

# Detailindex Konzernabschluss

<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	99	16 Zahlungsmittel und Zahlungsmittel-	
<b>Gesamtperiodenergebnis</b>	100	äquivalente	128
<b>Bilanz</b>	101	17 Eigenkapital	128
<b>Eigenkapitalveränderungsrechnung</b>	102	18 Rückstellungen für Pensionen und	
<b>Kapitalflussrechnung</b>	103	ähnliche Verpflichtungen	131
<b>Segmentberichterstattung</b>	104	19 Sonstige Rückstellungen	134
		20 Finanzverbindlichkeiten	136
<b>Konzernanhang</b>	106	21 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und	
<b>Allgemeine Unternehmensinformationen</b>	106	Leistungen	138
<b>Allgemeine Angaben zur Rechnungslegung</b>	106	22 Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	138
<b>Neuerungen in der Rechnungslegung</b>		23 Derivative Finanzinstrumente	138
<b>nach IFRS</b>	106		
<b>Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden</b>	113	<b>Sonstige Angaben</b>	140
		24 Haftungsverhältnisse	
<b>Erläuterungen zur Gewinn- und</b>		(Eventualverbindlichkeiten)	140
<b>Verlustrechnung</b>	118	25 Sonstige finanzielle Verpflichtungen	140
1 Umsatzerlöse	118	26 Zusätzliche Informationen zu Finanz-	
2 Sonstige betriebliche Erträge	118	instrumenten	143
3 Personalaufwand	118	27 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	146
4 Sonstige betriebliche Aufwendungen	118	28 Segmentberichterstattung	146
5 Finanzergebnis	119	29 Kapitalflussrechnung	147
6 Ertragsteuern	119	30 Risikomanagement	148
7 Ergebnis je Aktie	120	31 Akquisitionen und Verkäufe	151
		32 Beteiligungsübersicht nicht konsolidierter	
<b>Erläuterungen zur Bilanz</b>	121	Gesellschaften	151
8 Sachanlagen	121	33 Organe der Gesellschaft	151
9 Finanzimmobilien	122	34 Angaben zu Geschäften mit nahe	
10 Immaterielle Vermögenswerte	123	stehenden Personen und Unternehmen	152
11 Sonstige Beteiligungen und übrige		35 Honorare des Abschlussprüfers	153
langfristige Vermögenswerte	126	36 Erklärung zum Deutschen	
12 Vorräte	126	Corporate Governance Kodex	153
13 Forderungen aus Lieferungen und		37 Inanspruchnahme der Befreiungsvorschriften	
Leistungen	127	nach §264 Abs. 3 HGB	153
14 Wertpapiere	127		
15 Übrige kurzfristige Vermögenswerte	128	<b>Versicherung der gesetzlichen Vertreter</b>	154
		<b>Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers</b>	155

# Gewinn- und Verlustrechnung

Vom 1. Januar bis 31. Dezember

in T€	Anhang	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008
Umsatzerlöse	(1)	597.013	870.331
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen		- 412.911	- 576.885
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>184.102</b>	<b>293.446</b>
Vertriebskosten		- 135.092	- 156.486
Forschungs- und Entwicklungskosten		- 20.452	- 25.056
Allgemeine Verwaltungskosten		- 47.705	- 53.487
Sonstige betriebliche Erträge	(2)	12.222	11.023
Sonstige betriebliche Aufwendungen <sup>1</sup>	(4)	- 106.209	- 11.451
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>		<b>- 113.134</b>	<b>57.989</b>
Finanzergebnis	(5)	- 2.337	- 2.308
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>		<b>- 115.471</b>	<b>55.681</b>
Ertragsteuern	(6)	5.526	- 17.576
<b>Jahresergebnis vor Minderheiten</b>		<b>- 109.945</b>	<b>38.105</b>
<b>Minderheitenanteile</b>		<b>- 159</b>	<b>- 716</b>
<b>Jahresergebnis</b>		<b>- 110.104</b>	<b>37.389</b>
<b>Ergebnis je Aktie in Euro (verwässert und unverwässert)</b>	(7)	<b>- 1,57</b>	<b>0,53</b>

<sup>1</sup> Davon Abschreibung auf immaterielle Vermögenswerte (TEUR 100.338).

# Gesamtperiodenergebnis

Vom 1. Januar bis 31. Dezember

in T€	Anhang	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008
<b>Jahresergebnis vor Minderheiten</b>		<b>- 109.945</b>	<b>38.105</b>
<b>Ergebnisneutrale Bestandteile des Periodenergebnisses</b>			
Fremdwährungsumrechnung		4.419	- 4.069
Entkonsolidierungsergebnis	(17)	264	0
Absicherung von Cashflows:			
In der laufenden Periode entstandene Gewinne/Verluste	(23)	- 1.890	687
Steuerlicher Effekt aus Bestandteilen des Gesamtperiodenerfolgs		599	- 235
<b>Ergebnisneutrale Bestandteile des Periodenergebnisses nach Steuern</b>		<b>3.392</b>	<b>- 3.617</b>
<b>Gesamtperiodenergebnis vor Minderheiten nach Steuern</b>		<b>- 106.553</b>	<b>34.488</b>
davon entfallen auf:			
Anteilseigner des Mutterunternehmens		- 106.712	33.772
Minderheitenanteile		159	716
<b>Gesamtperiodenergebnis nach Steuern</b>		<b>- 106.553</b>	<b>34.488</b>

## Bilanz

Zum 31. Dezember

in T€	Anhang	31.12.2009	31.12.2008
<b>Aktiva</b>			
Sachanlagen	(8)	267.408	272.934
Finanzimmobilien	(9)	2.618	2.708
Geschäfts- oder Firmenwert	(10)	236.016	326.059
Immaterielle Vermögenswerte	(10)	87.624	98.438
Sonstige Beteiligungen	(11)	4.144	3.420
Latente Steuern	(6)	13.344	13.450
Übrige langfristige Vermögenswerte	(11)	21.542	32.999
<b>Gesamt langfristige Vermögenswerte</b>		<b>632.696</b>	<b>750.008</b>
Vorräte	(12)	148.301	217.030
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	(13)	90.837	119.188
Wertpapiere	(14)	0	1.894
Steuerforderungen		6.165	10.402
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	(15)	8.715	14.489
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	(16)	85.024	65.600
<b>Gesamt kurzfristige Vermögenswerte</b>		<b>339.042</b>	<b>428.603</b>
<b>Gesamt Aktiva</b>		<b>971.738</b>	<b>1.178.611</b>
<b>Passiva</b>			
Gezeichnetes Kapital	(17)	70.140	70.140
Andere Rücklagen	(17)	585.908	582.516
Bilanzgewinn	(17)	133.001	256.432
<b>Eigenkapital vor Minderheiten</b>		<b>789.049</b>	<b>909.088</b>
<b>Minderheitenanteile</b>		<b>2.473</b>	<b>2.731</b>
<b>Gesamt Eigenkapital</b>		<b>791.522</b>	<b>911.819</b>
Langfristige Verbindlichkeiten	(20)	33.583	38.845
Latente Steuern	(6)	25.530	31.989
Langfristige Rückstellungen	(18)(19)	30.167	29.288
<b>Gesamt langfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>89.280</b>	<b>100.122</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	(21)	21.251	32.290
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	(20)	14.889	81.742
Kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten	(20)	11.698	5.876
Kurzfristige Rückstellungen	(19)	13.583	11.112
Steuerverbindlichkeiten		413	466
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	(22)	29.102	35.184
<b>Gesamt kurzfristige Verbindlichkeiten</b>		<b>90.936</b>	<b>166.670</b>
<b>Gesamt Passiva</b>		<b>971.738</b>	<b>1.178.611</b>

# Eigenkapitalveränderungsrechnung

Zum 31. Dezember

in T€	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Wechselkursdifferenzen	Andere neutrale Verrechnungen	Bilanzgewinn	Eigenkapital vor Minderheiten	Minderheitenanteile	Gesamt Eigenkapital
<b>Stand zum 1. Januar 2008</b>	<b>70.140</b>	<b>618.450</b>	<b>- 32.845</b>	<b>581</b>	<b>254.113</b>	<b>910.439</b>	<b>2.280</b>	<b>912.719</b>
Gesamtperiodenergebnis	0	0	- 4.069	452	37.389	33.772	716	34.488
Dividende	0	0	0	0	- 35.070	- 35.070	- 265	- 35.335
Kosten der Kapitalbeschaffung	0	- 53	0	0	0	- 53	0	- 53
<b>Stand zum 31. Dezember 2008</b>	<b>70.140</b>	<b>618.397</b>	<b>- 36.914</b>	<b>1.033</b>	<b>256.432</b>	<b>909.088</b>	<b>2.731</b>	<b>911.819</b>
Gesamtperiodenergebnis	0	264	4.419	- 1.291	- 110.104	- 106.712	159	- 106.553
Dividende	0	0	0	0	- 13.327	- 13.327	- 417	- 13.744
<b>Stand zum 31. Dezember 2009</b>	<b>70.140</b>	<b>618.661</b>	<b>- 32.495</b>	<b>- 258</b>	<b>133.001</b>	<b>789.049</b>	<b>2.473</b>	<b>791.522</b>

# Kapitalflussrechnung

Vom 1. Januar bis 31. Dezember

in T€	Anhang	1.1.–31.12.2009	1.1.–31.12.2008
Ergebnis vor Steuern		- 115.471	55.681
Abschreibungen		140.309	42.954
Fremdwährungsergebnis		3.614	- 3.852
Gewinn/Verlust aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		- 877	- 29
Buchwertabgang Mietgeräte		7.217	3.044
Gewinn/Verlust aus Derivaten (Cash-Flow Hedges)		- 1.291	452
Finanzergebnis		2.337	2.308
Veränderung der Vorräte		68.729	- 41.900
Veränderung der Forderungen und übriger Vermögenswerte		46.423	41.771
Veränderung der Rückstellungen		3.350	1.876
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie übrigen Verbindlichkeiten		- 15.619	- 33.475
Gezahlte Zinsen		- 5.521	- 8.136
Erhaltene/Gezahlte Steuern		1.950	- 29.561
Erhaltene Zinsen		3.105	6.976
<b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>		<b>138.255</b>	<b>38.109</b>
Investitionen in Sachanlagen		- 36.281	- 93.134
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte		- 7.120	- 8.654
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		3.753	1.440
Veräußerungserlöse aus Wertpapieren		1.996	85.674
Veränderung des Konsolidierungskreises		- 460	- 1.771
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>		<b>- 38.112</b>	<b>- 16.445</b>
Kosten der Kapitalbeschaffung		0	- 69
Dividende		- 13.744	- 35.335
Zufüsse/Rückflüsse aus kurzfristigen Darlehen		- 33.676	19.119
Rückzahlung von langfristigen Darlehen		- 5.400	- 5.400
Zahlungen aus dem Finanzierungsleasing		- 223	- 173
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>		<b>- 53.043</b>	<b>- 21.858</b>
<b>Anstieg/Verminderung des Zahlungsmittelbestandes</b>		<b>47.100</b>	<b>- 194</b>
Fremdwährungseffekt auf den Zahlungsmittelbestand		585	- 1.259
<b>Veränderung des Zahlungsmittelbestandes</b>		<b>47.685</b>	<b>- 1.453</b>
<b>Zahlungsmittelbestand am Anfang der Periode</b>		<b>37.339</b>	<b>38.792</b>
<b>Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode</b>	(29)	<b>85.024</b>	<b>37.339</b>

# Segmentberichterstattung

Vom 1. Januar bis 31. Dezember

## Primäre Segmentberichterstattung (geographische Segmente)

in T€	Europa	Amerika	Asien	Konsolidierung	Konzern
<b>2009</b>					
<b>Segmenterlöse</b>					
Externe Verkäufe gesamt	626.782	151.327	33.711		
Abzüglich intrasegmentäre Verkäufe	- 137.412	- 22.911	- 1.046		
	489.370	128.416	32.665		
Verkäufe zwischen den Segmenten	- 23.659	- 25.300	- 4.479		
<b>Summe</b>	<b>465.711</b>	<b>103.116</b>	<b>28.186</b>	<b>0</b>	<b>597.013</b>
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>- 107.306</b>	<b>- 8.063</b>	<b>789</b>	<b>1.446</b>	<b>- 113.134</b>
<b>EBITDA</b>	<b>27.906</b>	<b>- 3.569</b>	<b>1.428</b>	<b>1.410</b>	<b>27.175</b>
<b>Netto-Finanzschulden</b>	<b>- 29.736</b>	<b>10.639</b>	<b>- 3.882</b>	<b>- 1.875</b>	<b>- 24.854</b>
<b>Working Capital</b>	<b>156.778</b>	<b>61.045</b>	<b>10.450</b>	<b>- 10.386</b>	<b>217.887</b>

in T€	Europa	Amerika	Asien	Konsolidierung	Konzern
<b>2008</b>					
<b>Segmenterlöse</b>					
Externe Verkäufe gesamt	928.489	246.175	38.610		
Abzüglich intrasegmentäre Verkäufe	- 207.716	- 35.799	- 1.881		
	720.773	210.376	36.729		
Verkäufe zwischen den Segmenten	- 44.620	- 43.440	- 9.487		
<b>Summe</b>	<b>676.153</b>	<b>166.936</b>	<b>27.242</b>	<b>0</b>	<b>870.331</b>
<b>Operatives Ergebnis (EBIT)</b>	<b>45.774</b>	<b>11.599</b>	<b>1.393</b>	<b>- 777</b>	<b>57.989</b>
<b>EBITDA</b>	<b>83.801</b>	<b>15.950</b>	<b>2.005</b>	<b>- 813</b>	<b>100.943</b>
<b>Netto-Finanzschulden</b>	<b>42.923</b>	<b>20.641</b>	<b>3.281</b>	<b>- 7.876</b>	<b>58.969</b>
<b>Working Capital</b>	<b>219.428</b>	<b>82.941</b>	<b>13.172</b>	<b>- 11.613</b>	<b>303.928</b>

### Sekundäre Segmentberichterstattung (Segmente nach Geschäftsbereichen)

in T€	2009	2008
<b>Segmenterlöse von externen Kunden</b>		
Baugeräte	213.494	331.352
Baumaschinen	205.321	355.979
Dienstleistung	183.273	188.507
	602.088	875.838
Abzüglich Cash Discounts	- 5.075	- 5.507
<b>Gesamt</b>	<b>597.013</b>	<b>870.331</b>



# Konzernanhang

## Allgemeine Unternehmensinformationen

Die Wacker Neuson SE ist eine börsennotierte Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea, kurz: SE) mit Sitz in München (Deutschland), und ist im Handelsregister beim Amtsgericht München, unter HRB 177839 eingetragen.

Die Aktien der Gesellschaft sind seit Mai 2007 im Prime Standard des Regulierten Marktes der Deutschen Börse in Frankfurt zugelassen und seit September 2007 im AuswahlindeX SDAX gelistet.

## Allgemeine Angaben zur Rechnungslegung

Die Aufstellung des vorliegenden Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2009 erfolgte in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) verabschiedeten und veröffentlichten International Accounting Standards (IAS) beziehungsweise International Financial Reporting Standards (IFRS) und deren Auslegung durch das Standing Interpretations Committee (SIC) beziehungsweise International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie in der EU anzuwenden sind und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften. Alle für das Geschäftsjahr 2009 gültigen und verpflichtend anzuwendenden Standards wurden berücksichtigt und vermitteln ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

Der Konzernabschluss besteht aus der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Darstellung des Gesamtperiodenergebnisses, der Konzernbilanz, dem Konzernanhang, der Konzernkapitalflussrechnung sowie der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung. Zusätzlich wurde gemäß § 315a HGB ein Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, erstellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Umsatzkostenverfahren gegliedert. Der Konzernabschluss wird in Euro (EUR) aufgestellt und alle Beträge werden, soweit nicht anders angegeben, kaufmännisch gerundet in Tausend Euro (TEUR) angegeben.

Das Geschäftsjahr der Wacker Neuson SE entspricht dem Kalenderjahr und der vorliegende Konzernabschluss für das

Geschäftsjahr 2009 (unter Angabe der Vorjahreszahlen) wurde am 21. März 2010 durch den Vorstand zur Veröffentlichung freigegeben.

## Neuerungen in der Rechnungslegung nach IFRS

Folgende Standards, Änderungen von Standards und Interpretationen sind verpflichtend seit dem 1. Januar 2009 anzuwenden:

- Am 23. Januar 2009 wurden die Anpassungen des IFRS 1 (Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards) sowie des IAS 27 (Konzern- und Einzelabschlüsse) von der EU übernommen. Diese betreffen die anzusetzenden Kosten für ein Investment in eine Tochtergesellschaft bzw. ein Gemeinschaftsunternehmen. Die Anpassungen sind für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen, verpflichtend anzuwenden. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss an. Auf den Konzernabschluss hat die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Die Änderungen an IFRS 7 (Finanzinstrumente: Angaben) wurden am 27. November 2009 von der EU anerkannt. Durch diese Änderungen werden genauere Angaben zur Bewertung zum beizulegenden Zeitwert und zum Liquiditätsrisiko bei Finanzinstrumenten vorgeschrieben. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage, jedoch fallen zusätzliche Erläuterungen und Anhangsangaben an.
- Der Konzernabschluss 2009 berücksichtigt den verpflichtend für Berichtsperioden eines am 1. Januar 2009 oder danach beginnenden Geschäftsjahres anzuwendenden IFRS 8 (Operating Segments). Der IFRS 8 verlangt im Wesentlichen die Übernahme der entscheidungsrelevanten Kennzahlen aus dem internen Finanzberichtswesen in die externe Finanzberichterstattung („Management Approach“). Da die bisher als primäres Berichtsformat nach IAS 14 dargestellten geografischen Segmente die interne Berichtsstruktur des Konzerns widerspiegeln, ergaben sich aus der Anwendung

des IFRS 8 keine Änderungen für die Abgrenzung der berichtspflichtigen Segmente. Abgeleitet aus dem internen Finanzberichtswesen wurden erstmalig zum Quartalsabschluss per 31. März 2009 die Kennzahlen Working Capital, Nettofinanzverschuldung und EBITDA in die externe Segmentberichterstattung aufgenommen. Für die dargestellte Berichtsperiode sind die Vorjahresvergleichszahlen dementsprechend angepasst worden. Als Segmentergebnis wurde der EBIT angegeben.

- Ebenfalls findet der überarbeitete IAS 1 (revised 2007) (Presentation of Financial Statements) Anwendung, indem die Darstellung des Gesamtperiodenerfolges eingeführt wird. Der Konzern macht von dem Wahlrecht Gebrauch, sämtliche direkt im Eigenkapital erfassten Erfolgsbestandteile in einer separaten Aufstellung unter Berücksichtigung von Vorjahreszahlen darzustellen („Two Statement Approach“). Korrespondierend dazu werden im Eigenkapitalspiegel nur noch der Gesamtperiodenerfolg und die Transaktionen mit Eigenkapitalgebern dargestellt.
- Am 21. Januar 2009 übernahm die EU weitere Anpassungen zu IAS 1 (Darstellung des Abschlusses) und IAS 32 (Finanzinstrumente: Darstellung). Diese Änderungen betreffen Unternehmen, die kündbare Finanzinstrumente oder Finanzinstrumente emittiert haben, welche im Liquidationsfall einen Anspruch auf Vermögenswerte des Unternehmens beinhalten, und sind für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen, verpflichtend anzuwenden. Der Konzern wendet die neuen Standards im vorliegenden Konzernabschluss an. Auf den Konzernabschluss hat die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Fremdkapitalkosten, die direkt dem Erwerb oder der Herstellung eines Vermögenswertes zugeordnet werden können, für den ein beträchtlicher Zeitraum notwendig ist, um ihn in seinen beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand zu versetzen, sind durch die Änderung des IAS 23 (Fremdkapitalkosten) erstmals verpflichtend als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten des entsprechenden Vermögenswertes zu aktivieren. Alle sonstigen Fremdkapitalkosten werden in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie angefallen sind. Fremdkapitalkosten sind Zinsen und sonstige Kosten, die einem Unternehmen im Zusammenhang mit der Aufnahme von Fremdkapital entstehen. Die Änderung des IAS 23 hatte keine wesentliche Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der laufenden Berichtsperiode.
- Die Änderungen an IAS 39 (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) wurden am 9. September 2009 von der EU anerkannt. Die Änderungen beziehen sich auf den Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften zu den Änderungen an IAS 39 und IFRS 7, die im Oktober 2008 vom

IASB im Rahmen der Änderungen „Umgliederung finanzieller Vermögenswerte“ veröffentlicht wurden. Die Änderungen sind grundsätzlich verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2008 beginnen, da jedoch das EU-Endorsement erst in 2009 erfolgte, sind die Neuerungen erstmals für 2009 verbindlich anzuwenden. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

- Am 30. November 2009 wurden die Änderungen an IFRIC 9 (Neubeurteilung eingebetteter Derivate) und IAS 39 (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) von der EU anerkannt. Mit den Änderungen wird klargestellt, wie eingebettete Derivate zu behandeln sind, wenn ein hybrider Vertrag aus der Kategorie „ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ umgegliedert wird. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 30. Juni 2009 enden. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.
- Der am 25. März 2009 durch die EU anerkannte IFRIC 12 (Definition von Dienstleistungskonzessionsvereinbarungen) regelt Vereinbarungen, durch die eine Regierung oder eine andere Institution Aufträge an private Betreiber zur Bereitstellung einer öffentlichen Dienstleistung (Straßen, Krankenhäuser, Energieversorgung etc.) vergibt. Die Änderungen sind für Geschäftsjahre ab dem 1. Januar 2008 verpflichtend anzuwenden. Da das EU-Endorsement erst in 2009 erfolgte, ist die Änderung erstmals für 2009 verbindlich anzuwenden. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.
- Am 22. Juli 2009 wurde IFRIC 15 (Vereinbarung über die Errichtung von Immobilien) von der EU anerkannt. Dieser Standard vereinheitlicht die Bilanzierungspraxis hinsichtlich der Erfassung von Erträgen aus dem Verkauf von Immobilieneinheiten seitens der Errichtungsgesellschaft. Der Standard ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.
- Diverse Änderungen durch das „Annual Improvement 2006-2008“ wurden am 23. Januar 2009 von der EU anerkannt. Die Änderungen sind verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Die Anwendung auf den vorliegenden Konzernabschluss hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Folgende Rechnungslegungsvorschriften wurden von der Europäischen Union (EU) bereits anerkannt, sind aber noch nicht verpflichtend anzuwenden:

- Am 25. November 2009 wurden die Änderungen an IFRS 1 (Erstmalige Anwendung der IFRS) von der EU anerkannt. Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die überarbeitete Struktur, die Streichung einiger veralteter Übergangslinien sowie geringfügige Textänderungen. Die materiellen Anforderungen bleiben unverändert. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Die Anpassung des IFRS 3 (Unternehmenszusammenschlüsse) im Wesentlichen hinsichtlich der Einführung eines Wahlrechts bei der Bewertung von Minderheitsanteilen (Full-Goodwill-Method) wurde am 3. Juni 2009 von der EU übernommen und ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Die Änderungen des IAS 27 (Konzern- und Einzelabschlüsse) wurden am 3. Juni 2009 von der EU anerkannt. Durch die Änderungen wird insbesondere klargestellt, wie Mutterunternehmen Änderungen bei Anteilen an Tochterunternehmen ohne Beherrschungsverlust sowie im Fall des Beherrschungsverlusts zu bilanzieren haben. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Die Änderungen an IAS 32 (Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung) wurden am 23. Dezember 2009 von der EU anerkannt. Die Änderungen betreffen die Bilanzierung beim Emittenten von Bezugsrechten, Optionen und Optionsscheinen auf den Erwerb einer festen Anzahl von Eigenkapitalinstrumenten, die in einer anderen Währung als der funktionalen Währung des Emittenten denominiert sind. Die Änderungen sind erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Februar 2010 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Die Anpassung des IAS 39 (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) zur erleichterten Anerkennung einer

Absicherungsbeziehung beim Hedging von Risiken aus Finanzinstrumenten wurde am 15. September 2009 von der EU übernommen und ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.

- Der am 4. Juni 2009 durch die EU anerkannte IFRIC 16 (Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb) klärt Sachverhalte, welche IAS 21 (Auswirkungen von Wechselkursänderungen) und IAS 39 (Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung) betreffen. Dieser Standard ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 30. Juni 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- IFRIC 17 (Sachausschüttungen an Eigentümer) regelt die Ausschüttung von Dividenden in nicht-finanzieller Form an Eigentümer des Unternehmens und ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Dieser Standard wurde am 26. November 2009 von der EU übernommen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.
- Am 27. November 2009 wurde IFRIC 18 (Übertragungen von Vermögenswerten von Kunden) von der EU anerkannt. Dieser Standard ist insbesondere für Unternehmen im Versorgungssektor relevant und ist verpflichtend anzuwenden für Geschäftsjahre, welche am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Der Konzern wendet den neuen Standard im vorliegenden Konzernabschluss nicht freiwillig an. Auf den Konzernabschluss hätte die Anwendung keine wesentlichen Auswirkungen.

Folgende, bisher noch nicht von der EU anerkannte Standards, Anpassungen von Standards oder Interpretationen führen voraussichtlich zu keinen wesentlichen Auswirkungen auf zukünftige Konzernabschlüsse der Wacker Neuson SE:

- Die Änderungen an IFRS 1 (Zusätzliche Ausnahmeregelungen) wurden am 23. Juli 2009 herausgegeben. Die Änderungen gelten der rückwirkenden Anwendung der IFRS auf bestimmte Situationen und sollen sicherstellen, dass Unternehmen, die die IFRS anwenden, keine unnötigen Kosten oder Belastungen beim Übergangsprozess entstehen.

- Der IASB hat am 18. Juni 2009 Änderungen an IFRS 2 (Anteilsbasierte Vergütungen) herausgegeben, mit denen die Bilanzierung von in bar erfüllten anteilsbasierten Vergütungen im Konzern klargestellt wird. Datum des Inkrafttretens für die Änderungen sind Berichtsperioden, die am oder nach dem 1. Januar 2010 beginnen. Eine frühere Anwendung ist zulässig.
- Der Standard IFRS 9 (Finanzinstrumente) mit dem die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten abgedeckt wird, wurde am 12. November 2009 veröffentlicht. Der Standard ist anzuwenden für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2013 beginnen. Dies stellt die erste Phase des Projekts zur Ersetzung von IAS 39 dar. Eine Anwendung durch Unternehmen in Europa kann erst nach Übernahme für die Anwendung in Europa erfolgen. Diese steht derzeit noch aus.
- Der IASB hat IAS 24 (Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen) geändert, um eine Teilausnahme von den Angabepflichten für regierungsverbundene Unternehmen zur Verfügung zu stellen und die Definition eines nahe stehenden Unternehmens oder einer nahe stehenden Person zu verdeutlichen. Der überarbeitete Standard tritt für jährliche Berichtsperioden in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen; eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Die Übernahme durch die EU ist noch ausstehend.
- Am 26. November 2009 wurde eine Änderung der Interpretation IFRIC 14 an seinen Vorschriften zur Bilanzierung von Pensionsplänen herausgegeben, die ihrerseits eine Auslegung von IAS 19 (Leistungen an Arbeitnehmer) darstellt. Die Änderung gilt unter den begrenzten Umständen, unter denen ein Unternehmen Mindestfinanzierungsvorschriften unterliegt und eine Vorauszahlung der Beiträge leistet, die diesen Anforderungen genügen. Nach der Änderung wird nun gestattet, dass ein Unternehmen den Nutzen aus einer solchen Vorauszahlung als Vermögenswert darstellt. Die Änderungen im Rahmen von Mindestfinanzierungsvorschriften sind verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2011 beginnen.
- Am 26. November 2009 wurde die IFRIC-Interpretation 19 (Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten durch Eigenkapitalinstrumente) veröffentlicht. IFRIC 19 ist verpflichtend für Perioden anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2010 beginnen. Eine frühere Anwendung ist möglich. Die Übernahme der Interpretation durch die EU ist noch nicht erfolgt.
- Diverse Änderungen durch das „Annual Improvement 2007-2009“ wurden bisher vom IASB veröffentlicht. Die Änderungen sind grundsätzlich verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2009 beginnen. Die Übernahme der Interpretation durch die EU ist noch nicht erfolgt.

## **Geschäftstätigkeit**

Die Wacker Neuson SE ist ein weltweit tätiges Unternehmen der Baumaschinen- und Baugeräteindustrie. Das Geschäft von Wacker Neuson, dessen Historie bis in das Jahr 1848 zurückreicht, reicht von der Entwicklung, der Produktion, dem Vertrieb, der Vermietung sowie der Reparatur und Wartung von qualitativ hochwertigen Baugeräten bis zu einem Gewicht von zirka drei Tonnen (sogenanntem Light Equipment) bis zur Entwicklung und Produktion von Baumaschinen der Kompaktklasse bis zu einem Gewicht von 14 Tonnen (sogenanntem Compact Equipment). Die gesamte Produktpalette umfasst mehr als 300 Produktgruppen. Seit dem Zusammenschluss mit der damaligen Neuson Kramer Baumaschinen AG (jetzt Wacker Neuson Beteiligungs GmbH) und ihren Tochtergesellschaften im Jahr 2007 bietet der Wacker Neuson Konzern die Produkte und Dienstleistungen unter der neuen Hauptmarke „Wacker Neuson“ an. Teile der Kompakt-Baumaschinen vertreibt das Unternehmen auch künftig unter den Marken „Weidemann“ und „KramerAllrad“. Außerdem bietet die mittelbar zu 5,1 Prozent an der Kramer-Werke GmbH beteiligte CLAAS Global Sales GmbH von Kramer entwickelte und produzierte Teleskopplader in der Landwirtschaft unter der Marke „CLAAS“ an.

## **Bilanzstichtag**

Der Bilanzstichtag der in den Konzernabschluss einbezogenen Gesellschaften ist jeweils der 31. Dezember eines Jahres. Die für den vorliegenden Abschluss geltende Rechnungsperiode ist der Zeitraum vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009.

## **Konsolidierungskreis**

In den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2009 sind neben der Wacker Neuson SE als Muttergesellschaft folgende Gesellschaften einbezogen, bei denen die Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar folgende Anteile der Stimmrechte hält:

Name des Unternehmens	Stadt	Land	Anteil in % direkt	Anteil in % indirekt	Segment
Drillfix AG	Volketswil (bei Zürich)	Schweiz	100%		Europa
Nippon Wacker Co., Ltd. i.L.	Tokyo	Japan	100%		Asien
Wacker Neuson Equipment Private Ltd.	Bangalore	Indien	100%		Asien
Wacker Machinery Limited i.L.	Dublin	Irland	100%		Europa
Wacker Neuson Beteiligungs GmbH	Leonding (bei Linz)	Österreich	100%		Europa
Wacker Neuson Linz GmbH	Leonding (bei Linz)	Österreich	100%		Europa
Wacker Neuson Rhymney Ltd.	Tredegar	Großbritannien	100%		Europa
Kramer-Werke GmbH	Pfullendorf	Deutschland	95%		Europa
PADEM Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Gutmadingen KG	Düsseldorf	Deutschland	95%	90%	Europa
STG Stahl- und Maschinenbautechnik Gutmadingen GmbH	Geisingen	Deutschland	100%	95%	Europa
Wacker Neuson Finance Immorent GmbH	Leonding (bei Linz)	Österreich	98%		Europa
Wacker Neuson AB	Södra Sandby (bei Malmö)	Schweden	100%		Europa
Wacker Neuson AG	Volketswil (bei Zürich)	Schweiz	100%		Europa
Wacker Neuson AS	Hagan (bei Oslo)	Norwegen	100%		Europa
Wacker Neuson A/S	Karlsunde	Dänemark	100%		Europa
Wacker Neuson B.V.	Amersfoort	Niederlande	100%		Europa
Wacker Neuson Corporation	Menomonee Falls (bei Milwaukee)	USA	100%		Amerika
Wacker Neuson GmbH	Moskau	Russland	100%		Europa
Wacker Neuson GmbH	Wien	Österreich	100%		Europa
Wacker Neuson Kft.	Törökbálint (bei Budapest)	Ungarn	100%		Europa
Wacker Neuson Limited	Hongkong	China	100%		Asien
Wacker Neuson Machinery Trading (Shenzhen) Ltd.Co.	Shenzhen	China	100%		Asien
Wacker Neuson Limited	Samutprakarn (bei Bangkok)	Thailand	100%		Asien
Wacker Neuson Ltda.	Huechuraba (bei Santiago)	Chile	100%		Amerika
Wacker Neuson Ltd.	Mississauga (bei Toronto)	Kanada	100%		Amerika
Wacker Neuson Ltd.	Waltham Cross (bei London)	Großbritannien	100%		Europa
Wacker Neuson Limited	Auckland	Neuseeland	100%		Asien
Wacker Neuson Makina Limited Sirketi	Küçükbakkalköy (bei Istanbul)	Türkei	100%		Europa
Wacker Neuson Manila, Inc.	Dasmariñas (bei Manila)	Philippinen	100%		Asien
Wacker Neuson Máquinas Ltda.	Jundiaí (bei Sao Paolo)	Brasilien	100%		Amerika
Wacker Neuson Oy	Kerava (bei Helsinki)	Finnland	100%		Europa
Wacker Neuson Pty Ltd	Springvale (bei Melbourne)	Australien	100%		Asien
Wacker Neuson (Pty) Ltd	Florida (bei Johannesburg)	Südafrika	100%		Europa
Wacker Neuson, S.A.	Torrejón de Ardoz (bei Madrid)	Spanien	100%		Europa
Wacker Neuson S.A. de C.V.	Mexico City	Mexico	100%		Amerika
Wacker Neuson S.A.S.	Brie Comte Robert (bei Paris)	Frankreich	100%		Europa
Wacker Neuson Sp. z o.o.	Jawczyce (bei Warschau)	Polen	100%		Europa
Wacker Neuson srl con socio unico	San Giorgio di Piano (bei Bologna)	Italien	100%		Europa
Wacker Neuson s.r.o.	Prag	Tschechien	100%		Europa
Weidemann GmbH	Diemelsee-Flechtdorf	Deutschland	100%		Europa

Für die Tochtergesellschaft Nippon Wacker Co., Ltd. i.L. in Japan und die bereits stillgelegte Tochtergesellschaft Wacker Machinery Limited i.L. in Irland wurde die Liquidation beschlossen. Die Tochtergesellschaften wurden zum 31. Dezember 2009 entkonsolidiert und befinden sich gegenwärtig in Liquidation.

Folgende Gesellschaften sind nicht im Konsolidierungskreis enthalten:

Name des Unternehmens	Land	Anteil in % direkt	Anteil in % indirekt
Wacker Neuson Kragujevac d.o.o.	Serbien	100%	
Wacker Neuson Lapovo d.o.o.	Serbien	100%	
Wacker Neuson Immobilien GmbH	Deutschland	100%	95%
Wacker Neuson Wohnungsbau GmbH	Deutschland	100%	95%
matrics Beratungsgesellschaft m.b.H.	Österreich	100%	

Im Geschäftsjahr 2009 wurden folgende rechtliche Veränderungen der Unternehmensstruktur vorgenommen oder beschlossen:

Mit Eintragung vom 18. Februar 2009 in das Handelsregister des Amtsgerichts München firmiert die ehemalige Wacker Construction Equipment AG unter Wacker Neuson SE. Damit wurden die auf der Hauptversammlung vom 3. Juni 2008 gefassten Beschlüsse zur Umwandlung in die SE abschließend umgesetzt.

Die bestehende Notierung der auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft im Regulierten Markt der Deutschen Börse (Prime Standard) wurde am 4. März 2009 auf „Wacker Neuson SE“ umgestellt. Veränderungen für die Aktionäre waren hiermit keine verbunden.

Die amerikanische Tochtergesellschaft EQUIPRO Inc., USA wurde im Juni 2009 liquidiert. Der gesamte Geschäftsbereich wurde von der ursprünglichen Muttergesellschaft Wacker Neuson Corporation, USA übernommen.

Des Weiteren wurden die Tochtergesellschaften der Kramer-Werke GmbH, die Kramer Allrad France S.A.R.L., Frankreich, und die Kramer Allrad of North America Inc., USA, liquidiert.

Die NK Administration Ltd., Großbritannien, ursprünglich eine 100-prozentige Tochter der Wacker Neuson Linz GmbH, wurde liquidiert.

Der Geschäftsbetrieb der Tochtergesellschaft Wacker Neuson Rhymney Ltd., Großbritannien, wurde im Frühjahr 2009 eingestellt. Die Produktion der Raddumper wurde im ersten Quartal von Tredegar nach Leonding in Österreich zur Wacker Neuson Linz GmbH verlagert.

Im Oktober 2009 erwarb die Tochtergesellschaft Wacker Neuson Beteiligungs GmbH in Linz, Österreich, 70 Prozent der Anteile an der matrices Beratungsgesellschaft m.b.H in Leonding, Österreich, so dass sie statt wie bisher 30 Prozent nunmehr 100 Prozent der Anteile der genannten Gesellschaft hält. Geschäftstätigkeit der erworbenen Gesellschaft war bisher ausschließlich die Übernahme von IT-Dienstleistungen für einzelne Konzernunternehmen. Die erworbene Gesellschaft ist von untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Die Produktionsstätte in Melbourne, Australien wurde zum Ende des Jahres geschlossen. Die Produktion wurde in das Produktionswerk nach Manila auf den Philippinen verlagert.

### Konsolidierungsgrundsätze

Der Konzernabschluss beruht auf den nach IFRS aufgestellten Jahresabschlüssen der einbezogenen inländischen und ausländischen Unternehmen. Die Jahresabschlüsse dieser Unternehmen werden nach für die Gesellschaft einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgte nach der Erwerbsmethode. Dabei wurden bei erstmalig konsolidierten Tochterunternehmen nach dem 1. Januar 2003 die identifizierbaren Vermögenswerte, Schulden und Eventualschulden der erworbenen Unternehmen mit deren beizulegenden Zeitwerten angesetzt.

Bei der Erstkonsolidierung entstehen nach Berücksichtigung stiller Reserven beziehungsweise Lasten aktive Unterschiedsbeträge. Diese werden nach dem 1. Januar 2003 als Geschäfts- oder Firmenwert aus der Kapitalkonsolidierung aktiviert und einem jährlichen Werthaltigkeitstest (Impairment-Test) unterworfen.

Zwischen konsolidierten Gesellschaften bestehende Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Aufwendungen und Erträge werden eliminiert. Die Konzernvorräte und das Anlagevermögen werden um vorhandene Zwischenergebnisse bereinigt.



Ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge unterliegen der Abgrenzung latenter Steuern, wobei aktive und passive latente Steuern aufgerechnet werden, wenn Zahlungsfrist und Gläubiger übereinstimmen.

### Fremdwährungsumrechnung

Die in ausländischer Währung aufgestellten Jahresabschlüsse der einbezogenen Tochtergesellschaften werden nach dem Konzept der funktionalen Währung in Euro umgerechnet. Als funktionale Währung fungiert hierbei die jeweilige Landeswährung mit Ausnahme der Philippinen (US-Dollar). Vermögenswerte und Schulden werden demzufolge mit den Devisenmittelkursen am Bilanzstichtag, die Aufwendungen und Erträge mit den Jahresdurchschnittskursen umgerechnet.

Umrechnungsdifferenzen, die sich aus der Anwendung unterschiedlicher Kurse zwischen den Bilanzen und den Gewinn- und Verlustrechnungen ergeben, werden ergebnisneutral als separater Bestandteil des Eigenkapitals erfasst.

Die erfolgsneutral erfassten Differenzen sind der Eigenkapitalveränderungsrechnung zu entnehmen.

Die Kurse der für den Konzern wesentlichen Währungen stellen sich wie folgt dar:

1 Euro entspricht		2009	2008	2009	2008
		Jahresdurchschnittswerte		Stichtagswerte	
Australien	AUD	1,7629	1,7492	1,6010	2,0257
Brasilien	BRL	2,7626	2,6881	2,4994	3,2843
Chile	CLP	770,8597	777,9500	725,4943	900,4000
Dänemark	DKK	7,4460	7,4556	7,4419	7,4518
Großbritannien	GBP	0,8907	0,8038	0,8932	0,9600
Hong Kong	HKD	10,8170	11,4731	11,0914	10,8323
Indien	INR	67,4647	64,3776	66,8570	68,4300
Japan	JPY	130,4779	151,4825	132,5913	126,4000
Kanada	CAD	1,5792	1,5655	1,5031	1,7160
Mexiko	MXN	18,8839	16,4258	18,6376	19,3500
Norwegen	NOK	8,7075	8,2841	8,3086	9,7900
Neuseeland	NZD	2,2051	2,0929	1,9873	2,4177
Philippinen	USD	1,3955	1,4741	1,4303	1,3977
Polen	PLN	4,3516	3,5383	4,1320	4,1823
Russland	RUB	44,2682	36,8383	43,3528	42,2650
Schweden	SEK	10,5939	9,6855	10,2628	10,9150
Schweiz	CHF	1,5089	1,5786	1,4886	1,4860
Südafrika	ZAR	11,5160	12,1115	10,5714	13,1698
Thailand	THB	47,9766	49,0758	47,7704	48,8550
Tschechien	CZK	26,4944	24,9833	26,4110	26,5850
Türkei	TRY	2,1674	1,9196	2,1633	2,1520
Ungarn	HUF	281,4997	250,9683	272,6986	264,5050
Vereinigte Staaten	USD	1,3955	1,4741	1,4303	1,3977

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### Gewinn- und Umsatzrealisierung

Die Gewinnrealisierung erfolgt beim Abschluss von Kaufverträgen mit Auslieferung der Ware (Gefahrenübergang). Dienstleistungsumsätze werden mit Erbringung der Leistung realisiert. Betriebliche Aufwendungen werden mit Inanspruchnahme der Leistung beziehungsweise zum Zeitpunkt ihrer Verursachung ergebniswirksam. Zinserträge werden unter Berücksichtigung der ausstehenden Darlehenssumme und des anzuwendenden Zinssatzes periodengerecht erfasst.

### Sachanlagen

Die Bilanzierung von Sachanlagen erfolgt gemäß IAS 16 zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen.

Finanzierungskosten werden aktiviert, sofern ein qualifizierter Vermögenswert zugrunde liegt.

### Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Zur Erzielung von Mieterträgen gehaltene Grundstücke und Gebäude werden zu fortgeführten Anschaffungskosten nach dem Anschaffungskostenprinzip bewertet. Die linearen Abschreibungen erfolgen nach der Pro-rata-temporis-Methode.

### Geschäfts- oder Firmenwert / Akquisitionen

Akquisitionen werden nach der Erwerbsmethode ausgewiesen. Dementsprechend werden ab dem jeweiligen Erwerbszeitpunkt die Ergebnisse der erworbenen Unternehmen in den Konzernabschluss einbezogen. Sofern ausländische Gesellschaften gegründet oder erworben werden, erfolgt eine Umrechnung der diesbezüglichen Anschaffungskosten zum Erwerbszeitpunkt mit dem jeweiligen Kurs in Euro.

Die ausgewiesenen Firmenwerte werden zum Ende eines jeden Geschäftsjahres durch einen Impairment-Test auf ihre Werthaltigkeit überprüft. Die Firmenwerte werden nicht planmäßig linear abgeschrieben.

### Immaterielle Vermögenswerte

Immaterielle Vermögenswerte mit begrenzter Nutzungsdauer werden zu Anschaffungskosten aktiviert und abhängig von ihrer voraussichtlichen Nutzungsdauer linear abgeschrieben.

Immaterielle Vermögenswerte mit einer unbegrenzten Nutzungsdauer werden nicht planmäßig abgeschrieben, sondern mindestens einmal jährlich auf Wertminderungsbedarf überprüft.

Finanzierungskosten werden aktiviert, sofern ein qualifizierter Vermögenswert zugrunde liegt.

## Leasing

### Der Konzern als Leasingnehmer

Leasing-Transaktionen über Sachanlagen, bei denen der Konzern als Leasingnehmer alle wesentlichen Chancen und Risiken aus der Nutzung des Leasinggegenstandes trägt, werden als Finanzierungsleasing (Finance Lease) im Sinne von IAS 17 behandelt. In diesen Fällen wird in der Bilanz des Leasingnehmers der Leasinggegenstand aktiviert und die Zahlungsverpflichtung bezüglich der zukünftigen Leasingraten passiviert. Die Behandlung als Finanzierungsleasing führt in der Gewinn- und Verlustrechnung zu einem Abschreibungsaufwand in Abhängigkeit von der Nutzungsdauer des Leasinggegenstandes sowie zu Finanzierungsaufwand.

Alle übrigen Leasingverträge werden als Operating Lease eingestuft. In diesen Fällen werden Leasingraten beziehungsweise Mietzahlungen direkt als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

### Der Konzern als Leasinggeber

Leasingverhältnisse werden als Finanzierungsleasing (Finance Lease) klassifiziert, wenn durch die Leasingvereinbarung im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken auf den Leasingnehmer übertragen werden. Alle anderen Leasingverhältnisse werden als Operating Lease klassifiziert.

Von Leasingnehmern fällige Beträge aus Finance Lease werden als Forderungen in Höhe des Nettoinvestitionswertes aus den Leasingverhältnissen des Konzerns erfasst. Die Erträge aus Finance Lease werden in der Weise auf die Perioden verteilt, dass eine konstante periodische Verzinsung des ausstehenden Nettoinvestitionswertes aus den Leasingverhältnissen ausgewiesen wird.

Mieteinnahmen aus Operating Lease werden linear über die Laufzeit des entsprechenden Leasingverhältnisses erfolgswirksam verteilt. Anfängliche direkte Kosten, die direkt den Verhandlungen und dem Abschluss eines Leasingverhältnisses zugerechnet werden können, sind dem Buchwert des geleasteten Vermögenswertes zuzurechnen und linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses zu verteilen.

### Vorräte

Vorräte an unfertigen und fertigen Erzeugnissen sowie Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen werden gemäß IAS 2 zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten der Vorräte nicht werthaltig sind, werden sie auf den niedrigeren, am Bilanzstichtag realisierbaren Nettoveräußerungswert, abgeschrieben. Der Nettoveräußerungswert entspricht dem bei normaler Geschäftstätig-



keit geschätzten erzielbaren Verkaufspreis, abzüglich geschätzter Fertigstellungs- und Vertriebskosten. Falls der Nettoveräußerungswert bei früher abgewerteten Vorräten gestiegen ist, werden entsprechende Wertaufholungen vorgenommen.

Bei der Ermittlung der Anschaffungskosten werden Anschaffungsnebenkosten zugerechnet und Anschaffungspreisminderungen gekürzt. Die Herstellungskosten umfassen alle Aufwendungen, die dem Herstellungsprozess direkt oder indirekt zuzurechnen sind.

Die Anschaffungs- und Herstellungskosten der Vorräte wurden im Wesentlichen nach der FIFO-Methode ermittelt. Dabei wird angenommen, dass die zuerst angeschafften Vermögenswerte auch zuerst verbraucht werden. Zur Vereinfachung der Bewertung wird auch das gleitende Durchschnittspreisverfahren angewendet.

Fertigungsaufträge sind nicht enthalten.

### Finanzinstrumente und Sicherungsgeschäfte

Ein Finanzinstrument ist ein Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zur Entstehung eines finanziellen Vermögenswertes und bei einem anderen Unternehmen zur Entstehung einer finanziellen Verbindlichkeit oder zu einem Eigenkapitalinstrument führt. Nach IAS 32 zählen hierzu insbesondere originäre Finanzinstrumente, wie zum Beispiel Forderungen beziehungsweise Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen oder Finanzforderungen und -verbindlichkeiten. Des Weiteren gehören hierzu derivative Finanzinstrumente, die zur Absicherung von Währungs-, Zins- oder Preisänderungsrisiken eingesetzt werden.

### Originäre Finanzinstrumente

Die originären Finanzinstrumente auf der Aktivseite der Bilanz umfassen Beteiligungen, Wertpapiere und Forderungen. Sie werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die erstmalige Bilanzierung der Vermögenswerte erfolgt, sobald ein Unternehmen des Konzerns Vertragspartei geworden ist. Die Einbuchung der finanziellen Vermögenswerte wird zum Erfüllungstag vollzogen. Die Ausbuchung der Vermögenswerte erfolgt bei der Übertragung oder bei dem Auslauf vertraglicher Rechte auf Cashflows.

Der Wertansatz von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Vermögenswerten wird überprüft, wenn sich Anhaltspunkte ergeben, dass der Buchwert eines Vermögenswerts den Nutzungswert beziehungsweise den Nettoveräußerungswert übersteigt (Impairment-Test). Liegt der Buchwert über dem erzielbaren Betrag, erfolgt eine Abwertung.

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und übrige Forderungen werden zum Nennbetrag abzüglich Einzelwertberichtigungen, die sich nach dem wahrscheinlichen Ausfallrisiko bemessen, angesetzt. Langfristige Forderungen werden zu marktüblichen Zinssätzen abgezinst.

Die Guthaben bei Kreditinstituten werden zu ihrem Nennwert angesetzt. Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert oder mit dem höheren Rückzahlungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt. Unverzinsliche oder niedrig verzinsliche Verbindlichkeiten, deren Restlaufzeit mehr als ein Jahr beträgt, werden auf den Bilanzstichtag abgezinst. Erstmals werden finanzielle Verbindlichkeiten bilanziert, sobald ein Unternehmen des Konzerns Vertragspartei geworden ist. Die Ausbuchung von finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt zum Zeitpunkt ihrer Tilgung.

### Derivative Finanzinstrumente

Der Wacker Neuson Konzern nutzt gängige Finanzinstrumente wie Devisentermingeschäfte und Zinsswaps ausschließlich zu Absicherungszwecken und zur Risikominderung. Handelsgeschäfte ohne ein entsprechendes Grundgeschäft werden nicht getätigt.

Derivative Finanzinstrumente werden zur Absicherung von Zinsänderungs- und Währungsrisiken eingesetzt. Die Zielsetzung der Sicherungstransaktionen besteht in der Reduzierung der Risiken der variabel verzinslichen Darlehen und künftigen Transaktionen in Fremdwährung. Die Laufzeiten orientieren sich an den Laufzeiten des Grundgeschäfts und reichen von mehreren Monaten bis zu mehreren Jahren.

Derivative Finanzinstrumente werden bei Abschluss des Geschäfts zu Anschaffungskosten bilanziert. Anschließend werden sie zu Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet. Der Marktwert eines derivativen Finanzinstruments ist der Preis, zu dem eine Partei die Rechte und/oder Pflichten von einer anderen Partei übernehmen würde. Die Marktwerte werden auf Basis der am Bilanzstichtag zur Verfügung stehenden Marktinformationen und gemäß marktgängiger Bewertungsmethoden wie folgt bewertet:

- Devisentermingeschäfte werden unter Verwendung von Preisen aktuell beobachteter Markttransaktionen bewertet.
- Zinskontrakte werden durch Abzinsung der künftig zu erwartenden Cashflows über die Restlaufzeit bewertet, wobei die aktuellen Zinsstrukturkurven zu Grunde gelegt werden.

Die Erfassung der Gewinne oder Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten hängt davon ab, ob das Derivat die Anfor-

derungen des Hedge Accounting gemäß IAS 39 erfüllt. Dazu werden bei Abschluss der Transaktion Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft einer Sicherungsbeziehung zugeordnet sowie das Ziel der Risikomanagementmaßnahme und die zu Grunde liegende Strategie dokumentiert. Der Konzern überprüft außerdem bei Beginn der Sicherungsbeziehung und auch danach fortlaufend, ob die Derivate, die einer Hedge-Beziehung zugeordnet sind, effektiv die Änderungen des Cashflows der Grundgeschäfte kompensieren. Derivative Finanzinstrumente, welche die Voraussetzungen für das Hedge Accounting nicht erfüllen, werden den zu Handelszwecken gehaltenen Vermögenswerten beziehungsweise Verbindlichkeiten zugeordnet und sowohl bei erstmaliger Bilanzierung als auch in Folgeperioden ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Zeitertschwankungen werden sofort ergebniswirksam erfasst.

Die vom Konzern eingesetzten Zinsswaps werden als Cashflow-Hedge bilanziert, wobei die Änderungen des Zeiterts im Eigenkapital erfasst werden. Die weiteren eingesetzten Derivatengeschäfte erfüllen nicht die formalen Anforderungen des Hedge Accounting und werden als zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte bilanziert.

### Forschung und Entwicklung

Aufwendungen für Forschung werden in der Periode, in der sie anfallen, ergebniswirksam in der Konzern Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Entwicklungskosten werden gemäß IAS 38.57 aktiviert, wenn das Unternehmen folgende Nachweise erbringen kann:

- a) Die technische Realisierbarkeit der Fertigstellung, damit er zur Nutzung oder zum Verkauf zur Verfügung stehen wird.
- b) Seine Absicht, den immateriellen Vermögenswert fertig zu stellen, sowie ihn zu nutzen oder zu verkaufen.
- c) Seine Fähigkeit, den immateriellen Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen.
- d) Wie der immaterielle Vermögenswert einen voraussichtlichen künftigen wirtschaftlichen Nutzen erzielen wird. Nachgewiesen werden kann von dem Unternehmen u.a. die Existenz eines Marktes für die Produkte des immateriellen Vermögenswertes oder den immateriellen Vermögenswert an sich oder, falls der intern genutzt werden soll, der Nutzen des immateriellen Vermögenswertes.
- e) Die Verfügbarkeit adäquater technischer, finanzieller oder sonstiger Ressourcen, um die Entwicklung abzuschließen und den immateriellen Vermögenswert nutzen oder verkaufen zu können.
- f) Seine Fähigkeit, die dem immateriellen Vermögenswert während seiner Entwicklung zurechenbaren Ausgaben verlässlich zu bewerten.

Die Abschreibungsdauer für aktivierte Entwicklungskosten beläuft sich ab dem Jahr 2008 auf sechs Jahre. In Vorjahren aktivierte Entwicklungskosten werden über vier bis fünf Jahre abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen linear.

### Wertpapiere

Die Wertpapiere werden erfolgswirksam mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, wenn diese entweder zu Handelszwecken gehalten oder als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert designiert werden. Wertpapiere werden als zu Handelszwecken gehalten eingestuft, wenn diese hauptsächlich mit der Absicht erworben wurden, sie kurzfristig in der Zukunft zu verkaufen.

### Forderungen und übrige Vermögenswerte

Forderungen und übrige Vermögenswerte werden grundsätzlich mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Diese entsprechen in der Regel vor Wertberichtigung dem Nennwert. Soweit es sich um Finanzinstrumente handelt, werden sie in die Kategorie Kredite und Forderungen eingeordnet. Auf Forderungen und übrige Vermögenswerte, mit deren Ausfall mit hoher Wahrscheinlichkeit gerechnet wird, werden Einzelwertberichtigungen in voller Höhe gebildet. Berücksichtigt wird zudem das allgemeine Kredit-, Zins- und Skontierungsrisiko.

### Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente umfassen Bar-mittel und Sichteinlagen. Sie gehören zu der Kategorie „Kredite und Forderungen“ und unterliegen einer Laufzeit von bis zu drei Monaten. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt, dieser entspricht im Hinblick auf liquide Mittel dem Nominalwert in Euro.

### Zuwendungen der öffentlichen Hand

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden nur dann erfasst, wenn hinreichende Sicherheit dafür besteht, dass die damit verbundenen Bedingungen erfüllt und die Zuwendungen gewährt werden. Aufwandsbezogene Zuwendungen werden als Verringerung des Buchwertes des Vermögenswertes berücksichtigt. Die Zuwendung wird dann mittels eines reduzierten Abschreibungsbetrags über die Nutzungsdauer des abschreibungsfähigen Vermögenswertes als Ertrag erfasst.

### Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen aus leistungsorientierten Versorgungsplänen werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit-Methode) unter Berücksichtigung von zukünftigen Entgelt- und Rentenanpassungen gemäß IAS 19 bewertet.

Pensionsverpflichtungen in Deutschland werden unter Berücksichtigung der biometrischen Rechnungsgrundlagen gemäß den Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck ermittelt. Bei der Ermittlung der Pensionsverpflichtungen im Ausland werden landesspezifische Rechnungsgrundlagen und Parameter berücksichtigt.

Die Pensionsrückstellungen in der Bilanz errechnen sich als Saldo aus den aktuellen Pensionsverpflichtungen abzüglich des Marktwerts der Planvermögen zum Bilanzstichtag. Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste werden nach der 10-Prozent-Korridor-Regel erfasst.

Der Dienstzeitaufwand für die Versorgungsanwärter ergibt sich aus der planmäßigen Entwicklung des Anwartschaftsbarwerts. Der Zinsanteil an der Zuführung zu Pensionsrückstellungen wird im Finanzergebnis ausgewiesen. Leistungen im Rahmen von beitragsorientierten Versorgungsplänen werden direkt als Aufwand berücksichtigt.

### **Sonstige Rückstellungen**

Sonstige Rückstellungen werden gemäß IAS 37 angesetzt, wenn der Konzern aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung hat, die wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen führen wird und deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann. In den sonstigen Rückstellungen sind alle erkennbaren Verpflichtungen berücksichtigt. Die Bewertung erfolgt auf der Grundlage des wahrscheinlichen Betrages.

Sonstige Rückstellungen werden für alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe ihres wahrscheinlichen Eintritts gebildet. Langfristige Rückstellungen werden im Wesentlichen mit einem Zinssatz von 4,5 beziehungsweise 5,5 Prozent pro Jahr abgezinst.

### **Finanzschulden**

Finanzschulden sind zu ihren fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode angesetzt und in die Kategorie zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten eingeordnet.

### **Latente Steuern**

Für temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen und den bilanziellen Wertansätzen, für ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge und für steuerliche Verlustvorträge werden aktive und passive latente Steuern gebildet.

Aktive latente Steuerabgrenzungen auf steuerliche Verlustvorträge werden nur dann berücksichtigt, wenn es wahr-

scheinlich ist, dass die damit verbundenen Steuerminderungen innerhalb der nächsten (maximal) fünf Jahre auch eintreten und in den Folgeperioden in Anspruch genommen werden können. Verlustvorträge wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr in die Steuerabgrenzung mit einbezogen.

Die Bewertung latenter Steuern erfolgt zu dem am Bilanzstichtag gültigen oder beschlossenen Steuersatz der betroffenen Gesellschaft zu dem die Umkehreffekte voraussichtlich eintreten.

### **Wesentliche Ermessensentscheidungen, Schätzungen und Annahmen**

Die Aufstellung des Konzernabschlusses erfordert, dass Annahmen getroffen und Schätzungen gemacht werden, die sich auf den Wertansatz der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, der Erträge und Aufwendungen sowie der Eventualschulden auswirken. Die Schätzungen beruhen auf Erfahrungswerten und anderen Annahmen, die unter den gegebenen Umständen als zutreffend erachtet werden. Die tatsächlichen Werte können von den Schätzungen abweichen. Die Schätzungen und zu Grunde liegenden Annahmen werden laufend geprüft und gegebenenfalls angepasst.

Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Schätzungen und Annahmen sowie die mit den gewählten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verbundenen Unsicherheiten sind entscheidend für das Verständnis der zu Grunde liegenden Risiken der Finanzberichterstattung sowie der Auswirkungen, die diese Schätzungen, Annahmen und Unsicherheiten auf den Konzernabschluss haben könnten:

#### **Geschäfts- oder Firmenwert**

Der Konzern überprüft jährlich beziehungsweise sofern irgendein Anhaltspunkt dafür vorliegt, ob eine Wertminderung des Goodwills eingetreten ist. Dafür ist der erzielbare Betrag der Cash Generating Unit (zahlungsmittelgenerierenden Einheit) zu schätzen. Dieser entspricht dem höheren Wert des beizulegenden Zeitwertes abzüglich Veräußerungskosten und des Nutzungswertes. Die Bestimmung des Zeitwertes abzüglich der Veräußerungskosten erfordert die Vornahme von Anpassungen und das Treffen von Schätzungen bezüglich der Prognose und der Diskontierung von künftigen Cashflows. Im Geschäftsjahr 2009 wurde der Geschäfts- oder Firmenwert auf Grund der aktuellen Marktbedingungen berichtigt – mit einer Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Buchwert des Goodwill beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 236.016, wertberichtigt wurden TEUR 89.540. Bezüglich der Einzelheiten zur Berechnung der Wertminderungen verweisen wir auf die Anhangsangabe 10 „Immaterielle Vermögenswerte“.

### **Nutzungsdauern von Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögenswerten**

Der Konzern überprüft zum Ende eines jeden Geschäftsjahres die geschätzten Nutzungsdauern von Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögenswerten. Im Geschäftsjahr 2009 waren keine Anpassungen der Schätzungen erforderlich.

### **Werthaltigkeit der Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögenswerte**

Zu jedem Bilanzstichtag schätzt der Konzern ein, ob irgendein Anhaltspunkt dafür vorliegt, dass der Buchwert einer Sachanlage oder eines sonstigen immateriellen Vermögenswertes wertgemindert sein könnte. In diesem Fall wird der erzielbare Betrag des betreffenden Vermögenswertes geschätzt. Dieser entspricht dem höheren Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Zur Ermittlung des Nutzungswertes sind die diskontierten künftigen Cashflows des betreffenden Vermögenswertes zu bestimmen. Die Schätzung der diskontierten künftigen Cashflows beinhaltet wesentliche Annahmen bezüglich der künftigen Verkaufspreise und Verkaufsvolumina, der Kosten und der Diskontierungssätze.

Die Unternehmensleitung geht davon aus, dass die Schätzungen der relevanten erwarteten Nutzungsdauern, die Annahme bezüglich der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der Entwicklung der Branchen, in denen der Konzern tätig ist, und die Einschätzungen der diskontierten künftigen Cashflows angemessen sind. Jedoch könnte durch eine Veränderung der Annahmen oder Umstände eine Anpassung der Analyse erforderlich werden. Hieraus könnten in der Zukunft zusätzliche Wertminderungen oder Wertaufholungen resultieren, falls sich die von der Unternehmensleitung identifizierten Trends umkehren oder sich die Annahmen und Schätzungen als falsch erweisen sollten.

### **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

Zu jedem Bilanzstichtag beurteilt der Konzern, ob die Realisierbarkeit künftiger Steuervorteile für den Ansatz aktiver latenter Steuern hinreichend wahrscheinlich ist. Dies erfordert von der Unternehmensleitung unter anderem die Beurteilung der Steuervorteile, die sich aus den zur Verfügung stehenden Steuerstrategien und künftigen zu versteuernden Einkommen ergeben, sowie die Berücksichtigung weiterer positiver und negativer Faktoren. Die ausgewiesenen aktiven latenten Steuern könnten sich verringern, falls die Schätzungen der geplanten steuerlichen Einkommen und der durch zur Verfügung stehende Steuerstrategien erzielbaren Steuervorteile gesenkt werden oder falls Änderungen der aktuellen Steuergesetzgebung den zeitlichen Rahmen oder den Umfang der Realisierbarkeit künftiger Steuer-

vorteile beschränken. Zu den Einzelheiten verweisen wir auf die Anhangsangabe 6 „Ertragsteuern“.

### **Leistungen an Arbeitnehmer**

Die Bilanzierung von Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen erfolgt in Übereinstimmung mit versicherungsmathematischen Bewertungen. Diese Bewertungen beruhen auf statistischen und anderen Faktoren, um auf diese Weise künftige Ereignisse zu antizipieren. Diese Faktoren umfassen unter anderem versicherungsmathematische Annahmen wie Diskontierungssatz, erwarteter Kapitalertrag des Planvermögens, erwartete Gehaltssteigerungen und Sterblichkeitsraten. Diese versicherungsmathematischen Annahmen können auf Grund von veränderten Markt- und Wirtschaftsbedingungen erheblich von den tatsächlichen Verpflichtungen abweichen sowie zur Veränderung des zugehörigen künftigen Aufwands führen.

### **Rechtliche Risiken**

Rechtliche Risiken ergeben sich aus Klagen gegenüber der Wacker Neuson SE beziehungsweise einzelnen Konzernunternehmen. Der Ausgang solcher Rechtsstreitigkeiten könnte einen wesentlichen Effekt auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns haben. Die Unternehmensleitung analysiert regelmäßig die aktuellen Informationen zu diesen Fällen und bildet Rückstellungen für wahrscheinliche Verpflichtungen. Für die Beurteilung werden interne und externe Rechtsanwälte eingesetzt. Im Rahmen der Entscheidung über die Notwendigkeit einer Rückstellung berücksichtigt die Unternehmensleitung die Wahrscheinlichkeit eines ungünstigen Ausgangs sowie die Möglichkeit, die Höhe der Verpflichtung ausreichend verlässlich zu schätzen.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 1 Umsatzerlöse

Zur Darstellung und Zusammensetzung der Umsatzerlöse nach geographischen Regionen und nach Geschäftsbereichen verweisen wir auf die Segmentberichterstattung.

### 2 Sonstige betriebliche Erträge

in T€	2009	2008
Kursgewinne	4.559	7.168
Gewinne aus Verkauf von Sachanlagen	1.902	601
Mieterlöse Investment property	1.661	557
Versicherungsschädigungen	226	215
Einnahmen von abgeschriebenen Forderungen	173	71
Übrige Einnahmen	3.701	2.411
<b>Gesamt</b>	<b>12.222</b>	<b>11.023</b>

### 3 Personalaufwand

Der Personalaufwand setzt sich wie folgt zusammen:

in T€	2009	2008
Löhne und Gehälter	130.289	150.812
Soziale Abgaben	27.698	30.761
Sonstige Personalkosten	10.788	7.595
Aufwendungen für die Altersversorgung	1.723	2.293
<b>Gesamt</b>	<b>170.498</b>	<b>191.461</b>

Die Aufwendungen für Altersversorgung umfassen den Aufwand für Versorgungsleistungen ohne den Zinsanteil an den Zuführungen zu Pensionsrückstellungen, der im Finanzergebnis ausgewiesen ist.

In den sonstigen Personalkosten sind in folgendem Umfang Abfindungszahlungen enthalten:

in T€	2009	2008
Abfindungen	7.889	1.091

Die durchschnittlichen Beschäftigtenzahlen setzten sich im Berichtsjahr nach Tätigkeitsgebieten wie folgt zusammen:

in T€	2009	2008
Geschäftsführung	41	44
Verwaltung	275	293
Verkauf	719	820
Service	599	650
Logistik	245	282
Produktion und Technik	1.148	1.395
Sonstige (Reinigungskräfte)	162	177
<b>Gesamt</b>	<b>3.189</b>	<b>3.661</b>

### 4 Sonstige betriebliche Aufwendungen

in T€	2009	2008
Realisierte Währungsverluste	3.405	8.243
Verluste aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	695	578
Sonstige Aufwendungen	1.771	2.630
	<b>5.871</b>	<b>11.451</b>
Wertberichtigungen auf Geschäfts- oder Firmenwert/Marke	100.338	0
<b>Gesamt</b>	<b>106.209</b>	<b>11.451</b>

Im Geschäftsjahr 2009 war erstmalig eine Wertminderung auf den Geschäfts- oder Firmenwert der Neuson Kramer Gruppe bzw. der Marke Neuson vorzunehmen. Daraus resultierte eine Wertberichtigung auf immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer in Höhe von TEUR 100.338.

## 5 Finanzergebnis

in T€	2009	2008
Zinsen und ähnliche Erträge	2.993	7.213
Erträge aus Abgängen Finanzanlagen	211	650
Unrealisierte Gewinne und Verluste	- 61	- 1.956
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 5.480	- 8.215
<b>Gesamt</b>	<b>- 2.337</b>	<b>- 2.308</b>

In den Zinsaufwendungen sind in Höhe von TEUR 54 (Vorjahr: TEUR 69) Zinsaufwendungen aus Finance-Lease-Verträgen enthalten. In den Zinsen und ähnlichen Erträgen sind Zinserträge aus Finance-Lease-Verträgen in Höhe von TEUR 760 (Vorjahr: TEUR 1.424) enthalten.

Aus Marktwertänderungen der derivativen Finanzinstrumente im Rahmen von Sicherungsbeziehungen (Cashflow-Hedges) entstehende Gewinne/Verluste wurden im Geschäftsjahr ergebnisneutral im Eigenkapital berücksichtigt.

## 6 Ertragsteuern

Der Ertragsteueraufwand setzt sich wie folgt zusammen:

in T€	2009	2008
Tatsächliche Steuern	70	22.169
Latente Steuern	- 5.596	- 4.593
<b>Gesamt</b>	<b>- 5.526</b>	<b>17.576</b>

Überleitung vom errechneten zum tatsächlichen Ertragsteueraufwand:

in T€	2009	2008
Ergebnis vor Ertragsteuern	- 115.471	55.681
Errechneter Steuerwand: 29,46%	- 34.018	16.403
Sonstige Abweichungen von Steuersätzen	- 597	- 905
Steuerauswirkungen der nicht abzugsfähigen Aufwendungen und steuerfreien Erträge	818	870
Steuerauswirkungen der nicht abzugsfähigen Anpassung des Geschäfts- oder Firmenwertes	26.378	0
Sonstiges	1.893	1.208
<b>Gesamt</b>	<b>- 5.526</b>	<b>17.576</b>

Die errechnete Ertragsteuer ergibt sich unter Anwendung des konzerneinheitlichen Steuersatzes in Höhe von 29,46 Prozent auf das Ergebnis vor Steuern. Der Konzernsteuersatz ist unverändert gegenüber dem Vorjahr.

Für die Steuerberechnung des laufenden Jahres wurde mit einem Körperschaftsteuersatz in Höhe von 15 Prozent sowie mit einem Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent gerechnet. Die Abzugsfähigkeit der Gewerbesteuer bei der körperschaftsteuerlichen Bemessungsgrundlage ist nicht mehr gegeben, die Gewerbesteuermesszahl beträgt einheitlich 3,5 Prozent.

Die tatsächlichen Ertragsteuerforderungen zum Bilanzstichtag betragen saldiert TEUR 5.752 (Vorjahr: TEUR 9.936).

Die aktiven und passiven latenten Steuern sind den folgenden Bilanzpositionen zuzuordnen:

in T€	2009	2008
<b>Aktive latente Steuern</b>		
Pensionsrückstellungen	1.002	343
Anlagevermögen	3.142	4.722
Verlustvorträge	2.359	511
Vorräte	5.301	6.890
Sonstige	789	480
Verbindlichkeiten	597	297
Forderungen	154	207
<b>Gesamt</b>	<b>13.344</b>	<b>13.450</b>
<b>Passive latente Steuern</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	- 19.389	- 23.690
Sachanlagen	- 8.101	- 8.311
Vorräte	337	- 1.315
Pensionsrückstellungen	1.029	920
Verlustvorträge	800	0
Sonstige	- 206	407
<b>Gesamt</b>	<b>- 25.530</b>	<b>- 31.989</b>

Die latenten Steuern in der Konzernbilanz richten sich nach den in den Einzelgesellschaften ausgewiesenen latenten Steuern. Auf Einzelgesellschaftsebene wurden aktive und passive latente Steuern zutreffend miteinander verrechnet. Diese Saldierungen sind in der vorstehenden Tabelle durch die unter den passiven latenten Steuern dargestellten Beträge mit positivem Vorzeichen berücksichtigt.

Die nicht genutzten steuerlichen Verluste, für die in der Bilanz kein latenter Steueranspruch angesetzt wurde, belaufen sich auf TEUR 4.142 (Vorjahr: TEUR 15.135).

Von den aktiven latenten Steuern entfallen TEUR 1.840 (Vorjahr: TEUR 311) auf Einzelgesellschaften, die in der laufenden Periode oder in der Vorperiode Verluste erlitten haben. Der Grund für die Aktivierung liegt in der sich abzeichnenden verbesserten Ertragsituation in den Folgejahren.

Es wurden latente Steuern aus derivativen Finanzinstrumenten in Höhe von TEUR 121 (Vorjahr: TEUR 477) direkt im Eigenkapital erfasst.

## 7 Ergebnis je Aktie

	2009	2008
Den Aktionären zurechenbares Periodenergebnis in T€	- 110.104	37.389
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der während der Periode im Umlauf gewesenen Stammaktien in T Stück	70.140	70.140
<b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>- 1,57</b>	<b>0,53</b>
<b>Verwässertes Ergebnis je Aktie in €</b>	<b>- 1,57</b>	<b>0,53</b>

Das Ergebnis je Aktie errechnet sich gemäß IAS 33 aus der Division des den Aktionären der Wacker Neuson SE zurechenbaren Periodenergebnisses durch die gewichtete durchschnittliche Anzahl der ausgegebenen Aktien.

In der dargestellten Berichtsperiode gab es keine Verwässerungseffekte.

## Erläuterungen zur Bilanz

## 8 Sachanlagen

in T€	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Geleistete An- zahlungen/An- lagen im Bau	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2009	196.163	188.335	61.008	13.813	459.319
Währungsdifferenzen	794	- 823	418	1	390
Zugänge	6.079	13.416	5.630	11.156	36.281
Abgänge	- 2.507	- 26.434	- 3.701	- 32	- 32.674
Umbuchungen	2.754	2.048	230	- 5.365	- 333
<b>Stand 31. Dezember 2009</b>	<b>203.283</b>	<b>176.542</b>	<b>63.585</b>	<b>19.573</b>	<b>462.983</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>					
Stand 1. Januar 2009	49.030	97.128	40.227	0	186.385
Währungsdifferenzen	128	- 507	275	0	- 104
Zugänge	5.329	21.871	5.806	0	33.006
Abgänge	- 1.336	- 18.918	- 3.279	0	- 23.533
Umbuchungen	- 179	- 36	36	0	- 179
<b>Stand 31. Dezember 2009</b>	<b>52.972</b>	<b>99.538</b>	<b>43.065</b>	<b>0</b>	<b>195.575</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2008</b>	<b>147.133</b>	<b>91.207</b>	<b>20.781</b>	<b>13.813</b>	<b>272.934</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2009</b>	<b>150.311</b>	<b>77.004</b>	<b>20.520</b>	<b>19.573</b>	<b>267.408</b>

in T€	Grundstücke und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Geleistete An- zahlungen/An- lagen im Bau	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2008	152.209	155.734	54.954	31.289	394.186
Währungsdifferenzen	- 1.132	2.531	- 797	435	1.037
Zugänge	16.276	42.600	10.044	21.720	90.640
Abgänge	- 2.212	- 15.210	- 4.004	- 27	- 21.453
Umbuchungen	31.022	2.680	811	- 39.604	- 5.091
<b>Stand 31. Dezember 2008</b>	<b>196.163</b>	<b>188.335</b>	<b>61.008</b>	<b>13.813</b>	<b>459.319</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>					
Stand 1. Januar 2008	48.712	84.995	38.610	0	172.317
Währungsdifferenzen	- 421	1.626	- 649	0	556
Zugänge	6.380	22.406	5.720	0	34.506
Abgänge	- 1.739	- 11.741	- 3.393	0	- 16.873
Umbuchungen	- 3.902	- 158	- 61	0	- 4.121
<b>Stand 31. Dezember 2008</b>	<b>49.030</b>	<b>97.128</b>	<b>40.227</b>	<b>0</b>	<b>186.385</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2007</b>	<b>103.497</b>	<b>70.739</b>	<b>16.344</b>	<b>31.289</b>	<b>221.869</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2008</b>	<b>147.133</b>	<b>91.207</b>	<b>20.781</b>	<b>13.813</b>	<b>272.934</b>



Für die linearen Abschreibungen werden für die einzelnen Gruppen des Sachanlagevermögens folgende Nutzungsdauern zu Grunde gelegt:

	Nutzungsdauer in Jahren
Grundstücke und Bauten	3 – 66
Technische Anlagen und Maschinen	2 – 10
Betriebs- und Geschäftsausstattung	1 – 20

In den Grundstücken und Gebäuden sowie der Betriebs- und Geschäftsausstattung sind Buchwerte aus Finanzierungsleasing enthalten. Unter den technischen Anlagen und Maschinen sind Mietgeräte ausgewiesen.

Die aktivierten Fremdkapitalkosten sind in 2009 von untergeordneter Bedeutung.

Eine Tochtergesellschaft hat als Wirtschaftsförderungsleistung im Zusammenhang mit dem Erwerb eines Grundstückes im Berichtsjahr 2008 TEUR 539 erhalten. Die Leistung wurde bei Erhalt der Zahlung den Anschaffungskosten der Sachanlage gegen gerechnet.

## 9 Finanzimmobilien

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien haben sich in den Jahren 2008 und 2009 wie folgt entwickelt:

in T€	2009	2008
<b>Anschaffungskosten</b>		
Stand 1. Januar	7.041	2.147
Währungsdifferenzen	7	- 8
Zugänge	0	0
Abgänge	0	0
Umbuchungen	333	4.902
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>7.381</b>	<b>7.041</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>		
Stand 1. Januar	4.333	42
Zugänge	251	170
Abgänge	0	0
Umbuchungen	179	4.121
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>4.763</b>	<b>4.333</b>
<b>Buchwert am 1. Januar</b>	<b>2.708</b>	<b>2.105</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember</b>	<b>2.618</b>	<b>2.708</b>

Im April 2006 hat die Wacker Neuson (Pty) Ltd einen unbebauten Teil des Geländes in Florida/Südafrika an Dritte vermietet. Es wurde ein Fünfjahresvertrag mit der Option auf eine Verlängerung abgeschlossen. Durch den Zusammenschluss mit der Neuson Kramer Gruppe ist seit 2007 zusätzlich ein bebautes Grundstück in Gutmadingen als Finanzimmobilie auszuweisen. Dieses Grundstück ist ebenfalls an Dritte vermietet. Nach dem Umzug der Kramer-Werke GmbH an den neuen Standort in Pfullendorf wurde das bisherige Betriebsgelände in Überlingen aufgegeben. Das ehemalige Betriebsgelände wird seit dem 1. Januar 2009 einer Vermietung zugeführt. Seit 1. Oktober 2009 wird das bisherige Betriebsgelände der Wacker Neuson SE in Dortmund ebenfalls einer Vermietung zugeführt.

Der beizulegende Zeitwert des Grundstücks in Südafrika beträgt TEUR 341 und wurde in Anlehnung an die öffentlichen Marktpreise ermittelt. Der beizulegende Zeitwert des Grundstücks in Gutmadingen wurde durch einen unabhängigen Gutachter zum 30. September 2007 aus dem Ertragswertverfahren abgeleitet und beträgt Mio. EUR 2,1. Die Nutzungsdauer des Gebäudes beträgt 17 Jahre, die Abschreibung erfolgt linear. Der beizulegende Zeitwert des Grund und Bodens in Überlingen wurde durch einen unabhängigen Gutachter zum 30. September 2007 aus dem Vergleichswertverfahren (für den Bodenwert) und aus dem Ertragswertverfahren abgeleitet. Der gesamte beizulegende Zeitwert beträgt TEUR 13.195. Die Nutzungsdauer des Gebäudes beträgt 50 Jahre, die Abschreibung erfolgt linear.

Für das Betriebsgelände in Dortmund wurde der beizulegende Zeitwert nicht durch einen unabhängigen Gutachter ermittelt, sondern wurde von der Wacker Neuson SE durch Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts für das Grundstück mit Hilfe der Bodenrichtwerte aus dem Gutachterausschuss beziehungsweise für den Gebäudewert anhand des Barwerts der zukünftigen Cashflows bestimmt und beträgt demnach TEUR 69 für den Grund und Boden und TEUR 90 für das aufstehende Gebäude. Der gesamte beizulegende Zeitwert beträgt TEUR 159. Die Restnutzungsdauer des Gebäudes beträgt 3 Jahre, die Abschreibung erfolgt linear.

Das Ergebnis aus Finanzimmobilien stellt sich wie folgt dar:

in T€	2009	2008
Mieterlöse	1.661	557
Abschreibungen	- 254	- 170
Sonstige Aufwendungen	- 192	- 3
<b>Gesamt</b>	<b>1.215</b>	<b>384</b>

## 10 Immaterielle Vermögenswerte

### a) Geschäfts- oder Firmenwert

Der angesetzte Geschäfts- oder Firmenwert betrifft den im Geschäftsjahr 2005 erfolgten Erwerb der Weidemann GmbH, den Erwerb der Ground Heaters Inc. im Geschäftsjahr 2006 sowie den Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Zusammenschluss mit der Neuson Kramer Gruppe im Geschäftsjahr 2007. Der Geschäfts- oder Firmenwert hat sich wie folgt entwickelt:

in T€	Geschäfts- oder Firmenwert
Stand 01.01.2009	326.059
Wertminderung Impairment Test	- 89.540
Nachträgliche Kaufpreisminderung Weidemann GmbH	- 332
Fremdwährungseffekte	- 171
<b>Geschäfts- oder Firmenwert zum 31.12.2009</b>	<b>236.016</b>

Im Geschäftsjahr 2009 war im Rahmen des Impairment-Tests des Geschäfts- oder Firmenwertes der Neuson Kramer Gruppe eine Wertminderung in Höhe von TEUR 89.540 vorzunehmen. Zu den Details verweisen wir auf die Anhangsangabe 10 c) „Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwertes und der immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer“.

Des Weiteren war im Rahmen einer nachträglichen Kaufpreisminderung aufgrund einer steuerlichen Betriebsprüfung der Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Erwerb der Weidemann GmbH um TEUR 332 anzupassen.

### b) Sonstige immaterielle Vermögenswerte

in T€	Lizenzen und ähnliche Rechte	Sonstige immaterielle Wirtschaftsgüter	Selbsterstellte immaterielle Wirtschaftsgüter	Geleistete Anzahlungen	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2009	18.935	101.532	5.096	2.618	128.181
Währungsdifferenzen	- 105	- 110	- 3	- 34	- 252
Zugänge	1.761	0	1.406	3.953	7.120
Abgänge	- 581	0	- 451	- 206	- 1.238
Umbuchungen	67	0	1.853	- 1.920	0
<b>Stand 31. Dezember 2009</b>	<b>20.077</b>	<b>101.422</b>	<b>7.901</b>	<b>4.411</b>	<b>133.811</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>					
Stand 1. Januar 2009	11.801	16.315	1.627	0	29.743
Währungsdifferenzen	- 95	- 43	- 3	0	- 141
Zugänge	1.204	14.862	1.444	0	17.510
Abgänge	- 476	0	- 449	0	- 925
Umbuchungen	0	0	0	0	0
<b>Stand 31. Dezember 2009</b>	<b>12.434</b>	<b>31.134</b>	<b>2.619</b>	<b>0</b>	<b>46.187</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2008</b>	<b>7.134</b>	<b>85.217</b>	<b>3.469</b>	<b>2.618</b>	<b>98.438</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2009</b>	<b>7.643</b>	<b>70.288</b>	<b>5.282</b>	<b>4.411</b>	<b>87.624</b>

in T€	Lizenzen und ähnliche Rechte	Sonstige immaterielle Wirt- schaftsgüter	Selbsterstellte immaterielle Wirtschaftsgüter	Geleistete Anzahlungen	Gesamt
<b>Anschaffungskosten</b>					
Stand 1. Januar 2008	16.568	101.293	3.883	196	121.940
Währungsdifferenzen	221	239	2	9	471
Zugänge	2.620	0	1.075	2.602	6.297
Abgänge	- 714	0	0	- 2	- 716
Umbuchungen	240	0	136	- 187	189
<b>Stand 31. Dezember 2008</b>	<b>18.935</b>	<b>101.532</b>	<b>5.096</b>	<b>2.618</b>	<b>128.181</b>
<b>Kumulierte Abschreibungen</b>					
Stand 1. Januar 2008	10.487	10.894	339	0	21.720
Währungsdifferenzen	208	70	0	0	278
Zugänge	1.639	5.351	1.288	0	8.278
Abgänge	- 533	0	0	0	- 533
Umbuchungen	0	0	0	0	0
<b>Stand 31. Dezember 2008</b>	<b>11.801</b>	<b>16.315</b>	<b>1.627</b>	<b>0</b>	<b>29.743</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2007</b>	<b>6.081</b>	<b>90.399</b>	<b>3.544</b>	<b>196</b>	<b>100.220</b>
<b>Buchwert am 31. Dezember 2008</b>	<b>7.134</b>	<b>85.217</b>	<b>3.469</b>	<b>2.618</b>	<b>98.438</b>

Bei den Lizenzen und ähnlichen Rechten wird eine planmäßige lineare Abschreibung vorgenommen. Dabei wird bei Software eine Nutzungsdauer von in der Regel drei Jahren zu Grunde

gelegt. Abweichend davon ergibt sich für SAP-Lizenzen eine Nutzungsdauer von acht Jahren.

Die erwartete Restnutzungsdauer und die Restbuchwerte der sonstigen immateriellen Vermögenswerte stellen sich wie folgt dar:

	Buchwert 31.12.2009 in T€	Buchwert 31.12.2008 in T€	Nutzungsdauer
Marken	54.040	64.838	unendlich
Technologien	13.342	16.995	max. 4 Jahre
Kundenstamm	2.906	3.384	8 Jahre
<b>Gesamt</b>	<b>70.288</b>	<b>85.217</b>	

Des Weiteren beinhalten die sonstigen immateriellen Vermögenswerte aus dem Erwerb der Weidemann GmbH im Jahr 2005 einen Wert von TEUR 22.000 für den Markennamen „Weidemann“. Aufgrund der wesentlichen Marktstellung der Firma Weidemann GmbH wird für die Marke beziehungsweise den Namen eine unendliche Nutzungsdauer veranschlagt.

Aus dem Zusammenschluss mit der Neuson Kramer Gruppe resultiert ein Wert von TEUR 32.040 (Vorjahr: 42.838) für den Markennamen, dem aus Gründen der bedeutenden Marktstellung der Firma ebenfalls eine unendliche Nutzungsdauer zugesprochen wurde. Die Wacker Neuson SE ist nicht Inhaberin der Wortmarke „Neuson“. Diese steht im Eigentum der PIN Stiftung, welche Teil der Gruppe des Aufsichtsratsvorsitzenden Hans Neunteufel ist. Vorbehaltlich gewisser Annahmen verfügt die Gesellschaft indes über eine exklusive, unwiderrufliche und zeitlich unbegrenzte Lizenz zur Nutzung dieser Marke in Verbindung mit dem Namensbestandteil „Wacker“. Die ausgewiesenen Abschreibungen des Jahres 2009 beinhalten in Höhe von TEUR 10.798 Abschreibungen auf die Marke Neuson.

Bei den selbsterstellten immateriellen Wirtschaftsgütern handelt es sich um aktivierte Entwicklungskosten.

Die geleisteten Anzahlungen betreffen überwiegend Entwicklungskosten für Projekte, die zum Bilanzstichtag noch nicht abgeschlossen sind.

Die aktivierten Fremdkapitalkosten sind in 2009 von untergeordneter Bedeutung.

### c) Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwertes und der immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer

Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte sowie die Marken „Weidemann“ und „Neuson“ mit einer unbestimmten Nutzungsdauer werden zur Überprüfung auf Wertminderung den nachfolgenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugewiesen, die in den Segmenten Amerika beziehungsweise Europa enthalten sind:

- Wacker Neuson Corporation (Teilkonzern/USA)
- Weidemann GmbH (Deutschland)
- Wacker Neuson Beteiligungs GmbH (Teilkonzern/Österreich)

Die anteiligen Buchwerte teilen sich im Einzelnen wie folgt auf:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
<b>Weidemann GmbH</b>		
Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwertes	24.260	24.592
Buchwert der Marke mit unbestimmter Nutzungsdauer	22.000	22.000
<b>Wacker Neuson Corporation</b>		
Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwertes	7.308	7.479
Buchwert der Marke mit unbestimmter Nutzungsdauer	–	–
<b>Wacker Neuson Beteiligungs GmbH</b>		
Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwertes	204.448	293.988
Buchwert der Marke mit unbestimmter Nutzungsdauer	32.040	42.838
<b>Gesamt</b>		
<b>Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwertes</b>	<b>236.016</b>	<b>326.059</b>
<b>Buchwert der Marke mit unbestimmter Nutzungsdauer</b>	<b>54.040</b>	<b>64.838</b>

Die Werthaltigkeit des Geschäfts- oder Firmenwertes sowie der Marken von unbestimmter Nutzungsdauer wird im Zuge des jährlich durchgeführten Impairment-Tests überprüft. Dazu wird der Buchwert mit dem „Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten“ verglichen. Der „Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten“ wird nach der Discounted-Cashflow-Methode ermittelt. Zukünftige Zahlungsströme werden hierbei auf den aktuellen Berichtszeitpunkt abgezinst. Eine Wertminderung liegt vor, wenn der „Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten“ kleiner ist als der Buchwert. Im Geschäftsjahr 2009 war erstmalig aufgrund des schlechteren Marktumfeldes eine Wertminderung auf den Geschäfts- oder Firmenwert der Neuson Kramer Gruppe vorzunehmen. Der Buchwert dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit (Wacker Neuson Beteiligungs GmbH) überstieg den Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten. Daraus resultierte eine Wertberichtigung auf immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer in Höhe von TEUR 100.338. Hiervon entfallen TEUR 89.540 auf den Geschäfts- oder Firmenwert und TEUR 10.798 auf die Marke. Der Wertminderungsaufwand ist dem Segment Europa zuzuordnen.

Bei der Berechnung des „Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten“ zu Grunde gelegte Annahmen bestehen folgende Schätzungsunsicherheiten:

- Free Cashflow,
- Abzinsungssätze,
- Preissteigerungen bei Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffen und
- Wachstumsrate, die den Cashflow Prognosen jenseits des Budgetzeitraums zu Grunde gelegt wird.

**Free Cashflow** – Der Free Cashflow wird anhand einer Detailplanungsphase von 2010 bis 2019 ermittelt. Für die ersten drei Planungsjahre (bis 2012) werden die Wachstumsraten anhand des Marktumfeldes bestimmt. Anpassungen erfolgten hinsichtlich der Ausschüttungsplanung. Im Rahmen des Goodwill-Impairment-Tests wird in jedem Geschäftsjahr eine Vollausschüttung der ausschüttungsfähigen Cashflows unterstellt. Als ausschüttungsfähige Cashflows gelten die Free Cashflows nach Berücksichtigung von Zinsaufwendungen, Tax Shields sowie Erhöhungen und Minderungen des Fremdkapitals. Dabei wird berücksichtigt, dass das gezeichnete Kapital durch die Ausschüttung nicht unterschritten wird. Für den Zeitraum nach 2012 erwartet die Unternehmensleitung Ergebnisse und Wachstumsraten, die sich wieder stärker an den Daten der Vergangenheit orientieren. Das bedeutet, dass ein gleichgewichtiger Zustand des Unternehmens, wie er zum Beispiel bewertungstechnisch bei der „ewigen Rente“ unterstellt wird, im Jahr 2013 voraussichtlich noch nicht erreicht sein wird. Die Detailplanungsphase von 2013 bis 2019 wurde deshalb aus der Historie des Unternehmens abgeleitet. Dabei wird ein Umsatzwachstum von 3,75 bis 7,5 Prozent pro Jahr von 2013 bis 2019 für die beiden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Weidemann GmbH (Deutschland) und Wacker Neuson Corporation unterstellt. Für die zahlungsmittelgenerierende Einheit der Neuson Kramer Gruppe (Wacker Neuson Beteiligungs GmbH) werden über die ersten drei Planungsjahre hinaus die Wachstumsraten anhand des Marktumfeldes bestimmt. Dabei werden die Jahre 2013 bis 2015 mit etwa 12,5 Prozent pro Jahr gerechnet, ab 2016 wird mit einer Umsatzsteigerung von etwa 7,5 Prozent gerechnet.

**Abzinsungssätze** – Die Abzinsungssätze spiegeln die Schätzung der Unternehmensleitung hinsichtlich der Risiken wider, die den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zuzuordnen sind. Neben dem Ansatz eines Zinssatzes für eine risikolose Investition wird ein Risikozuschlag berücksichtigt. Die Abzinsung erfolgt zum Kapitalkostensatz von einheitlich 9,35 Prozent (Vorjahr 8,10 Prozent), dem WACC (Weighted Average Cost of Capital) nach Steuern.

**Preissteigerung von Rohstoffen** – Für Schätzungen werden die tatsächlichen Rohstoffpreisentwicklungen der Vergangenheit als Indikator für künftige Preisentwicklungen herangezogen.

**Schätzungen der Wachstumsraten** – Die Wachstumsraten liegen in der Beurteilung der Unternehmensleitung und der Tochtergesellschaften auf Grundlage der Besonderheiten lokaler Märkte. In der ewigen Rente wurde eine Wachstumsrate von 1 Prozent (Vorjahr 2 Prozent) berücksichtigt.

**Sensitivität der Annahmen** – Für die beiden nicht wertgeminderten zahlungsmittelgenerierenden Einheiten Weidemann GmbH und Wacker Neuson Corporation hätte sich auch ohne den Ansatz einer Wachstumsrate in der ewigen Rente bzw. auch bei einem um 1 Prozent höheren WACC kein Abwertungsbedarf ergeben.

## 11 Sonstige Beteiligungen und übrige langfristige Vermögenswerte

Zum 31. Dezember 2009 beläuft sich der Buchwert der Beteiligungen auf TEUR 4.144 (Vorjahr: TEUR 3.420). Es handelt sich um nicht konsolidierte Unternehmen. Hierzu verweisen wir auf die Angaben zum Konsolidierungskreis in den Allgemeinen Angaben zur Rechnungslegung.

Die übrigen langfristigen Vermögenswerte setzen sich aus folgenden Positionen zusammen:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Langfristige Forderungen Lieferungen und Leistungen	14.841	25.780
Wertpapiere des Anlagevermögens	3.094	2.870
Darlehen	99	139
Übrige langfristige Vermögenswerte	3.508	4.210
<b>Gesamt</b>	<b>21.542</b>	<b>32.999</b>

Die langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen resultieren im Wesentlichen aus Mietkaufverträgen und Finanzierungsleasing (Finance Lease).

## 12 Vorräte

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Roh-, Hilfs- und Betriebsmaterial	33.882	49.525
Unfertige Erzeugnisse	7.354	8.430
Fertigerzeugnisse	107.065	159.075
<b>Gesamt</b>	<b>148.301</b>	<b>217.030</b>

Als Anschaffungs- und Herstellungskosten der Vorräte werden TEUR 385.119 (Vorjahr: TEUR 551.492) als Aufwand erfasst.

Von den Vorräten sind TEUR 35.785 (Vorjahr: TEUR 35.265) zum Nettoveräußerungswert bewertet. Die erfolgswirksam vorgenommenen Wertminderungen auf Vorräte betragen im Geschäftsjahr TEUR 2.958 (Vorjahr: TEUR 6.336). Die erfolgswirksam vorgenommenen Wertaufholungen auf Vorräte betragen im Geschäftsjahr TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 0).

Im Berichtsjahr werden ebenso wie in 2008 keine Vorräte als Sicherheit für Verbindlichkeiten verpfändet.

### 13 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Nominalwert	97.509	125.820
abzüglich: Einzelwertberichtigung	- 6.672	- 6.632
<b>Gesamt</b>	<b>90.837</b>	<b>119.188</b>

Zum 31. Dezember 2009 ergibt sich folgende Aufteilung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Nominalwert:

in T€	2009	2008
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	97.509	125.820
Wertgeminderte oder nicht fällige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum Nominalwert	91.337	116.201
Zum Nominalwert überfällig aber nicht wertgemindert < 30 Tage	2.375	3.978
Zum Nominalwert überfällig aber nicht wertgemindert 30–90 Tage	2.243	3.420
Zum Nominalwert überfällig aber nicht wertgemindert > 90 Tage	1.554	2.221

Die Entwicklung der Wertberichtigungen stellt sich wie folgt dar:

in T€	2009	2008
Stand zum 1. Januar	6.632	4.990
Wechselkursdifferenzen	76	- 140
Zugänge	2.508	3.189
Abschreibungen	- 1.451	- 847
Auflösungen	- 1.093	- 565
Abzinsungen	0	5
<b>Stand zum 31. Dezember</b>	<b>6.672</b>	<b>6.632</b>

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bestehen gegenüber einer großen Anzahl von über unterschiedliche Branchen und Regionen verteilten Kunden. Ständige Kreditbeurteilungen werden hinsichtlich des finanziellen Zustands der Forderungen durchgeführt. Falls angemessen werden Wertberichtigungen vorgenommen.

Der beizulegende Zeitwert entspricht annähernd dem Buchwert, da es sich ausschließlich um Forderungen mit einer Restlaufzeit unter einem Jahr handelt.

### 14 Wertpapiere

Der Konzern hält im Berichtsjahr Wertpapiere in Höhe von insgesamt TEUR 0 (Vorjahr: TEUR 1.894).

Die im Berichtsjahr 2008 auf die Wacker Neuson Linz GmbH entfallenden Wertpapiere in Form eines Wertpapier-Floaters in Höhe von TEUR 1.894, die damals aufgrund der kurzfristigen Veräußerungsabsicht gemäß IAS 39 in der Kategorie „zu Handelszwecken gehalten“ zum beizulegenden Zeitwert erfasst wurden, sind im Geschäftsjahr veräußert worden.

Für die Nettogewinne und -verluste aus Finanzinstrumenten wird auf Angabe 26 „Zusätzliche Informationen zu Finanzinstrumenten“ verwiesen.

**15 Übrige kurzfristige Vermögenswerte**

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Vorauszahlungen	4.354	3.981
Forderungen gegen Mitarbeiter	1.193	595
Umsatzsteuer	994	2.919
Reisekostenvorschüsse	169	156
Forderungen verbundene Unternehmen/Gesellschafter	124	2.140
Derivate	0	2.150
Übrige	1.881	2.548
<b>Gesamt</b>	<b>8.715</b>	<b>14.489</b>

Der Zeitwert entspricht annähernd dem Buchwert, da es sich ausschließlich um Positionen mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr handelt.

**16 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente**

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Giroguthaben	51.789	61.855
Sparguthaben	33.100	3.566
Kassenbestand	135	179
<b>Gesamt</b>	<b>85.024</b>	<b>65.600</b>

Kassenbestände und Bankguthaben in fremder Währung wurden zum Stichtagskurs bewertet. Bewertungsdifferenzen zwischen Anschaffungskosten und Zeitwert wurden ergebniswirksam unter den sonstigen Finanzerträgen beziehungsweise unter den Finanzaufwendungen erfasst.

Basierend auf den täglichen Bankguthaben wurden die Geldmittelbestände auf den Banken zu variablen Zinssätzen verzinst. Abhängig von den Liquiditätsanforderungen der Gesellschaft wurden kurzfristige Termingelder mit einer Laufzeit von einem Tag bis zu drei Monaten angelegt. Die Termingelder wurden entsprechend der vereinbarten Zinssätze verzinst.

Die Giroguthaben in Höhe von TEUR 72.770 (inklusive Cashpool-Giroguthaben) werden zum 31. Dezember 2009 mit den Verbindlichkeiten aus Cashpool-Girokonten in Höhe von TEUR 20.981 saldiert, da Ende des Jahres 2009 mit der Cashpool-Bank ein Nettoausgleich (Aufrechnungsmöglichkeit) vereinbart wurde. Das Giroguthaben zum 31. Dezember 2009

nach Saldierung beträgt TEUR 51.789. Im Berichtsjahr 2008 wurden die Verbindlichkeiten aus Cashpool-Girokonten unter den langfristigen Verbindlichkeiten (vergleiche Anhangsangabe 20 „Finanzverbindlichkeiten“) ausgewiesen.

**17 Eigenkapital**

Das gezeichnete Kapital von TEUR 70.140 ist eingeteilt in 70.140.000 nennwertlose auf den Namen lautende Stückaktien mit einem rechnerisch auf sie entfallenden Anteil des Grundkapitals von je EUR 1,00. Zum Stichtag des Konzernabschlusses ist das Grundkapital in voller Höhe erbracht.

Folgende Gesellschafter hielten in 2009 oder 2008 direkt mehr als 5 Prozent der Aktien an der Gesellschaft:

	31.12.2009		31.12.2008	
	in %	in T€	in %	in T€
Wacker-Werke GmbH & Co. KG	27,8	19.490	29,1	20.391
Neuson Ecotec GmbH	29,0	20.349	29,0	20.349
Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG	5,3	3.710	5,3	3.710
VGC Invest GmbH	5,1	3.546	5,1	3.546
<b>Gesamt</b>	<b>67,2</b>	<b>47.095</b>	<b>68,5</b>	<b>47.996</b>

Die Eigenkapitalbestandteile neben dem gezeichneten Kapital setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Kapitalrücklage	618.661	618.397
Neutrales Vermögen	- 258	1.033
Wechselkursdifferenzen	- 32.495	- 36.914
<b>Gesamt</b>	<b>585.908</b>	<b>582.516</b>

Die Kapitalrücklage resultiert im Wesentlichen aus den Agio-Beträgen im Rahmen des Börsengangs und aus dem Zusammenschluss mit der Wacker Neuson Beteiligungs GmbH (vormals Neuson Kramer Baumaschinen AG).

Im Jahr 2009 wurde eine Tochtergesellschaft entkonsolidiert, deren Geschäfts- oder Firmenwert (TEUR 264) vor dem Übergang auf IFRS zum 1. Januar 2003 erfolgsneutral mit der Kapitalrücklage verrechnet wurde. Der Betrag wurde bei der Entkonsolidierung erfolgsneutral ausgebucht.



Zum 31. Dezember 2009 und im gesamten Geschäftsjahr 2009 hielt die Gesellschaft keine eigenen Anteile.

Der Bilanzgewinn hat sich wie folgt entwickelt:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Stand 1. Januar	256.432	254.113
Dividende für das jeweilige Geschäftsjahr	- 13.327	- 35.070
Konzernergebnis	- 110.104	37.389
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>133.001</b>	<b>256.432</b>

Die in 2009 gezahlte Dividende betrug TEUR 13.327 (je Aktie EUR 0,19) (Vorjahr: TEUR 35.070 je Aktie EUR 0,50).

Für die weitere Darstellung des Eigenkapitals wird auf die Eigenkapitalveränderungsrechnung verwiesen.

#### ■ Genehmigtes Kapital I

Gemäß § 3 Abs. 3 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 12. April 2012 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Stückaktien gegen Bareinlage, ganz oder in Teilbeträgen, einmal oder mehrmals, insgesamt jedoch um höchstens 1.000.000 Euro zu erhöhen (Genehmigtes Kapital I).

Das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen:

- wenn Mitarbeitern der Gesellschaft und von Tochtergesellschaften sowie Geschäftsführungsorganen von Tochtergesellschaften (sofern diese nicht zugleich Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind) Aktien zu einem Ausgabepreis, der 15 Prozent unter dem Emissionspreis liegt, angeboten werden;
- für Spitzenbeträge;
- im Übrigen, sofern der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenkurs der Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet und die unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien insgesamt 10 Prozent des Grundkapitals nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung. Auf die vorgenannte 10-Prozent-Grenze sind Aktien anzurechnen, die zur Bedienung von Options- oder Wandelschuldverschreibungen ausgegeben wurden oder auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben wurden; ferner ist die Veräußerung eigener Aktien anzurechnen,

wenn die Veräußerung aufgrund einer im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals I gültigen Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts erfolgt.

Über den Inhalt der jeweiligen Aktienrechte und die sonstigen Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrags entscheidet im Übrigen der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

#### ■ Genehmigtes Kapital II

Gemäß § 3 Abs. 4 der Satzung ist der Vorstand weiter ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 12. April 2012 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Stückaktien gegen Sacheinlage, ganz oder in Teilbeträgen, einmal oder mehrmals, insgesamt jedoch um höchstens 5.360.000 Euro zu erhöhen (Genehmigtes Kapital II).

Das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen zur Gewährung von Aktien gegen die Einbringung von Unternehmen und Beteiligungen an Unternehmen oder Unternehmensteilen gegen Gewährung von Aktien in die Gesellschaft.

Über den Inhalt der jeweiligen Aktienrechte und die sonstigen Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrags entscheidet im Übrigen der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

Bei den vorstehend beschriebenen genehmigten Kapitalien handelt es sich um Regelungen, die bei mit der Gesellschaft vergleichbaren börsennotierten Unternehmen üblich sind und nicht dem Zweck der Erschwerung etwaiger Übernahmeversuche dienen.

#### ■ Angaben zum Konsortialvertrag

Zwischen einigen Gesellschaftern und Gesellschaften der Wacker-Familie einerseits und Gesellschaften und Gesellschaftern von Neuson andererseits besteht ein Konsortialvertrag. Die Konsorten beschließen vor jeder Hauptversammlung der Wacker Neuson SE über die Ausübung der Stimm- und Antragsrechte in der Hauptversammlung. Jeder Konsorte ist verpflichtet, in der Hauptversammlung sein Stimm- und Antragsrecht entsprechend den Beschlüssen des Konsortiums auszuüben oder ausüben zu lassen. Kommt ein Beschluss des Konsortiums nicht zustande, haben die Konsorten im Hinblick auf die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, die Feststellung des Jahresabschlusses durch die Hauptversammlung, die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Bestellung des



Abschlussprüfers, die Wahrnehmung von Minderheitsrechten und bei aufgrund von Änderungen der Gesetzgebung oder der Rechtsprechung zwingenden Satzungsänderungen das Recht, ihr Stimmrecht frei auszuüben. In allen anderen Fällen haben die Konsorten ihre Stimme ablehnend abzugeben. Zwei Aufsichtsratsmitglieder werden von den Neuson-Gesellschaftern und zwei weitere Aufsichtsratsmitglieder von den Wacker-Gesellschaftern benannt.

Ohne Beschränkung zulässig sind Aktienübertragungen auf Ehegatten, eingetragene Lebenspartner, Abkömmlinge von Konsorten, auf minderjährige von Konsorten adoptierte Kinder, Geschwister, auf von einem Konsorten errichtete Stiftungen, die entweder gemeinnützig sind oder bei denen ausschließlich Personen der vorgenannten Qualifikation Destinatäre und beherrschende Vorstandsmitglieder sind, sowie auf Gesellschaften, bei denen ausschließlich Personen der vorgenannten Qualifikation unmittelbar oder mittelbar Gesellschafter sind. Wird auf solche Personen übertragen, müssen sie dem Konsortialvertrag beitreten. Wird an dritte Personen übertragen, entgeltlich oder unentgeltlich, bestehen Erwerbsrechte der übrigen Konsorten. Bei jeder außerbörslichen Veräußerung an Dritte steht allen übrigen Konsorten ein Vorkaufsrecht zu. Ist eine Übertragung beabsichtigt, mit der insgesamt mehr als 50 Prozent der Stimmrechte an der Wacker Neuson SE an Dritte übergehen, die nicht zum Personenkreis gehören, an den frei übertragen werden kann, haben die übrigen Konsorten ein Mitveräußerungsrecht. Wird ein Konsorte aus wichtigem Grund aus dem Konsortium ausgeschlossen, haben die übrigen Konsorten ein Erwerbs- beziehungsweise Vorkaufsrecht. Gleiches gilt, wenn ein Konsorte seine Konsortenqualifikation verliert.

#### ■ Angaben zum Gesellschaftsvertrag der Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG

Ein Teil der Wacker Familiengeschafter hält einen Teil seiner Aktien über die Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG, die wiederum auch über die Wacker-Werke GmbH & Co. KG Aktien hält. Den Wacker Familiengeschaftern werden die Aktien wirtschaftlich zugerechnet.

Der Konsortialvertrag geht den Regelungen des Gesellschaftsvertrages solange vor, wie die Wacker Familiengesellschaft mbH & Co. KG Partei des vorgenannten Konsortialvertrags ist. Vor jeder Hauptversammlung der Wacker Neuson SE findet eine Gesellschafterversammlung der Gesellschaft statt, in der die Wacker Familiengeschafter das Abstimmungsverhalten und die Ausübung von Antragsrechten festlegen. Allerdings sind die Stimmrechte in der Hauptversammlung entsprechend den Beschlüssen des Konsortiums abzugeben. Zwei der Wacker Familiengeschafter haben das Recht, je ein Auf-

sichtsratsmitglied der Anteilseigner vorzuschlagen, welches dann von den übrigen zu wählen ist.

Für diejenigen Familiengeschafter, die Partei des Konsortialvertrages sind, gelten nur die Erwerbs- und Vorkaufsrechte nach dem Konsortialvertrag. Bei Veräußerungen durch einen Familiengeschafter, der nicht Konsorte ist, greifen bei Veräußerungen an dritte Personen, die nicht vergleichbar qualifizieren wie diejenigen, auf die nach dem vorgenannten Konsortialvertrag frei übertragen werden darf, Erwerbs- und Vorkaufsrechte. Scheidet ein Familiengeschafter durch Kündigung aus der Gesellschaft aus, steht den übrigen Konsorten für den Zeitraum von zwei Jahren seit dem Ausscheiden ein Vorkaufsrecht an den Aktien zu. Darüber hinaus kann die Gesellschafterversammlung beschließen, dass der ausscheidende Familiengeschafter sein Abfindungsguthaben nicht in bar, sondern in den ihm wirtschaftlich zuzurechnenden Aktien erhält. Nach Ablauf des 14. Mai 2012 kann jeder ausscheidende Familiengeschafter verlangen, dass er sein Abfindungsguthaben in den ihm wirtschaftlich zuzurechnenden Aktien erhält.

#### ■ Syndikatsvertrag zwischen den Lehner- und Neuson-Gesellschaftern

Die Lehner-Gesellschafter haben einem Neuson-Gesellschafter im Hinblick auf die von ihnen vor der Fusion gehaltenen und die bei der Fusion zwischen der Gesellschaft und der Neuson Kramer Baumaschinen AG (jetzt Wacker Neuson Beteiligungs GmbH) erworbenen Aktien eine Stimmrechtsvollmacht erteilt. Der Neuson-Gesellschafter nimmt die Stimmrechte eigenverantwortlich, weisungsfrei und stets einheitlich mit den von ihm selbst gehaltenen Aktien wahr. Diese Aktien sind somit den Bindungen des oben bezeichneten Konsortialvertrages unterworfen.

Im Hinblick auf Übertragungen an andere als den Neuson-Gesellschafter oder an Lehner-Gesellschafter besteht ein Vorkaufsrecht des Neuson-Gesellschafters.

#### ■ Aktien, die ein Teil der Vorstandsmitglieder als Vergütungsanteil erworben hat

Drei der Vorstandsmitglieder haben Aktien der Gesellschaft als Vergütungsbestandteil erworben. Im Hinblick auf einen Teil dieser Aktien steht der Gesellschaft für jeden Übertragungsfall ein unbefristetes Vorkaufs- beziehungsweise Erwerbsrecht zu.

Dem Vorstand sind im Übrigen keine Beschränkungen bekannt, die die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien der Gesellschaft betreffen.

## 18 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Pensionsrückstellungen für Unternehmenszusagen	21.663	22.138
Rückstellungen aus sonstigen Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern	2.164	2.048
<b>Gesamt</b>	<b>23.827</b>	<b>24.186</b>

Bei der Gesellschaft bestehen zugunsten der Mitarbeiter weltweit verschiedene Regelungen für die Alters- und Hinterbliebenenversorgung. Die meisten Regelungen sehen die Bezahlung fester Einmalbeträge vor, bei den übrigen handelt es sich um die Bezahlung von Bezügen ab dem Eintritt in den Ruhestand bis zum Tode, wobei sich die Höhe dieser Beträge an der Einstufung der Arbeitnehmer (sowohl in Gehaltsklassen als auch in hierarchischen Ebenen) und deren Dienstzugehörigkeit orientiert.

Die **Muttergesellschaft** hat mit der zuletzt zum 15. Januar 1985 geänderten Versorgungsordnung denjenigen Mitarbeitern, die vor dem Jahr 1985 in das Unternehmen eingetreten sind, eine rechtsverbindliche Zusage auf Altersversorgung erteilt. Gemäß dieser Versorgungsordnung gewähren die Firmen nach dem Ausscheiden der Mitarbeiter aus dem Unternehmen eine Kapitalzahlung:

- bei Erreichen der Altersgrenze von 65,
- bei Bezug von vorgezogenem Altersruhegeld aus der gesetzlichen Rentenversicherung,
- bei Eintritt von dauernder Berufs- oder Erwerbsunfähigkeit nach Vollendung des 60. Lebensjahres, und
- nach dem Ableben des Mitarbeiters an den hinterbliebenen Ehegatten.

Ergänzend bestehen Pensionszusagen für Bezüge ab dem Eintritt des Ruhestandes gegenüber Vorständen sowie ehemaligen Geschäftsführern beziehungsweise Gesellschaftern.

Bei den übrigen **in- und ausländischen Gesellschaften** handelt es sich teilweise um die Zahlung eines Einmalbetrages, der sich am Gehalt zum Zeitpunkt des Eintritts in den Ruhestand – multipliziert mit einem von der Dienstzugehörigkeit abhängigen Faktor – bemisst, teilweise um gehaltsabhängige laufende Zahlungen, die für Mitarbeiter mit landesspezifisch unterschiedlichen Dienstzugehörigkeiten ab Eintritt in den Ruhestand bis zum Todeszeitpunkt geleistet werden.

Bei den ausländischen Tochtergesellschaften bestehen daneben auch beitragsorientierte Altersversorgungssysteme. In diesem Falle zahlt das jeweilige Unternehmen aufgrund gesetzlicher oder vertraglicher Bestimmungen Beiträge an den entsprechenden Rentenversicherungsträger. Mit der Zahlung der Beiträge bestehen für dieses Unternehmen keine weiteren Leistungsverpflichtungen. Die laufenden Beitragszahlungen sind als Aufwand des jeweiligen Jahres im operativen Ergebnis erfasst.

Die Berechnung der Rückstellungen für die leistungsorientierten Altersversorgungssysteme erfolgt nach der Projected Unit Credit-Methode (Anwartschaftsbarwertmethode). Grundlage der Bewertung sind die rechtlichen, wirtschaftlichen und steuerlichen Gegebenheiten des jeweiligen Landes. Bei der Berechnung der Pensionsaufwendungen für leistungsorientierte Pensionspläne werden der geplante Dienstaufwand, die Aufzinsung der Pensionsverpflichtung sowie erwartete Erträge des Fondsvermögens berücksichtigt. Die Erfassung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste erfolgt gemäß der 10-Prozent-Korridor-Methode.

Der versicherungsmathematischen Berechnung der Anwartschaftsbarwerte zum Bilanzstichtag liegen bestimmte Parameter und Annahmen zu Grunde. Diese Parameter kommen auch bei der Kalkulation des Pensionsaufwands im Folgejahr zur Anwendung. Dementsprechend basiert die Aufwandskalkulation auf folgenden Prämissen:

	in	2009	2008
<b>Pläne der Muttergesellschaft</b>			
Rechnungszins	%	5,50	6,50
Entgelttrend	%	2,00	2,00
Erwartete Renditen des Planvermögens	%	4,00	4,00
Renteneintrittsalter	Jahre	60	60
<b>Übrige Pläne<sup>1</sup></b>			
Rechnungszins	%	5,34	6,43
Entgelttrend	%	2,30	3,08
Erwartete Renditen des Planvermögens	%	5,59	5,16
Renteneintrittsalter	Jahre	63	61

<sup>1</sup> gewogener Durchschnitt der Einzelpläne

Die Verpflichtungen aus Pensionen verteilen sich wie folgt:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Verpflichtungen aus nicht über Fonds finanzierten Plänen	19.672	17.554
Verpflichtungen aus ganz oder teilweise über Fonds finanzierten Plänen	10.486	8.397
<b>Gesamt</b>	<b>30.158</b>	<b>25.951</b>

Die Veränderungen des Anwartschaftsbarwerts und des Planvermögens ergeben sich wie folgt:

in T€	2009	2008
<b>Veränderung des Anwartschaftsbarwerts</b>		
Stand 1. Januar	25.951	27.606
Laufender Dienstzeitaufwand	863	1.193
Zinsaufwand	1.596	1.457
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	3.458	- 2.915
Wechselkursänderungen	- 40	211
Gezahlte Leistungen	- 1.630	- 1.592
Plankürzungen und -abgeltungen	- 40	- 9
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>30.158</b>	<b>25.951</b>

in T€	2009	2008
<b>Veränderung des Planvermögens</b>		
Stand 1. Januar	4.138	3.496
Erwartete Erträge aus dem Planvermögen	172	148
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	- 50	- 81
Wechselkursänderungen	0	- 9
Beiträge des Arbeitgebers	614	608
Plankürzungen und -abgeltungen	- 27	- 24
<b>Stand 31. Dezember</b>	<b>4.847</b>	<b>4.138</b>

in T€	2009	2008
Finanzierungsstatus	25.311	21.813
Noch nicht berücksichtigte versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	- 1.582	2.244
Pläne mit Überschuss	98	129
<b>Pensionsrückstellungen</b>		
<b>31. Dezember</b>	<b>23.827</b>	<b>24.186</b>

Die Verluste, die über dem 10-Prozent-Korridor liegen, werden über die durchschnittliche Restdienstzeit bis zum Renteneintritt – diese beträgt in Deutschland rund 16 Jahre – amortisiert. Die die Amortisation in den Jahren 2008 und 2009 betreffenden Beträge sind Teil der gesamten Pensionsaufwendungen.

Das Planvermögen beinhaltet im Wesentlichen Rückdeckungsversicherungen, deren zukünftige Leistungen zugunsten der Anspruchsberechtigten verpfändet wurden.

Die Pensionsaufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	2009	2008
Laufender Dienstzeitaufwand	863	1.193
Zinsaufwand	1.596	1.457
Erwartete Erträge aus Planvermögen	- 172	- 148
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	- 305	12
Auswirkungen von Plankürzungen und -abgeltungen	- 70	- 28
<b>Summe Pensionsaufwendungen aus leistungsorientierten Plänen</b>	<b>1.912</b>	<b>2.486</b>
<b>Summe Pensionsaufwendungen aus beitragsorientierten Plänen</b>	<b>547</b>	<b>570</b>
<b>Summe Pensionsaufwendungen</b>	<b>2.459</b>	<b>3.056</b>

Der Zinsaufwand aus Pensionsverpflichtungen ist im Finanzergebnis ausgewiesen. Die übrigen Pensionsaufwendungen sind als Personalaufwand in den Kosten der betrieblichen Funktionen verrechnet.

Bewertungsstichtag für den Zeitwert des Fondsvermögens und die Anwartschaftsbarwerte ist jeweils der 31. Dezember. Basiswert für die Aufzinsung der Pensionsverpflichtungen ist der Anwartschaftsbarwert am 1. Januar. Basiswert für die erwartete Verzinsung des Fondsvermögens ist der Zeitwert am 1. Januar. Unterjährige Dotierungen werden zeitanteilig berücksichtigt.

Die im Jahr 2010 zu erwartenden Einzahlungen in das deutsche Fondsvermögen betragen Mio. EUR 0,6.

Nachfolgende Übersicht enthält die in den kommenden fünf Jahren erwarteten Pensionszahlungen:

in T€	
Fällig in 2010	1.661
Fällig in 2011	1.593
Fällig in 2012	1.610
Fällig in 2013	1.636
Fällig in 2014	1.809

Folgende Angaben gelten für den Zeitraum 2005 bis 2009:

in T€	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung	30.158	25.951	27.606	14.137	15.333
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	4.847	4.138	3.496	2.698	3.307
Überschuss/Fehlbetrag des Plans	25.311	21.813	24.110	11.439	12.026
Erfahrungsbedingte Anpassungen					
der Schulden des Plans	194	129	80	24	13
der Vermögenswerte des Plans	- 62	83	110	- 184	0

Für die Geschäftsjahre 2009 und 2008 ergaben sich folgende tatsächliche Erträge des Planvermögens:

in T€	2009	2008
Tatsächliche Erträge aus Planvermögen	124	61

Ausschließlich der Versorgungsplan der Wacker Neuson Corporation (USA) beinhaltet eine Verpflichtung zur Erbringung von Leistungen für medizinische Versorgungsleistungen. Die folgende Tabelle zeigt die Auswirkungen einer Erhöhung beziehungsweise Minderung um einen Prozentpunkt der angenommenen Kostentrends im medizinischen Bereich:

in T€	Anstieg	Rückgang
<b>2009</b>		
Auswirkung auf Dienstzeitaufwand und Zinsaufwand	18	- 15
Auswirkung auf den Anwartschaftsbarwert	64	- 53
<b>2008</b>		
Auswirkung auf Dienstzeitaufwand und Zinsaufwand	16	- 13
Auswirkung auf den Anwartschaftsbarwert	39	- 33

## 19 Sonstige Rückstellungen

Die Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

in T€	Stand 1.1.2009	Währung	Inanspruch- nahme	Zuführungen	Auflösungen	Stand 31.12.2009
<b>Rückstellungen</b>						
Gewährleistungen	6.914	65	2.343	2.776	1.433	5.979
Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern	5.949	74	2.131	6.224	54	10.062
Rechts- und Beratungskosten	361	3	364	385	17	368
Prozesskosten	389	- 4	9	558	0	934
Übrige Rückstellungen	2.601	74	1.613	1.847	329	2.580
<b>Gesamt</b>	<b>16.214</b>	<b>212</b>	<b>6.460</b>	<b>11.790</b>	<b>1.833</b>	<b>19.923</b>

in T€	Stand 1.1.2008	Veränderung Konsolidie- rungskreis/ Währung	Inanspruch- nahme	Zuführungen	Auflösungen	Stand 31.12.2008
<b>Rückstellungen</b>						
Gewährleistungen	5.274	- 143	1.327	3.482	372	6.914
Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern	5.524	- 57	2.389	3.056	185	5.949
Rechts- und Beratungskosten	668	- 6	682	420	39	361
Prozesskosten	508	7	12	101	215	389
Übrige Rückstellungen	2.888	- 19	1.659	1.752	361	2.601
<b>Gesamt</b>	<b>14.862</b>	<b>- 218</b>	<b>6.069</b>	<b>8.811</b>	<b>1.172</b>	<b>16.214</b>

Die Fälligkeiten der oben angegebenen Rückstellungen entfallen auf die Einzelposten wie folgt:

in T€	kurzfristig (< 1 Jahr)	langfristig (> 1 Jahr)	Gesamt 31.12.2009
<b>Rückstellungen</b>			
Gewährleistungen	4.920	1.059	5.979
Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern	5.732	4.330	10.062
Rechts- und Beratungskosten	368	0	368
Prozesskosten	308	626	934
Übrige Rückstellungen	2.255	325	2.580
<b>Gesamt</b>	<b>13.583</b>	<b>6.340</b>	<b>19.923</b>

in T€	kurzfristig (< 1 Jahr)	langfristig (> 1 Jahr)	Gesamt 31.12.2008
<b>Rückstellungen</b>			
Gewährleistungen	5.538	1.376	6.914
Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern	2.621	3.328	5.949
Rechts- und Beratungskosten	361	0	361
Prozesskosten	166	223	389
Übrige Rückstellungen	2.426	175	2.601
<b>Gesamt</b>	<b>11.112</b>	<b>5.102</b>	<b>16.214</b>

Die Erhöhung des Abzinsungsbetrages der langfristigen Rückstellungen vom 31. Dezember 2008 zum 31. Dezember 2009 beträgt für Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern mit der jeweiligen geltenden Bemessungsgrundlage TEUR 24 (2008: TEUR 10).

Die sonstigen Rückstellungen enthalten in den Verpflichtungen gegenüber Mitarbeitern Rückstellungen für Altersteilzeit, denen Erstattungsansprüche gegen Arbeitsämter in Höhe von TEUR 297 im Jahr 2009 und TEUR 186 im Jahr 2008 gegenüberstehen.

## 20 Finanzverbindlichkeiten

Unter Finanzverbindlichkeiten werden folgende Beträge der Bilanzpositionen langfristige Verbindlichkeiten (TEUR 33.583), kurzfristige Bankverbindlichkeiten (TEUR 14.889) und kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten (TEUR 11.698) ausgewiesen:

in T€	31.12.2009	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Bankverbindlichkeiten	40.075	16.421	20.098	3.556
Anleihen	19.450	10.000	9.450	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	582	103	385	94
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	63	63	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>60.170</b>	<b>26.587</b>	<b>29.933</b>	<b>3.650</b>

in T€	31.12.2008	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Bankverbindlichkeiten	105.967	87.385	14.698	3.884
Anleihen	19.138	0	19.138	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	717	142	375	200
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	641	91	550	0
<b>Gesamt</b>	<b>126.463</b>	<b>87.618</b>	<b>34.761</b>	<b>4.084</b>

### Bankverbindlichkeiten

Die Bankverbindlichkeiten enthalten im Wesentlichen die folgenden Positionen:

	31.12.2009 in T€	Zinssatz in Prozent	Verzinsung	Fälligkeiten
Bankverbindlichkeiten				
Tilgungsdarlehen in USD	11.606	1-M USD-Libor + 3,75	fix <sup>1</sup>	bis 31. Mai 2012
Finanzierung der Weidemann GmbH	13.200	wahlweise 1-, 3-, 6- oder 12-M EUR-Libor + 0,65	fix <sup>1</sup>	bis 30. Juni 2012
Langfristiges Darlehen	5.014	6,00	fix	> 1 Jahr
<b>Zwischensumme fixe Verzinsung</b>	<b>29.820</b>			
Darlehen in brasilianischen Real	5.325	11,88	variabel	T€ 4.789 < 1 Jahr bzw. T€ 536 > 1 Jahr
Tilgungsdarlehen in USD	4.405	1-M USD-Libor + 3,75	variabel	bis 31. Mai 2012
Finanzierung eines Grundstückskaufs	425	6-M Euribor + 1,85	variabel	bis 1. Januar 2016
Ausfuhrförderkreditrahmen	100	1,55	variabel	jährlich kündbar am 31. März
<b>Zwischensumme variable Verzinsung</b>	<b>10.255</b>			
<b>Gesamt</b>	<b>40.075</b>			

<sup>1</sup> Die Bankverbindlichkeit ist durch eine Sicherungsbeziehung von einer variablen in eine fixe Verzinsung umgewandelt. Für weitere Informationen siehe Anhangangabe 23 „Derivative Finanzinstrumente“.

Für die mit den variablen Darlehen verbundene Sensitivität der Zinsrisiken wird auf die Anhangsangabe 30 „Risikomanagement“ verwiesen.

Die schriftlich zugesagten Kreditlinien, die von der Wacker Neuson SE nicht in Anspruch genommen wurden, sind folgender Tabelle zu entnehmen:

in T€	2009
1. Kreditlinie (3-M Euribor + 0,5 Prozent)	20.000
2. Kreditlinie in USD (1-M Libor + 2,0 Prozent)	13.983
3. Kreditlinie (Eonia + 1,25 Prozent)	10.000
4. Kreditlinie (Eonia bzw. Euribor bei Ausnutzung als Festsatzkredit + 1,0 Prozent)	2.000
5. Kreditlinie (3-M Euribor + 0,6 Prozent)	1.500
6. Kreditlinie (14,5 Prozent)	185
7. Kreditlinie (11,0 Prozent)	47
8. Kreditlinie (7,5 Prozent)	25
<b>Gesamt</b>	<b>47.740</b>

(Darüber hinaus bestehen teilweise länderspezifisch nicht ausgenutzte Kreditlinien, die zugesagt aber nicht schriftlich vereinbart werden, diese wurden in der o.g. Aufstellung nicht berücksichtigt).

Die Buchwerte der variablen und festverzinslichen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten lauten auf folgende Währungen (Gegenwert in EUR):

in T€	2009	2008
Euro	18.739	67.681
USD	16.011	19.303
BRL	5.325	3.128
PLN	0	4.327
GBP	0	10.000
JPY	0	82
Diverse	0	1.446
<b>Gesamt</b>	<b>40.075</b>	<b>105.967</b>

Die Marktwerte der Finanzverbindlichkeiten entsprechen im Wesentlichen den Buchwerten.

### Anleihen

Die Wacker Neuson Linz GmbH (als Rechtsnachfolger der Neuson Finance GmbH) hat zwei Anleihen im Gesamtnennbetrag von Mio. EUR 20 (Buchwert: TEUR 19.450) begeben,

die jeweils am Multilateralen Handelsplatz Dritter Markt der Wiener Börse (multilaterales Handelssystem (MTF)) notieren.

in T€	31.12.2009 Gesamt- nennbetrag	31.12.2009 Zinssatz in %	Fälligkeiten
Bündelanleihe	10.000	3,76	30. September 2012
Anleihe bei einer österreichischen Bank	10.000	3,41	8. September 2010

### Financial Covenants

Bei folgenden Finanzinstrumenten der Wacker Neuson SE bestehen Financial Covenants:

#### ■ Darlehensvertrag zur Finanzierung der Weidemann GmbH

Der Darlehensvertrag enthält die Verpflichtung der Gesellschaft, die Anteile an der Weidemann GmbH an die Bank zu verpfänden, wenn Umstände eintreten oder bekannt werden, die eine erhöhte Risikobewertung durch die Bank rechtfertigen. Hinsichtlich der durch den Darlehensnehmer gehaltenen Geschäftsanteile an der Weidemann GmbH besteht eine Verpflichtung zur Nichtverfügung beziehungsweise zum Unterlassen von verpflichtenden Erklärungen. Außerdem verpflichtet sich die Wacker Neuson SE bei einer Veräußerung von Vermögensgegenständen außerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebes über einem Schwellenwert von TEUR 10.000 Jahr die zufließenden Mittel für eine Sondertilgung zu verwenden.

#### ■ Anleihe

Die Anleihegläubiger können die Teilschuldverschreibungen nur aus wichtigem Grund und unter einigen Voraussetzungen kündigen sowie die Rückzahlung des Nennbetrags verlangen (z. B. bei Verzug oder Insolvenz).

#### ■ Bündelanleihe

Die Anleihegläubiger können ihre Teilschuldverschreibungen bei bestimmten Vertragsverletzungen (z.B. Verzug oder Insolvenz der Emittenten oder Garantien) zur Rückzahlung fällig stellen. Außerdem können sie ihre Teilschuldverschreibungen kündigen, wenn sich die Eigentumsverhältnisse oder Einflussnahmemöglichkeiten, auch gegenüber einer wesentlichen Tochtergesellschaft (z.B. durch Veräußerung einer Anteilsmehrheit), entscheidend ändern (was auch sukzessive möglich ist) und sich eine solche Änderung negativ auf die Fähigkeit der zur Erfüllung ihrer Verbindlichkeiten auswirkt.



### ■ Ausfuhrförderkreditrahmen (KRR-Kredit):

Der Kredit dient ausschließlich der Finanzierung von Exportforderungen. Die Ansprüche der Bank aus diesem Kreditverhältnis sind durch eine globale Forderungssession sowie eine Wechselbürgschaft besichert.

### 21 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Zum 31. Dezember 2009 ergibt sich folgende Aufteilung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen zum Buchwert:

in T€	2009	2008
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	21.251	32.290
Buchwert fällig in < 30 Tagen	15.521	24.254
Buchwert fällig in 30–90 Tagen	3.112	6.970
Buchwert fällig in > 90 Tagen	2.618	1.066

### 23 Derivative Finanzinstrumente

#### Derivative Finanzinstrumente unter Anwendung von „Hedge Accounting“

Die Nominalbeträge und Marktwerte der derivativen Finanzinstrumente, die die Voraussetzungen des Hedge Accounting erfüllen, stellen sich zum 31. Dezember 2009 und 31. Dezember 2008 wie folgt dar:

in T€	31.12.2009		31.12.2008	
	Nominalvolumen	Marktwerte	Nominalvolumen	Marktwerte
<b>Aktiva</b>				
Währungssicherung	0	0	10.023	1.573
Zinssicherung	0	0	0	0
Rohstoffsicherung	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.023</b>	<b>1.573</b>
<b>Passiva</b>				
Währungssicherung	0	0	0	0
Zinssicherung	24.806	379	18.600	62
Rohstoffsicherung	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>24.806</b>	<b>379</b>	<b>18.600</b>	<b>62</b>

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind nicht verzinslich.

### 22 Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Personalarückstellungen (Löhne/Gehälter, Urlaub, u.ä.)	8.769	11.459
Andere Abgrenzungen	7.291	8.216
Steuerabgrenzungen	3.043	4.450
Umsatzsteuerverbindlichkeiten	2.963	2.949
Erhaltene Anzahlungen	808	761
Übrige	6.228	7.349
<b>Gesamt</b>	<b>29.102</b>	<b>35.184</b>

Die anderen Abgrenzungen und kurzfristigen Verbindlichkeiten enthalten 2009 im Wesentlichen Jahresabschlusskosten, ausstehende Rechnungen, Rücknahmeverpflichtungen, Gewährleistungseinbehalte, Zinsverbindlichkeiten und Derivate enthalten.

Die Marktwerte der kurzfristigen Verbindlichkeiten entsprechen annähernd den Buchwerten.

Die als „Ergebnisneutrale Bestandteile des Periodenergebnisses“ erfassten Marktwerte und die darauf entfallenden latenten Steuern haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt und wurden in der „Darstellung des Gesamtperiodenergebnisses“ saldiert dargestellt:

in T€	Marktwerte	Latente Steuern	Darstellung im Eigenkapital
<b>Aktiva</b>			
Stand zum 1. Januar 2009	1.573	- 495	1.078
+/- ergebnisneutral	223	- 71	152
+/- ergebniswirksam	- 1.796	566	- 1.230
<b>Stand zum 31. Dezember 2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Passiva</b>			
Stand zum 1. Januar 2009	62	- 17	45
+/- ergebnisneutral	193	- 58	135
+/- ergebniswirksam	124	- 46	78
<b>Stand zum 31. Dezember 2009</b>	<b>379</b>	<b>- 121</b>	<b>258</b>

in T€	Marktwerte	Latente Steuern	Darstellung im Eigenkapital
<b>Aktiva</b>			
Stand zum 1. Januar 2008	832	- 245	587
+/- ergebnisneutral	1.165	- 384	781
+/- ergebniswirksam	- 424	134	- 290
<b>Stand zum 31. Dezember 2008</b>	<b>1.573</b>	<b>- 495</b>	<b>1.078</b>
<b>Passiva</b>			
Stand zum 1. Januar 2008	8	- 2	6
+/- ergebnisneutral	62	- 18	44
+/- ergebniswirksam	- 8	3	- 5
<b>Stand zum 31. Dezember 2008</b>	<b>62</b>	<b>- 17</b>	<b>45</b>

Die Laufzeiten der derivativen Finanzinstrumente verteilen sich wie folgt:

in T€	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Nominalvolumen			
<b>Aktiva</b>			
Währungssicherung	0	0	0
Zinssicherung	0	0	0
Rohstoffsicherung	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Passiva</b>			
Währungssicherung	0	0	0
Zinssicherung	8.336	16.470	0
Rohstoffsicherung	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>8.336</b>	<b>16.470</b>	<b>0</b>

#### Derivative Finanzinstrumente ohne Anwendung von „Hedge Accounting“

Die zur Absicherung künftiger Devisentransaktionen (Grundgeschäft) abgeschlossenen Derivate erfüllen nicht die formalen Voraussetzungen des Hedge Accounting und werden deshalb in der Kategorie als „Zu Handelszwecken gehalten“ erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Die Nominalbeträge und Marktwerte der derivativen Finanzinstrumente stellen sich zum 31. Dezember 2009 und 31. Dezember 2008 wie folgt dar:

in T€	31.12.2009		31.12.2008	
	Nominalvolumen	Marktwerte	Nominalvolumen	Marktwerte
<b>Aktiva</b>				
Währungssicherung	0	0	8.752	577
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.752</b>	<b>577</b>
<b>Passiva</b>				
Währungssicherung	10.490	368	11.729	121
<b>Gesamt</b>	<b>10.490</b>	<b>368</b>	<b>11.729</b>	<b>121</b>

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Laufzeiten der derivativen Finanzinstrumente, die die Anforderungen des Hedge Accounting nicht erfüllen:

in T€	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre
Nominalvolumen			
<b>Aktiva</b>			
Währungssicherung	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Passiva</b>			
Währungssicherung	10.490	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>10.490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Die gegenläufigen Wertentwicklungen aus Grundgeschäften werden bei der Marktwertermittlung der derivativen Finanzinstrumente nicht mit einbezogen. Sie repräsentieren somit nicht die Beträge, die die Gesellschaften unter aktuellen Marktbedingungen aus Grund- und Sicherungsgeschäften zusammen erzielen würden. Die Buchwerte der Derivate entsprechen den Marktwerten und es existieren keine wesentlichen Bonitätsrisiken, da alle derivativen Finanzinstrumente nur mit Banken erstklassiger Bonität abgeschlossen worden sind.

Zu den Nettogewinnen und Nettoverlusten aus diesen Finanzinstrumenten verweisen wir auf die Anhangangabe 26 „Zusätzliche Informationen zu Finanzinstrumenten“.

## Sonstige Angaben

### 24 Haftungsverhältnisse (Eventualverbindlichkeiten)

Eventualverbindlichkeiten (Contingent Liabilities) stellen zum einen mögliche Verpflichtungen dar, die von dem Eintreten eines oder mehrerer unsicherer zukünftiger Ereignisse, welche nicht vollständig durch das Unternehmen beeinflusst werden können, abhängen. Zum anderen sind darunter bestehende Verpflichtungen zu verstehen, bei denen ein Vermögensabfluss durch die Erfüllung der Verpflichtung nicht wahrscheinlich ist oder bei denen die Höhe der Verpflichtungen nicht ausreichend zuverlässig bestimmt werden kann.

Im Konzern bestehen folgende Garantien:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Garantien	699	910

Zudem haftet die Gesellschaft in Höhe von Mio. EUR 4,1 (Vorjahr: Mio. EUR 4,1) aus einem Vertrag zur Erschließung eines Grundstückes gegenüber der Landeshauptstadt München.

Neben den vorstehend aufgeführten Eventualverbindlichkeiten bestehen im Konzern Finanzgarantien (Bürgschaften), deren Inanspruchnahme höchst unwahrscheinlich ist. Demzufolge wurde kein Wert bilanziert.

Im Konzern bestehen folgende Finanzgarantien:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Buchwert	0	0
Nominalwert	4.789	3.030

Bei den Finanzgarantien handelt es sich unter anderem um einen Vertrag der Tochtergesellschaft Wacker Neuson Maquinas Ltda. (Brasilien) mit einer Bank, um den Kunden Finanzierungsmöglichkeiten einräumen zu können. In Zusammenhang mit solchen Transaktionen berechnet die Bank der Tochtergesellschaft eine Gebühr auf Basis des Kaufvertrages (0,5 Prozent bis 1,0 Prozent). Im Falle eines Zahlungsverzugs ist die Tochtergesellschaft verpflichtet, die offenen Forderungen plus Zinsen auszugleichen. Die Zinsen schwanken zwischen 11 und 14 Prozent. Der Wert der Forderungen, die von der Bank finanziert werden, beläuft sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 4.789 (Vorjahr: TEUR 2.760).

### 25 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

#### a) Mietverpflichtungen

Die Laufzeiten der Verpflichtungen aus Miet- und Wartungsverträgen stellen sich wie folgt dar:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Verpflichtungen bis 1 Jahr	10.947	10.834
Verpflichtungen von 1 bis 5 Jahren	18.146	18.800
Verpflichtungen über 5 Jahre	8.479	7.557
<b>Gesamt</b>	<b>37.572</b>	<b>37.191</b>

## b) Leasingverpflichtungen

### Finanzierungsleasing (Finance Lease)

#### Der Konzern als Leasingnehmer (Finance Lease)

Bei den Finanzierungsleasingverträgen handelt es sich im Wesentlichen um den Erwerb von Betriebs- und Geschäftsausstattungen und den Erwerb einer Immobilie.

Die nachfolgende Tabelle stellt die Nettobuchwerte der relevanten Vermögenswerte zum Bilanzstichtag dar:

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Betriebs- und Geschäftsausstattung	44	112
Gebäude	784	828
<b>Gesamt</b>	<b>828</b>	<b>940</b>

Die Leasing-Verträge über die Betriebs- und Geschäftsausstattung enthalten überwiegend Kaufoptionen am Ende der Grundmietzeit, deren Ausübung auch vorgesehen ist. Bei dem Immobilien-Leasing-Vertrag handelt es sich um den Erwerb eines selbst genutzten Verwaltungsgebäudes durch die ungarische Tochtergesellschaft Wacker Neuson Kft., mit einer Laufzeit bis zum Jahr 2015.

Die in Zukunft fälligen Mindestleasingzahlungen und deren Barwerte ergeben sich aus der folgenden Tabelle:

in T€ 2009	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Künftig zu leistende Mindestleasingzahlungen (nominal)	108	408	100	616
- Abzinsungen	- 5	- 23	- 6	- 34
<b>Barwert</b>	<b>103</b>	<b>385</b>	<b>94</b>	<b>582</b>

Abzinsungsrate	3 – 6%
----------------	--------

in T€ 2008	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Künftig zu leistende Mindestleasingzahlungen (nominal)	148	398	213	759
- Abzinsungen	- 6	- 23	- 13	- 42
<b>Barwert</b>	<b>142</b>	<b>375</b>	<b>200</b>	<b>717</b>

Abzinsungsrate	3 – 6%
----------------	--------

#### Der Konzern als Leasinggeber (Finance Lease)

Sofern die Gesellschaft Leasinggeber ist und Anlagen im Wege des Finanzierungsleasings veräußert hat, werden die

Vermögenswerte als Forderungen in Höhe des Nettoinvestitionswertes aus dem Leasingverhältnis aktiviert. Der Verkaufsgewinn wird in Übereinstimmung mit IAS 17 realisiert.

Die Barwerte stellen sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

in T€ 2009	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Ausstehende Mindestleasingzahlungen	332	7.354	0	7.686
+ nicht garantierte Restwerte (nominal)	614	2.120	0	2.734
<b>= Bruttoinvestition</b>	<b>946</b>	<b>9.474</b>	<b>0</b>	<b>10.420</b>
- nicht realisierte Finanzerträge	- 23	- 717	0	- 740
<b>= Nettoinvestition (Barwert)</b>	<b>923</b>	<b>8.757</b>	<b>0</b>	<b>9.680</b>
- Barwert der nicht garantierten Restwerte	- 595	- 1.895	0	- 2.490
<b>= Barwert der Mindestleasingzahlungen</b>	<b>328</b>	<b>6.862</b>	<b>0</b>	<b>7.190</b>

in T€ 2008	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Ausstehende Mindestleasingzahlungen	413	12.579	0	12.992
+ nicht garantierte Restwerte (nominal)	668	2.644	0	3.312
<b>= Bruttoinvestition</b>	<b>1.081</b>	<b>15.223</b>	<b>0</b>	<b>16.304</b>
- nicht realisierte Finanzerträge	- 14	- 1.631	0	- 1.645
<b>= Nettoinvestition (Barwert)</b>	<b>1.067</b>	<b>13.592</b>	<b>0</b>	<b>14.659</b>
- Barwert der nicht garantierten Restwerte	- 668	- 2.644	0	- 3.312
<b>= Barwert der Mindestleasingzahlungen</b>	<b>399</b>	<b>10.948</b>	<b>0</b>	<b>11.347</b>

### Operating Leasing

Sofern die Wacker-Gesellschaften Leasingnehmer sind, werden die Leasingzahlungen linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses erfasst. Im Wesentlichen handelt es sich dabei um geleaste Fahrzeuge, Hardware und sonstige Geschäftsausstattung.

Die Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen auf Grund von unkündbaren Operating-Leasingverträgen stellen sich wie folgt dar:

in T€ 2009	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Künftig zu leistende Mindestleasingzahlungen (nominal)	5.185	7.958	5.653	18.796

in T€ 2008	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
Künftig zu leistende Mindestleasingzahlungen (nominal)	5.149	8.750	6.660	20.559

In 2009 wurden TEUR 6.656 (Vorjahr: TEUR 7.535) aus Operating-Leasingverträgen als Aufwand erfasst.

### c) Verpflichtungen aus Investitionsentscheidungen/ Rücknahmeverpflichtungen

Es bestehen finanzielle Verpflichtungen aus Bau- und Investi-

tionsvorhaben in Höhe von TEUR 24.106 (Vorjahr: 17.072) sowie aus Rücknahmeverpflichtungen in Höhe von TEUR 1.618 (Vorjahr: 1.670). Daneben bestehen unbedingte Abnahmeverpflichtungen für Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 22.310 (Vorjahr: TEUR 11.441).

## 26 Zusätzliche Informationen zu Finanzinstrumenten

Die Buchwerte und die beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Schulden sowie die Kategorisierung der einzelnen Buchwerte ergeben sich aus folgender Tabelle:

in T€	2009 Zeitwert	2009 Buchwert	Erst- maliger Ansatz	Zu Handels- zwecken gehalten	Zur Ver- äußerung verfügbar	Siche- rungsge- schäfte	Kredite und For- derungen	Bis zur Endfäll- igkeit gehalten	Leasing und Übrige (Buchwert)	Nicht finan- zielle Vermö- genswerte (Buchwert)
			Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert	Zum Restbuchwert					
<b>Vermögenswerte</b>										
Sonstige Beteiligungen	4.144	4.144	0	0	4.144	0	0	0	0	0
Übrige langfristige Vermögenswerte	21.542	21.542	0	0	0	0	10.427	0	8.757	2.358
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	90.837	90.837	0	0	0	0	89.914	0	923	0
Wertpapiere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	8.715	8.715	0	0	0	0	2.005	0	0	6.710
Zahlungsmittel und Zahlungsmittel- äquivalente	85.024	85.024	0	0	0	0	84.889	0	135	0

in T€	2009 Zeitwert	2009 Buchwert	Erst- maliger Ansatz	Zu Handels- zwecken gehalten	Zum Restbuch- wert	Siche- rungsge- schäfte	Leasing und Übrige (Buchwert)	Nicht finan- zielle Ver- bindlichkeiten (Buchwert)
			Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert	Erfolgs- neutral zum beizul. Zeitwert				
<b>Schulden</b>								
Langfristige Verbindlichkeiten	33.583	33.583	0	0	33.104	0	479	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	21.251	21.251	0	0	21.251	0	0	0
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	14.889	14.889	0	0	14.889	0	0	0
Kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten	11.698	11.698	0	0	11.595	0	103	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	29.102	29.102	0	368	3.294	379	0	25.061

in T€	2008 Zeitwert	2008 Buchwert	Erst- maliger Ansatz	Zu Handels- zwecken gehalten	Zur Ver- äußerung verfügbar	Siche- rungsge- schäfte	Kredite und For- derungen	Bis zur Endfäll- igkeit gehalten	Leasing (Buchwert)	Nicht finan- zielle Vermö- genswerte (Buchwert)
Klassifizierung nach IAS 39 (Buchwert)										
			Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert		Erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert			Zum Restbuchwert		
<b>Vermögenswerte</b>										
Sonstige Beteiligungen	3.420	3.420	0	0	3.420	0	0	0	0	0
Übrige langfristige Vermögenswerte	32.999	32.999	0	0	0	0	16.919	0	13.592	2.488
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	119.188	119.188	0	0	0	0	118.121	0	1.067	0
Wertpapiere	1.894	1.894	0	1.894	0	0	0	0	0	0
Übrige kurzfristige Vermögenswerte	14.489	14.489	0	577	0	1.573	4.688	0	0	7.651
Zahlungsmittel und Zahlungsmittel- äquivalente	65.600	65.600	0	0	0	0	65.421	0	179	0

in T€	2008 Zeitwert	2008 Buchwert	Erst- maliger Ansatz	Zu Handels- zwecken gehalten	Zum Restbuch- wert	Siche- rungsge- schäfte	Leasing und Übrige (Buchwert)	Nicht finan- zielle Ver- bindlichkeiten (Buchwert)
Klassifizierung nach IAS 39 (Buchwert)								
			Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert			Erfolgs- neutral zum beizul. Zeitwert		
<b>Schulden</b>								
Langfristige Verbindlichkeiten	38.845	38.845	0	0	38.270	0	575	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	32.290	32.290	0	0	32.290	0	0	0
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	81.742	81.742	0	0	81.742	0	0	0
Kurzfristiger Teil langfristiger Verbindlichkeiten	5.876	5.876	0	0	5.734	0	142	0
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	35.184	35.184	0	121	4.761	62	0	30.240

In den sonstigen Beteiligungen sind Beteiligungen an Eigenkapitalinstrumenten in Höhe von TEUR 4.144 (Vorjahr: TEUR 3.420) enthalten, die über keinen notierten Marktpreis auf einem aktiven Markt verfügen. Diese Eigenkapitalinstrumente wurden zu Anschaffungskosten bewertet, da der Zeitwert nicht zuverlässig bewertet werden kann.

Die folgende Tabelle stellt die Nettogewinne und Nettoverluste aus Finanzinstrumenten nach Bewertungskategorien dar. Hierin sind keine Ergebniseffekte aus Finance Lease und aus Derivaten mit bilanzieller Sicherungsbeziehung berücksichtigt, da diese keiner Bewertungskategorie des IAS 39 angehören. Außerdem wurden bei den Nettogewinnen und Nettoverlusten aus Finanzinstrumenten keine Zinsen und Dividenden berücksichtigt.

in T€	2009	2008
Kredite und Forderungen	- 1.684	- 2.956
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente – Erstmaliger Ansatz	0	868
Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente	- 265	- 1.938
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	0	0

Das Nettoergebnis aus der Kategorie „Kredite und Forderungen“ resultiert aus Wertberichtigungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen.

Die Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwertes von Derivaten, die nicht die Anforderungen des Hedge Accounting erfüllen, sind in der Kategorie „Zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte“ enthalten. Des Weiteren sind Gewinne und Verluste aus Wertpapieren enthalten, die als „Zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte“ kategorisiert wurden.

Bei der Kategorie „Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten“ handelte es sich im Berichtsjahr 2008 im Wesentlichen um Erträge aus einem mit einem ehemaligen Gesellschafter der Tochtergesellschaft Weidemann GmbH geschlossenen Vergleich zur Beilegung eines Rechtsstreites über den Restkaufpreis.

Finanzinstrumente in der Form von Fremdwährungsforderungen und Fremdwährungsverbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden zu den Bilanzstichtagen zum jeweilig relevanten Stichtagskurs bewertet. Daraus resultierte in 2008 ein Ertrag in Höhe von TEUR 1.701 (Vorjahr: TEUR 1.179), der in den Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen ausgewiesen sind. Zu den Wechselkurseffekten aus der Anpassung von Geldbeständen verweisen wir auf die Anhangsangaben „Sonstige betriebliche Erträge“ und „Sonstige betriebliche Aufwendungen“.

Die nachstehende Tabelle stellt die Finanzinstrumente dar, deren Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert vorgenommen wird. Diese sind unterteilt in Stufe 1 bis 3 je nachdem, inwieweit der beizulegende Zeitwert beobachtbar ist:

- Stufe 1-Bewertung zum beizulegenden Zeitwert sind solche, die sich aus notierten Preisen (unangepasst) auf aktiven Märkten für identische finanzielle Vermögenswerte oder Schulden ergeben.
- Stufe 2-Bewertung zum beizulegenden Zeitwert sind solche, die auf Parametern beruhen, die nicht notierten Preisen für Vermögenswerte und Schulden wie in Stufe 1 entsprechen (Daten), entweder direkt abgeleitet (d.h. als Preise) oder indirekt abgeleitet (d.h. abgeleitet aus Preisen).
- Stufe 3-Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert sind solche, die sich aus Modellen ergeben, welche Parameter für die Bewertung von Vermögenswerten oder Schulden verwenden, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (nicht beobachtbare Parameter, Annahmen).



in T€ 2009	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31.12.2009
<b>Finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“</b>				
Wertpapiere	0	0	0	0
Derivate ohne Sicherungsbeziehung	0	0	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

in T€ 2009	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31.12.2009
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“</b>				
Derivate ohne Sicherungsbeziehung	0	368	0	368
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>368</b>	<b>0</b>	<b>368</b>

in T€ 2008	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31.12.2008
<b>Finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“</b>				
Wertpapiere	1.894	0	0	1.894
Derivate ohne Sicherungsbeziehung	0	577	0	577
<b>Gesamt</b>	<b>1.894</b>	<b>577</b>	<b>0</b>	<b>2.471</b>

in T€ 2008	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31.12.2008
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten der Kategorie „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert“</b>				
Derivate ohne Sicherungsbeziehung	0	121	0	121
<b>Gesamt</b>	<b>0</b>	<b>121</b>	<b>0</b>	<b>121</b>

## 27 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die finnische Tochtergesellschaft Wacker Neuson Oy soll im Geschäftsjahr 2010 geschlossen werden.

Die neuseeländische Tochtergesellschaft Wacker Neuson Limited soll im Geschäftsjahr 2010 ebenfalls geschlossen werden.

Die beiden Vorgänge haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Die Wacker Neuson Linz GmbH, Linz-Leonding (Österreich), Tochtergesellschaft der Wacker Neuson SE, erwarb am 12. März 2009 ein rund 160.000 m<sup>2</sup> großes Grundstück in der Gemeinde Hörsching (Linz, Österreich). Nach einer geringen Anzahlung im Jahr 2009 hat die Gesellschaft am 20. Januar 2010 nach erfolgtem Grundbucheintrag das Grundstück aktiviert und den wesentlichen Teil des Kaufpreises in Höhe von Mio. EUR 8,5 entrichtet (Gesamtkaufpreis: Mio. EUR 9,3).

Weitere wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag haben nicht stattgefunden.

## 28 Segmentberichterstattung

### Abgrenzung und Bestimmung der operativen Segmente

Die bisher als primäres Berichtsformat nach IAS 14 dargestellten geografischen Segmente spiegeln die interne Berichtsstruktur des Konzerns wider, deshalb ergaben sich aus der Anwendung des IFRS 8 keine Änderungen für die Abgrenzung der berichtspflichtigen Segmente. Die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die interne Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat, die sich an geographischen Segmenten orientiert, bilden die Grundlagen zur Bestimmung der operativen Segmente der Gesellschaft. Die Zuordnung der Gesellschaften zu den geographischen Segmenten wird aus der Darstellung des Konsolidierungskreises ersichtlich (vergleiche Allgemeine Angaben zur Rechnungslegung/Kon-

solidierungskreis). Danach werden die Gesellschaften nach geographischen Gesichtspunkten (Europa, Amerika, Asien) zusammengefasst. Neben der Berichterstattung nach geographischen Segmenten wird intern noch eine Berichterstattung nach Geschäftsbereichen erstellt, die ausschließlich Umsatzerlöse erhält, deshalb erfolgt die Unternehmenssteuerung weiterhin auf Basis der geographischen Segmente.

### Produkte und Dienstleistungen der operativen Segmente

Die geographischen operativen Segmente können hinsichtlich ihrer Produkte und Dienstleistungen in Baugeräte („Light Equipment“), Kompakt-Baumaschinen („Compact-Equipment“) und Dienstleistungen unterteilt werden.

Der Geschäftsbereich Baugeräte („Light Equipment“) umfasst die Herstellung und den Verkauf von Baugeräten bis zu einem Gewicht von zirka drei Tonnen in den vier Geschäftsfeldern Betontechnik, Boden- und Asphaltverdichtung, Aufbruchtechnik sowie Versorgungstechnik.

Der Geschäftsbereich Kompakt-Baumaschinen („Compact-Equipment“) umfasst die Herstellung und den Verkauf von kompakten Baumaschinen bis zu einem Gewicht von zirka 14 Tonnen.

Der Geschäftsbereich Dienstleistung spiegelt die Aktivität des Unternehmens in den Geschäftsfeldern Service und Vermietung von Baugeräten wider.

### Segmentbewertungsmethoden

Die Segmentbewertungsmethoden orientieren sich an den Bewertungsmethoden die in der internen Berichterstattung angewendet werden. Die interne Berichterstattung erfolgt ausschließlich nach den jeweils gültigen IFRS.

Den Geschäftsbeziehungen zwischen den Segmenten des Konzerns liegen Preise zugrunde, die auch mit Dritten vereinbart wurden.

### Berichtsformat

Die Segmentberichterstattung wird nach in einer gesonderten Anlage dargestellt.

Abgeleitet aus dem internen Finanzberichtswesen werden die Segmenterlöse und als Segmentergebnis der EBIT angegeben. Zusätzlich wird der EBITDA als Ergebniskennzahl berichtet.

Daneben werden ebenfalls abgeleitet aus dem internen Berichtswesen die Kennzahlen Working Capital und die Nettofinanzverschuldung in die externe Segmentberichterstattung

zu den operativen Segmenten als Segmentvermögen und Segmentschulden aufgenommen.

Die Darstellung der operativen Segmente erfolgt nach Eliminierung der Transaktionen die innerhalb der Segmente stattgefunden haben. Die Spalte Konsolidierung enthält demnach ausschließlich die Eliminierung von Transaktionen die zwischen den operativen Segmenten getätigt wurden.

Als Angaben auf Unternehmensebene werden die Erlöse von externen Kunden gegliedert nach Produkten und Dienstleistungen berichtet.

Für die dargestellte Berichtsperiode sind die Vorjahresvergleichszahlen aufgrund der erstmaligen Anwendung des IFRS 8 dementsprechend angepasst worden.

### 29 Kapitalflussrechnung

Die Kapitalflussrechnung wird gemäß der Bestimmungen des IAS 7 erstellt. Die Zahlungsströme in der Kapitalflussrechnung sind in die Bereiche Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit, Cashflow aus Investitionstätigkeit und Cashflow aus Finanzierungstätigkeit aufgeteilt. Sofern sich Änderungen der liquiden Mittel aufgrund von Wechselkursänderungen ergeben, werden diese gesondert ausgewiesen. Die Ermittlung des Cashflows aus der operativen Geschäftstätigkeit erfolgt nach der indirekten Methode.

Der Finanzmittelfonds beinhaltet die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel. Kurzfristige Bankverbindlichkeiten des Konzern-Cashpools wurden den liquiden Mitteln gegen gerechnet.

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Kassenbestand	135	179
Giroguthaben	72.770	61.855
Sparguthaben	33.100	3.566
Verbindlichkeiten aus Cash Pool Giroguthaben	- 20.981	- 28.261
<b>Gesamt</b>	<b>85.024</b>	<b>37.339</b>

Im Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit werden die nicht zahlungswirksamen operativen Aufwendungen und Erträge sowie das Ergebnis aus Abgängen von Sachanlagen eliminiert. Die erhaltenen Zinsen in Höhe von TEUR 3.105 (Vorjahr: TEUR 6.976) wurden im Geschäftsjahr 2009 erstmals im Cash-

flow aus der operativen Tätigkeit (Vorjahr: Cash Flow aus Investitionstätigkeit) ausgewiesen um eine konsistente Darstellung mit den gezahlten Zinsen zu erreichen. Die Vorjahrszahl wurde entsprechend angepasst.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit enthält die finanzwirksamen Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und in Sachanlagen sowie die erhaltenen Zinsen.

Die Position Veränderung des Konsolidierungskreises betrifft im Geschäftsjahr 2009 ausschließlich Kapitaleinzahlungen in aus Wesentlichkeitsgründen nicht konsolidierte Tochterunternehmen (Vgl. Angabe 32 „Beteiligungsübersicht nicht konsolidierter Gesellschaften“).

Der Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit beinhaltet von Eigenkapitalgebern erhaltene Zahlungen sowie Auszahlungen an diese. Zudem enthalten sind Zahlungen, die aus der Aufnahme und Tilgung von Finanzschulden resultieren.

### 30 Risikomanagement

#### Kapitalsteuerung

Vorrangiges Ziel der Kapitalsteuerung des Konzerns ist es, eine hohe Eigenkapitalquote zur Unterstützung seiner Geschäftstätigkeit aufrechtzuerhalten.

Der Konzern steuert seine Kapitalstruktur aktiv und nimmt unter Berücksichtigung der Veränderung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen Anpassungen vor. Ziel der Kapitalsteuerung ist es, die Geschäfts- und Investitionstätigkeit des Unternehmens nachhaltig sicherzustellen. Zur Erhaltung einer angemessenen Kapitalstruktur kann der Konzern Anpassungen der Dividendenzahlungen an die Anteilseigner vornehmen oder neue Anteile ausgeben. Zum 31. Dezember 2009 beziehungsweise 31. Dezember 2008 wurden keine Änderungen der Ziele, Richtlinien und Verfahren im Rahmen der Steuerung der Kapitalstruktur vorgenommen. Der Konzern überwacht sein Kapital unter Verwendung der Kenngröße Nettofinanzverschuldung als Ergebnis aus kurzfristigen Nettofinanzverbindlichkeiten und langfristigen Finanzverbindlichkeiten.

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Liquide Mittel	85.024	65.600
Kurzfristige Finanzforderungen	0	1.894
Kurzfristige Verbindlichkeiten (ohne Rückstellungen)	77.353	155.558
davon kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	26.587	87.618
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	14.889	81.742
Kurzfristiger Teil langfristiger Finanzverbindlichkeiten	11.698	5.876
Langfristige Finanzverbindlichkeiten (ohne Rückstellungen)	33.583	38.845
Eigenkapital		
Grundkapital	70.140	70.140
Kapitalrücklage	618.661	618.397
Sonstige Rücklagen	- 32.753	- 35.881
Gewinnvortrag	243.105	219.043
Ergebnis	- 110.104	37.389
Eigenkapital gesamt	789.049	909.088
<b>Kapitalausstattung gesamt</b>	<b>849.219</b>	<b>1.035.551</b>

in T€	31.12.2009	31.12.2008
Kurzfristige Nettofinanzverbindlichkeiten	- 58.437	20.124
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	26.587	87.618
- Liquide Mittel	- 85.024	- 65.600
- Kurzfristige Finanzforderungen	0	- 1.894
Nettofinanzverschuldung	- 24.854	58.969
Kurzfristige Nettofinanzverbindlichkeiten	- 58.437	20.124
+ Langfristige Finanzverbindlichkeiten	33.583	38.845

Die liquiden Mittel umfassen die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, unter den kurzfristigen Finanzforderungen werden die kurzfristig gehaltenen Wertpapiere ausgewiesen. In den Finanzverbindlichkeiten sind neben den Bankverbindlichkeiten und Anleihen auch Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing und sonstige langfristige Verbindlichkeiten enthalten. Das Eigenkapital umfasst das komplette auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallende Eigenkapital. Die aktienrechtlichen Mindestanforderungen an das Eigenkapital wurden erfüllt. Das Eigenkapital unterliegt keinen weiteren externen Mindestkapitalanforderungen.

## Finanzrisikofaktoren

Aufgrund seiner weltweiten operativen Geschäftstätigkeit ist der Konzern verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt: Währungsrisiken, Kreditrisiken, Liquiditätsrisiken und Zinsrisiken. Das übergreifende Risikomanagement des Konzerns ist auf die Unvorhersehbarkeit der Entwicklungen an den Finanzmärkten fokussiert und zielt darauf ab, die potenziell negativen Auswirkungen auf die Finanzlage des Konzerns zu minimieren. Ziel der Unternehmenspolitik ist es, diese Risiken durch ein systematisches Finanzmanagement zu begrenzen. Der Konzern nutzt hierbei insbesondere gezielt derivative Finanzinstrumente, um sich gegen bestimmte Risiken abzusichern.

Die zentrale Konzernfinanzabteilung ist für das Risikomanagement gemäß der vom Vorstand verabschiedeten Richtlinien verantwortlich. Sie identifiziert, bewertet und sichert finanzielle Risiken in enger Zusammenarbeit mit den operativen Einheiten des Konzerns. Der Vorstand gibt sowohl Richtlinien für das Risikomanagement als auch feste Prinzipien für bestimmte Risikobereiche vor. Diese Risikobereiche beinhalten beispielsweise den Umgang mit Fremdwährungsrisiken, Zinsrisiken und Kreditrisiken. Ferner werden der Einsatz derivativer und nicht-derivativer Finanzinstrumente sowie die Verwendung von Liquiditätsüberschüssen vorgegeben.

## Währungsrisiken

Währungsrisiken entstehen aus erwarteten zukünftigen Transaktionen, bilanzierten Vermögenswerten und Schulden sowie aus Nettoinvestitionen in einer von der funktionalen Währung (Euro) abweichenden Währung. Eine Absicherung ergibt sich aus natürlich geschlossenen Positionen.

Zwei produzierende Tochtergesellschaften, die einen wesentlichen Bestandteil des Konzerns ausmachen, bilanzieren in US-Dollar. Aus Sicht des Konzerns stellt somit im Wesentlichen der US-Dollar eine Fremdwährung dar, aus der ein signifikantes Währungsrisiko in Bezug auf Finanzinstrumente resultieren könnte. Im Falle einer Erhöhung beziehungsweise Verringerung des Wechselkurses USD/EUR um 5 Prozent, ergäbe sich aus den in US-Dollar bilanzierten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten folgende Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern und das Eigenkapital:

	2009	2008
Kursentwicklung des USD in %	+ 5,00/- 5,00	+ 5,00/- 5,00
Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern in T€	- 87/97	195/- 215
Auswirkung auf das Eigenkapital in T€	- 87/97	195/- 215

Bei der Muttergesellschaft wurde in 2008 ein Fremdwährungsdarlehen in Höhe von TEUR 10.000 (Gegenwert in GBP: TGBP 9.600) aufgenommen, welches im Berichtsjahr vollständig zurückgeführt worden ist. Im Falle einer Erhöhung beziehungsweise Verringerung des Wechselkurses GBP/EUR um 5 Prozent ergäbe sich aus den in GBP bilanzierten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten folgende Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern und das Eigenkapital:

	2009	2008
Kursentwicklung des GBP in %	+ 5,00/- 5,00	+ 5,00/- 5,00
Auswirkung auf das Ergebnis vor Steuern in T€	0/0	476/- 526
Auswirkung auf das Eigenkapital in T€	0/0	476/- 526

Daneben unterliegt der Konzern Währungsrisiken aus einzelnen Transaktionen, die aus Käufen und Verkäufen einer Gesellschaft in einer anderen Währung als der funktionalen Währung resultieren.

## Kreditrisiken

Im Konzern bestehen keine wesentlichen Kreditrisiken (Adressenausfallrisiken). Verträge über derivative Finanzinstrumente und Finanztransaktionen werden nur mit Finanzinstituten hoher Bonität abgeschlossen, um das Kontrahentenausfallrisiko so gering wie möglich zu halten. Der Buchwert der im Konzernabschluss erfassten finanziellen Vermögenswerte abzüglich Wertminderungen stellt das maximale Ausfallrisiko dar. Zum Buchwert der finanziellen Vermögenswerte wird auf die Anhangsangabe 26 „Zusätzliche Informationen zu Finanzinstrumenten“ verwiesen.

## Zinsrisiken

Zinsänderungsrisiken treten durch marktbedingte Schwankungen der Zinssätze auf. Sie wirken sich zum einen auf die Höhe der Zinsaufwendungen der Gesellschaft aus. Zum anderen beeinflussen sie den Marktwert von Finanzinstrumenten.

Der Konzern sichert sein Cashflow-Zinsrisiko aus variablen Bankverbindlichkeiten primär durch die Nutzung von Zinsswaps (payer swap) ab, die wirtschaftlich betrachtet variabel verzinsliche Positionen in festverzinsliche Positionen umwandeln.

Von denen in der Anhangsangabe 20 „Finanzverbindlichkeiten“ dargestellten gesamten Finanzverbindlichkeiten (TEUR 60.170) entfallen TEUR 49.915 auf fest verzinsliche Finanzverbindlichkeiten, die keinem Zinsänderungsrisiko unterliegen und TEUR 10.255 auf variabel verzinsliche Finanzverbindlichkeiten.

Die nachfolgende Aufstellung zeigt die Sensitivität des Konzernergebnisses vor Steuern gegenüber einer nach vernünftigem Ermessen grundsätzlich möglichen Änderung der Zinssätze aufgrund der Auswirkung auf variabel verzinsliche Darlehen (TEUR 10.255) und Bankguthaben (TEUR 2.038), die aus einem gruppenweiten Cash-Pool System resultieren.

Der Einfluss auf das Konzernergebnis vor Steuern spiegelt gleichzeitig die Auswirkung auf das Eigenkapital wider.

in T€	Buchwert 31.12.2009	Zins 2009	Ergebniswirkung vor Steuern (Erhöhung um 0,20%)	Ergebniswirkung vor Steuern (Vermin- derung um 0,20%)
<b>Variable Verzinsung finanzielle Vermögenswerte</b>				
Bankguthaben Cashpool	2.038	0,375%	4	- 4
<b>Variable Verzinsung finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Sonstige Bankverbindlichkeiten	10.255	8,04%	- 21	21
<b>Gesamt</b>			<b>- 17</b>	<b>17</b>

in T€	Buchwert 31.12.2008	Zins 2008	Ergebniswirkung vor Steuern (Erhöhung um 0,20%)	Ergebniswirkung vor Steuern (Vermin- derung um 0,20%)
<b>Variable Verzinsung finanzielle Vermögenswerte</b>				
Bankguthaben Cashpool	960	1,50%	1	1
Wertpapiere	1.894	5,39%	4	- 4
<b>Variable Verzinsung finanzielle Verbindlichkeiten</b>				
Sonstige Bankverbindlichkeiten	53.481	5,22%	- 107	107
<b>Gesamt</b>			<b>- 102</b>	<b>- 102</b>

### Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken bestehen darin, dass zur Erfüllung von Zahlungsverpflichtungen benötigte Finanzmittel nicht termingerecht beschafft werden können. In der Gesellschaft stellen vorhandene, nicht in Anspruch genommene Kredit- und Avallinien

die Liquiditätsversorgung jederzeit sicher. Die Liquiditätssteuerung erfolgt über ein gruppenweites Cashpool-System durch das zentrale Treasury Department. Für die bestehenden Kreditlinien und Financial Covenants wird auf Anhangsangabe 20 „Finanzverbindlichkeiten“ verwiesen.

### 31 Akquisitionen und Verkäufe

Im Geschäftsjahr 2009 wurden keine wesentlichen Akquisitionen und Verkäufe vorgenommen.

### 32 Beteiligungsübersicht nicht konsolidierter Gesellschaften

Die Gesellschaft Wacker Neuson Beteiligungs GmbH hält des Weiteren folgende Gesellschaften, die nicht in den Konsolidierungskreis einbezogen wurden, direkt oder indirekt:

Name des Unternehmens	Land	Anteil direkt	Anteil indirekt	Eigenkapital in T€	Jahresergebnis in T€
Wacker Neuson Kragujevac d.o.o.	Serbien	100%		251	1.210
Wacker Neuson Lapovo d.o.o.	Serbien	100%		1.216	- 13
Wacker Neuson Immobilien GmbH	Deutschland	100%	95%	2.058	0
Wacker Neuson Wohnungsbau GmbH	Deutschland	100%	95%	45	0
matrics Beratungsgesellschaft m.b.H. <sup>1</sup>	Österreich	100%		2.300	599

<sup>1</sup> abweichendes Wirtschaftsjahr 31. Juli 2009

Im Oktober 2009 erwarb die Tochtergesellschaft Wacker Neuson Beteiligungs GmbH in Linz, Österreich, 70 Prozent der Anteile an der matrics Beratungsgesellschaft m.b.H in Leonding, Österreich, so dass sie statt wie bisher 30 Prozent nunmehr 100 Prozent der Anteile der genannten Gesellschaft hält.

- Richard Mayer  
Mitglied des Beirats der EQUA-Stiftung, Herrsching
- Günther Binder  
Mitglied des Aufsichtsrats der Volksbank Linz-Mühlviertel, Linz, Österreich

### 33 Organe der Gesellschaft

#### Vorstand

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus folgenden fünf Mitgliedern:

- Dr.-Ing. Georg Sick, Vorstandsvorsitzender, Vorstand Unternehmenskommunikation, Konzernrevision, Qualitätsmanagement, Recht und Personal
- Martin Lehner, stellvertretender Vorsitzender, Vorstand Compact Equipment
- Günther Binder, Vorstand Finanzen, Controlling und IT
- Richard Mayer, Vorstand Light Equipment
- Werner Schwind, Vorstand Vertrieb, Marketing, Service und Vermietung

Die folgenden Vorstände der Gesellschaft üben weitere Aufsichtsratsmandate beziehungsweise Mandate bei vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien außerhalb des Wacker Neuson Konzerns aus:

Neben den genannten Fällen nehmen die Mitglieder des Vorstands keine Verwaltungs-, Vorstands- oder Aufsichtsratsmandate beziehungsweise Mandate bei vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien außerhalb des Wacker Neuson Konzerns wahr.

#### Aufsichtsrat

Als Aufsichtsräte der Wacker Neuson SE sind zum Bilanzstichtag bestellt:

- Hans Neunteufel, Ingenieur, Vorstandsvorsitzender der PIN Privatstiftung, Linz, Österreich, Aufsichtsratsvorsitzender
- Dr. Ulrich Wacker, Jurist, Vorstandsvorsitzender der EQUA-Stiftung, Herrsching, stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender
- Kurt Helletzgruber, Kaufmann, Geschäftsführer der Dipl. Ing. Hitzinger Gesellschaft m.b.H., Linz, Österreich
- Dr. Eberhard Kollmar, Rechtsanwalt und Partner der Kanzlei Kollmar, Deby & Sinz Rechtsanwaltsgesellschaft mbH, München
- Elvis Schwarzmaier, Betriebsratsvorsitzender Reichertshofen, Gesamtbetriebsrats-, Konzernbetriebsrats- und SE-Betriebsratsvorsitzender, Rohrbach
- Herbert Santl, Betriebsratsvorsitzender München, München

Die Ämter sämtlicher Aufsichtsratsmitglieder der ehemaligen Wacker Construction Equipment AG endeten mit Wirksamwerden der Umwandlung in die Wacker Neuson SE.

Die Umwandlung ist zum 18. Februar 2009 wirksam geworden.

Die Hauptversammlung vom 3. Juni 2008 hatte bereits als Anteilseignervertreter im ersten Aufsichtsrat der Wacker Neuson SE die Herren Hans Neunteufel, Dr. Ulrich Wacker, Dr. Eberhard Kollmar und Kurt Helletzgruber bestellt. Die Arbeitnehmervertreter im ersten Aufsichtsrat der Wacker Neuson SE, Herr Elvis Schwarzmaier und Herr Herbert Santl, wurden unter Berücksichtigung der Ergebnisse des Arbeitnehmerbeteiligungsverfahrens bestellt. Alle Bestellungen wurden formell mit Eintragung der Wacker Neuson SE in das Handelsregister am 18. Februar 2009 wirksam. Die genannten Mitglieder des ersten Aufsichtsrats sind satzungsgemäß bis zur Beendigung der Hauptversammlung am 28. Mai 2010, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2009 der Wacker Neuson SE beschließt, bestellt.

Die folgenden Aufsichtsräte der Gesellschaft üben weitere Aufsichtsratsmandate beziehungsweise Mandate bei vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien außerhalb des Wacker Neuson Konzerns aus:

- Hans Neunteufel  
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Aufsichtsratsvorsitzender Oberösterreichische Technologie- und Marketinggesellschaft m.b.H. (Technologieorganisation des Landes Oberösterreich), Mitglied des Aufsichtsrats
- Dr. Ulrich Wacker  
Wacker Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L., Mitglied des Beirats
- Dr. Eberhard Kollmar  
Wacker Beteiligungs GmbH & Co. KG i. L., Mitglied des Beirats

Für die Angaben über die Bezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie die Bezüge früherer Organmitglieder verweisen wir auf die Anhangsangabe 34 „Angaben zu Geschäften mit nahe stehenden Personen und Unternehmen“.

#### 34 Angaben zu Geschäften mit nahe stehenden Personen und Unternehmen

Als nahe stehende Unternehmen und Personen im Sinne von IAS 24 „Related Party Disclosures“ kommen für den Konzern grundsätzlich die Gesellschafter, Unternehmen, die von Gesellschaftern beherrscht oder maßgeblich beeinflusst werden (Schwestergesellschaften), nicht konsolidierte Unternehmen sowie die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und ein Versorgungswerk in Betracht.

Die wesentlichen Beziehungen des Konzerns mit nahe stehenden Unternehmen und Personen stellen sich wie folgt dar:

in T€	Forderungen kurzfristig fällig 31.12.2009	Verbindlichkeiten kurzfristig fällig 31.12.2009	Aufwendungen aus Geschäfts- vorfällen 2009	Erträge aus Geschäfts- vorfällen 2009
Beziehungen zu Gesellschaftern	124	0	392	784
Beziehungen zu Schwestergesellschaften	144	142	3.867	397
Beziehungen zu nicht konsolidierten Unternehmen	2.498	108	1.945	767
Versorgungswerk	0	193	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>2.766</b>	<b>443</b>	<b>6.204</b>	<b>1.948</b>

in T€	Forderungen kurzfristig fällig 31.12.2008	Verbindlichkeiten kurzfristig fällig 31.12.2008	Aufwendungen aus Geschäfts- vorfällen 2008	Erträge aus Geschäfts- vorfällen 2008
Beziehungen zu Gesellschaftern	135	0	687	915
Beziehungen zu Schwestergesellschaften	92	447	8.034	452
Beziehungen zu nicht konsolidierten Unternehmen	2.005	193	1.174	1.051
Versorgungswerk	0	213	0	0
<b>Gesamt</b>	<b>2.232</b>	<b>853</b>	<b>9.895</b>	<b>2.418</b>



Die Beziehungen zu Gesellschaftern resultieren im Wesentlichen aus Liefer- und Leistungsbeziehungen mit einer Gesellschafterin. Der Umfang der getätigten Lieferungen und Leistungen an die Gesellschafterin betrug TEUR 784 (Vorjahr: TEUR 915). Diesen standen die von der Gesellschafterin erhaltenen Lieferungen und Leistungen in Höhe von TEUR 392 (Vorjahr: TEUR 687) gegenüber. Die getätigten Lieferungen und Leistungen erfolgten dabei zu marktüblichen Konditionen, wie sie auch mit Dritten vereinbart werden.

Die Beziehungen zu Schwestergesellschaften und solchen Unternehmen, die von Gesellschaftern beherrscht oder maßgeblich beeinflusst werden, ergeben sich aus Lieferbeziehungen, erhaltenen IT-Dienstleistungen sowie Mietverhältnissen zwischen Tochterunternehmen und Unternehmen, die von Gesellschaftern beherrscht oder maßgeblich beeinflusst werden.

Die Beziehungen zu nicht konsolidierten Unternehmen resultieren aus Lieferungen und Leistungen zwischen Tochterunternehmen und nicht im Konsolidierungskreis enthaltenen Unternehmen des Neuson Kramer Teilkonzerns, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (siehe Allgemeine Angaben zur Rechnungslegung/Konsolidierungskreis). Im Berichtsjahr wurden diese Forderungen in Höhe von TEUR 1.720 (Vorjahr: TEUR 1.174) wertberichtet.

Gegenüber dem Versorgungswerk ist im Berichtsjahr sowie dem Vorjahr ausschließlich eine Rückstellung für freiwillige Unterstützungs- und Altersversorgungsleistungen an die Mitarbeiter der Muttergesellschaft enthalten.

Die Gesamtbezüge des Vorstands der Gesellschaft betragen im Geschäftsjahr TEUR 2.964 (Vorjahr: TEUR 3.619), die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats der Gesellschaft betragen TEUR 255 (Vorjahr: TEUR 307). In der Hauptversammlung vom 15. Mai 2006 wurde beschlossen, dass die Angaben gemäß § 285 Satz 1 Nr. 9a Satz 5 bis 9 i.V.m. § 314 Abs. 2 Satz 2 HGB i.V.m. § 315a Abs. 1 HGB unterbleiben. Gegenüber dem Vorstand bestehen zum Stichtag kurzfristig fällige Verbindlichkeiten aus Leistungen in Höhe von TEUR 1.130 (Vorjahr: TEUR 1.754).

Für die Mitglieder des Vorstands wurden Pensionsvereinbarungen abgeschlossen. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Wert der Pensionsverpflichtung TEUR 5.667 (Vorjahr: TEUR 5.480). Die Zuführung belief sich auf TEUR 187 (Vorjahr: TEUR 702).

Für zwei ehemalige Vorstandsmitglieder wurden aufgrund entsprechender Vereinbarungen ebenfalls Pensionsvereinbarungen abgeschlossen. Zum Ende des Geschäftsjahres betrug der Wert dieser Pensionsverpflichtungen TEUR 9.058 (Vorjahr: TEUR 8.884). Im Geschäftsjahr wurden insgesamt Zahlungen in Höhe von TEUR 174 (Vorjahr: TEUR 469) an ehemalige Vorstandsmitglieder geleistet.

### 35 Honorare des Abschlussprüfers

Die im Geschäftsjahr 2009 als Aufwand erfassten Honorare des Abschlussprüfers gliedern sich wie folgt:

in T€	2009	2008
Abschlussprüfung	320	363
Sonstige Bestätigungsleistungen	174	361
Steuerberatungsleistungen	328	205
Sonstige Leistungen	22	70

### 36 Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Der Vorstand und Aufsichtsrat haben eine Erklärung abgegeben, welchen Empfehlungen der „Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“ entsprochen wurde und wird. Die Erklärung ist den Aktionären dauerhaft auf der Homepage der Gesellschaft unter [www.wackerneuson.com](http://www.wackerneuson.com) zugänglich gemacht worden.

### 37 Inanspruchnahme der Befreiungsvorschriften nach § 264 Abs. 3 HGB

Die Wacker Neuson SE nimmt für das Geschäftsjahr 2009 die Erleichterungen des § 264 Abs. 3 HGB für die Weidemann GmbH in Anspruch.



## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

„Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im zusammengefassten Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Wacker Neuson Konzerns sowie der Wacker Neuson SE so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Wacker Neuson Konzerns beziehungsweise der Wacker Neuson SE beschrieben sind.“

München, den 25. März 2010

Wacker Neuson SE, München

Der Vorstand

Dr. Ing. Georg Sick  
(Vorstandsvorsitzender)

Martin Lehner  
(stellvertretender Vorsitzender)

Richard Mayer

Günther C. Binder

Werner Schwind

# Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von Wacker Neuson SE aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Darstellung des Gesamtperiodenergebnisses, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht, der mit dem Lagebericht der Gesellschaft zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2009 geprüft.

Die Aufstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichtes nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Durchführung von Abschlussprüfungen vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den zusammengefassten Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und im

zusammengefassten Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des zusammengefassten Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der zusammengefasste Lagebericht steht im Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

München, den 25. März 2010

Rölfs WP Partner AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Reinke  
Wirtschaftsprüfer

Jagosch  
Wirtschaftsprüfer