

# 60

# M

2018/19

## **HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2019**

Wesentliche Ereignisse · Konzernzwischenlagebericht · Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung · Konzern-Gesamtergebnisrechnung · Konzern-Darstellung der Vermögenslage (Bilanz) · Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung · Konzern-Kapitalflussrechnung · Ausgewählte erläuternde Konzern-Anhangsangaben · Kontakt · Finanzkalender

**B·R·A·I·N**

# ÜBER BRAIN

Die BRAIN AG gehört in Europa zu den technologisch führenden Unternehmen auf dem Gebiet der Bioökonomie und ist mit ihren Schlüsseltechnologien im Bereich der industriellen, sogenannten weißen Biotechnologie tätig. So identifiziert BRAIN bislang unerschlossene, leistungsfähige Enzyme, mikrobielle Produzenten-Organismen oder Naturstoffe aus komplexen biologischen Systemen, um sie industriell nutzbar zu machen. Aus diesem „Werkzeugkasten der Natur“ entwickelte innovative Lösungen und Produkte werden erfolgreich in der Chemie- sowie in der Kosmetik- und Nahrungsmittelindustrie eingesetzt.

Das Geschäftsmodell der BRAIN steht auf zwei Säulen: „BioScience“ und „BioIndustrial“. Die Säule „BioScience“ umfasst das – zumeist auf exklusiver Basis abgeschlossene – Kooperationsgeschäft des Konzerns mit Industriepartnern. Die zweite Säule „BioIndustrial“ umfasst die Entwicklung und Vermarktung eigener Produkte und Produktkomponenten über direkte Marktzugänge und Lizenzpartnerschaften.

Als Teil einer wachstumsorientierten Industrialisierungsstrategie ist die B.R.A.I.N. Biotechnology Research and Information Network AG (BRAIN AG; ISIN DE0005203947 / WKN 520394) seit Februar 2016 als erstes Unternehmen der Bioökonomie am Prime Standard der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet.

# INHALTSVERZEICHNIS

## **04** **Wesentliche Ereignisse**

Im Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. März 2019

---

## **05–07** **Konzernzwischenlagebericht**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

---

## **08** **Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019  
und für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. März 2019

---

## **09** **Konzern-Gesamtergebnisrechnung**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019  
und für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. März 2019

---

## **10** **Konzern-Darstellung der Vermögenslage (Bilanz)**

Zum 31. März 2019

---

## **11** **Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

---

## **12** **Konzern-Kapitalflussrechnung**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

---

## **13–19** **Ausgewählte erläuternde Konzern-Anhangsangaben**

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. März 2019

---

## **20** **Kontakt, Finanzkalender, Hinweise**

# WESENTLICHE EREIGNISSE

01.01.2019 – 31.03.2019

## **Global agierendes Getränkeunternehmen tritt DOLCE-Programm bei**

Die BRAIN AG, die AnalytiCon Discovery GmbH und Roquette – gemeinsam bilden sie das DOLCE-Kernteam – geben am 12. März 2019 bekannt, dass ein weiteres Konsumgüterunternehmen der DOLCE-Partnerschaft für natürliche Süßungsmittel beigetreten ist. Der neue Partner mit breiter Markenvielfalt ist ein global agierendes europäisches Getränkeunternehmen. Der neue Partner erhält Zugang zu DOLCE-Süßungsmitteln in der Kategorie Getränke.

# KONZERNZWISCHEN- LAGEBERICHT

01.10.2018 – 31.03.2019

## I. GRUNDLAGEN UND RAHMENBEDINGUNGEN DES KONZERNS

Die Erläuterungen zu den Grundlagen und Rahmenbedingungen des Konzerns innerhalb des Konzernabschlusses zum 30. September 2018 gelten unverändert.

## II. WIRTSCHAFTSBERICHT

### 1. Ertragslage

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2018/19 erzielte die BRAIN Gruppe eine Gesamtleistung (Umsatzerlöse, Forschungs- und Entwicklungsförderungen, Bestandsveränderungen, Sonstige Erträge) in Höhe von 19,8 Mio. € gegenüber 12,3 Mio. € in der Vorjahresperiode, was ein Wachstum von 60,7 % darstellt. Die Umsatzerlöse erhöhten sich gegenüber der Vorjahresperiode um 73,0 % von 10,7 Mio. € auf 18,5 Mio. €. Die vorgenannten Entwicklungen werden im Folgenden näher beleuchtet.

Das Segment „**BioScience**“ erzielte im Berichtszeitraum eine Gesamtleistung von 6,2 Mio. € und lag damit 10,4 % über dem Vorjahreszeitraum. Diese Steigerung ist auf eine höhere Anzahl an Vertragsabschlüssen von Tailor Made Solutions Projekten und von strategischen Produktentwicklungsprojekten zurückzuführen. Beispielhaft hierfür ist der Beitritt eines globalen Getränkekonzerns zum FRESCO-Programm im ersten Quartal der BRAIN mit dem Ziel Identifizierung naturbasierter Konservierungsstoffe sowie der Beitritt eines weiteren Konsumgüterunternehmens zum DOLCE-Programm der BRAIN. Das bereinigte EBITDA reduzierte sich von –2,9 Mio. € auf –3,1 Mio. €. Die Veränderung des bereinigten EBITDA ist im Wesentlichen auf die Erweiterung des Vorstandes der BRAIN AG sowie die Einstellung zusätzlichen Vertriebspersonals zurückzuführen. Die Verbesserung des unbereinigten EBITDA um 14,0 % (0,5 Mio. €) gegenüber dem Vorjahreswert resultiert neben den vorgenannten Effekten aus höheren Akquisitions- und Integrationskosten und somit aus höheren Bereinigungseffekten im Vorjahr.

Das „**BioIndustrial**“-Segment, das die Entwicklung und Kommerzialisierung von eigenen Produkten und aktiven Produktkomponenten beinhaltet, konnte in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres die Gesamtleistung um 102,1 % auf 13,7 Mio. € im Vergleich zu 6,8 Mio. € im Vorjahreszeitraum steigern. Die Steigerungen des Segments sind zum Teil auf anorganisches Wachstum durch die Akquisition der Biocatalysts Gruppe im März 2018 und auf ein deutliches organisches Wachstum im Enzym- und Kosmetikgeschäft im Vergleich zur Vorjahresperiode zurückzuführen. Das bereinigte EBITDA verbesserte sich ebenfalls deutlich von 0,1 Mio. € auf 1,4 Mio. € und erreichte damit wieder das EBITDA Break Even für das strategisch wichtige Segment BioIndustrial. Die Verbesserung ist neben der gestiegenen Gesamtleistung auf eine deutlich verbesserte Materialaufwandsquote zurückzuführen.

Das bereinigte Konzern-EBITDA verbesserte sich folglich von –2,8 Mio. € im Vorjahr auf –1,7 Mio. € in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2018/19.

Das unbereinigte Konzern-Betriebsergebnis (EBIT) belief sich auf –3,2 Mio. € im Berichtszeitraum (Vorjahresperiode: –4,5 Mio. €). Bereinigt um Aufwendungen aus anteilsbasierten Vergütungen sowie aus Sicht der Gesellschaft marktübliche Kosten im Zusammenhang mit der Anbahnung, Umsetzung, dem Abschluss und der Integration von M&A Transaktionen, belief sich das bereinigte Konzern-Betriebsergebnis somit auf –3,1 Mio. € gegenüber –3,6 Mio. € im Vorjahr. Hierbei spiegelt die Verbesserung auf Konzernebene das verbesserte bereinigte BioIndustrial-Betriebsergebnis (EBIT) wider.

Das Netto-Finanzergebnis betrug –822 Tsd. € nach –184 Tsd. € im Vorjahreszeitraum. Die von –214 Tsd. € auf –577 Tsd. € gestiegenen Finanzaufwendungen resultieren im Wesentlichen aus Zinsaufwand und der Folgebewertung finanzieller Verbindlichkeiten. Das Konzernergebnis betrug in den ersten sechs Monaten –4,1 Mio. € nach –4,7 Mio. € im Vorjahreszeitraum. Auf nicht beherrschende Anteilseigner entfiel ein Ergebnisanteil von 70 Tsd. € nach –7 Tsd. € im Vorjahr.

Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis pro Aktie in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres betrug –0,23 € nach –0,26 € im Vorjahreszeitraum.

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung des unbereinigten EBITDA zum bereinigten EBITDA.

In Tsd. €	6M 2018/19	6M 2017/18
<b>EBITDA</b>	<b>-1.756</b>	<b>-3.719</b>
Personalaufwand aus einem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm bei der AnalytiCon Discovery GmbH	-35	-119
Anteilsbasierte Vergütungen	-41	0
Akquisitions- und Integrationskosten bei der Erweiterung der BRAIN-Gruppe	-6	-799
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>-1.673</b>	<b>-2.800</b>

## 2. Vermögenslage

Die langfristigen Vermögenswerte erhöhten sich im Vergleich zum 30.09.2018 von 33,4 Mio. € auf 35,3 Mio. € per 31.03.2019 was im Wesentlichen auf Investitionen in Sachanlagen und den Ausbau der Produktionskapazität in Cardiff zurückzuführen ist. Die kurzfristigen Vermögenswerte reduzierten sich von 41,0 Mio. € auf 34,4 Mio. €. Diese Reduzierung ist im Wesentlichen auf eine Reduzierung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und den Rückgang an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten zurückzuführen.

Das Eigenkapital reduzierte sich von 30,6 Mio. € per 30. September 2018 auf 26,8 Mio. € zum 31. März 2019. Diese Reduzierung in Höhe von 3,9 Mio. € ist nahezu vollständig auf das Periodenergebnis zurückzuführen.

Die langfristigen Schulden reduzierten sich von 32,9 Mio. € auf 31,1 Mio. €, was auf eine Reduzierung der langfristigen Finanzverbindlichkeiten zurückzuführen ist. Die langfristigen

Finanzverbindlichkeiten reduzierten sich um 1,1 Mio. € aufgrund einer durch Zeitablauf bedingten Umgliederung einer Verbindlichkeit in die kurzfristigen Finanzverbindlichkeiten. Die kurzfristigen Schulden erhöhten sich entsprechend leicht von 11,0 Mio. € auf 11,8 Mio. €.

### **3. Finanzlage**

Der Brutto Cashflow des Konzerns verbesserte sich deutlich von –5,3 Mio. € im Vorjahr auf –3,4 Mio. € in der Berichtsperiode. Diese Verbesserung ist im Wesentlichen auf das 0,6 Mio. € bessere Periodenergebnis und 0,6 Mio. € höhere Abschreibungen und Amortisationen zurückzuführen. Der Anstieg dieser Position resultiert aus der Amortisation der aufgedeckten stillen Reserven aus dem Erwerb der BioCatalysts Gruppe im März 2018.

Der Cashflow aus operativer Tätigkeit verringerte sich leicht von –2,8 Mio. € auf –2,9 Mio. €.

Der Cashflow aus der Investitionstätigkeit ist in den ersten 6 Monaten des laufenden Geschäftsjahres im Wesentlichen durch die beschriebenen Investitionen in eine Produktionsstätte in Cardiff determiniert und führt zu einem Cashflow aus der Investitionstätigkeit von –2,9 Mio. €.

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit, reflektiert im Berichtszeitraum, wie auch im Vorjahr im Wesentlichen, die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten und belief sich im Berichtszeitraum auf –1,4 Mio. € gegenüber –0,5 Mio. € im Vorjahr.

### **III. WESENTLICHE CHANCEN UND RISIKEN**

Im Vergleich zum Geschäftsbericht 2017/18 ergaben sich keine wesentlichen Änderungen.

Risiken gemäß § 91 Abs. 2 Aktiengesetz, die den Fortbestand des BRAIN Konzerns gefährden können, sind derzeit nicht erkennbar.

### **IV. PROGNOSEBERICHT**

Hinsichtlich der Geschäftsprognose sind im Vergleich zum Prognosebericht im Geschäftsbericht 2017/18 keine wesentlichen Änderungen erkennbar.

# KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

In Tsd. €	6M 2018/19	6M 2017/18	Q2 2018/19	Q2 2017/18
Umsatzerlöse	18.519	10.705	9.079	5.422
Erlöse aus Forschungs- und Entwicklungsförderungen	803	957	380	462
Veränderungen des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen und unfertigen Leistungen	55	38	268	141
Sonstige Erträge	439	627	228	279
	<b>19.816</b>	<b>12.328</b>	<b>9.955</b>	<b>6.305</b>
<b>Materialaufwand</b>				
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und bezogene Waren	-7.247	-4.271	-4.125	-2.263
Aufwendungen für bezogene Leistungen	-1.307	-1.278	-916	-619
	<b>-8.554</b>	<b>-5.549</b>	<b>-5.041</b>	<b>-2.882</b>
<b>Personalaufwand</b>				
Löhne und Gehälter	-7.249	-5.444	-3.792	-2.773
Anteilsbasierte Vergütungen	-41	0	-6	0
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung	-1.511	-1.090	-761	-537
	<b>-8.801</b>	<b>-6.534</b>	<b>-4.559</b>	<b>-3.310</b>
Sonstige Aufwendungen	-4.217	-3.964	-1.995	-2.097
	<b>-1.756</b>	<b>-3.719</b>	<b>-1.640</b>	<b>-1.984</b>
<b>EBITDA</b>				
Abschreibungen	-1.449	-816	-726	-423
	<b>-3.205</b>	<b>-4.535</b>	<b>-2.366</b>	<b>-2.407</b>
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>				
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	-250	0	-152	0
Finanzerträge	4	30	2	27
Finanzaufwendungen	-577	-214	-270	-69
	<b>-822</b>	<b>-184</b>	<b>-420</b>	<b>-42</b>
	<b>-4.027</b>	<b>-4.719</b>	<b>-2.786</b>	<b>-2.449</b>
<b>Verlust der Periode vor Steuern</b>				
<b>Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>				
a) Laufender Steueraufwand	-200	-43	-107	74
b) Latenter Steueraufwand(-)/-Ertrag(+)	165	89	94	43
	<b>-35</b>	<b>45</b>	<b>-13</b>	<b>117</b>
	<b>-4.062</b>	<b>-4.674</b>	<b>-2.799</b>	<b>-2.331</b>
<b>Verlust der Periode</b>				
Davon entfallen auf:				
nicht beherrschende Anteilseigner	70	-7	16	27
die Aktionäre der BRAIN AG	-4.132	-4.667	-2.815	-2.358
Ergebnis pro Aktie unverwässert	-0,23	-0,26	-0,16	-0,13
Anzahl der zugrunde gelegten Aktien	18.055.782	18.055.782	18.055.782	18.055.782
Ergebnis pro Aktie verwässert	-0,23	-0,26	-0,16	-0,13
Anzahl der zugrunde gelegten Aktien	18.055.782	18.055.782	18.055.782	18.055.782



# KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

In Tsd. €	6M 2018/19	6M 2017/18	Q2 2018/19	Q2 2017/18
<b>Verlust der Periode</b>	<b>-4.062</b>	<b>-4.674</b>	<b>-2.799</b>	<b>-2.331</b>
Davon entfallen auf:				
nicht beherrschende Anteilseigner	70	-7	16	27
die Aktionäre der BRAIN AG	-4.132	-4.667	-2.815	-2.358
<b>Sonstiges Ergebnis:</b>				
<b>Posten, die anschließend in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden</b>				
Latente Steuern	-7	0	-5	0
Umrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung von Fremdwährungsfinanzinstrumenten	-434	0	-584	0
Umrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	465	87	675	0
<b>Sonstiges Ergebnis, netto</b>	<b>24</b>	<b>87</b>	<b>86</b>	<b>0</b>
<b>Konzerngesamtergebnis</b>	<b>-4.038</b>	<b>-4.587</b>	<b>-2.712</b>	<b>-2.331</b>
Davon entfallen auf:				
nicht beherrschende Anteilseigner	213	-7	237	27
die Aktionäre der BRAIN AG	-4.251	-4.581	-2.950	-2.358

# KONZERN-DARSTELLUNG DER VERMÖGENSLAGE (BILANZ) [UNGEPRÜFT]

In Tsd. €	31.03.2019	30.09.2018
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	18.753	19.075
Sachanlagen	14.444	12.042
Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	1.734	1.984
Sonstige langfristige Vermögenswerte	334	347
Latente Steuern	10	0
	<b>35.274</b>	<b>33.448</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	8.417	8.037
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.085	6.451
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.164	672
Ertragsteueransprüche	56	57
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	200	260
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.504	25.539
	<b>34.426</b>	<b>41.016</b>
<b>AKTIVA</b>	<b>69.700</b>	<b>74.464</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	18.056	18.056
Kapitalrücklage	64.657	64.606
Gewinnrücklagen	-59.963	-55.789
Sonstige Rücklagen	-1.095	-1.119
	<b>21.656</b>	<b>25.755</b>
Nicht beherrschende Anteile	5.097	4.884
<b>Eigenkapital Gesamt</b>	<b>26.753</b>	<b>30.639</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Latente Steuern	2.793	2.887
Rückstellungen für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses	1.395	1.395
Finanzverbindlichkeiten	24.302	25.353
Sonstige Verbindlichkeiten	691	1.355
Abgegrenzte Erträge	1.944	1.862
	<b>31.126</b>	<b>32.852</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Rückstellungen	395	512
Ertragsteuerverbindlichkeiten	831	618
Finanzverbindlichkeiten	2.943	2.442
Erhaltene Anzahlungen	175	41
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.924	2.872
Sonstige Verbindlichkeiten	2.667	3.017
Abgegrenzte Erträge	887	1.471
	<b>11.822</b>	<b>10.973</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>69.700</b>	<b>74.464</b>

# KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

1. Oktober 2017 bis 31. März 2018	Anteil der Aktionäre der BRAIN AG					Total	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen				
In Tsd. €				Altersversorgungspläne	Währungsumrechnung			
<b>Stand am 30. September 2017</b>	<b>18.056</b>	<b>77.950</b>	<b>-47.736</b>	<b>-1.090</b>	<b>0</b>	<b>47.180</b>	<b>182</b>	<b>47.361</b>
Verlust der Periode			-4.667			-4.667	-7	-4.674
Gesamtergebnis 01.10.2017 – 31.03.2018			-4.667		87	-4.581	-7	-4.587
Zugang nicht beherrschender Anteile im Zuge des Erwerbs vollkonsolidierter Konzernunternehmen						0	2.336	2.336
Zugang Verbindlichkeit aus Put/Call-Vereinbarung zum Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen an vollkonsolidierten Konzernunternehmen		-12.899				-12.899		-12.899
<b>Stand am 31. März 2018</b>	<b>18.056</b>	<b>65.051</b>	<b>-52.403</b>	<b>-1.090</b>	<b>87</b>	<b>29.700</b>	<b>2.512</b>	<b>32.212</b>

1. Oktober 2018 bis 31. März 2019	Anteil der Aktionäre der BRAIN AG					Total	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Sonstige Rücklagen				
In Tsd. €				Altersversorgungspläne	Währungsumrechnung			
<b>Stand am 30. September 2018</b>	<b>18.056</b>	<b>64.606</b>	<b>-55.789</b>	<b>-1.118</b>	<b>-1</b>	<b>25.755</b>	<b>4.884</b>	<b>30.639</b>
Gesamtergebnis 01.10.2018 – 31.03.2019			-4.132	-7	31	-4.108	213	-3.895
Effekte aus der Erstanwendung IFRS 9		10	-42			-32		-32
Zugang nicht beherrschender Anteile im Zuge des Erwerbs vollkonsolidierter Konzernunternehmen							0	0
Zugang Verbindlichkeit aus Put/Call-Vereinbarung zum Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen an vollkonsolidierten Konzernunternehmen		0				0		0
Einstellungen aufgrund eines Mitarbeiterbeteiligungsprogramms		41				41		41
<b>Stand am 31. März 2019</b>	<b>18.056</b>	<b>64.657</b>	<b>-59.963</b>	<b>-1.125</b>	<b>30</b>	<b>21.656</b>	<b>5.097</b>	<b>26.753</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG [UNGEPRÜFT]

In Tsd. €	6M 2018/19	6M 2017/18
Periodenergebnis nach Ertragsteuern	-4.062	-4.674
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	1.449	816
Latenter Steueraufwand / -ertrag	-165	-89
Vereinnahmung abgegrenzte Erträge	-1.271	-1.416
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen und Verbindlichkeiten	-103	-176
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	250	0
Erfolgswirksame Veränderung der Nettopensionsrückstellungen	0	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/ Erträge	467	205
Verluste aus Abgängen von Immateriellen Vermögenswerten und Sach-Anlagen	-6	2
<b>Brutto Cashflow</b>	<b>-3.442</b>	<b>-5.331</b>
Veränderungen der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	390	2.361
Veränderungen der Vorräte	-380	204
Veränderungen der Ertragsteueransprüche und -verbindlichkeiten	190	-407
Veränderungen der Sonstigen Vermögenswerte und finanziellen Vermögenswerte	-457	-425
Veränderungen der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.043	343
Veränderungen der erhaltenen Anzahlungen	134	132
Veränderungen der Rückstellungen und sonstigen Verbindlichkeiten	-1.106	-1.017
Zugänge aus abgegrenzten Erträgen	747	1.325
<b>Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>	<b>-2.881</b>	<b>-2.814</b>
Netto-Zahlungen aus Unternehmenserwerben (abzüglich übernommener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente)	0	-10.458
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-6	-57
Investitionen in Sachanlagen	-2.899	-278
Investitionen in Anteile an verbundene Unternehmen	0	0
Ein-(Aus-)zahlungen aus sonstigen langfristigen Vermögenswerten	16	-122
Investitionen in finanzielle Vermögenswerte	0	0
Desinvestitionen finanzieller Vermögenswerte	0	0
Einzahlungen aus der Veräußerung von Sachanlagen	8	1
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-2.882</b>	<b>-10.914</b>
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	31	0
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-1.391	-507
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-1.360</b>	<b>-507</b>
<b>Zahlungsmittelwirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-7.122</b>	<b>-14.235</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	25.539	38.954
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel	88	7
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>	<b>18.504</b>	<b>24.726</b>
<b>Im Cashflow aus der operative Tätigkeit sind enthalten:</b>		
Gezahlte Zinsen	214	120
Erhaltene Zinsen	3	5
Gezahlte Ertragsteuern	22	140
Erhaltene Ertragsteuern	30	9

# AUSGEWÄHLTE ERLÄUTERENDE KONZERN-ANHANGSANGABEN [UNGEPRÜFT]

## **Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Der Konzernzwischenbericht der BRAIN AG zum 31. März 2019 wurde auf Basis des IAS 34 (Interim Financial Reporting) aufgestellt. Er wurde gemäß den Vorschriften der am Abschlussstichtag gültigen und von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Der Konzernzwischenabschluss wurde weder entsprechend §317 HGB geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

## **Anwendung neuer Rechnungslegungsvorschriften**

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2018 hat die BRAIN AG die Rechnungslegungsstandards IFRS 9 Finanzinstrumente und IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden erstmalig angewendet. Nachfolgend werden die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung aus der Einführung dieser Standards dargestellt. Weitere, für die BRAIN AG ebenfalls zum 1. Oktober 2018 erstmalig verpflichtend anzuwendende Anpassungen von Standards und neue Interpretationen haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der BRAIN AG. Eine vorzeitige Anwendung von veröffentlichten, aber noch nicht verpflichtend anzuwendenden Rechnungslegungsstandards erfolgte nicht.

## **Aktualisierte Fassung des IFRS 9 - „Finanzinstrumente“**

IFRS 9 regelt die Bilanzierung von Finanzinstrumenten und ersetzt IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung sowie alle vorherigen Versionen von IFRS 9. IFRS 9 verfolgt einen neuen Ansatz für die Kategorisierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten. Danach werden die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten anhand der Zahlungsstromeigenschaften und des betriebenen Geschäftsmodells bestimmt. IFRS 9 wurde bei der BRAIN AG nach der retrospektiven Methode ohne Anpassung der Vorjahresvergleichszahlen eingeführt.

### **Klassifizierung**

Finanzielle Vermögenswerte, die innerhalb eines Geschäftsmodells gehalten werden, dessen Zielsetzung im Halten von Vermögenswerten besteht, um die vertraglichen Zahlungsströme zu vereinnahmen, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Sieht das Geschäftsmodell die Vereinnahmung vertraglicher Zahlungsströme sowie die Veräußerung finanzieller Vermögenswerte vor, werden diese Vermögenswerte erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Trifft keines der beiden Geschäftsmodelle zu oder enthalten die finanziellen Vermögenswerte nicht ausschließlich Zins- und Tilgungszahlungen, werden die finanziellen Vermögenswerte erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Investitionen in Eigenkapitalinstrumente sind grundsätzlich erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Hier besteht lediglich zu Beginn das unwiderrufliche Wahlrecht, Änderungen des beizulegenden Zeitwerts im sonstigen Ergebnis auszuweisen. Bei der BRAIN erfüllen die Darlehen und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen die Kriterien für eine Bilanzierung zu fortgeführten Anschaffungskosten weiterhin.

### **Bewertung**

IFRS 9 führt ein neues Wertminderungsmodell ein, welches auf alle finanziellen Vermögenswerte anwendbar ist, die entweder zu fortgeführten Anschaffungskosten oder erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Dieses Modell sieht die Erfassung der erwarteten Kreditausfälle bereits zum Zeitpunkt des erstmaligen Ansatzes vor. Dies führt zu einer Erhöhung der Risikovorsorge. Für Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird das vereinfachte Wertminderungsmodell von IFRS 9 angewendet, welches einen erwarteten Kreditverlust über die Gesamtlaufzeit der jeweiligen finanziellen Vermögenswerte berücksichtigt. Zur Bewertung des erwarteten Kreditrisikos werden die Forderungen basierend auf dem bestehenden Kreditrisiko und der jeweiligen Fälligkeitsstruktur gruppiert. Der erfolgsneutrale Erstanwendungseffekt des neuen Wertminderungsmodells beläuft sich bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen auf 42 Tsd. €, so dass sich die kumulierten Wertberichtigungen von 143 Tsd. €, zum 30. September 2018 auf 185 Tsd. €, zum 1. Oktober 2018 erhöhten.

Die Regelungen zur Klassifizierung und Bewertung finanzieller Verbindlichkeiten nach IFRS 9 entsprechen im Wesentlichen den bisherigen Vorschriften in IAS 39, so dass sich hieraus keine Änderungen ergeben.

Der Konzern hatte im Geschäftsjahr 2017/18 keine Sicherungsgeschäfte. Beim Vorliegen von Sicherungsgeschäften wendet der Konzern kein Hedge Accounting an. Daher hatten die neuen Bilanzierungsvorschriften für Sicherungsgeschäfte keine signifikanten Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der BRAIN AG.

Die aus der Erstanwendung resultierenden Übergangseffekte führten zum 1. Oktober 2018 zu einer Minderung der Gewinnrücklagen um 42 Tsd. € vor Berücksichtigung latenter Steuern.

### **Zusammenfassung**

Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung der ursprünglichen Bewertungskategorien und Buchwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nach IAS 39 zum 30. September 2018 auf die neuen Bewertungskategorien und Buchwerte gemäß IFRS 9 zum 1. Oktober 2018.

## Überleitung IFRS 9 - Klassifizierung und Bewertung

in Tsd. €	Bewertungs- kategorie IAS 39	Buchwert IAS 39 30.09.2018	Reklassifi- zierungen	Nicht im Anwendungs- bereich IFRS 9	Bewertungs- anpassungen	Bewertungs- kategorie IFRS 9	Buchwert IFRS 9 01.10.2018
<b>Aktiva</b>							
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	LaR	6.451			-42	AC	6.409
Sonstige kurz- und langfristige Vermögenswerte	LaR	252				AC	252
Sonstige finanzielle Vermögens- werte	LaR	301				AC	301
Zahlungsmittel und Zahlungs- mitteläquivalente	LaR	25.539				AC	25.539
Summe		32.543	0	0	-42		32.501
<b>Passiva</b>							
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	OL	2.872				AC	2.872
Finanzverbindlichkeiten		25.385				AC	25.385
Sonstige Verbindlichkeiten	OL	155				AC	155
Summe		28.412	0	0	0		28.412

Nachfolgend werden die Auswirkungen der Erstanwendung von IFRS 9 auf die Rücklagen zum 30.09.2018 und auf die Rücklagen zum 01.10.2018 dargestellt.

Effekt auf die Rücklagen zum 30. September 2018/1.Oktober 2018 in Tsd. €

<b>Stand 30.09.2018 (wie berichtet)</b>	<b>7.699</b>
Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-42
Steuereffekt IFRS 9	10
<b>Stand 01.10.2018 (nach Anpassung)</b>	<b>7.667</b>

## IFRS 15 - „Umsatzerlöse aus Kundenverträgen“ inkl. veröffentlichter Klarstellungen

Die Regelungen und Definitionen zur Umsatzrealisierung des IFRS 15 ersetzen sowohl die Inhalte des IAS 18, Umsatzerlöse, als auch des IAS 11, Fertigungsaufträge, sowie zugehöriger Interpretationen. Gemäß IFRS 15 sind Umsatzerlöse zu erfassen, wenn der Kunde die Verfügungsgewalt über die vereinbarten Güter und Dienstleistungen erlangt und Nutzen aus ihnen ziehen kann. Die Umsatzerlöse sind mit dem Betrag der Gegenleistung zu bewerten, die das Unternehmen erwartet zu erhalten. Zur Ermittlung der zu realisierenden Umsatzerlöse sieht der neue Standard ein fünfstufiges Schema vor:

- Stufe 1: Identifizierung des Kundenvertrags,
- Stufe 2: Identifizierung der im Kundenvertrag enthaltenen separaten Leistungsverpflichtungen,
- Stufe 3: Bestimmung des Transaktionspreises,
- Stufe 4: Allokation des Transaktionspreises auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen,

- Stufe 5: Realisierung von Umsatz in Höhe des zugeordneten anteiligen Transaktionspreises, sobald die vereinbarte Leistung erbracht wurde bzw. der Kunde die Verfügungsmacht darüber erlangt hat.

IFRS 15 beinhaltet auch zahlreiche Abgabepflichten zu Art, Höhe, Anfall und Unsicherheiten von Umsatzerlösen sowie aus Kundenverträgen resultierende Zahlungsströme.

Die BRAIN AG wendet die Regelungen des IFRS 15 demnach erstmalig ab dem Geschäftsjahr beginnend am 1. Oktober 2018 an. Für den Übergang auf IFRS 15 wurde die modifiziert rückwirkende Methode gewählt. Bei der modifiziert rückwirkenden Methode werden die kumulierten Anpassungsbeträge aus der erstmaligen Anwendung erfolgsneutral in den Gewinnrücklagen erfasst. Dabei werden Vergleichszahlen, Vorjahresperioden bei dieser Übergangsmethode nicht angepasst. Zudem wurde das Wahlrecht zur vereinfachten Erstanwendung in Anspruch genommen und IFRS 15 lediglich auf die Verträge angewendet, die zum 1. Oktober 2018 noch nicht erfüllt waren.

Durch die Erstanwendung des IFRS 15 ergab sich im Konzern kein wesentlicher retrospektiver Anpassungsbedarf. Die wesentlichen Auswirkungen betreffen die zum Jahresende anzugebenden Anhangangaben. Die Vertragsverbindlichkeiten werden gemäß des Wahlrechts des IFRS 15.109 weiterhin in der Bilanz als abgegrenzte Erträge ausgewiesen und in den Konzern-Anhangangaben erläutert. Zum 31. März 2019 betragen die kurzfristigen Vertragsverbindlichkeiten bei den kurzfristigen abgegrenzten Erträge 746 Tsd. € und die langfristigen Vertragsverbindlichkeiten bei den langfristigen abgegrenzten Erträge 1.192 Tsd. €.

### **BioScience**

Die erstmalige Anwendung des IFRS 15 und die damit einhergehende Würdigung der Bilanzierung von Forschungs-, Entwicklungs- sowie Lizenzverträgen erforderte mehrere Ermessensentscheidungen. Analysiert wurde zunächst, ob solche Verträge in den Anwendungsbereich des IFRS 15 fallen. Anschließend wurde geprüft, ob die identifizierten Leistungsverpflichtungen einzeln abgrenzbar sind und wie diese erfüllt werden (an einem bestimmten Zeitpunkt oder über einen bestimmten Zeitraum). Darüber hinaus erforderte die Bestimmung des Transaktionspreises Ermessensentscheidungen und Schätzungen, vor dem Hintergrund branchenüblicher Unsicherheiten, die mit den künftigen Meilenstein- und Lizenzzahlungen verbunden sind. Diese Ermessensentscheidungen beziehen sich auf die Bewertung des Einbezugs von Meilensteinzahlungen in den Transaktionspreis. Meilensteine werden demnach nur dann in den Transaktionspreis mit einbezogen, wenn bei Abschluss des Vertrages die Erreichung des Meilensteins höchstwahrscheinlich ist. Dies widerspricht in der Regel aber der Konzeptionierung von Meilensteinzahlungen, die eine Vergütung für bestimmte Errungenschaften in einem Projekt darstellen. Einmalige vorausbezahlte Lizenzzahlungen werden sofort realisiert, sofern durch die Lizenz ein Nutzungsrecht eingeräumt wird und die lizenzierte Technologie nicht weiterentwickelt wird (statische Lizenzen). Einmalige vorausbezahlte Lizenzzahlungen werden über Zeit realisiert, sofern und solange durch die Lizenz ein Zugangsrecht zur Technologie eingeräumt wird und die lizenzierte Technologie weiterentwickelt wird (Dynamische Lizenzen). Lizenz-



einnahmen aus Umsatzbeteiligungen (Royalties) werden wie bisher beim Verkauf der relevanten Produkte realisiert. Bei den Erlösen aus Forschungs- und Entwicklungsprojekten wurden keine Veränderungen zur bisherigen Bilanzierung festgestellt.

Für die bestehenden Forschungs-, Entwicklungs- sowie Lizenzverträge hat die erstmalige Anwendung von IFRS 15 keine wesentlichen Auswirkungen auf die Umsatzerlöse des Konzerns oder auf das Konzernergebnis.

### **BioIndustrial**

Die Realisierung von Erlösen aus Produktverkäufen erfolgt unter IFRS 15 zu dem Zeitpunkt, an dem die Verfügungsgewalt über die Produkte auf den Kunden übergeht. Dies wird wie bisher bei Lieferung des Produkts an den Kunden der Fall sein.

Aufgrund der in der Regel einfach strukturierten Verträge und üblicherweise kurzen Vertragslaufzeiten, hat die Anwendung des IFRS 15 weder auf die Umsatzerlöse des Konzerns noch auf das Konzernergebnis eine wesentliche Auswirkung.

Die Neuregelungen des IFRS 15 haben für die BRAIN keine bzw. eine sehr untergeordnete Bedeutung in folgenden Bereichen:

- absplattungspflichtige Leistungsverpflichtungen aus Gewährleistungsverpflichtungen, Transport- und sonstigen Logistikleistungen
- Rückgaberechte
- Konsignationslagervereinbarungen
- Prinzipal-Agenten-Beziehungen
- Bill-and-hold-Vereinbarungen
- Finanzierungskomponenten
- Vertragsgewinnungs- oder -erfüllungskosten

## Segmentangaben

In der Segmentierung haben sich im Vergleich zum Konzernabschluss zum 30. September 2018 keine Veränderungen ergeben. Die Segmentergebnisse<sup>1</sup> sind in der nachfolgenden Übersicht dargestellt.

In Tsd. €	BioScience		BioIndustrial		Überleitung		Konzern	
	6M 18/19	6M 17/18	6M 18/19	6M 17/18	6M 18/19	6M 17/18	6M 18/19	6M 17/18
Summe Umsatzerlöse	5.180	4.092	13.344	6.647	-6	-33	18.519	10.705
Davon: Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	5	21	1	12	-6	-33	0	0
Davon: Umsatzerlöse mit externen Kunden	5.176	4.071	13.343	6.634	0	0	18.519	10.705
Erlöse FuE <sup>2</sup> [Externe Kunden]	695	921	108	35	0	0	803	957
Bestandsveränderungen <sup>3</sup>	-31	139	86	-101	0	0	55	38
Sonstige Erträge	344	451	114	176	-19	0	439	627
<b>Gesamtleistung</b>	<b>6.188</b>	<b>5.603</b>	<b>13.653</b>	<b>6.757</b>	<b>-25</b>	<b>-33</b>	<b>19.816</b>	<b>12.328</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-3.167</b>	<b>-3.682</b>	<b>1.409</b>	<b>-31</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-1.756</b>	<b>-3.719</b>
<b>bereinigtes EBITDA</b>	<b>-3.084</b>	<b>-2.855</b>	<b>1.409</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-1.673</b>	<b>-2.800</b>
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>-3.743</b>	<b>-4.217</b>	<b>535</b>	<b>-312</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-3.205</b>	<b>-4.535</b>
<b>Bereinigtes Betriebsergebnis (bereinigtes EBIT)</b>	<b>-3.660</b>	<b>-3.390</b>	<b>535</b>	<b>-220</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-3.123</b>	<b>-3.616</b>
Finanzerträge							4	30
Finanzaufwendungen							-577	-214
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>							<b>-4.027</b>	<b>-4.719</b>

## Anzahl Mitarbeiter im Konzern<sup>4</sup>

Im Durchschnitt des Berichtszeitraumes	6M 2018/19	Geschäftsjahr 2017/18
<b>Mitarbeiter gesamt, davon</b>	<b>284</b>	<b>247</b>
Angestellte	260	230
Gewerbliche Arbeitnehmer	24	17

Des Weiteren beschäftigt BRAIN zusätzlich Stipendiaten (3, Geschäftsjahr 17/18: 6), Aushilfen (12, Geschäftsjahr 17/18: 11) und Auszubildende (7, Geschäftsjahr 17/18: 6).

## Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

In den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres 2018/19 wurden keine neuen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen abgeschlossen, die nicht schon im Abschluss zum 30.09.2018 dargestellt wurden und die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des BRAIN Konzerns hatten.

<sup>1</sup> Nach Teileliminierung innerhalb des Segmentes

<sup>2</sup> Erlöse aus Forschungs- und Entwicklungsförderungen

<sup>3</sup> Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen/ Leistungen

<sup>4</sup> Ohne Vorstände der Muttergesellschaft und Geschäftsführer der Tochtergesellschaften

### **Ereignisse nach dem Quartalsende**

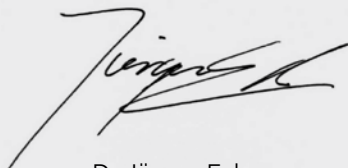
Nach dem Bilanzstichtag am 31.03.2019 sind dem Vorstand keine Ereignisse von besonderer Bedeutung oder mit erheblichen Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- oder Vermögenslage bekannt geworden.

### **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**

Nach unserem besten Wissen und in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Grundsätzen für die Zwischenberichterstattung vermittelt der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernzwischenlagebericht vermittelt ein zutreffendes Bild der Entwicklung und des Verlaufs des Geschäftsbetriebs sowie der Lage des Konzerns und stellt die wesentlichen Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung des Konzerns in den verbleibenden Monaten des Geschäftsjahres zutreffend dar.

Zwingenberg, den 29. Mai 2019

Der Vorstand



Dr. Jürgen Eck



Manfred Bender



Ludger Roedder

# KONTAKT

Für Fragen steht Ihnen der folgende Ansprechpartner zur Verfügung:

**Corporate Development & Investor Relations**

**Dr. Martin Langer**

**Fon: +49-(0)6251-9331-16**

# FINANZKALENDER

---

**29.05.2019**    **Veröffentlichung Halbjahresbericht**  
Zum 31.03.2019 (6M)

---

**30.08.2019**    **Veröffentlichung Quartalsmitteilung**  
Zum 30.06.2019 (9M)

---

**14.01.2020**    **Veröffentlichung Geschäftsbericht**  
Zum 30.09.2019 (12M)

---

**28.02.2020**    **Veröffentlichung Quartalsmitteilung**  
Zum 31.12.2019 (3M)

---

**05.03.2020**    **Hauptversammlung,**  
**Zwingenberg**

## Hinweise

Dieser Zwischenbericht enthält möglicherweise bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Annahmen und Prognosen der Unternehmensleitung des BRAIN-Konzerns und anderen derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken und Ungewissheiten sowie sonstige Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Leistung der Gesellschaft wesentlich von den hier abgegebenen Einschätzungen abweichen. Die BRAIN AG beabsichtigt nicht und übernimmt keinerlei Verpflichtung, derartige in die Zukunft gerichtete Aussagen zu aktualisieren und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Der Zwischenbericht kann Angaben enthalten, die nicht Bestandteil der Rechnungslegungsvorschriften sind. Diese Angaben sind als Ergänzung, jedoch nicht als Ersatz für die nach IFRS erstellten Angaben zu sehen. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem und anderen Dokumenten nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen. Dieses Dokument liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor. Bei Abweichungen geht die deutsche maßgebliche Fassung des Dokuments der englischen Übersetzung vor.

Veröffentlichungsdatum: 29. Mai 2019

Herausgeber:

**B·R·A·I·N**

Biotechnology Research And Information Network AG

Darmstädter Straße 34 – 36

64673 Zwingenberg · Germany

phone +49 (0) 62 51 / 9331-0

fax +49 (0) 62 51 / 9331-11

e-mail [public@brain-biotech.de](mailto:public@brain-biotech.de)

web [www.brain-biotech.de](http://www.brain-biotech.de)