.133	-2.500
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen	4	7
Einzahlungen aus Investitionszuwendungen	1.073	0
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-3.063</b>	<b>-2.494</b>
Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-13	-8.006
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	0	0
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-13</b>	<b>-8.006</b>
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	4.289	-11.909
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	-83	36
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	54.722	77.483
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>58.928</b>	<b>65.610</b>
Der Finanzmittelfonds am Ende der Periode setzt sich wie folgt zusammen:		
Zahlungsmittel	58.928	65.610
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>58.928</b>	<b>65.610</b>



## Finanzkalender 2017/2018

<b>27. September 2017</b>	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2016/2017 Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
<b>9. November 2017</b>	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 30.09.2017 (Juli 2017 bis September 2017)
<b>2. Februar 2018</b>	Hauptversammlung im Radisson Blu Hotel, Leipzig
<b>8. Februar 2018</b>	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2017/2018 (Juli 2017 bis Dezember 2017) Analystenkonferenz/Bilanzpressekonferenz
<b>9. Mai 2018</b>	Veröffentlichung Quartalsmitteilung zum 31.03.2018 (Juli 2017 bis März 2018)
<b>26. September 2018</b>	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2017/2018 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 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 <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)