

Corporate News zu den geprüften Geschäftszahlen für das Gesamtjahr 2018

VARTA AG schließt das Jahr 2018 mit starken Geschäftszahlen ab und investiert weiter in den Ausbau der Produktionskapazitäten

- Erfolgreichstes Geschäftsjahr der jüngeren Firmengeschichte
- Profitabler Wachstumskurs wird mit erneut zweistelligen Wachstumsraten beim Umsatz und Ergebnis fortgesetzt
- Beide Segmente tragen zum Umsatz- und Ergebniswachstum bei und entwickeln sich sehr positiv
- Sehr gesunde Bilanz ermöglicht weitere Investitionen aus eigenen Mitteln
- Investitionen zur Erweiterung der Produktionskapazitäten in 2018 wurden vollständig aus dem operativen Cash Flow finanziert
- Größtes Investitionsprogramm der Firmengeschichte wird planmäßig umgesetzt – weiterer Ausbau der Produktionskapazitäten von Lithium-Ionen Batterien auf über 60 Mio. Zellen pro Jahr
- Sehr zuversichtlicher Ausblick für 2019:
Umsatz wird zwischen 303 und 309 Mio. EUR erwartet;
Bereinigtes Konzern-EBITDA soll zwischen 61 und 64 Mio. EUR liegen;
Auszahlungen für Investitionen (CAPEX) zwischen 65 und 75 Mio. EUR geplant
(Alle Zahlen auf Basis konstanter Währung)

Ellwangen, 28.3.2019. Die VARTA AG veröffentlicht die geprüften Zahlen für das Geschäftsjahr 2018 und bestätigt damit die vorläufigen Zahlen, die am 15.2.2019 vorgelegt wurden. Der Konzern blickt auf das erfolgreichste Geschäftsjahr der jüngeren Firmengeschichte zurück. Mit erneut zweistelligen Wachstumsraten beim Umsatz und Ergebnis wurden neue Rekordwerte erzielt: Der Konzern-Umsatz ist im Geschäftsjahr 2018 wieder zweistellig um 12,2% auf 271,7 Mio. EUR organisch gewachsen. Durch die Skalierung des Geschäftsmodells ist das operative Konzern-Ergebnis wiederum deutlich schneller gewachsen als der Umsatz. Das bereinigte EBITDA stieg um 28,3% auf 50,2 Mio. EUR. Die bereinigte EBITDA-Marge hat sich um 2,3 Prozentpunkte auf 18,5% sehr deutlich verbessert. Der Konzerngewinn erhöhte sich um beachtliche 90% auf 25,7 Mio. EUR.

Herbert Schein, CEO der VARTA AG: „Die starken Geschäftszahlen bestätigen, dass wir die richtigen strategischen Weichen für die Zukunft gestellt haben. Mit der massiven Erweiterung unserer Produktionskapazitäten sowie mit neuen innovativen Produkten werden wir die Wachstumsdynamik nochmals beschleunigen und unsere starke Marktposition weiter ausbauen. Damit werden wir den profitablen Wachstumskurs langfristig fortsetzen können.“

Beide Segmente tragen zum Umsatz- und Ergebniswachstum bei und entwickeln sich sehr positiv

Der Umsatz im Segment Microbatteries stieg um 7,5% auf 218,9 Mio. EUR. Das bereinigte EBITDA ist um 8,2% auf 47,3 Mio. EUR gestiegen. Das stärkste Umsatzwachstum wurde wiederum bei den kleinen Lithium-Ionen-Batterien (CoinPower) erzielt. Der Konzern profitiert als Technologie- und Innovationsführer von dem sehr dynamisch wachsenden Marktsegment für schnurlose Lifestyle-Produkte, insbesondere bei kabellosen Premium Kopfhörern (Hearables). Bei den Hörgeräte-Batterien wurde die marktführende Position in einem strukturell wachsenden Markt weiter gefestigt.

Der Umsatz im Segment Power & Energy ist um 37,4% auf 51,8 Mio. EUR sehr dynamisch

gewachsen. Das Segment verzeichnet ein anhaltend hohes Wachstum bei den Energiespeicherlösungen, insbesondere im Heimspeicher-Markt. Die neu angelaufenen Kundenprojekte im Bereich der Batteriepacks haben ebenfalls zum dynamischen Wachstum beigetragen. Im Gesamtjahr 2018 wurde ein sehr deutlich positives bereinigtes EBITDA erzielt. Das operative Ergebnis ist sprunghaft von minus 4,4 Mio. EUR um 7,3 Mio. EUR auf plus 2,9 Mio. EUR angestiegen.

Sehr gesunde Bilanz ermöglicht weitere Investitionen aus eigenen Mitteln

Unmittelbar nach dem Börsengang im Oktober 2017 wurde mit der Umsetzung des größten Investitionsprogramms in der Firmengeschichte zur Erweiterung der Produktionskapazitäten gestartet. Vor allem aufgrund der massiven Investitionen in den Ausbau der Produktionskapazitäten hat sich die Bilanzsumme zum 31.12.2018 um 70,2 Mio. EUR auf 401,7 Mio. EUR erhöht. Der Schwerpunkt der Investitionstätigkeit lag im abgelaufenen Geschäftsjahr auf dem Ausbau der Produktionskapazitäten bei den kleinen Lithium-Ionen Batterien (CoinPower).

Seit dem Börsengang verfügt der Konzern über eine sehr gute Ausstattung mit Eigenkapital. Die Eigenkapital-Quote liegt per Ende Dezember 2018 bei 64,6% (im Vergleich zu 69,5% zum 31.12.2017).

Steffen Munz, CFO der VARTA AG: „Die sehr gesunde Bilanz ermöglicht es uns, weitere Investitionen in den Ausbau der Produktionskapazitäten sowie in Innovationen und neue Produkte aus eigenen Mitteln zu finanzieren.“

Investitionen in 2018 vollständig aus dem operativen Cash Flow finanziert

Aus dem massiven Ausbau der Produktionskapazitäten, insbesondere im Bereich der Lithium-Ionen Batteriezellen, ergaben sich Auszahlungen für Investitionen (CAPEX) von 56,3 Mio. EUR. Das entspricht einem Anstieg von 39 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahr. Die Investitionsausgaben (CAPEX) waren im abgelaufenen Geschäftsjahr rd. 3,5 mal so hoch wie im Vorjahreszeitraum. Sehr erfreulich ist, dass die Investitionsausgaben komplett aus dem Cash Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit finanziert werden konnten. Aus der laufenden Geschäftstätigkeit wurde ein Cash Flow von 69,8 Mio. EUR generiert. In Summe wurde im Geschäftsjahr 2018 ein positiver Free Cash Flow von 10,5 Mio. EUR erwirtschaftet.

Sehr zuversichtlicher Ausblick für 2019 und weitere Investitionen in den Ausbau der Produktionskapazitäten

Die VARTA AG blickt sehr optimistisch in das Geschäftsjahr 2019. Durch die massive Ausweitung der Produktionskapazitäten, dem sehr guten Auftragsbestand und neuen Wachstumsmöglichkeiten erwartet das Unternehmen beim Umsatz- und Ergebniswachstum wieder zweistellig zuzulegen. Es wird für 2019 ein währungsbereinigter Konzernumsatz zwischen 303 und 309 Mio. EUR erwartet. Das entspricht einem organischen Umsatzwachstum von rund 12 bis 14% im Vergleich zum Vorjahr. Das bereinigte Konzern-EBITDA wird in 2019 in einem Korridor zwischen 61 und 64 Mio. EUR liegen, und sich damit um rund 22 bis 28% im Vorjahresvergleich erhöhen.

Aufgrund der anhaltend sehr hohen Nachfrage nach kleinen Lithium-Ionen Batterien, insbesondere für kabellose Premium Kopfhörer, wird die Produktionskapazität weiter ausgebaut. Die Produktionskapazität bei den Lithium-Ionen Batterien wird auf über 60 Mio. Zellen pro Jahr erweitert. Die Auszahlungen für Investitionen (CAPEX) werden in 2019 in einem Korridor zwischen 65 und 75 Mio. EUR erwartet.

VARTA AG – Ausgewählte Konzern-Kennzahlen

in Millionen €	2018	2017
Umsatz	271,7	242,2
Bereinigtes EBITDA	50,2	39,1
Bereinigte EBITDA Marge (%)	18,5%	16,2%
Konzernergebnis	25,7	13,5
Investitionen (Capex)	56,3	17,0
Free Cash Flow	10,5	5,1
Eigenkapitalquote	64,6%	69,5%
Bilanzsumme	401,7	331,5
Mitarbeiter (zum 31.12)	2.284	2.171

Geschäftsbericht 2018:

<https://www.varta-ag.com/publications/>

Termine:

07.05.2019 Zwischenmitteilung 1. Quartal 2019

21.05.2019 Hauptversammlung

06.08.2019 Halbjahresbericht 2019

29.10.2019 Zwischenmitteilung 3. Quartal 2019

Kontakt:

Bernhard Wolf

Head of Investor Relations

Tel: +49 79 61 921-969

bernhard.wolf@varta-ag.com

Nicole Selle

Corporate Communications

Tel.: +49 79 61 921-221

nicole.selle@varta-ag.com

Über VARTA AG

Die VARTA AG als Muttergesellschaft der Gruppe ist über ihre Tochtergesellschaften VARTA Microbattery GmbH und VARTA Storage GmbH in den Geschäftssegmenten Microbatteries und Power&Energy tätig. Die VARTA Microbattery GmbH ist heute bereits ein Innovationsführer im Bereich Mikrobatterien, einer der Marktführer bei Hörgerätebatterien und strebt die Marktführerschaft auch für Lithium-Ionen Batterien im Bereich Wearables insbesondere bei Hearables an. Die VARTA Storage GmbH fokussiert sich auf intelligente Energielösungen für maßgeschneiderte Batteriespeichersysteme für OEM-Kunden sowie auf das Design, die Systemintegration und die Montage von stationären Lithium-Ionen Energiespeichersystemen. Mit fünf Produktions- und Fertigungsstätten in Europa und Asien sowie Vertriebszentren in Asien, Europa und den USA sind die operativen Tochtergesellschaften der VARTA AG Gruppe derzeit in über 75 Ländern weltweit tätig.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 01.01. – 31.12.2018

(IN T€)	SONDER- EFFEKTE	2018	SONDER- EFFEKTE	2017
Umsatzerlöse		271.650		242.157
Erhöhung der fertigen und unfertigen Erzeugnisse		3.899		3.145
Aktivierete Eigenleistungen		4.152		3.517
Sonstige betriebliche Erträge		7.109		14.472
Materialaufwand		-106.867		-99.928
Personalaufwand		-92.440		-86.047
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-40.114		-44.227
EBITDA		47.389		33.089
Kosten für Börsengang	0		6.115	
Erstattungsanspruch aus Pensionen	0		-3.629	
Aufwand aus aktienbasierter Vergütung	2.830		3.557	
Bereinigtes EBITDA	50.219		39.132	
Abschreibungen		-10.518		-9.446
Betriebsergebnis (EBIT)		36.871		23.643
Finanzertrag		160		63
Finanzaufwand		-416		-783
Übriger Finanzertrag		368		687
Übriger Finanzaufwand		-631		-889
Finanzergebnis		-519		-922
Gewinn- und Verlustanteile an Unternehmen, die nach der Equity-Methode bilanziert werden		130		-1.696
Ergebnis vor Steuern		36.482		21.025
Ertragsteueraufwendungen		-10.779		-7.481
Konzernergebnis		25.703		13.544
Zuordnung des Gewinns:				
Aktionäre der VARTA AG		25.260		13.268
Nicht beherrschende Anteile		443		276

Konzern-Bilanz zum 31. Dezember 2018

(IN T€)	31. DEZEMBER 2018	31. DEZEMBER 2017
AKTIVA		
Langfristige Vermögenswerte	151.831	105.258
Kurzfristige Vermögenswerte	249.865	226.222
Bilanzsumme	401.696	331.480

(IN T€)	31. DEZEMBER 2018	31. DEZEMBER 2017
PASSIVA		
Eigenkapital	259.422	230.452
Langfristige Schulden	60.422	29.423
Kurzfristige Schulden	81.852	71.605
Schulden	142.274	101.028
Bilanzsumme	401.696	331.480

Kapitalflussrechnung

(IN T€)	2018/12	2017/12
Zahlungsmittelbestand zum 01.01.2018	138.536	12.347
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	69.846	22.020*
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-58.982	-16.943*
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-114	121.577
Nettoveränderung der Zahlungsmittel	10.750	126.654
Auswirkungen von Wechselkursänderungen	455	-465
Zahlungsmittelbestand zum 31.12.2018	149.741	138.536

* vgl. Erläuterungen im Konzernanhang zu 37 Kapital-Flussrechnung zum geänderten Ausweis

Segmente

Microbatteries	2018	2017
Umsatz (Mio. €)	218,9	203,6
Bereinigtes EBITDA (Mio. €)	47,3	43,7
Bereinigte EBITDA Marge in %	21,6	21,5

Power & Energy	2018	2017
Umsatz (Mio. €)	51,8	37,7
Bereinigtes EBITDA (Mio. €)	2,9	-4,4
Bereinigte EBITDA Marge in %	5,6	-11,7