

Quartalsmitteilung Q1/2018

1. Januar bis 31. März 2018



SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL, KONZERN-KENNZAHLEN

	in T€		
	01.01. – 31.03.2018	01.01. – 31.03.2017	Veränderung in %
Umsatz	16.758	13.112	27,8%
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.907	3.644	62,1%
Bruttomarge	35,2%	27,8%	-
EBITDA	973	-333	n. a.
EBITDA-Marge	5,8%	-2,5%	-
EBITDA bereinigt	1.818	-313	n. a.
EBITDA-Marge bereinigt	10,8%	-2,4%	-
EBIT	705	-816	n. a.
EBIT-Marge	4,2%	-6,2%	-
EBIT bereinigt	1.550	-614	n. a.
EBIT-Marge bereinigt	9,2%	-4,7%	-
Konzernperiodenergebnis	326	-991	n. a.
Ergebnis je Aktie, unverwässert	0,03	-0,11	n. a.
Ergebnis je Aktie, verwässert	0,03	-0,11	n. a.
	31.03.2018	31.03.2017	Veränderung in %
Auftragsbestand	16.914	16.112	5,0%
	31.03.2018	31.12.2017	Veränderung in %
Eigenkapital	14.466	13.895	4,1%
Eigenkapitalquote	38,3%	40,2%	-
Bilanzsumme	37.769	34.534	9,4%
Zahlungsmittel (frei verfügbar)	1.705	4.408	-61,3%
	31.03.2018	31.03.2017	Veränderung in %
Festangestellte Mitarbeiter	263	233	12,9%

INHALTSVERZEICHNIS

- 4 ZWISCHENMITTEILUNG ZUR GESCHÄFTSLAGE ZUM 31. MÄRZ 2018**
- 4 GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE**
- 6 ERGEBNISSE / BILANZ**
- 7 PROGNOSE**
- 8 KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**
- 8 KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG**
- 9 KONZERN-BILANZ**
- 11 KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG**
- 13 FINANZKALENDER 2018 / AKTIENINFORMATION / KONTAKT / IMPRESSUM**

ZWISCHENMITTEILUNG ZUR GESCHÄFTSLAGE ZUM 31. MÄRZ 2018

Brunnthal, 7. Mai 2018

Die SFC Energy AG (ISIN: DE0007568578), ein führender internationaler Anbieter von stationären und mobilen Hybrid-Stromversorgungsanlagen auf Basis von Brennstoffzellen, gibt heute im Rahmen der Veröffentlichung der Quartalsmitteilung Q1/2018 Erläuterungen des Geschäftsverlaufs und wesentlicher Ereignisse für den Zeitraum 1. Januar bis 31. März 2018 bekannt.

Der Konzern besteht aus der SFC Energy AG, der PBF Group B.V., Almelo, Niederlande, und deren Tochterunternehmen (PBF) sowie der Simark Controls Ltd., Calgary, Kanada (Simark).

Segmentierung

Der Vorstand steuerte den Konzern ab dem Geschäftsjahr 2018 nach den Segmenten „Defense & Security“, „Industry“, „Oil & Gas“ sowie „Clean Energy & Mobility“. Diese Segmente sind gleichbedeutend mit den wichtigsten Absatzmärkten des Konzerns. Die Vorjahreszahlen aus den Segmenten „Öl & Gas“, „Sicherheit & Industrie“ und „Freizeit“ werden der neuen Segmentaufteilung entsprechend zugeordnet um die Vergleichbarkeit zu gewährleisten.

GESCHÄFTSVERLAUF UND LAGE

Im Zeitraum Januar bis März 2018 erwirtschaftete die SFC Energy Unternehmensgruppe Umsatzerlöse in Höhe von T€ 16.758. Gegenüber dem Vorjahreswert von T€ 13.112 entspricht dies einem Umsatzanstieg von 27,8%, der im Wesentlichen einem Großauftrag im Bereich Defense & Security sowie dem starken Wachstum sowohl im Segment Oil & Gas als auch im Segment Industry geschuldet ist.

Die Umsatzsegmentierung für die ersten drei Monate des Geschäftsjahres 2018 stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

SEGMENTE	in €					
	Umsatzerlöse		EBIT bereinigt		EBITDA bereinigt	
Segmente	01.01.– 31.03.2018	01.01.– 31.03.2017	01.01.– 31.03.2018	01.01.– 31.03.2017	01.01.– 31.03.2018	01.01.– 31.03.2017
Clean Energy & Mobility	2.351.962	3.208.765	-85.161	-174.521	-2.762	-75.041
Industry	3.914.968	3.602.375	-25.603	109.373	77.951	250.355
Oil & Gas	6.162.912	5.817.861	378.092	-123.689	388.026	-114.131
Defense & Security	4.328.212	483.019	1.282.297	-424.831	1.354.892	-374.304
Summe	16.758.054	13.112.020	1.549.626	-613.668	1.818.107	-313.121

Segment-Entwicklung

Oil & Gas

Die Entwicklung im Segment Oil & Gas war wie bereits im Vorjahr wiederum sehr positiv. Der Ölpreis lag im ersten Quartal 2018 anhaltend über USD 60 mit steigender Tendenz. Entsprechend war das Investitions- und Ausgabeverhalten der Kunden, so dass im ersten Kalendervierteljahr 2018 gegenüber dem Vorjahreszeitraum ein Wachstum von 5,9% auf T€ 6.163 verzeichnet werden konnte.

Überdurchschnittliches Wachstum konnte insbesondere im margenstarken Geschäft mit EFOY Applikationen bei unseren Kunden aus dem Oil & Gas Bereich erzielt werden.

Die Margenverbesserung wurde durch den Abschluss einiger Projekte mit erheblichem Ergebnisbeitrag erreicht.

Industry

Das Segment Industry konnte mit einem Wachstum von 8,7% im ersten Quartal 2018 im Vergleich zum Vorjahreszeitraum ebenfalls einen sehr guten Jahresstart verzeichnen. Es wurde ein Umsatzvolumen von T€ 3.915 erreicht.

Maßgebend für den Anstieg auf war insbesondere ein Umsatzzuwachs und stärkere Nachfrage bei Kunden aus dem analytischen Bereich.

Um dafür Sorge zu tragen dass sich der Umsatzzuwachs auch in einem höheren Margenbeitrag niederschlägt und um auch die weitere Verlagerung der Produktionskapazitäten in das Werk nach Cluj, Rumänien voranzutreiben, wurde zum Ende des ersten Quartals 2018 ein Abbau von Produktionsmitarbeitern in Almelo, Niederlande, vorgenommen.

Mit einem Return on Investment der Restrukturierungskosten in Höhe von T€ 395 wird innerhalb eines Zeitraums von einem Jahr bis zu 18 Monaten gerechnet.

Defense & Security

Das Verteidigungs- & Sicherheits-Geschäft ist grundsätzlich ein Jahresendgeschäft. Dennoch konnte im Jahr 2018 bereits im ersten Quartal ein Großauftrag der Bundeswehr mit einem Gesamtvolumen von € 3,6 Mio. umsatzrealisiert werden.

Insgesamt schloss das Segment mit einem erreichten Umsatz von T€ 4.328.

Ein entsprechender Beitrag zum EBITDA in Höhe von T€ 1.107 war zu verzeichnen.

Clean Energy & Mobility

Das Brennstoffzellengeschäft lag in den ersten drei Monaten 2018 mit einem Umsatz von T€ 2.352 mit 26,7% unter dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Ursächlich hierfür war ein im Vorjahr zu verzeichnender Großauftrag aus Singapur.

EBITDA /EPS

Die Profitabilität der SFC Energy Unternehmensgruppe in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 2018 ist als sehr gut zu bezeichnen und lag erheblich über den Zahlen des Vorjahreszeitraum.

Das Bruttoergebnis stieg um 62,1% von T€3.644 im ersten Quartal 2017 auf T€5.907 im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres. Die Bruttomarge erhöhte sich aufgrund des veränderten Produktmix mit hohem Anteil aus dem Segment Defense auf 35,2%.

Das EBITDA verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2018 auf plus T€973 gegenüber minus T€333 im Vorjahreszeitraum. Das um Sondereffekte bereinigte EBITDA betrug plus T€1.818 (Vorjahr: minus T€313).

Das EBIT verbesserte sich in den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres auf plus T€705 nach minus T€816 im entsprechenden Vorjahreszeitraum. Das um Sondereffekte bereinigte EBIT lag im Berichtszeitraum bei plus T€1.550 (Vorjahr: minus T€614).

Folgende Sondereffekte waren mit insgesamt T€845 zu verzeichnen:

- Aufwendungen für das SAR Programm T€450
- Restrukturierungskosten T€395

Das Ergebnis nach Steuern verbesserte sich in den ersten drei Monaten 2018 auf plus T€326 gegenüber minus T€991 im entsprechenden Quartal des Vorjahres. Im Berichtszeitraum 2018 betrug das Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) gemäß IFRS plus €0,03. Im Vergleich dazu lag das Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert) im Vorjahreszeitraum bei minus €0,11.

BILANZ UND MITARBEITER

Der Bestand an frei verfügbaren liquiden Mitteln betrug zum 31. März 2018 T€1.705 (31. Dezember 2017: T€4.408). Hierzu bleibt allerdings festzuhalten, dass sich der Bestand zu Ende April 2018 bereits wieder auf rd. €5,0 Mio. belief und damit über dem Betrag zum Jahresende 2017 lag.

Die Eigenkapitalquote reduzierte sich zum Ende des ersten Quartals 2018 auf 38,3% (31. Dezember 2017: 40,2%) was aber letztendlich einer nahezu 10%igen Erhöhung der Bilanzsumme geschuldet war. In absoluten Zahlen erhöhte sich das Eigenkapital um T€571.

Zum 31. März 2018 beschäftigte der SFC Konzern 263 fest angestellte Mitarbeiter (31. März 2017: 233).

Der Auftragsbestand per Ende März 2018 belief sich auf T€16.914, was einer Steigerung von 5,0% gegenüber dem Vorjahr entspricht.

PROGNOSE FÜR 2018

Angesichts des starken Jahresauftakts bestätigt der Vorstand der SFC Energy AG die Prognose des Konzernumsatzes von € 60 bis € 64 Mio. und einer weiter deutlichen Verbesserung des bereinigten EBIT und EBITDA im Geschäftsjahr 2018.

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG VOM 1. JANUAR 2018 BIS 31. MÄRZ 2018

	in €	
	01.01. – 31.03.2018	01.01. – 31.03.2017
Umsatzerlöse	16.758.054	13.112.020
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	- 10.850.560	- 9.467.522
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.907.494	3.644.498
Vertriebskosten	- 2.682.630	- 2.509.500
Forschungs- und Entwicklungskosten	- 821.861	- 908.076
Allgemeine Verwaltungskosten	- 1.372.593	- 1.185.785
Sonstige betriebliche Erträge	208.525	170.836
Sonstige betriebliche Aufwendungen	- 139.369	- 27.743
Restrukturierungskosten	- 394.715	-
Betriebsergebnis	704.851	- 815.770
Zinsen und ähnliche Erträge	2	7
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 219.929	- 223.128
Ergebnis vor Steuern	484.924	- 1.038.891
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	- 158.574	47.959
Konzernperiodenergebnis	326.350	- 990.932
ERGEBNIS JE AKTIE		
unverwässert	0,03	- 0,11
verwässert	0,03	- 0,11

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG VOM 1. JANUAR 2018 BIS 31. MÄRZ 2018

	in €	
	01.01. – 31.03.2018	01.01. – 31.03.2017
Konzernperiodenergebnis	326.350	- 990.932
Sonstiges Ergebnis, das zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert wird:		
Unterschiede aus der Umrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	- 279.161	- 42.023
Summe sonstiges Ergebnis	- 279.161	- 42.023
Konzern-Gesamtergebnis der Periode	47.189	- 1.032.955

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL KONZERN-BILANZ ZUM 31. MÄRZ 2018

	31.03.2018	31.12.2017
		in €
Kurzfristige Vermögenswerte	25.265.866	21.849.419
Vorräte	7.658.034	7.939.322
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	14.603.837	7.798.627
Forderungen aus Percentage-of-Completion	415.486	913.114
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	598.134	504.338
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1.704.755	4.408.398
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente mit Verfügungsbeschränkung	285.620	285.620
Langfristige Vermögenswerte	12.503.495	12.684.463
Immaterielle Vermögenswerte	10.745.654	10.950.437
Sachanlagen	1.147.052	1.197.253
Finanzanlagen	71	71
Aktive latente Steuern	610.718	536.702
Aktiva	37.769.361	34.533.882

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL KONZERN-BILANZ ZUM 31. MÄRZ 2018

	in €	
	31.03.2018	31.12.2017
Kurzfristige Schulden	20.673.632	18.563.477
Steuerrückstellungen	68.266	51.509
Sonstige Rückstellungen	777.905	748.659
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.816.700	4.010.253
Verbindlichkeiten aus Anzahlungen	26.689	15.184
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.282.405	5.520.020
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	16.254	40.442
Verbindlichkeiten aus Percentage-of-Completion	557.374	191.353
Sonstige kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	4.522.575	5.399.603
Sonstige Verbindlichkeiten	3.605.464	2.586.454
Langfristige Schulden	2.630.090	2.075.623
Sonstige Rückstellungen	882.180	874.283
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	27.380	19.616
Sonstige langfristige Finanzverbindlichkeiten	4.211	4.157
Sonstige Verbindlichkeiten	978.966	528.906
Passive latente Steuern	737.353	648.661
Eigenkapital	14.465.639	13.894.782
Gezeichnetes Kapital	9.749.612	9.659.456
Kapitalrücklage	75.908.666	75.475.155
Sonstige ergebnisneutrale Eigenkapitalveränderung	- 1.096.082	- 816.921
Konzernbilanzverlust	- 70.096.557	- 70.422.908
Passiva	37.769.361	34.533.882

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL
KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG
VOM 1. JANUAR 2018 BIS 31. MÄRZ 2018

	in €	
	01.01. – 31.03.2018	01.01. – 31.03.2017
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit		
Ergebnis vor Steuern	484.924	- 1.038.891
+ Zinsergebnis	219.926	223.121
+ Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	268.481	482.889
+/- Erträge/Aufwendungen aus SAR Plan/Transaktionsbonus	450.060	16.456
- Änderung von Wertberichtigungen	- 152.306	- 73.273
- Verluste/Gewinne aus dem Abgang von Anlagevermögen	0	- 3.620
+ sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	- 2.716	24.889
Operativer Cashflow vor Working-Capital-Veränderungen	1.268.369	- 368.429
-/+ Veränderung der Rückstellungen	32.589	- 14.038
+/- Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	- 7.008.195	109.327
+/- Veränderung der Vorräte	298.445	36.090
+ Veränderung sonstiger Forderungen und Vermögenswerte	356.844	198.660
- Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	927.590	- 152.297
+/- Veränderung der sonstigen Verbindlichkeiten	1.443.236	448.830
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit vor Ertragsteuern	- 2.681.122	258.143
-/+ Ertragsteuererstattungen/-zahlungen	- 9.154	- 186
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	- 2.690.276	257.957

SFC ENERGY AG, BRUNNTHAL KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG VOM 1. JANUAR 2018 BIS 31. MÄRZ 2018

	in €	
	01.01. – 31.03.2018	01.01. – 31.03.2017
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
- Investitionen in immaterielle Vermögenswerte aus Entwicklungsprojekten	-326.313	-44.532
- Investitionen in sonstige immaterielle Vermögenswerte	-4.635	0
- Investitionen in Sachanlagen	-88.759	-76.662
+ Erhaltene Zinsen und ähnliche Erträge	3	7
+/- Einzahlungen/Auszahlungen aus dem Erwerb von Bankguthaben mit Verfügungsbeschränkung	0	-620
+ Verkauf von Anlagevermögen	0	3.621
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-419.704	-118.186
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
- Tilgung von Finanzschulden	-588.305	-168.366
+ Erlöse aus der Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen	0	0
- Kosten aus der Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen	0	0
+ Veränderung von Kontokorrentverbindlichkeiten	1.141.883	743.904
- Tilgung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-13.414	0
- Gezahlte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-133.826	-70.387
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	406.337	505.151
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-2.703.643	644.922
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	0	-138
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	4.408.398	1.756.001
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	1.704.755	2.400.786
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-2.703.643	644.923

FINANZKALENDER 2018

7. Mai 2018	Quartalsmitteilung Q1 2018
9. Mai 2018	Ordentliche Hauptversammlung
21. August 2018	Halbjahresbericht 2018
6. November 2018	Quartalsmitteilung Q3 2018

AKTIENINFORMATION

Bloomberg Symbol	F3C
Reuters Symbol	CXPNX
WKN	756857
ISIN	DE0007568578
Anzahl ausgegebener Aktien	9.749.612
Aktienausstattung	Nennwertlose Stückzahlen
Börsensegment	Prime Standard, Erneuerbare Energien
Börse	Frankfurt, FWB
Designated Sponsors	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

INVESTOR-RELATIONS

SFC Energy AG	Telefon: +49 (0) 89 / 673 592 – 378
Eugen-Sänger-Ring 7	Telefax: +49 (0) 89 / 673 592 – 169
85649 Brunenthal	E-Mail: ir@sfc.com
Deutschland	

IMPRESSUM

SFC Energy AG	Verantwortlich: SFC Energy AG
Eugen-Sänger-Ring 7	Text & Redaktion: SFC Energy AG/CROSS ALLIANCE communication GmbH
85649 Brunenthal	Gestaltung und Umsetzung: Anzinger und Rasp
Deutschland	Titelfoto: Fuel Cell Systems
Telefon: +49 (0) 89 / 673 592 – 0	
Telefax: +49 (0) 89 / 673 592 – 369	

Zukunftsgerichtete Aussagen

Dieser Zwischenbericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen und Informationen – also Aussagen über Vorgänge, die in der Zukunft, nicht in der Vergangenheit liegen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen sind erkennbar durch Formulierungen wie „erwarten“, „beabsichtigen“, „planen“, „glauben“, „anstreben“, „einschätzen“ oder ähnliche Begriffe. Solche vorausschauenden Aussagen beruhen auf unseren heutigen Erwartungen und bestimmten Annahmen. Sie bergen daher eine Reihe von Risiken und Ungewissheiten. Eine Vielzahl von Faktoren, von denen zahlreiche außerhalb des Einflussbereichs von SFC liegen, beeinflusst die Geschäftsaktivitäten, den Erfolg, die Geschäftsstrategie und die Ergebnisse von SFC. Diese Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, Erfolge und Leistungen des Konzerns wesentlich abweichen von den in zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit enthaltenen Angaben zu Ergebnissen, Erfolgen oder Leistung. SFC übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren.