

# Zahlen im Überblick 2016

WACKER NEUSON GROUP ZUM 31. DEZEMBER

IN MIO. €			
	2016	2015	Veränderung <sup>1</sup>
<b>Kennzahlen</b>			
Umsatz	1.361,4	1.375,3	-1 % (0 %)
nach Regionen			
Europa	1.020,7	979,3	4 % (6 %)
Amerikas	291,9	348,5	-16 % (-15 %)
Asien-Pazifik	48,9	47,5	3 % (+6 %)
nach Geschäftsbereichen <sup>2</sup>			
Baugeräte	377,9	417,1	-9 % (-8 %)
Kompaktmaschinen	709,3	697,5	2 % (3 %)
Dienstleistungen	297,2	283,9	5 % (6 %)
EBITDA	157,4	171,3	-8 %
Abschreibungen	69,3	67,7	2 %
EBIT	88,1	103,6	-15 %
EBT	81,4	97,5	-17 %
Periodenergebnis <sup>3</sup>	56,8	66,2	-14 %
Anzahl Mitarbeiter	4.792	4.632	3 %
F&E-Quote (inkl. aktivierte Aufwendungen) in %	3,4	3,2	0,2 PP
<b>Aktie</b>			
Ergebnis pro Aktie in €	0,81	0,94	-14 %
Dividende pro Aktie in € <sup>4</sup>	0,50	0,50	0 %
<b>Profitabilitätskennzahlen</b>			
EBITDA-Marge in %	11,6	12,5	-0,9 PP
EBIT-Marge in %	6,5	7,5	-1,0 PP
<b>Bilanzkennzahlen</b>			
Langfristige Vermögenswerte	879,4	850,7	3 %
Kurzfristige Vermögenswerte	701,4	701,4	0 %
Eigenkapital vor Minderheiten	1.087,2	1.064,1	2 %
Gearing in %	18,9	18,7	0,2 PP
Eigenkapitalquote vor Minderheiten in %	68,8	68,6	0,2 PP
ROE in %	5,3	6,4	-1,1 PP
Durchschnittliches Working Capital zum Umsatz in %	42,0	40,2	4 %
Capital Employed (Durchschnitt)	1.025,6	976,6	5 %
ROCE II in %	6,0	7,3	-1,3 PP
<b>Cashflow</b>			
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	131,1	131,0	0 %
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-102,4	-113,2	-10 %
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	107,0	118,4	-10 %
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-36,1	-6,6	447 %
Free Cashflow	28,7	17,8	61 %

<sup>1</sup>In Klammern währungsbereinigt.

<sup>2</sup>Konsolidierter Umsatz vor Cash Discounts.

<sup>3</sup>Nach Minderheiten.

<sup>4</sup>Der Dividendenvorschlag an die ordentliche Hauptversammlung am 30. Mai 2017 lautet ebenfalls 0,50 Euro auszusütten.

Alle Zahlen auf Konzernbasis nach IFRS. Eine ausführliche Kennzahlendarstellung über zehn Jahre hinweg findet sich am Ende dieses Geschäftsberichts.

# 10-Jahres-Übersicht

IN MIO. €

	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Umsatz	1.361,4	1.375,3	1.284,3	1.159,5	1.091,7	991,6	757,9	597,0	870,3	742,1 <sup>1</sup>
Umsatz Europa	1.020,7	979,3	921,7	826,2	776,4	723,9	558,6	465,7	676,2	520,7
Umsatz Amerikas	291,9	348,5	323,7	297,2	276,2	231,0	168,1	103,1	166,9	196,1
Umsatz Asien-Pazifik	48,9	47,5	38,9	36,1	39,1	36,7	31,2	28,2	27,2	25,3
EBITDA	157,4	171,3	196,3	153,4	141,7	162,6	77,8	27,2 (36,7) <sup>2</sup>	100,9	117,0
Abschreibungen	69,3	67,7	60,1	58,6	56,8	38,8	41,1	140,3	43,0	38,1
davon außerordentliche Abschreibungen/Zuschreibungen aus Impairment	-	-	-	-	-0,8	10,8	-	-100,3	-	-
EBIT	88,1	103,6	136,2	94,7	84,9	123,8 (113,0) <sup>2</sup>	36,7	-113,1 (-3,2) <sup>3</sup>	58,0	78,9
EBT	81,4	97,5	130,1	88,0	77,8	120,3 (109,5) <sup>2</sup>	32,7	-115,5 (-5,6) <sup>3</sup>	55,7	78,2
Jahresergebnis nach Minderheiten	56,8	66,2	91,5	61,2	54,1	85,8 (77,7) <sup>2</sup>	23,9	-110,1 (-2,9) <sup>3,4</sup>	37,4	54,1
Anzahl Mitarbeiter	4.792	4.632	4.372	4.157	4.096	3.514	3.142	3.059	3.665	3.659
F&E-Quote (inkl. aktivierte Aufwendungen) in %	3,4	3,2	3,2	3,1	3,1	3,1	3,3	4,0	3,0	2,9
<b>Aktie</b>										
Ergebnis pro Aktie in €	0,81	0,94	1,30	0,87	0,77	1,22	0,34	-1,57	0,53	1,1
Dividende pro Aktie in € <sup>5</sup>	0,50	0,50	0,40	0,30	0,50	0,17	0,00	0,19	0,50	0,62
Buchwert vor Minderheiten zum 31.12. in €	15,50	15,17	14,42	13,34	13,04	12,84	11,84	11,25	12,96	12,98
Schlusskurs zum 31.12. in €	15,42	14,23	16,96	11,49	10,35	9,55	13,00	8,20	6,19	14,62
Marktkapitalisierung zum 31.12.	1.081,2	998,1	1.189,2	805,6	725,9	669,8	911,8	575,1	434,2	1.025,4
<b>Profitabilitätskennzahlen</b>										
Bruttoergebnismarge in % <sup>6</sup>	27,6	28,0	29,7	30,4	30,4	32,6	31,6	30,8	33,7	38,1
EBITDA-Marge in %	11,6	12,5	15,3	13,2	13,0	16,4	10,3	4,6(6,2) <sup>2</sup>	11,6	15,8
EBIT-Marge in %	6,5	7,5	10,6	8,2	7,8	12,5 (11,4) <sup>7</sup>	4,8	-18,9 (-0,5) <sup>3</sup>	6,7	10,6
Netto-Umsatzrendite (ROS) in %	4,2	4,8	7,1	5,3	5,0	8,7	3,2	-18,4 (-2,1) <sup>4,7</sup>	4,4	7,3
<b>Bilanzkennzahlen</b>										
Bilanzsumme	1.580,8	1.552,2	1.447,6	1.322,4	1.344,8	1.214,3	1.030,2	971,7	1.178,6	1.214,5
Gesamtkapitalrendite (ROA) in %	3,7	4,4	6,7	4,6	4,3	7,0	2,5	-1,1 <sup>4,7</sup>	3,2	7,5
Eigenkapital vor Minderheiten	1.087,2	1.064,1	1.011,7	935,5	914,7	901,1	830,6	789,0	909,1	910,4
Eigenkapitalquote vor Minderheiten in %	68,8	68,6	69,9	70,7	68,0	74,3	80,6	81,2	77,1	75,0
Eigenkapitalrendite (ROE) in % <sup>7</sup>	5,3	6,4	9,4	6,6	6,1	9,0	3,0	-1,5	4,2	8,2 <sup>8</sup>
Netto-Finanzschulden	205,8	199,1	179,5	177,2	214,2	90,4	13,7	-24,9	59,0	-43,1
Netto-Finanzschulden/EBITDA	1,3	1,2	0,9	1,2	1,5	0,6	0,2	-0,9	0,6	-0,4
Gearing in %	18,9	18,7	17,7	18,9	23,4	10,0	1,7	-3,2	6,5	-4,7
Working Capital	569,3	574,5	532,2	453,1	456,8	370,5	269,3	217,9	303,9	271,5
Durchschnittliches Working Capital in % vom Umsatz	42,0	40,2	38,4	39,2	37,9	32,2	32,1	43,7	33,1	29,0
Capital Employed	1.039,5	1.011,6	941,5	852,7	866,2	721,1	572,8	489,8	588,1	486,7
ROCE I in %	8,6	10,6	15,2	11,0	10,8	17,5 <sup>7</sup>	6,9	-2,4 <sup>7</sup>	10,8	23,1 <sup>8</sup>
ROCE II in %	6,0	7,3	10,8	7,7	7,6	12,5 <sup>7</sup>	5,2	-1,9 <sup>7</sup>	7,4	15,8 <sup>8</sup>
Gewichteter Kapitalkostensatz (WACC)	6,8	7,1	7,1	7,1	7,5	7,5	7,9	8,1	7,6	-
EVA (Geschäftswertbeitrag)	-7,9	1,1	32,4	5,1	0,7	32,1	-14,1	-54,1	-1,3	24,3
<b>Cashflow</b>										
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	131,1	131,0	106,8	131,1	13,6	43,6	44,9	138,3	38,1 <sup>9</sup>	55,0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-102,4	-113,2	-85,3	-75,9	-99,9	-105,5	-85,2	-38,1	-16,4 <sup>9</sup>	-141,8
Investitionen	107,0	118,4	90,3	86,8	104,0	114,0	85,0	43,4	101,8	84,0
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-36,1	-6,6	-23,0	-57,4	88,8	42,6	-10,3	-53,0	-21,9	96,4
Free Cashflow	28,7	17,8	21,5	55,2	-86,3	-61,9	-38,8	100,6	23,4	62,1

<sup>1</sup> Auf Pro-forma-Basis erwirtschaftete der Konzern einen Umsatz von 979,5 Mio. € (Erstkonsolidierung Neuson Kramer Baumaschinen AG, 1. Oktober 2007).

<sup>2</sup> In Klammern: bereinigt um Restrukturierungskosten i. H. v. 9,6 Mio. €.

<sup>3</sup> Bereinigt um Restrukturierungskosten i. H. v. 9,6 Mio. € und Abschreibungen auf immaterielle Werte i. H. v. 100,3 Mio. €.

<sup>4</sup> Inkl. latenter Steuern i. H. v. -2,7 Mio. € (i. d. R. der Abschreibung auf Marke, immaterielle Werte).

<sup>5</sup> Der Dividendenvorschlag an die ordentliche Hauptversammlung am 30. Mai 2017 lautet 0,50 Euro auszuschütten.

<sup>6</sup> Seit 2010 werden die Aufwendungen für die Beschäftigung von Service-Technikern nicht mehr in den Vertriebs-, sondern in den Herstellkosten erfasst.

<sup>7</sup> Bereinigt um Zuschreibung/Abschreibungen aus Impairment.

<sup>8</sup> Auf Pro-forma-Basis 2007 (Umsatz: 979,5 Mio. €; Jahresergebnis (nach Minderheiten): 72,8 Mio. €; zum Stichtag 31.12.2007).

<sup>9</sup> Die Position „Erhaltene Zinsen“ wurde vom Cashflow aus Investitionstätigkeit auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit umgegliedert.