

A sorte favorece os audazes.

(brasilianisches Sprichwort)

„Den Mutigen gehört das Glück.“

Bericht über die ersten drei Quartale 2016



KENNZAHLEN DER PALFINGER GRUPPE

in TEUR	Q1–Q3 2012 ¹⁾	Q1–Q3 2013 ¹⁾	Q1–Q3 2014 ¹⁾	Q1–Q3 2015 ¹⁾	Q1–Q3 2016
Ergebnisse					
Umsatz	688.220	712.192	782.476	898.925	996.606
EBITDA ²⁾	74.413	74.453	81.997	114.326	131.103
EBITDA-Marge ²⁾	10,8%	10,5%	10,5%	12,7%	13,2%
EBIT ²⁾	51.640	50.852	55.714	83.980	96.930
EBIT-Marge ²⁾	7,5%	7,1%	7,1%	9,3%	9,7%
EBIT (operatives Ergebnis)	51.640	50.852	55.714	77.330	86.356
Konzernergebnis	31.548	29.034	32.219	48.123	49.739
Bilanz					
Summe Vermögenswerte	789.634	847.537	1.097.382	1.216.675	1.515.315
Current Capital (Durchschnitt)	257.374	274.509	307.914	318.907	359.624
Current Capital Ratio ³⁾	28,3%	28,6%	29,5%	27,0%	27,1% ⁴⁾
Capital Employed (Durchschnitt)	536.312	599.960	720.028	848.623	969.714
Eigenkapital	366.071	375.014	458.070	502.611	551.887
Eigenkapitalquote	46,4%	44,2%	41,7%	41,3%	36,4%
Nettofinanzverschuldung	187.866	245.379	382.606	383.384	528.970
Gearing	51,3%	65,4%	83,5%	76,3%	95,8%
Cashflow und Investitionen					
Cashflow aus dem operativen Bereich	30.968	35.501	7.338	53.671	71.459
Free Cashflow	24	4.341	– 166.813	11.809	– 84.733
Nettoinvestitionen	34.635	34.330	162.498	44.118	48.477
Abschreibungen und Wertminderungen	22.773	23.601	26.283	30.346	35.039
Mitarbeiter					
Mitarbeiterstand im Periodendurchschnitt ⁵⁾	6.064	6.436	7.376	8.765	9.144
Aktie					
Anzahl der Aktien (Stück)	35.730.000	35.730.000	37.593.258	37.593.258	37.593.258
Marktkapitalisierung	592.046	1.032.597	939.831	904.118	970.282
Kurs per Quartalsultimo (EUR)	16,57	28,90	25,00	24,05	25,81
Ergebnis je Aktie (EUR)	0,89	0,82	0,89	1,29	1,33
Operativer Cashflow je Aktie (EUR)	0,88	1,00	0,20	1,44	1,91

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).
2) Diese Werte für 2015 und 2016 sind bereinigt (n=normalized) um Restrukturierungskosten.
3) Current Capital (Durchschnitt) in Relation zum Umsatz der jeweils letzten 12 Monate
4) Current Capital Ratio um Akquisitionen bereinigt beträgt 26,9%.
5) Konsolidierte Konzernunternehmen ohne Equity-Beteiligungen sowie ohne Leiharbeiter

KONZERNLAGEBERICHT

Die PALFINGER Gruppe konnte in den ersten drei Quartalen 2016 ihr Wachstum fortsetzen, wobei das weltweite Umfeld unverändert divergent war. Insbesondere die positive Entwicklung in Europa, in nahezu allen Produktbereichen, sowie die Akquisitionen trugen zu der Geschäftsausweitung bei. Jedoch dämpfte die erforderliche Restrukturierung in Nordamerika und im Marinebereich das Ergebnis.

Die Übernahme der Harding-Gruppe, mit der der Umsatz des Marinegeschäfts auf rund 20 Prozent des Konzernumsatzes ansteigt, führte zu einer Umstellung der Segmentberichterstattung. Beginnend mit dem 3. Quartal 2016 wird das Geschäft der PALFINGER Gruppe in die Segmente LAND und SEA sowie den Bereich HOLDING unterteilt. Dies entspricht den Organisations- und Managementstrukturen und bietet auch für die zukünftige Entwicklung mehr Transparenz. Ergebnisseitig nimmt PALFINGER verstärkt Bezug auf die EBITDA-Kennzahl. Im Sinne der Vergleichbarkeit werden EBITDA und EBIT auch um Restrukturierungskosten bereinigt (normalized). Dadurch sind die Investitionen in Restrukturierung, Akquisitionen, Integration und Anpassung des Geschäftsmodells ebenso ersichtlich wie die tatsächliche Profitabilität.

ENTWICKLUNG DER SEGMENTE

Das Segment LAND umfasst das Geschäft mit Hebe-Lösungen, die bei Nutzfahrzeugen (Lkws und Eisenbahnen) Verwendung finden. Im Segment SEA wird das Geschäft zusammengefasst, das mit Schiffen oder Offshore-Einrichtungen oder Windkraftanlagen in Verbindung steht. Der Bereich HOLDING bildet die Aufwendungen der Konzernverwaltung und strategische Zukunftsprojekte ab.

in TEUR	Außenumsatz		Innenumsatz		EBITn ¹⁾		EBIT	
	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015	1-9 2016	1-9 2015 ²⁾	1-9 2016
LAND	772.771	861.236	11.438	9.025	84.574	107.348	79.577	101.634
SEA	126.154	135.370	3.040	3.820	10.883	3.220	10.443	117
HOLDING	–	–	0	0	– 11.451	– 13.611	– 12.664	– 15.368
Segmentkonsolidierung	–	–	– 14.478	– 12.845	– 26	– 27	– 26	– 27
PALFINGER Gruppe	898.925	996.606	0	0	83.980	96.930	77.330	86.356

1) Diese Werte für 2015 und 2016 sind bereinigt (n=normalized) um Restrukturierungskosten.
2) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

SEGMENT LAND

Im Segment LAND erhöhte sich der Umsatz in den ersten drei Quartalen 2016 gegenüber der Vergleichsperiode des Vorjahres von 772,8 Mio EUR um 11,4 Prozent auf 861,2 Mio EUR. Das bereinigte Segment-EBIT (EBITn) stieg überproportional von 84,6 Mio EUR um 26,9 Prozent auf 107,3 Mio EUR. Die EBITn-Marge des Segments erhöhte sich somit von 10,9 Prozent auf 12,5 Prozent in den ersten drei Quartalen 2016. Die Restrukturierungskosten betragen im Berichtszeitraum 4,0 Mio EUR nach 3,8 Mio EUR im Vorjahreszeitraum.

PALFINGER konnte in den ersten drei Quartalen in allen Regionen außer Südamerika einen Geschäftszuwachs verzeichnen. In Europa wirkte sich darüber hinaus die Akquisition des spanischen Vertriebspartners MYCSA bzw. die neu gegründete PALFINGER Iberica positiv aus. Die Restrukturierung in Nordamerika schreitet voran und sollte bei anhaltend guter Nachfrage die Produktivität an diesen Standorten erhöhen. In den vergangenen Monaten wurde intensiv an der Produktentwicklung für diese Region gearbeitet. In Südamerika bewegt sich PALFINGER weiterhin in einem sehr schwierigen Marktumfeld, eine kurzfristige Erholung der Gesamtsituation ist nicht zu erwarten. Die Partnerschaft mit SANY bewährt sich in Asien, insbesondere in China, als Grundstein für die gute Entwicklung. In Russland bzw. GUS ermöglichte die lokale Wertschöpfung trotz schwierigem wirtschaftlichen Umfeld weiteres Wachstum.

SEGMENT SEA

Der Umsatz des Segments SEA stieg in den ersten drei Quartalen von 126,2 Mio EUR im Vorjahr um 7,3 Prozent auf 135,4 Mio EUR im Jahr 2016. Der Anteil des Segments am Konzernumsatz betrug 13,6 Prozent nach 14,0 Prozent in den ersten drei Quartalen 2015. Die Übernahme der Harding-Gruppe mit Ende Juni ermöglichte das Umsatzwachstum, jedoch spiegelt sie sich auch in einer zusätzlichen Belastung des Segmentergebnisses wider. Das bereinigte Segment-EBIT (EBITn) ging um 70,4 Prozent von 10,9 Mio EUR auf 3,2 Mio EUR zurück. Die EBITn-Marge beträgt 2,4 Prozent nach 8,6 Prozent in den ersten drei Quartalen des Vorjahres. Die Restrukturierungskosten in diesem Segment betrugen 3,0 Mio EUR nach 0,4 Mio EUR im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Das Geschäftsumfeld im Segment SEA blieb aufgrund der angespannten Lage der Öl- und Gasbranche weiterhin sehr schwierig. Der Auftragseingang war im Berichtszeitraum in allen Bereichen rückläufig. Mit zielgerichteten Restrukturierungsmaßnahmen plant PALFINGER, sich für zukünftige Aufwärtstrends zu positionieren. Erste Maßnahmen, wie z.B. die Konsolidierung von Geschäftsaktivitäten und Standorten, sind bereits in Umsetzung, auch um die Synergiepotenziale zwischen dem angestammten Marinebereich und der Harding-Gruppe zu heben.

BEREICH HOLDING

Im Bereich HOLDING belasteten die in der Zentrale zusammengefassten Konzernfunktionen und in der Holding anfallenden strategischen Projektkosten das EBITn in den ersten drei Quartalen 2016 mit –13,6 Mio EUR im Vergleich zu –11,5 Mio EUR im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die diesem Bereich zugeordneten Restrukturierungskosten betrugen im Berichtszeitraum 3,5 Mio EUR nach 2,4 Mio EUR in den ersten drei Quartalen 2015. Sie betrafen 2016 zu einem großen Teil externe Beratungsleistungen in Zusammenhang mit den geplanten und getätigten Akquisitionen im Segment SEA.

ENTWICKLUNG DER PALFINGER GRUPPE

Die PALFINGER Gruppe verzeichnete in den ersten drei Quartalen des Jahres 2016 anhaltendes Wachstum. Der Umsatz stieg um 10,9 Prozent und betrug 996,6 Mio EUR nach 898,9 Mio EUR in der Vorjahresperiode; ein neuerlicher Rekordwert für die ersten drei Quartale. Die Europäische Union war mit einem Umsatzanteil von 51,2 Prozent die wichtigste Marktregion, gefolgt von Nordamerika mit 22,2 Prozent und dem Fernen Osten mit 9,0 Prozent. Wechselkursveränderungen wirkten sich mit 11,2 Mio EUR negativ auf die Umsatzentwicklung aus.

Die Umsatzkosten stiegen in Zusammenhang mit dem Wachstum von 676,7 Mio EUR auf 743,9 Mio EUR. Der Materialeinsatz konnte im Verhältnis zum Umsatz um 0,9 Prozent reduziert werden, die relativen Personalkosten blieben annähernd konstant. Das Bruttoergebnis erhöhte sich somit im Vorjahresvergleich von 222,2 Mio EUR auf 252,7 Mio EUR.

Die erfreuliche Ergebnisverbesserung im Segment LAND ermöglichte auch auf Konzernebene eine überproportionale Entwicklung: Das EBITDA_n stieg von 114,3 Mio EUR in der Vorjahresperiode um 14,7 Prozent auf 131,1 Mio EUR. Die EBITDA_n-Marge betrug somit 13,2 Prozent nach 12,7 Prozent im Vergleichszeitraum. Das EBIT_n erhöhte sich von 84,0 Mio EUR auf 96,9 Mio EUR, die EBIT_n-Marge in den ersten drei Quartalen 2016 betrug 9,7 Prozent.

Die Restrukturierungskosten in Höhe von 10,6 Mio EUR (Q1–Q3 2015: 6,6 Mio EUR) betrafen in erster Linie die Initiativen in Nordamerika und im Marinebereich. Restrukturierungskosten werden definiert als Kosten von Geschäftsmodell Anpassungen, Standortverlagerungen bzw. -schließungen, signifikanten Kapazitätsanpassungen, M&A- und Integrationskosten, Kosten für Händlerablösen sowie außerplanmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte in Zusammenhang mit Reorganisationen.

Das operative Ergebnis (EBIT) stieg demnach um 11,7 Prozent, von 77,3 Mio EUR auf 86,4 Mio EUR. Das Konzernergebnis der ersten drei Quartale 2016 liegt mit 49,7 Mio EUR um 3,4 Prozent über dem Vorjahreswert von 48,1 Mio EUR. Das Ergebnis je Aktie beträgt 1,33 nach 1,29 EUR im Vergleichszeitraum.

Die Bilanzsumme erhöhte sich vor allem in Zusammenhang mit der Akquisition der Harding-Gruppe, aber auch durch PALFINGER Iberica von 1.216,7 Mio EUR per 30. September 2015 auf 1.515,3 Mio EUR zum Stichtag 30. September 2016. Die langfristigen Vermögenswerte stiegen dabei von 704,6 Mio EUR auf 896,4 Mio EUR. Die kurzfristigen Vermögenswerte stiegen von 512,1 Mio EUR auf 618,9 Mio EUR, auch infolge der Geschäftsausweitung.

Das durchschnittliche Current Capital erhöhte sich in Relation zum Umsatz von 27,0 Prozent in der Vorjahresperiode auf 27,1 Prozent im Berichtszeitraum.

Das Eigenkapital stieg von 502,6 Mio EUR zum Vorjahresstichtag auf 551,9 Mio EUR. Die Erhöhung ist vor allem auf das gute Ergebnis 2016 zurückzuführen, mindernd wirkten Dividendenzahlungen. Die Eigenkapitalquote ging von 41,3 Prozent im Vorjahr auf 36,4 Prozent zurück.

Die langfristigen Schulden stiegen von 416,9 Mio EUR auf 522,8 Mio EUR, die kurzfristigen Schulden von 297,2 Mio EUR auf 440,6 Mio EUR. Die wesentlichste Ursache für diese Veränderungen war die Akquisition der Harding-Gruppe. Die Nettofinanzverschuldung erhöhte sich von 383,4 Mio EUR auf 529,0 Mio EUR. Die Gearing Ratio betrug somit per 30. September 2016 95,8 Prozent nach 76,3 Prozent zum Vorjahresstichtag.

Die Nettoinvestitionen in Höhe von 48,5 Mio EUR betrafen im Berichtszeitraum vor allem den Ausbau von Produktionskapazitäten und Ersatzinvestitionen.

Der Cashflow aus dem operativen Bereich erreichte in den ersten drei Quartalen 71,5 Mio EUR nach 53,7 Mio EUR im Vorjahreszeitraum. Zu dieser Erhöhung trugen insbesondere die verbesserte Ergebnissituation, höhere Abschreibungen durch die getätigten Investitionen und ein langsamerer Aufbau von Vorräten bei. Der Cash Outflow aus dem Investitionsbereich stieg aufgrund der Akquisitionen von –48,5 Mio EUR auf –163,2 Mio EUR im Berichtszeitraum an. Der Free Cashflow betrug somit –84,7 Mio EUR nach 11,8 Mio EUR im Vergleichszeitraum.



Umsatz-Entwicklung
(in TEUR)



EBITDA_n Entwicklung
(in TEUR)



EBIT_n Entwicklung
(in TEUR)

WEITERE EREIGNISSE

AKQUISITION VON MYCSA UND HARDING

Im Mai 2016 schloss PALFINGER die mehrheitliche Übernahme des spanischen Vertriebspartners MYCSA ab und führt im Rahmen der neugegründeten PALFINGER Iberica sechs Standorte mit rund 80 Mitarbeitern weiter. Die Akquisition umfasste 75 Prozent bestimmter Gesellschaften der MYCSA Gruppe. Für den Erwerb der restlichen 25 Prozent besteht eine Call-Option.

Mit 30. Juni 2016 erfolgte das Closing der größten Akquisition in der Geschichte von PALFINGER. Die vollständige Übernahme der weltweit tätigen Harding-Gruppe (Herkules Harding Holding AS) wird das Geschäftsvolumen des Marinebereichs auf Jahresbasis nahezu verdoppeln. Als führender Anbieter von Rettungs-ausrüstung und Lifecycle Services für maritime Einrichtungen und Schiffe erweitert Harding das Marinengeschäft von PALFINGER um neue Produkte und ein weltweites Servicenetzwerk. PALFINGER ist damit seinem Ziel, den Marinebereich zu einem zweiten starken Standbein der Gruppe aufzubauen, einen großen Schritt näher gekommen.

Die vorläufige Kaufpreisaufteilung auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte stellte sich zu den Erwerbszeitpunkten wie folgt dar:

in TEUR	MYCSA	Harding
Kaufpreis in bar beglichen	5.200	115.032
Noch nicht fällige bedingte Gegenleistung	5.534	0
Anteiliges Reinvermögen der Anteile ohne beherrschenden Einfluss	3.482	0
Zwischensumme	14.215	115.032
Reinvermögen	- 12.011	- 15.762
Firmenwert	2.203	99.270

Harding hatte bereits lokal einen Firmenwert aus einer Akquisition im Jahr 2013 in Höhe von rund 78 Mio EUR aktiviert. Durch die seitens PALFINGER durchgeführte Kaufpreisaufrechnung nach IFRS 3 wird dieser historische Firmenwert ersetzt.

Das erworbene Reinvermögen setzt sich auf Basis der vorläufig ermittelten beizulegenden Zeitwerte zu den Erwerbszeitpunkten wie folgt zusammen:

in TEUR	MYCSA	Harding
Langfristige Vermögenswerte	5.940	65.800
Kurzfristige Vermögenswerte	15.471	74.643
Langfristige Schulden	1.139	69.383
Kurzfristige Schulden	8.261	55.298
Reinvermögen	12.011	15.762

TTS GROUP

Am 19. Juni 2016 gab PALFINGER die Absicht bekannt, ein Übernahmeangebot für sämtliche Aktien der norwegischen TTS Group ASA zu legen. Das Angebotsdokument wurde am 18. Juli 2016 von der Börse Oslo genehmigt und veröffentlicht. Für jede der Aktien, die an der Börse Oslo gehandelt werden, wurde ein Cashbetrag von 5,60 NOK geboten. Die Mindestannahmeschwelle von 90 Prozent wurde jedoch zum Ende der Angebotsfrist am 12. August 2016 nicht erreicht und daher die Übernahme nicht vollzogen.

AUSBLICK

Der Auftragseingang lässt eine Fortsetzung der insgesamt guten, jedoch regional divergenten Geschäftsentwicklung der PALFINGER Gruppe im 4. Quartal 2016 erwarten. Die Akquisition der Harding-Gruppe bringt darüber hinaus eine signifikante Ausweitung des Geschäfts mit sich. Die erforderlichen Restrukturierungsmaßnahmen insbesondere in Nordamerika und im Marinebereich werden allerdings das Ergebnis belasten.

Das Management erwartet für das Gesamtjahr 2016 daher unverändert ein Umsatzwachstum von rund 10 Prozent sowie bereinigt um die Integrations- und Restrukturierungsaufwendungen eine Ergebnissteigerung. Bis zum Jahr 2017 sieht PALFINGER weiterhin das Potenzial, den Umsatz inklusive der Joint Ventures in China und Russland auszuweiten.

KONZERN-GEWINN-UND-VERLUST-RECHNUNG (VERKÜRZT)

in TEUR	7– 9 2015 ¹⁾	7– 9 2016	1– 9 2015 ¹⁾	1– 9 2016
Umsatzerlöse	292.727	331.035	898.925	996.606
Umsatzkosten	– 219.866	– 253.091	– 676.701	– 743.914
Bruttoergebnis vom Umsatz	72.861	77.944	222.224	252.692
Sonstige operative Erträge	3.676	2.626	12.454	7.956
Forschungs- und Entwicklungskosten	– 5.626	– 6.846	– 18.482	– 20.712
Vertriebskosten	– 20.217	– 24.983	– 61.990	– 70.331
Verwaltungskosten	– 23.917	– 28.010	– 69.451	– 81.477
Sonstige operative Aufwendungen	– 5.581	– 1.765	– 14.094	– 7.581
Ergebnis aus equity-bilanzierten Unternehmen	2.657	2.450	6.669	5.809
Operatives Ergebnis – EBIT	23.853	21.416	77.330	86.356
Finanzergebnis	– 3.823	– 3.273	– 8.665	– 9.411
Ergebnis vor Ertragsteuern	20.030	18.143	68.665	76.945
Ertragsteuern	– 4.589	– 6.832	– 15.265	– 21.434
Ergebnis nach Ertragsteuern	15.441	11.311	53.400	55.511
davon				
Anteile der Gesellschafter der PALFINGER AG (Konzernergebnis)	13.630	10.004	48.123	49.739
Anteile der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	1.811	1.307	5.277	5.772
in EUR				
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)	0,37	0,27	1,29	1,33
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	37.307.069	37.415.094	37.307.069	37.415.094

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (VERKÜRZT)

in TEUR	7– 9 2015 ¹⁾	7– 9 2016	1– 9 2015 ¹⁾	1– 9 2016
Ergebnis nach Ertragsteuern	15.441	11.311	53.400	55.511
Beträge, die nicht in künftigen Perioden in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden				
Neubewertung gemäß IAS 19	0	0	0	– 3.501
Beträge, die ggf. in künftigen Perioden in die Gewinn-und-Verlust-Rechnung umgegliedert werden				
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (–) aus der Währungsumrechnung	– 21.974	2.427	9.568	2.567
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (–) aus Cashflow Hedge	– 2.445	2.905	– 3.070	6.365
Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern	– 24.419	5.332	6.498	5.431
Gesamtergebnis	– 8.978	16.643	59.898	60.942
davon				
Anteile der Gesellschafter der PALFINGER AG	– 9.254	15.244	53.305	54.382
Anteile der Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	276	1.399	6.593	6.560

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

KONZERNBILANZ

in TEUR	30.9.2015 ¹⁾	31.12.2015	30.9.2016
Langfristige Vermögenswerte			
Immaterielle Vermögenswerte	212.807	214.415	374.061
Sachanlagen	266.265	268.782	300.935
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	338	348	333
Anteile an equity-bilanzierten Unternehmen	173.686	175.675	168.756
Sonstige langfristige Vermögenswerte	2.993	2.866	4.449
Aktive latente Steuern	15.771	14.784	16.781
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	32.756	32.003	31.084
	704.616	708.873	896.399
Kurzfristige Vermögenswerte			
Vorräte	275.745	262.519	292.384
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	182.997	183.581	245.301
Sonstige kurzfristige Forderungen und Vermögenswerte	28.646	29.040	41.895
Ertragsteuerforderungen	2.713	2.723	4.514
Kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	2.495	4.077	6.509
Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	19.463	21.551	28.313
	512.059	503.491	618.916
Summe Vermögenswerte	1.216.675	1.212.364	1.515.315
Eigenkapital			
Grundkapital	37.593	37.593	37.593
Kapitalrücklagen	82.128	82.141	86.960
Eigene Aktien	- 1.547	- 1.543	0
Kumulierte Ergebnisse	369.956	378.193	408.800
Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	- 4.379	- 5.372	- 3.683
	483.751	491.012	529.670
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	18.860	19.646	22.217
	502.611	510.658	551.887
Langfristige Schulden			
Verbindlichkeit aus kündbaren Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	8.851	0	2.952
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	347.052	331.472	425.344
Langfristige Kaufpreisverbindlichkeiten aus Unternehmenserwerben	8.647	8.715	15.683
Langfristige Rückstellungen	42.458	43.114	54.736
Passive latente Steuern	7.974	9.648	21.355
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	1.875	2.569	2.771
	416.857	395.518	522.841
Kurzfristige Schulden			
Verbindlichkeit aus kündbaren Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	0	8.701	9.212
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	91.047	74.070	169.438
Kurzfristige Rückstellungen	15.175	15.302	18.062
Ertragsteuerverbindlichkeiten	8.568	9.472	10.322
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	182.417	198.643	233.553
	297.207	306.188	440.587
Summe Eigenkapital und Schulden	1.216.675	1.212.364	1.515.315

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS (VERKÜRZT)

in TEUR	Grundkapital	Kapitalrücklagen	Eigene Aktien	Kumulierte Ergebnisse	Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung	Anteile ohne beherrschenden Einfluss	Eigenkapital
Stand 1.1.2015¹⁾	37.593	82.056	- 1.593	332.372	- 12.631	16.853	454.650
Gesamtergebnis							
Ergebnis nach Ertragsteuern ¹⁾	0	0	0	48.123	0	5.277	53.400
Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern							
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-) aus der Währungsumrechnung ¹⁾	0	0	0	0	8.252	1.316	9.568
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-) aus Cashflow Hedge	0	0	0	- 3.070	0	0	- 3.070
	0	0	0	45.053	8.252	6.593	59.898
Transaktionen mit Anteilseignern							
Dividenden	0	0	0	- 12.682	0	- 5.858	- 18.540
Umgliederung Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	1.343	0	- 2.146	- 803
Zugang Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	0	0	3.466	3.466
Abgang Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	3.946		- 48	3.898
Übrige Veränderungen	0	72	46	- 76	0	0	42
	0	72	46	- 7.469	0	- 4.586	- 11.937
Stand 30.9.2015¹⁾	37.593	82.128	- 1.547	369.956	- 4.379	18.860	502.611
Stand 1.1.2016	37.593	82.141	- 1.543	378.193	- 5.372	19.646	510.658
Gesamtergebnis							
Ergebnis nach Ertragsteuern	0	0	0	49.739	0	5.772	55.511
Sonstiges Ergebnis nach Ertragsteuern							
Neubewertung gemäß IAS 19	0	0	0	- 3.411	0	- 90	- 3.501
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-) aus der Währungsumrechnung	0	0	0	0	1.689	878	2.567
Unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-) aus Cashflow Hedge	0	0	0	6.365	0	0	6.365
	0	0	0	52.693	1.689	6.560	60.942
Transaktionen mit Anteilseignern							
Dividenden	0	0	0	- 14.551	0	- 6.090	- 20.641
Umgliederung Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	- 3.949	0	- 116	- 4.065
Verkauf eigener Anteile	0	4.573	1.543	0	0	0	6.116
Zugang Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	0	0	3.480	3.480
Abgang Anteile ohne Beherrschung	0	0	0	- 3.561	0	- 1.263	- 4.824
Übrige Veränderungen	0	246	0	- 25	0	0	221
	0	4.819	1.543	- 22.086	0	- 3.989	- 19.713
Stand 30.9.2016	37.593	86.960	0	408.800	- 3.683	22.217	551.887

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

KONZERN-CASHFLOW-STATEMENT

in TEUR	1–9 2015 ¹⁾	1–9 2016
Ergebnis vor Ertragsteuern	68.665	76.945
Abschreibungen (+)/Zuschreibungen (–) auf langfristige Vermögenswerte	30.346	35.015
Gewinne (–)/Verluste (+) aus dem Abgang von langfristigen Vermögenswerten	6	–146
Zinserträge (–)/Zinsaufwendungen (+)	8.018	8.843
Ergebnis aus equity-bilanzierten Unternehmen	–6.669	–5.808
Aufwendungen für Stock-Option-Programm	2	0
Veränderung Verbindlichkeit aus kündbaren Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	0	–185
Übrige zahlungsunwirksame Erträge (–)/Aufwendungen (+)	–1.643	2.498
Zunahme (–)/Abnahme (+) von Vermögenswerten	–55.368	–13.607
Zunahme (+)/Abnahme (–) von Rückstellungen	2.677	7.737
Zunahme (+)/Abnahme (–) von Verbindlichkeiten	17.814	–10.594
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	63.848	100.698
Erhaltene Zinsen	1.116	1.467
Gezahlte Zinsen	–8.404	–9.273
Erhaltene Dividenden von equity-bilanzierten Unternehmen	2.933	2.439
Gezahlte Ertragsteuern	–5.823	–23.872
Cashflow aus dem operativen Bereich	53.670	71.459
Einzahlungen aus dem Verkauf von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	515	1.133
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	–40.702	–49.598
Auszahlungen für den Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel	–8.224	–114.108
Auszahlungen für Anteile von equity-bilanzierten Unternehmen	–1.317	–1.700
Auszahlungen/Einzahlungen von sonstigen Vermögenswerten	1.195	1.117
Cashflow aus dem Investitionsbereich	–48.533	–163.156
Dividenden an Aktionäre der PALFINGER AG	–12.682	–14.551
Dividenden an Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	–5.725	–6.693
Einzahlungen aus dem Verkauf eigener Anteile	0	7.640
Ausübung Stock-Option-Programm	139	0
Auszahlungen für den Erwerb von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	–11.494	–4.164
Kapitaleinzahlungen Anteile ohne beherrschenden Einfluss	0	246
Aufnahme von Darlehensfinanzierung für Beteiligungserwerbe	36.350	80.000
Rückführung von Darlehensfinanzierung für Beteiligungserwerbe	–18.342	–5.542
Langfristige Refinanzierung von Tilgungen und abgereiften kurzfristigen Darlehen	20.000	20.000
Tilgung abgereifter/gekündigter Darlehen	–30.000	–94.295
Aufnahme von kurzfristigen Überbrückungsfinanzierungen für Beteiligungserwerbe	0	170.000
Rückführung von kurzfristigen Überbrückungsfinanzierungen für Beteiligungserwerbe	0	–80.000
Auszahlungen/Einzahlungen von sonstigen Finanzverbindlichkeiten	16.125	25.317
Cashflow aus dem Finanzierungsbereich	–5.629	97.958
Cashflow gesamt	–492	6.261
in TEUR	2015	2016
Finanzmittel Stand 1.1.	20.757	21.551
Einfluss von Wechselkursänderungen	–802	501
Cashflow gesamt	–492	6.261
Finanzmittel Stand 30.9.	19.463	28.313

1) Werte wurden rückwirkend angepasst (siehe Geschäftsbericht 2015 auf Seite 146–149).

UNTERNEHMENSKALENDER

7. Februar 2017	Bilanzpressekonferenz
26. Februar 2017	Record Date Hauptversammlung
8. März 2017	Hauptversammlung
10. März 2017	Ex-Dividendentag
13. März 2017	Record Date Dividende
14. März 2017	Dividendenzahltag
28. April 2017	Veröffentlichung 1. Quartal 2017
27. Juli 2017	Veröffentlichung 1. Halbjahr 2017
27. Oktober 2017	Veröffentlichung 1.–3. Quartal 2017

Weitere Termine wie Messen oder Roadshows werden im Finanzkalender auf der Homepage angekündigt.

INVESTOR RELATIONS

Hannes Roither

Tel. +43 662 2281–81100

Fax +43 662 2281–81070

h.roither@palfinger.com

PALFINGER AG
LAMPRECHTSHAUSENER BUNDESSTRASSE 8
5101 BERGHEIM
ÖSTERREICH

WWW.PALFINGER.AG

Personenbezogene Begriffe wie „Mitarbeiter“ oder „Arbeitnehmer“ werden aus Gründen der Lesbarkeit geschlechtsneutral verwendet. Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen und Prozentangaben in diesem Bericht kann es zu geringfügigen Rechendifferenzen kommen.

Dieser Bericht enthält zukunftsbezogene Aussagen, die auf Basis aller zum jetzigen Zeitpunkt zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Sie werden üblicherweise mit Worten wie „erwarten“, „planen“, „rechnen“ etc. umschrieben. Die tatsächlichen Entwicklungen können von den hier dargestellten Erwartungen abweichen.

Veröffentlicht am 27. Oktober 2016.

Satz: inhouse produziert mit FIRE.sys

Druck- und Satzfehler vorbehalten.