

VITA34

QUARTALSMITTEILUNG

Januar bis September 2019



Brief des Vorstands

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

die Vita 34 AG konnte im 3. Quartal 2019 eine großartige Ergebnisentwicklung mit einem Plus beim EBITDA von 36,5% auf 1,8 Mio. Euro erzielen. Dadurch setzten wir die sehr gute Entwicklung des 1. Halbjahres nahtlos fort und erreichten nach neun Monaten einen Zugewinn beim EBITDA von 38,4% auf 4,5 Mio. Euro.

Diese sehr gute Ertragsentwicklung zeigt dreierlei:

1. Mit den strategischen Weichenstellungen und der Neuausrichtung unserer internationalen Aktivitäten speziell in Dänemark 2018 haben wir die richtigen Entscheidungen getroffen und die richtigen Maßnahmen umgesetzt. Erstmals seit der Neustrukturierung der internationalen Aktivitäten ist es uns jetzt im 3. Quartal gelungen, wieder an das alte Umsatzniveau von 5,4 Mio. Euro heranzureichen – und das bei gleichzeitig signifikant verbesserter Ertragskraft.
2. Unser Geschäftsmodell ist und bleibt grundsätzlich sehr renditestark. Das unterstreicht unsere EBITDA-Marge von 32,8% im Quartal und 30,0% im Neun-Monatszeitraum sehr eindrucksvoll. Grundvoraussetzung für den Erhalt und Ausbau dieser Ertragskraft ist die hohe Kostendisziplin, die wir im Unternehmen pflegen.
3. Zusätzliche Umsatzimpulse und -zuwächse schlagen sich direkt in der Ertragskraft nieder. Wir haben eine Struktur geschaffen, bei der auch schon leichte prozentuale Zuwächse im Endkundengeschäft, wie wir sie im 3. Quartal wieder erzielen konnten, direkt in einem Ergebnisplus sichtbar werden.

Die im 3. Quartal 2019 wiedergewonnene Umsatzdynamik, nicht nur im Kernmarkt DACH, sondern zunehmend auch in den weiteren internationalen Märkten, ist ein wesentlicher Grund für das erneut deutliche Ergebnisplus. Diese Rückkehr auf den Wachstumspfad zeigt sich vor allem bei einer unterjährigen Analyse. So konnten wir im 3. Quartal gegenüber dem Vorquartal um 7,4% zulegen. Auch wenn wir gemessen am Neun-Monatszeitraum noch einen leichten Umsatzrückgang von 2,8% zu verzeichnen haben, ist die Entwicklung im 3. Quartal deutlich positiv.

Gleichzeitig konnten wir die gute Umsatz- und sehr gute Ertragsentwicklung mit einer deutlichen Steigerung des operativen Cashflows abrunden. So stieg der Cashflow aus operativer Tätigkeit in den ersten neun Monaten um 25,4% auf 4,6 Mio. Euro – maßgeblich getrieben durch ein starkes 3. Quartal, die sehr gute Ertragsentwicklung und ein weiterhin stringentes Management des Working Capital.

Auf Grundlage der sehr zufriedenstellenden bisherigen Entwicklung können wir die Gesamtjahresprognose 2019 erneut bestätigen.

Wie bereits angekündigt, planen wir, unsere erfolgreich aufgebaute Marktposition in Europa mit der Einführung neuer Produktlinien weiter zu festigen und auszubauen. Im abgelaufenen Quartal haben wir unsere Milestone-Planung für das neue Produkt Immuzell-Isolat zur perspektivischen Anwendung im Rahmen von existierenden und zukünftigen zellbasierten Therapien weiter konkretisiert. Nach umfangreichen Vorbereitungen werden wir unseren Zellisolationsprozess und die hieraus gewonnenen Immunzellen ab dem 1. Halbjahr 2020 in In-Vitro-Studien testen. Mit dem erfolgreichen Abschluss dieses Entwicklungsschritts rechnen wir bis Ende 2020. Um den nachhaltigen Erfolg der neuen Produktlinie zu sichern, werden In-Vivo-Studien folgen. Den Produkt-Launch planen wir aktuell für Ende 2022.

Die hohe Ertragskraft, die starke Cashflow-Generierung – deutlich über die aktuellen Investitionen hinaus – und die sehr soliden Bilanzrelationen mit einer Eigenkapitalquote von über 50% zeigen, dass die Vita 34 AG bestens aufgestellt ist, um den eingeschlagenen Weg erfolgreich fortzusetzen.

Leipzig, im November 2019



Dr. Wolfgang Knirsch
Vorstandsvorsitzender



Falk Neukirch
Finanzvorstand

Konzernkennzahlen

| | | Q3 2019 | Q3 2018 | 9M 2019 | 9M 2018 |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|-------------------|-------------------|
| Gewinn- und Verlustrechnung | | | | | |
| Umsatzerlöse | TEUR | 5.351 | 5.375 | 15.119 | 15.551 |
| Bruttoergebnis | TEUR | 3.472 | 3.232 | 9.487 | 9.006 |
| EBITDA | TEUR | 1.753 | 1.284 | 4.542 | 3.281 |
| EBITDA-Marge auf Umsatz | % | 32,8 | 23,9 | 30,0 | 21,1 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | TEUR | 1.137 | 767 | 2.697 | 1.682 |
| Periodenergebnis | TEUR | 173 | 505 | 1.220 | 1.049 |
| Ergebnis je Aktie | EUR | 0,04 | 0,12 | 0,30 | 0,26 |
| Bilanz | | | | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
| Bilanzsumme | TEUR | | | 60.262 | 59.317 |
| Eigenkapital | TEUR | | | 30.287 | 29.546 |
| Eigenkapitalquote | % | | | 50,3 | 49,8 |
| Liquide Mittel | TEUR | | | 8.696 | 6.960 |
| Cashflow | | | | 9M 2019 | 9M 2018 |
| Investitionen | TEUR | | | 695 | 854 |
| Abschreibungen | TEUR | | | 1.844 | 1.598 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | TEUR | | | 4.627 | 3.691 |
| Mitarbeiter | | | | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
| Anzahl zum Bilanzstichtag | Anzahl | | | 118 | 123 |

Geschäftsentwicklung & Ertragslage

9-MONATSZEITRAUM 2019

Die Geschäftsentwicklung war insgesamt sehr stabil. Über den gesamten Neun-Monatszeitraum zeigte sich das insbesondere in der DACH-Region, die unterjährig sogar an Dynamik gewinnen konnte. Aber auch die Entwicklung im übrigen Ausland hat sich deutlich stabilisiert. In Summe gingen die Umsätze der ersten neun Monate insbesondere aufgrund der 2017/2018 durchgeführten Umstrukturierungen im internationalen Geschäft noch leicht um 2,8 % von 15,6 Mio. Euro auf 15,1 Mio. Euro zurück.

Auf der Ertragsseite sind die positiven Effekte aus der Neuausrichtung des internationalen Geschäfts und der unverändert hohen Kostendisziplin weiterhin deutlich sichtbar. Insgesamt sanken dadurch die Umsatzkosten um 14,0 % von 6,5 Mio. Euro in der Vorjahresperiode auf 5,6 Mio. Euro.

Vita 34 konnte das EBITDA in den ersten neun Monaten um 38,4 % von 3,3 Mio. Euro auf 4,5 Mio. Euro steigern. Entsprechend positiv war die Entwicklung der EBITDA-Marge (bezogen auf den Umsatz), die von 21,1 % auf 30,0 % verbessert werden konnte. Das Betriebsergebnis (EBIT) legte bei weiterhin planmäßigen Abschreibungen überproportional um 60,3 % von 1,7 Mio. Euro auf 2,7 Mio. Euro zu.

Diese positive Entwicklung setzte sich bis hin zum Konzernergebnis vor Steuern fort, das mit 2,6 Mio. Euro mit 68,2 % über dem Vorjahreswert von 1,5 Mio. Euro lag.

Im 3. Quartal war ein einmaliger Steueraufwand von 0,65 Mio. Euro zu verzeichnen, der auf den erwarteten Ausgang eines Steuerrechtsstreits zwischen der Vita 34 und dem Finanzamt Leipzig zurückzuführen ist. Ausgangspunkt des Steuerrechtsstreits war eine zur Steuererklärung der Vita 34 AG geänderte Festsetzung des Finanzamts, die im Ergebnis zu einer Reduzierung des steuerlichen Verlustvortrages in Höhe von 2,6 Mio. Euro zum Stichtag 31. Dezember 2006 führte. Die Vita 34 AG hat gegen diese Festsetzung Klage eingereicht. Im Geschäftsjahr 2017 wurde der Finanzgerichtsstreit zu Gunsten der Vita 34 AG entschieden. Durch die Finanzbehörde

wurde Revision gegen das Urteil eingelegt. Im Ergebnis der mündlichen Verhandlungen vor dem BFH muss der Vorstand nunmehr davon ausgehen, dass die Vita 34 AG im Klageverfahren unterliegen wird. Auf Basis der geänderten Einschätzung des Vorstands werden Forderungen in Höhe von 0,65 Mio. Euro aus bereits gezahlten Steuern wertberichtigt. Ein Liquiditätsabfluss findet nicht statt, da die Steuern bereits in der Vergangenheit gezahlt wurden. Ein schriftliches Urteil sowie die Urteilsbegründung des Bundesfinanzhofs liegen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Quartalsmitteilung noch nicht vor.

Das Konzernergebnis nach Steuern für den Neun-Monatszeitraum stieg damit von 1,0 Mio. Euro auf 1,2 Mio. Euro. Das Ergebnis je Aktie erhöhte sich unter Berücksichtigung dieses Einmaleffekts von 0,26 Euro auf 0,30 Euro.

3. QUARTAL 2019

Der Umsatz des 3. Quartals 2019 erreichte mit 5,4 Mio. Euro bereits wieder das Niveau des Vorjahres. Damit konnte die unterjährige Dynamik nicht nur beibehalten, sondern sogar gesteigert werden: Gegenüber dem Vorquartal lag das Umsatzplus bei 7,4 %. Wesentlich waren hier gestiegene Einlagerungszahlen vor allem im DACH-Markt, kombiniert mit einer Erholung im übrigen Ausland.

Die positive Entwicklung auf der Umsatzseite in Verbindung mit den umgesetzten Kosteneffizienzmaßnahmen zeigte auch im 3. Quartal und auf allen Ebenen der Gewinn- und Verlustrechnung entsprechend positive Effekte. Das EBITDA konnte im Vergleich zum Vorjahreszeitraum erneut gesteigert werden und zwar um 36,5 % von 1,3 Mio. Euro auf 1,8 Mio. Euro. Die EBITDA-Marge (bezogen auf den Umsatz) stieg von 23,9 % auf 32,8 %. Die gesamten Umsatzkosten nahmen um 12,3 % von 2,1 Mio. Euro auf 1,9 Mio. Euro ab. Das Betriebsergebnis (EBIT) stieg von 0,8 Mio. Euro auf 1,1 Mio. Euro. Das Periodenergebnis nach Steuern für das 3. Quartal war vom steuerlichen Einmaleffekt geprägt und reduzierte sich dadurch von 0,5 Mio. Euro auf 0,2 Mio. Euro.

Finanz- und Vermögenslage Prognose 2019

Auf Basis der guten Ertragsentwicklung, kombiniert mit einem effizienten Management des Working Capital, konnte der Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit im Neun-Monatszeitraum 2019 von 3,7 Mio. Euro auf 4,6 Mio. Euro gesteigert werden. Bei Investitionen von 0,7 Mio. Euro im bisherigen Jahresverlauf resultiert daraus eine entsprechend starke Entwicklung des Free-Cashflow.

Die liquiden Mittel erhöhten sich zum 30. September 2019 auf 8,7 Mio. Euro nach 7,0 Mio. Euro zum Stichtag 31. Dezember 2018. Das Eigenkapital konnte von 29,5 Mio. Euro zum 31. Dezember 2018 auf 30,3 Mio. Euro zum 30. September 2019 verbessert werden. Trotz einer ebenfalls erhöhten Bilanzsumme von 59,3 Mio. Euro auf 60,3 Mio. Euro resultierte daraus eine verbesserte Eigenkapitalquote von 50,3 % nach 49,8 %.

Der Vorstand der Vita 34 AG hält unverändert an der Gesamtjahresprognose 2019 fest. Umsatzerlöse werden in der Bandbreite von 21,0 bis 23,0 Mio. Euro erwartet, das EBITDA soll auf Gesamtjahressicht in der Bandbreite von 5,0 bis 5,6 Mio. Euro liegen.

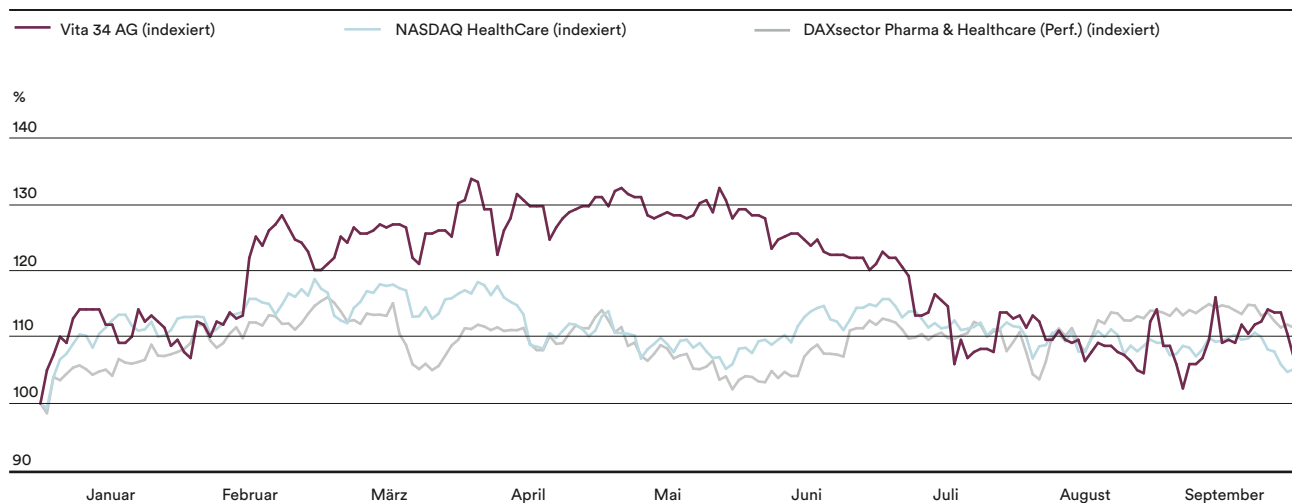
Aktie

Aktienkennzahlen 9M 2019

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Börsenkürzel/Reuterskürzel | V3V/V3VGn.DE |
| WKN/ISIN | A0BL84/DE000A0BL849 |
| Anzahl der Aktien | 4.145.959 |
| Kurs am 02.01.2019* | 10,95 EUR |
| Kurs am 30.09.2019* | 11,70 EUR |
| Marktkapitalisierung (30.09.2019) | 48,5 Mio. EUR |

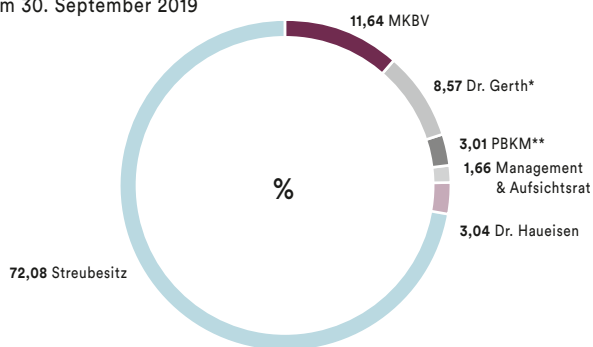
* Schlusskurse Xetra-Handelsystem der Deutsche Börse AG

Aktienkursentwicklung 9M 2019



Aktionärsstruktur

Zum 30. September 2019



* Zurechnung der Stimmen der PBKM wegen „acting in concert“, Verweis auf die Stimmrechtsmitteilung vom 20.06.2018

** Zurechnung der Stimmen von Dr. Gerth wegen „acting in concert“, Verweis auf die Stimmrechtsmitteilung vom 20.06.2018

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| TEUR | Q3 2019 | Q3 2018 | 9M 2019 | 9M 2018 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Umsatzerlöse | 5.351 | 5.375 | 15.119 | 15.551 |
| Umsatzkosten | -1.879 | -2.143 | -5.632 | -6.545 |
| Bruttoergebnis vom Umsatz | 3.472 | 3.232 | 9.487 | 9.006 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 44 | 87 | 320 | 433 |
| Marketing- und Vertriebskosten | -1.004 | -1.138 | -3.441 | -3.806 |
| Verwaltungskosten | -1.265 | -1.278 | -3.537 | -3.726 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -111 | -136 | -131 | -224 |
| Betriebsergebnis (EBIT) | 1.137 | 767 | 2.697 | 1.682 |
| Finanzerträge | 7 | 6 | 33 | 40 |
| Finanzaufwendungen | -47 | -52 | -158 | -193 |
| Ergebnis vor Steuern | 1.098 | 721 | 2.572 | 1.530 |
| Ertragsteueraufwand/-ertrag | -925 | -216 | -1.352 | -481 |
| Periodenergebnis nach Steuern | 173 | 505 | 1.220 | 1.049 |
| Zurechnung des Periodenergebnisses auf die | | | | |
| Eigentümer des Mutterunternehmens | 163 | 507 | 1.213 | 1.053 |
| Anteile anderer Gesellschafter | 10 | -2 | 7 | -4 |
| Ergebnis je Aktie, unverwässert/verwässert (EUR) Unverwässert und verwässert, bezogen auf das den Inhabern von Stammaktien des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis | 0,04 | 0,12 | 0,30 | 0,26 |

Verkürzte Konzern-Bilanz (Aktiva)

| TEUR | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 18.323 | 18.323 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 18.883 | 19.990 |
| Sachanlagen | 7.258 | 6.908 |
| Nutzungsrechte | 1.084 | 0 |
| Sonstige Vermögenswerte | 1.018 | 1.312 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 738 | 1.088 |
| Nicht frei verfügbare Zahlungsmittel | 540 | 296 |
| | 47.843 | 47.917 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 369 | 456 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 2.904 | 2.744 |
| Ertragsteuerforderungen | 83 | 845 |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte | 367 | 395 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 8.696 | 6.960 |
| | 12.419 | 11.401 |
| Summe Aktiva | 60.262 | 59.317 |

Verkürzte Konzern-Bilanz (Passiva)

| TEUR | 30.09.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|---------------|
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital | 4.146 | 4.146 |
| Kapitalrücklagen | 23.913 | 23.913 |
| Gewinnrücklagen | 2.505 | 1.848 |
| Sonstige Rücklagen | -145 | -145 |
| Eigene Anteile | -261 | -337 |
| Anteile von Minderheitsgesellschaften | 129 | 122 |
| | 30.287 | 29.546 |
| Langfristige Schulden | | |
| Verzinsliche Darlehen | 4.166 | 5.383 |
| Leasingverbindlichkeiten | 546 | 0 |
| Abgegrenzte Zuwendungen | 808 | 827 |
| Vertragsverbindlichkeiten | 11.429 | 11.355 |
| Latente Ertragsteuern | 4.642 | 4.306 |
| | 21.591 | 21.870 |
| Kurzfristige Schulden | | |
| Schulden aus Lieferungen und Leistungen | 943 | 1.106 |
| Rückstellungen | 103 | 164 |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten | 415 | 294 |
| Verzinsliche Darlehen | 2.205 | 2.305 |
| Leasingverbindlichkeiten | 545 | 0 |
| Abgegrenzte Zuwendungen | 46 | 63 |
| Vertragsverbindlichkeiten | 2.896 | 2.803 |
| Sonstige Schulden | 1.231 | 1.166 |
| | 8.384 | 7.901 |
| Summe Passiva | 60.262 | 59.317 |

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

| TEUR | 9M 2019 | 9M 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | | |
| Periodenergebnis vor Ertragsteuern | 2.572 | 1.530 |
| Berichtigungen für: | | |
| Abschreibungen | 1.844 | 1.598 |
| Gewinne/Verluste aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten | 0 | 4 |
| Andere nicht zahlungswirksame Aufwendungen/Erträge | -24 | -50 |
| Finanzerträge | -33 | -40 |
| Finanzaufwendungen | 137 | 190 |
| Veränderungen des Nettoumlaufvermögens: | | |
| +/- Vorräte | 87 | 131 |
| +/- Forderungen und sonstige Vermögenswerte | 288 | 431 |
| +/- Schulden | -97 | -180 |
| +/- Vertragsverbindlichkeiten | 168 | 415 |
| +/- Rückstellungen | -61 | 175 |
| Gezahlte Zinsen | -124 | -190 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -132 | -321 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 4.627 | 3.691 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | | |
| Erwerb von immateriellen Vermögenswerten | -7 | -14 |
| Erwerb von Sachanlagen | -688 | -648 |
| Erwerb von Unternehmen, abzüglich übernommener Zahlungsmittel | 0 | -175 |
| Erwerb von langfristigen Finanzinvestitionen | 0 | -17 |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen | 2 | 0 |
| Erlöse aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen | 0 | 2.446 |
| Erhaltene Zinsen | 11 | 21 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -681 | 1.613 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Erlöse aus der Ausgabe von Aktien | 176 | 0 |
| Dividendenausschüttungen | -656 | -653 |
| Auszahlung aus der Tilgung von Finanzkrediten | -1.326 | -1.532 |
| Auszahlung für Leasingverhältnisse | -404 | 0 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -2.209 | -2.185 |
| Nettoveränderungen von Zahlungsmitteln | 1.736 | 3.118 |
| Zahlungsmittel am Anfang der Berichtsperiode | 6.960 | 4.180 |
| Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel | 0 | 0 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode (Liquide Mittel) | 8.696 | 7.298 |

Impressum

KONTAKT

Vita 34 AG
Deutscher Platz 5a
04103 Leipzig

Telefon: +49 (0)341 48792-40
Telefax: +49 (0)341 48792-39
E-Mail: ir@vita34group.de

REDAKTION

Vita 34 AG, Leipzig
Better Orange IR & HV AG, München

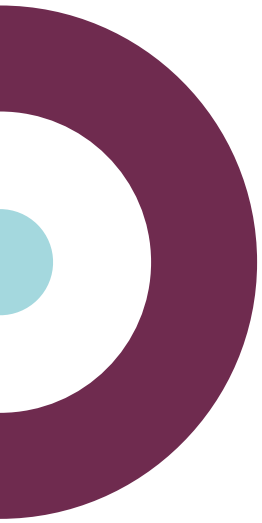
KONZEPT & DESIGN

Silvester Group, Hamburg

VERÖFFENTLICHUNG

Diese Quartalsmitteilung wurde in deutscher und englischer Sprache am 21. November 2019 veröffentlicht und steht auf unserer Internetseite zum Download bereit.

Vita 34 im Internet: www.vita34group.de



Vita 34 AG

Firmensitz: Deutscher Platz 5a | D-04103 Leipzig
Postanschrift: Perlickstraße 5 | D-04103 Leipzig
T: +49 (0)341 48792-0 | F: +49 (0)341 48792-20
ir@vita34.de | www.vita34group.de

VITA34