

Konzernlagebericht

Wirtschaftliches Umfeld

Die Weltwirtschaft war im Jahr 2016 von unverändert schwierigen Rahmenbedingungen geprägt. Eine schwache Konjunktorentwicklung in großen Volkswirtschaften sorgte in zahlreichen Industriebereichen für eine verhaltene Nachfrage. Europa und die USA waren zudem aufgrund des Brexit-Votums sowie der Präsidentschaftswahl in den USA von weiteren Unsicherheitsfaktoren beeinflusst. In der zweiten Jahreshälfte konnten in den Industriestaaten leichte Anzeichen eines Aufwärtstrends verzeichnet werden. Nach Einschätzung des Internationalen Währungsfonds (IWF) wuchs die Weltwirtschaft 2016 um 3,1%, nach 3,2% im Jahr 2015.

Während sich das Wirtschaftswachstum in den Industriestaaten mit einer durchschnittlichen Wachstumsrate von 1,6% (2015: 2,1%) abkühlte, entwickelte sich das Wachstum in den Schwellen- und Entwicklungsländern mit 4,1% auf demselben Niveau wie im Vorjahr (2015: 4,1%).

In den USA erhöhte sich das Bruttoinlandsprodukt um 1,6% (2015: 2,6%), in der Eurozone um 1,7% (2015: 2,0%). Unter den BRIC-Staaten wiesen laut IWF im Jahr 2016 Indien mit 6,6% (2015: 7,6%) und China mit 6,7% (2015: 6,9%) ein verlangsamtes Wirtschaftswachstum aus. In Russland schrumpfte die Wirtschaft um weitere 0,6%, nach 3,7% im Jahr 2015. Brasilien verblieb mit einem BIP-Rückgang von 3,5% (2015: 3,8%) in der Rezession.

Nach Einschätzung des IWF wird sich die weltweite Konjunktur in den kommenden zwei Jahren positiv entwickeln. Der erwartete Aufschwung ist jedoch weiterhin von Unsicherheiten durch die politischen Rahmenbedingungen geprägt. Schwellen- und Entwicklungsländer sollten sich insgesamt stärker entwickeln als die Industriestaaten.

Entwicklung auf den Rohstoffmärkten

Im Jahr 2016 waren in für die Kautschukindustrie wichtigen Rohstoffteilmärkten, wie dem Markt für Naturkautschuk und Naturlatex sowie Synthesekautschuk und Syntheselatex, Preissteigerungen in unterschiedlicher Ausprägung zu verzeichnen. Die Entwicklung dieser Märkte ist im Naturkautschukbereich von den Produktionsbedingungen sowie im Synthesekautschuk- und Rußbereich vom Anbieterverhalten und von den durch Rohöl dominierten Basisrohstoffkosten beeinflusst. Die Nachfrageseite wird vor allem durch den Hauptabnehmer von Kautschukprodukten, die Reifen- bzw. Automobilindustrie, beeinflusst.

Seit Anfang März 2016 war über fast alle Rohstoffe hinweg eine teils deutliche Preissteigerung zu beobachten, die die nachgebenden Tendenzen zu Jahresbeginn 2016 deutlich übertrafen. Seit Anfang November 2016 war eine nochmalige verstärkte Steigerung der Preise in allen Rohstoffkategorien zu verzeichnen. So lagen im Durchschnitt der beiden Monate November und Dezember 2016 die Preise einzelner Rohstoffe um 50% und mehr über dem Durchschnitt der Monate November und Dezember 2015. Auf Gesamtjahressicht gesehen lagen die durchschnittlichen Rohstoffpreise im Jahr 2016 etwas über dem Durchschnitt des Jahres 2015. In den ersten beiden Monaten des Jahres 2017 zeichnete sich kein Ende des Anstiegs der für Semperit relevanten Rohstoffpreise ab.

Anfang 2016 haben die Preise für den Füllstoff Ruß im Vergleich zum Jahresende 2015 nachgegeben. Ab dem zweiten Quartal 2016 sind die Preise für Ruß, basierend auf dem Anstieg des Rohölpreises, sehr deutlich gestiegen. Die Preisentwicklung von Drähten stieg im Jahr 2016 aufgrund des starken Preisanstieges für Walzdrähte.

Umsatz- und Ergebnisentwicklung der Semperit Gruppe

Der Umsatz ging von 914,7 Mio. EUR im Jahr 2015 auf 852,4 Mio. EUR im Jahr 2016 zurück (-6,8%). Der Umsatzrückgang beruht zum größten Teil auf dem deutlich geringeren Umsatz des Sektors Medizin und zu einem kleineren Teil auf einem Umsatzrückgang im Segment Sempertrans (Details zur Entwicklung der Sektoren und Segmente siehe Seite 52ff.). Die Umsatzverteilung verschob sich leicht zugunsten des Sektors Industrie. Im Jahr 2016 entfielen 59% auf den Sektor Industrie (41% Sektor Medizin), während es im Jahr 2015 57% gewesen sind (43% Sektor Medizin).

Im Jahr 2016 erfolgte eine Bestandserhöhung an Erzeugnissen um 2,2 Mio. EUR. Die Bestandserhöhung im Jahr 2015 belief sich auf 6,8 Mio. EUR.

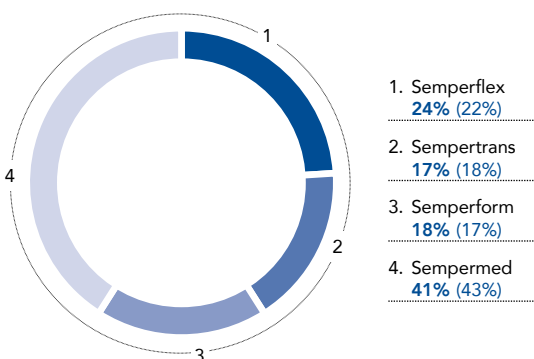
Die sonstigen betrieblichen Erträge stiegen leicht von 9,1 Mio. EUR auf 10,5 Mio. EUR im Jahr 2016. Diese waren im Jahr 2016 durch die Erfassung der Forderung auf Kostenerstattung aus dem Schiedsgerichtsverfahren ICC 1 in Höhe von 2,5 Mio. EUR positiv beeinflusst. Demgegenüber wurde im Jahr 2015 ein Ertrag aus der Akquisition von Leser, Deutschland, in Höhe von rund 3,4 Mio. EUR erfasst.

Der Materialaufwand fiel, unterstützt durch aktives Rohstoffmanagement, um 50,3 Mio. EUR oder 9,0% auf 505,5 Mio. EUR.

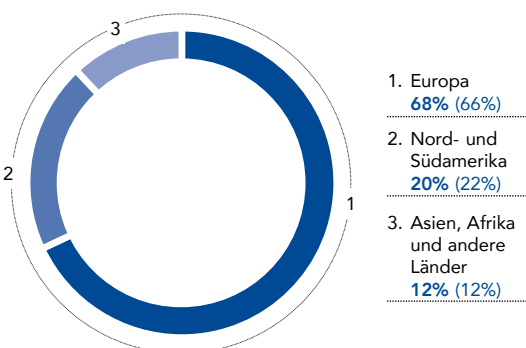
Der Personalaufwand erhöhte sich aufgrund von Steigerungen bei Löhnen und Gehältern leicht um 0,3% auf 165,3 Mio. EUR. Demgegenüber entwickelten sich die variablen Gehaltsbestandteile für Mitarbeiter mit Zielvereinbarungen im Einklang mit der Geschäftsentwicklung rückläufig.

Als international tätige Unternehmensgruppe ist Semperit vielfältigen Fremdwährungseffekten im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit ausgesetzt. Für Zwecke einer effektiveren internen Steuerung sowie für eine transparentere Darstellung in der externen Finanzberichterstattung der Semperit Gruppe und ihrer Segmente werden seit dem 1. Jänner 2016 die Fremdwährungskursgewinne / Fremdwährungskursverluste innerhalb der Konzerngewinn- und -verlustrechnung nicht mehr als Teil des operativen Ergebnisses in den sonstigen betrieblichen Erträgen / in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen, sondern in den Finanzerträgen / Finanzaufwendungen und somit im Finanzergebnis. Um die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr nach dieser Methodenänderung im Sinne des IAS 8 zu gewährleisten, sind in diesem Bericht auch alle Vergleichswerte für 2015 nach der gleichen neuen Ausweismethodik dargestellt.

Umsatzverteilung nach Segmenten



Umsatzverteilung nach Regionen



Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen sanken im Vergleich zum Jahr 2015 unter anderem durch niedrigere Rechts- und Beratungskosten um 5,7% auf 129,2 Mio. EUR. In dieser Position gab es einen Sondereffekt: Die Erfassung einer Rückstellung von 4,7 Mio. EUR für Verkehrssteuern in Brasilien wirkte sich belastend aus.

Die Position „Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen“ verringerte sich um mehr als die Hälfte auf 8,4 Mio. EUR (2015: 17,1 Mio. EUR). Diese Position bestand fast ausschließlich aus dem Ergebnisbeitrag des Handschuhproduktions-Joint Ventures in Thailand.

Damit lag das EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen) bei 77,9 Mio. EUR (-19,0%), die EBITDA-Marge sank von 10,5% auf 9,1%. Ohne den angeführten Sondereffekt (Verkehrssteuern in Brasilien) lag das bereinigte EBITDA bei 82,6 Mio. EUR, die EBITDA-Marge bei 9,7%.

Die Abschreibungen stiegen im Einklang mit den Kapazitätserweiterungen auf 33,3 Mio. EUR. In Summe erfolgten Wertminderungen von 17,3 Mio. EUR. Davon entfielen 17,0 Mio. EUR als Sondereffekt auf die Wertminderung von immateriellen Vermögenswerten im Segment Sempermed in Zusammenhang mit der Joint Venture Transaktion sowie der schwächer als erwarteten Entwicklung im Segment Sempermed (siehe Seite 56).

Das EBIT lag, auch aufgrund der angeführten Wertminderung, mit 27,3 Mio. EUR (-59,1%) deutlich unter dem Niveau des Jahres 2015. Die EBIT-Marge betrug 3,2%. Das um die Sondereffekte (Verkehrssteuern in Brasilien und Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts Sempermed) bereinigte EBIT beläuft sich auf 49,0 Mio. EUR, die bereinigte EBIT-Marge auf 5,8%.

Das negative Finanzergebnis belief sich im Jahr 2016 auf 19,9 Mio. EUR nach 8,0 Mio. EUR im Vorjahr. Die Finanzerträge, in denen auch die Fremdwährungskursgewinne erfasst sind, gingen gegenüber dem Vorjahr um 6,4 Mio. EUR auf 22,8 Mio. EUR zurück. Diese Position (angepasste Werte) war im Jahr 2015 durch die positiven Fremdwährungseffekte sowie Gewinne aus den Absicherungsgeschäften für Fremdwährungen positiv beeinflusst. Die Finanzaufwendungen, in denen auch die Fremdwährungskursverluste erfasst sind, stiegen gegenüber dem Vorjahr um 4,6 Mio. EUR auf 36,4 Mio. EUR. Der Grund dafür liegt insbesondere in den Fremdwährungskursverlusten (vor allem im ersten Quartal 2016), den Zinsaufwendungen aus der Aufnahme von zusätzlichen Fremdmitteln sowie im Zinsanteil für die oben angeführte Rückstellung für Verkehrssteuern in Brasilien in Höhe von 2,5 Mio. EUR.

Die Position „Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis“ stieg im Jahr 2016 auf 6,4 Mio. EUR nach 5,4 Mio. EUR im Jahr 2015 und betraf vor allem Gesellschaften in den Segmenten Semperflex und Sempermed.

Kennzahlen Semperit Gruppe

in Mio. EUR	2016	2015 ¹⁾ angepasst	Veränderung	Veränderung in Mio. EUR
Umsatzerlöse	852,4	914,7	-6,8%	-62,3
Bereinigtes EBITDA ²⁾	82,6	96,2	-14,1%	-13,6
Bereinigte EBITDA-Marge ²⁾	9,7%	10,5%	-0,8 PP	-
EBITDA	77,9	96,2	-19,0%	-18,3
EBITDA-Marge	9,1%	10,5%	-1,4 PP	-
Bereinigtes EBIT ²⁾	49,0	66,7	-26,5%	-17,7
Bereinigte EBIT-Marge ²⁾	5,8%	7,3%	-1,5 PP	-
EBIT	27,3	66,7	-59,1%	-39,4
EBIT-Marge	3,2%	7,3%	-4,1 PP	-
Bereinigtes Ergebnis nach Steuern ²⁾	23,1	46,4	-50,1%	-23,2
Ergebnis nach Steuern	-8,8	46,4	-	-55,2
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	65,1	71,8	-9,4%	-6,8
Mitarbeiter (Stichtag)	6.974	7.053	-1,1%	-79

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte sind um Sondereffekte (Verkehrssteuern in Brasilien, Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts Sempermed und Steuereffekt der Joint Venture Transaktion) bereinigt.

Der Aufwand für Ertragsteuern stieg um 3,8 Mio. EUR auf 16,2 Mio. EUR. Der Anstieg resultierte aus dem Sondereffekt der erfolgswirksamen Veränderung von passiven latenten Steuern in Höhe von 7,7 Mio. EUR in Zusammenhang mit der Joint Venture Transaktion sowie aus der Wertberichtigung von latenten Steuern und Steuernachzahlungen für Vorperioden.

In Summe ergab sich ein Ergebnis nach Steuern von -8,8 Mio. EUR. Daraus resultierte für das Jahr 2016 ein Ergebnis je Aktie von -0,43 EUR nach 2,26 EUR für das Jahr 2015. Unter Herausrechnung der drei genannten Sondereffekte (Verkehrssteuern in Brasilien, Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts Sempermed und Steuereffekt der Joint Venture Transaktion) von in Summe 31,9 Mio. EUR ergab sich ein Ergebnis nach Steuern von 23,1 Mio. EUR sowie ein Ergebnis je Aktie von 1,12 EUR.

Beendigung des Joint Ventures Siam Sempermed Corporation Ltd. („Joint Venture Transaktion“)

Am 18. Jänner 2017 unterzeichneten die Semperit Gruppe und der Joint Venture Partner Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd. („Sri Trang“) einen Vertrag zur Beendigung nahezu aller Joint Venture Aktivitäten. Die Vereinbarung sieht Veränderungen in allen Segmenten außer Sempertrans vor.

Veränderungen im Segment Sempermed

Die Vereinbarung sieht die Übernahme der Vertriebsgesellschaft Sempermed USA Inc. durch Semperit vor. Des Weiteren übernimmt Semperit die bisherigen Joint Venture Gesellschaften Sempermed Singapore Pte Ltd., Shanghai Sempermed Glove Sales Co Ltd. und Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda. sowie die Mehrheitsbeteiligung an der malaysischen FormTech Engineering (M) Sdn Bhd. Sri Trang übernimmt die bisher zusammen betriebene Handschuhproduktion der Siam Sempermed Corporation Ltd. („SSC“) in Thailand.

Veränderungen im Segment Semperflex

Semperit übernimmt die Semperflex Shanghai Ltd. mit einer Hydraulikschlauch-Produktionsstätte in China zu 100%. In Thailand wird das Joint Venture Semperflex Asia Corp. Ltd. („SAC“) fortgeführt. Semperit einerseits und Sri Trang zusammen mit weiteren Gesellschaften andererseits halten hier unverändert jeweils 50% an der Produktion für Hydraulikschläuche in Hatyai/Thailand. Semperit erhält eine Option, die restlichen 50% an der SAC um 60 Mio. USD (rund 57 Mio. EUR) von den Joint Venture Partnern zu erwerben.

Veränderungen im Segment Semperform

Semperit erhöht den Anteil bei den Semperform-Geschäftsaktivitäten in China von 90% auf 100%.

Finanzielle Auswirkungen der Transaktion

Semperit erhält im Rahmen der Beendigung der Joint Ventures eine einmalige Ausgleichszahlung in Höhe von 167,5 Mio. USD (rund 157 Mio. EUR) vor Steuern. Des Weiteren wird die SSC unmittelbar vor dem Closing (erfolgreicher Abschluss der Transaktion) und damit der vollständigen Übertragung an Sri Trang eine Dividende in Höhe von 51,0 Mio. USD (rund 48 Mio. EUR) vor Steuern an Semperit ausschütten. Für 2017 ist unmittelbar vor dem Closing für die SAC die Ausschüttung einer Dividende von 15,0 Mio. USD an den Joint Venture Partner vorgesehen. Insgesamt wird daraus ein Mittelzufluss vor Steuern von rund 200 Mio. USD (rund 187 Mio. EUR) erwartet. Davon sind 150 Mio. USD (rund 140 Mio. EUR) durch einen Deal Contingent Forward abgesichert, um das Währungsrisiko zu minimieren.

Ein Closing würde bei Semperit im Geschäftsjahr 2017 aus heutiger Sicht zu positiven Sondereffekten auf das Konzernergebnis in Höhe von rund 65-75 Mio. EUR führen. Dem stehen negative Sondereffekte im Konzernergebnis 2016 in Höhe von in Summe 31,9 Mio. EUR entgegen (Details siehe Kapitel „Umsatz- und Ergebnisentwicklung der Semperit Gruppe“, Seite 47f.).

Die Transaktion steht unter Vorbehalt der Zustimmung des Aufsichtsrates bei Semperit, eines entsprechenden Hauptversammlungsbeschlusses bei Sri Trang sowie korrespondierender Closing-Bedingungen. Das Closing der Transaktion wird für März 2017 erwartet.

Bei einem erfolgreichen Abschluss der Transaktion (Closing) werden alle zwischen Semperit und Sri Trang bzw. SSC anhängigen Schiedsgerichtsverfahren und zivilrechtlichen Verfahren einvernehmlich beigelegt. Für den Fall des Scheiterns des Closings wurden übliche Break-Up-Fees vereinbart.

Dividende

Die Dividendenpolitik von Semperit sieht vor, rund 50% des Ergebnisses nach Steuern an die Aktionäre auszuschütten – unter der Voraussetzung, dass sich die Geschäftsentwicklung erfolgreich fortsetzt und keine außergewöhnlichen Umstände eintreten. Wie in der Insiderinformation am 18. Jänner 2017 bekanntgegeben, wurde aufgrund der Sondereffekte die bestehende Dividendenpolitik der Semperit für die Jahre 2016 und 2017 überprüft.

Trotz des negativen Ergebnisses nach Steuern wird der Vorstand der Hauptversammlung am 23. Mai 2017 eine Dividende von 0,70 EUR je Aktie vorschlagen. In Summe gelangen damit 14,4 Mio. EUR zur Ausschüttung. Bei einem Aktienkurs von 25,75 EUR per Jahresende 2016 errechnet sich eine Dividendenrendite von 2,7% nach 3,9% im Jahr 2015.

Dieser Dividendenvorschlag basiert auf der Prämisse, dass es bei der Joint Venture Transaktion zu einem Closing kommt. Sollte kein Closing stattfinden, behält sich der Vorstand vor, der Hauptversammlung einen Beschlussvorschlag zu erstatten, der von diesem Dividendenvorschlag abweicht.

Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme stieg im Jahr 2016 im Vergleich zum 31. Dezember 2015 um 10,3% auf 1.034,5 Mio. EUR. Auf der Aktivseite lag die Hauptursache dafür in den Erweiterungsinvestitionen und dem damit verbundenen Anstieg der Sachanlagen und einer Erhöhung der Zahlungsmittel.

Auf der Passivseite stieg die Position Schuldscheindarlehen, während die Gewinnrücklagen und die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sanken.

Das Trade Working Capital (Vorräte zuzüglich Forderungen aus Lieferungen und Leistungen abzüglich Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen) sank seit Jahresende 2015 von 160,6 Mio. EUR auf 145,4 Mio. EUR und lag damit bei 17,1% des Umsatzes des Jahres 2016 (Jahresende 2015: 17,6%). Der Rückgang resultierte aus einem Rückgang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bei einem Anstieg der Vorräte und der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Die liquiden Mittel stiegen von 126,4 Mio. EUR per Jahresende 2015 auf 190,2 Mio. EUR per 31. Dezember 2016.

Per 31. Dezember 2016 lag das Eigenkapital (ohne nicht beherrschende Anteile) der Semperit Gruppe mit 329,3 Mio. EUR um 34,0 Mio. EUR unter dem Wert zum Jahresende 2015 (363,3 Mio. EUR). Die Veränderung resultierte fast ausschließlich aus dem negativen Ergebnis nach Steuern und der Dividendenausschüttung an die Aktionäre der Semperit AG Holding im zweiten Quartal 2016.

Per 31. Dezember 2016 wird eine Eigenkapitalquote von 31,8% ausgewiesen (Jahresende 2015: 38,7%). Die Kapitalstruktur der Semperit Gruppe kann weiterhin als solide bezeichnet werden. Die Eigenkapitalrentabilität lag bei -2,7% nach 12,8% im Jahr 2015. Die Eigenkapitalrentabilität berechnet sich aus dem Ergebnis nach Steuern bezogen auf das Eigenkapital mit 329,3 Mio. EUR (jeweils die auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallenden Anteile). Unter Herausrechnung der angeführten Sondereffekte lag die Eigenkapitalrentabilität bei 6,4%.

Das Fremdkapital erhöhte sich mit 703,5 Mio. EUR im Vergleich zum Jahresende 2015 deutlich. Die Verbindlichkeiten aus den Schuldscheindarlehen und gegenüber Kreditinstituten beliefen sich in Summe auf 420,8 Mio. EUR (Jahresende 2015: 302,6 Mio. EUR), woraus sich unter Einrechnung der liquiden Mittel eine Nettoverschuldung von 230,6 Mio. EUR (Nettoverschuldung zu Jahresende 2015: 176,1 Mio. EUR) ergab. Die Kennzahl Net Debt / EBITDA (Nettoverschuldung zu EBITDA) betrug per 31. Dezember 2016 damit 2,96 (Jahresende 2015: 1,83). Die Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen lagen nahezu unverändert bei 51,8 Mio. EUR. Die Rückstellungen inklusive Sozialkapital beliefen sich fast unverändert auf 66,7 Mio. EUR. Die übrigen Verbindlichkeiten und latenten Steuern verringerten sich auf 52,6 Mio. EUR.

Cash Flow

Der Cash Flow aus dem Ergebnis betrug 48,1 Mio. EUR, was einem Rückgang von 7,6 Mio. EUR oder 13,7% entspricht. Die Veränderung ergibt sich hauptsächlich aus dem niedrigeren Ergebnis vor Steuern, den höheren Abschreibungen und Wertminderungen, einer Veränderung der langfristigen Rückstellungen sowie der Veränderung bei der Position „Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen“.

Der Cash Flow aus der Betriebstätigkeit ging deutlich auf 34,4 Mio. EUR zurück (-42,5%). Dazu hat vor allem die Entwicklung der sonstigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen beigetragen, während die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen rückläufig waren und sich positiv auf den Cash Flow ausgewirkt haben.

Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug im Jahr 2016 -64,8 Mio. EUR nach -89,0 Mio. EUR im Jahr 2015. Verantwortlich für den Rückgang im Periodenvergleich ist vor allem die

Akquisition von Leeser in Deutschland im Jahr 2015 sowie ein Rückgang der Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.

Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit mit 92,9 Mio. EUR (38,4 Mio. EUR im Jahr 2015) war einerseits durch die Dividendenzahlung an Aktionäre der Semperit AG Holding mit 24,7 Mio. EUR sowie die Tilgung und auch Einzahlung von Finanzierungsverbindlichkeiten andererseits beeinflusst. Der Endbestand an liquiden Mitteln lag per 31. Dezember 2016 mit 190,2 Mio. EUR um 63,8 Mio. EUR über dem Vorjahreswert.

Investitionen

Die zahlungswirksamen Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte lagen im Jahr 2016 mit 65,1 Mio. EUR unter dem Vorjahresniveau mit 71,8 Mio. EUR. Das Verhältnis CAPEX zu Abschreibungen betrug 2,0 im Jahr 2016 und lag damit unter dem Niveau des Vorjahres von 2,4. Die Investitionsschwerpunkte bildeten Erweiterungs- und Verbesserungsinvestitionen in den Segmenten Sempermed (Erweiterung der Handschuhproduktion am Standort Kamunting, Malaysia), Semperform (Erweiterungen am Standort Wimpassing, Österreich, und in Deutschland) und Semperflex (Erweiterung der Schlauchproduktion am Standort Odry, Tschechien).

Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Bezüglich der Angaben zu den Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen wird auf den Konzernabschluss verwiesen.

Zusätzliche Angaben

Eine Zweigniederlassung besteht in der Triester Bundesstraße 26, 2632 Wimpassing, Österreich.

Der Corporate Governance Bericht ist im Internet unter <http://www.semperitgroup.com/ir>, Menüpunkt Corporate Governance, abrufbar. Der Direktlink zu den Berichten lautet:

<http://www.semperitgroup.com/ir/corporate-governance/corporate-governance-berichte/>

Entwicklung der Sektoren und Segmente

Sektor Industrie

Der Sektor Industrie (Segmente Semperflex, Sempertrans und Semperform) entwickelte sich besser als der Markttrend. Trotz eines herausfordernden Konjunkturmilieus und einer schwachen Nachfrageentwicklung verzeichnete der Sektor nur einen leichten Umsatzrückgang von 2,8% auf 506,4 Mio. EUR. Das EBITDA fiel um 4,4% auf 89,5 Mio. EUR, das EBIT ging aufgrund der höheren Abschreibungen – bedingt durch neu in Betrieb genommene Anlagen – etwas stärker zurück: -9,4% auf 70,0 Mio. EUR. Den größten Anteil am EBIT des Sektors Industrie hatte mit mehr als 50% das Segment Semperflex, gefolgt von Semperform mit mehr als 25% und Sempertrans mit weniger als 20%.

Die EBITDA-Marge des Sektors lag im Jahr 2016 bei 17,7% nach 18,0%, die EBIT-Marge bei 13,8% nach 14,8% im Jahr 2015. Allerdings war in den Werten des Jahres 2015 ein Nettoertrag aus der Leeser-Akquisition in Höhe von rund 3,4 Mio. EUR enthalten. Die höchste EBIT-Marge verzeichnete Semperflex mit 19,5%, gefolgt von Semperform mit 11,8% und Sempertrans mit 8,2%.

Kennzahlen Sektor Industrie

in Mio. EUR	2016	Veränderung	2015 ¹⁾ angepasst	2014 ²⁾
Umsatzerlöse	506,4	-2,8%	521,0	477,5
EBITDA	89,5	-4,4%	93,6	88,0
EBITDA-Marge	17,7%	-0,3 PP	18,0%	18,4%
EBIT	70,0	-9,4%	77,2	66,2
EBIT-Marge	13,8%	-1,0 PP	14,8%	13,9%
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	34,9	-0,5%	35,1	35,1
Mitarbeiter (Stichtag)	3.637	+1,7%	3.576	3.352

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte für 2014 angepasst, siehe Seite 90f. im Konzernanhang des Geschäftsberichts 2015 (JV-Anpassung).

Segment Semperflex

Das Segment Semperflex konnte in einem rückläufigen Gesamtmarkt durch sehr gute Produktions- und Vertriebsleistungen eine weiterhin hohe Profitabilität bei einem leicht rückläufigen Umsatz erzielen. Die Business Unit Hydraulikschläuche erzielte vor allem in Europa gute Vertriebsserfolge, in Nordamerika und Asien war eine schwächere Nachfrage zu verzeichnen. In Summe konnte der Absatz von Hydraulikschläuchen gesteigert werden, die Buchungslage für die weiteren Monate ist gut.

Der Probetrieb für die neuen Industrieschlauch-Kapazitäten in Odry, Tschechische Republik, wurde im dritten Quartal 2016 in den Regelbetrieb übergeführt. Durch die strategischen Partnerschaften mit Schlüsselkunden waren und sind alle Kapazitäten gut ausgelastet, der Absatz von Industrieschläuchen stieg.

Der Vergleich des Jahres 2016 mit dem Vorjahr brachte einen leichten Rückgang des Umsatzes, bedingt durch Portfolio-Strukturverschiebungen. Bei EBITDA und EBIT konnte eine leichte Steigerung verzeichnet werden.

Kennzahlen Semperflex

in Mio. EUR	2016	Veränderung	2015 ¹⁾ angepasst	2014 ²⁾
Umsatzerlöse	202,3	-0,5%	203,4	202,1
EBITDA	48,0	+4,1%	46,1	48,5
EBITDA-Marge	23,7%	+1,0 PP	22,7%	24,0%
EBIT	39,5	+3,4%	38,2	36,8
EBIT-Marge	19,5%	+0,7 PP	18,8%	18,2%
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	14,4	-1,4%	14,6	14,6
Mitarbeiter (Stichtag)	1.674	+8,9%	1.536	1.538

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte für 2014 angepasst, siehe Seite 90f. im Konzernanhang des Geschäftsberichts 2015 (JV-Anpassung).

Segment Sempertrans

Das Segment Sempertrans konnte die Positionierung in angestammten Märkten verteidigen und seine Marktstellung in neuen Regionen und Marktsegmenten halten. Dies gelang vor dem Hintergrund einer Stabilisierung der Rohstoffpreise für Bergbau-Produkte. Trotz erster Anzeichen eines Preisanstieges bei einzelnen Rohstoffen in den letzten Monaten blieb die Nachfrage nach Investitionsgütern in der Minenbranche jedoch weiterhin schwach. Dies galt daher auch für den Einkauf von Fördergurten, der durch die Kunden selektiver als bisher erfolgte.

Nach einer Phase von niedrigen herstellungsrelevanten Rohstoffpreisen begann das Preisniveau für Rohstoffe ab November 2016 stark zu steigen. Diese hohen Steigerungen konnten nur teilweise und zeitverzögert an die Kunden weitergegeben werden. Im Zusammenspiel mit dem Wettbewerbsdruck anderer Hersteller blieb der Preisdruck weiterhin hoch. Aufgrund der gesunkenen Nachfrage aus der Minenbranche hat Sempertrans andere Kundensegmente wie Häfen, Stahl- oder Zementwerke, erschlossen, um die Produktionskapazitäten auszulasten. Diese Kunden haben jedoch eher einen Bedarf an leichteren Gurten, was wiederum das abgesetzte Volumen in Summe beeinträchtigt.

Angesichts des herausfordernden Markt- und Wettbewerbsumfeldes war die Auslastung der Produktionskapazitäten zufriedenstellend. Im Periodenvergleich lag das abgesetzte Volumen bei Fördergurten mit Stahlseilkarkassen leicht unter dem Niveau des Vorjahres, bei Fördergurten mit Textilkarkassen wurde eine Absatzsteigerung erzielt. Die Visibilität der Nachfrage war weiterhin niedrig und von andauernder Unsicherheit geprägt. Damit war es notwendig, flexibel auf die Marktanforderungen zu reagieren.

In Summe gingen aufgrund des Preisdrucks und der beschriebenen Marktsituation Umsatz sowie EBITDA und EBIT zurück.

Kennzahlen Sempertrans

in Mio. EUR	2016	Veränderung	2015 ¹⁾ angepasst	2014 ²⁾
Umsatzerlöse	148,4	-10,0%	164,9	146,4
EBITDA	15,9	-31,5%	23,2	20,9
EBITDA-Marge	10,7%	-3,3 PP	14,0%	14,3%
EBIT	12,1	-39,0%	19,9	16,8
EBIT-Marge	8,2%	-3,9 PP	12,1%	11,5%
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	6,7	-45,7%	12,3	12,3
Mitarbeiter (Stichtag)	1.036	-4,6%	1.086	1.027

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte für 2014 angepasst, siehe Seite 90f. im Konzernanhang des Geschäftsberichts 2015 (JV-Anpassung).

Segment Semperform

Das Segment Semperform profitierte in einem schwierigen bis rückläufigen Marktumfeld mit volatiler Nachfrage von Marktanteilsgewinnen bei Fenster- und Türprofilen sowie im Handlauf-Geschäft. Bei dem im zweiten Quartal 2015 akquirierten Profilverhersteller Leeser wurden zwei neue Extrusionslinien für Profile im zweiten und dritten Quartal 2016 in Betrieb genommen. Der Absatz der Fenster- und Türprofile konnte im Vergleich mit dem Jahr 2015 dank Marktanteilsgewinnen in West- sowie Zentraleuropa gesteigert werden. Die Absatzsteigerung gelang trotz des schwierigen Marktumfeldes in Russland und der Ukraine, welches zu weiteren substantziellen Rückgängen im Geschäftsvolumen in diesen Märkten führte. Die Marktanteilsgewinne waren durch verstärkte Nachfrage nach hochqualitativen und technisch aufwendigeren Produkten getrieben. Damit konnte die Positionierung bei Aluminium- und Holzfenstern verbessert werden. In den USA ist bei Fensterprofilen der Markteintritt gelungen, erste Aufträge sind in Umsetzung.

Die Nachfrage nach Produkten der Business Unit Semperit Engineered Solutions bewegte sich in etwa auf dem Vorjahresniveau, ist aber weiterhin volatil. Um der Volatilität entgegen zu wirken, wurden Entwicklungspartnerschaften mit Marktführern in bestimmten Produktsegmenten eingegangen. Die Business Unit Sonderanwendungen konnte den Absatz erhöhen.

Im Jahr 2016 konnte eine leichte Steigerung bei Umsatz sowie EBITDA erzielt werden, das EBIT ging zurück. Die operative Profitabilität entwickelte sich – unter Berücksichtigung, dass in den Werten für das Jahr 2015 ein positiver Effekt von rund 3,4 Mio. EUR aus der Akquisition von Leeser enthalten war – zufriedenstellend. Zur Profitabilität trugen der gute Vertriebs Erfolg sowie Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz – vor allem in der Produktion – und zur Minimierung der Kosten bei.

Kennzahlen Semperform

in Mio. EUR	2016	Veränderung	2015 ¹⁾ angepasst	2014 ²⁾
Umsatzerlöse	155,7	+1,9%	152,8	129,0
EBITDA	25,6	+5,1%	24,3	18,6
EBITDA-Marge	16,4%	+0,5 PP	15,9%	14,5%
EBIT	18,3	-4,2%	19,1	12,7
EBIT-Marge	11,8%	-0,7 PP	12,5%	9,9%
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	13,8	+69,7%	8,1	8,1
Mitarbeiter (Stichtag)	928	-2,7%	954	787

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte für 2014 angepasst, siehe Seite 90f. im Konzernanhang des Geschäftsberichts 2015 (JV-Anpassung).

Sektor Medizin: Segment Sempermed

Die Entwicklung des Segments Sempermed war durch ein schwieriges Marktumfeld gekennzeichnet. Dazu zählten gestiegene Produktionskosten in Malaysia durch eine außerordentliche Erhöhung der Lohnkosten sowie eine Erhöhung der Gas- und Strompreise zu Jahresbeginn 2016, die nicht vollständig an den Markt weitergegeben werden konnten. Die Preisgestaltung war besonders bei Nitril-Handschuhen herausfordernd – auch bedingt durch Überkapazitäten am Markt.

Aufseiten der Rohstoffpreise gab es besonders bei Naturlatex einen Anstieg, seit Anfang November 2016 zeigte sich eine nochmalige verstärkte Steigerung der Preise. Die Anstiege konnten bisher nur zum Teil und mit einer gewissen Zeitverzögerung an Kunden weitergegeben werden. Ebenso beeinflusste der Einsatz von Handelsware die Margensituation.

Die belastenden Einflüsse aus der Zusammenarbeit mit dem Joint Venture Partner in Thailand (Verfügbarkeit der Handschuhe war nicht ausreichend sichergestellt, die Konditionen waren nicht zufriedenstellend) hielten weiterhin an und verursachten zusätzliche Kosten. Der Ergebnisbeitrag der Siam Sempermed Corporation Ltd. halbierte sich von 16,6 Mio. EUR im Jahr 2015 auf 7,9 Mio. EUR im Jahr 2016 – dies belastete das EBITDA und das EBIT.

Angesichts der unbefriedigenden Preissituation fokussiert sich Sempermed nun auf die Kernmärkte Europa und Nordamerika sowie auf ausgewählten Märkte in Asien (Japan und Südkorea). Im Mittelpunkt steht dabei der Vertrieb der Sempermed-Markenhandschuhe. Diese an die aktuelle Marktlage angepasste Vertriebsstrategie soll in den Folgequartalen zu weiteren Kosteneinsparungen und Effizienzsteigerungen führen.

Die Erweiterung des Werkes und die Optimierung der bestehenden Kapazitäten in Malaysia wurden fortgesetzt. Mit der Erweiterung fallen entsprechende Anlaufkosten an. Das eingeleitete Kostensenkungsprogramm (Produktion, Marketing, Vertrieb) zeigt erste positive Ergebnisse. In Summe war die Ergebnisentwicklung jedoch nicht zufriedenstellend, sodass weitere Maßnahmen in Umsetzung sind.

Der Sektor-Umsatz ging aufgrund des hohen Preisdrucks und eines schwachen Jahresbeginns 2016 um 12,1% auf 346,0 Mio. EUR zurück. Das EBITDA verringerte sich auf 6,6 Mio. EUR nach 29,4 Mio. EUR im Jahr 2015. Im EBITDA ist ein negativer Sondereffekt von 4,7 Mio. EUR für eine Rückstellung für Verkehrssteuern in Brasilien enthalten. In Zusammenhang mit dem Brand im Formenlager in Malaysia wurde eine Forderung für Leistungen der Versicherung (Brandschaden) in Höhe von 2,5 Mio. EUR erfasst. Aufgrund der durch den Brand verursachten Schäden wurden Restbuchwerte von 1,3 Mio. EUR ausgebucht.

Die Abschreibungen lagen mit 13,2 Mio. EUR um 1,0 Mio. EUR über dem Vorjahr und spiegelten die laufende Erweiterung der Produktionskapazitäten in Malaysia wider. Zusätzlich gab es im Jahr 2016 eine Wertminderung von in Summe 17,3 Mio. EUR. Davon entfielen als Sondereffekt 17,0 Mio. EUR auf die Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts im Segment Sempermed, die in Zusammenhang mit der Joint Venture Transaktion, sowie der schwächer als erwarteten Entwicklung im Segment Sempermed, erforderlich war.

Das EBIT fiel auf –23,9 Mio. EUR gegenüber 17,2 Mio. EUR im Jahr 2015. Unter Berücksichtigung der beiden genannten Sondereffekte (Verkehrssteuern Brasilien und Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts im Segment Sempermed) lag das EBIT für das Segment Sempermed im Jahr 2016 bei –2,2 Mio. EUR.

Bei Untersuchungs- und Schutzhandschuhen verbesserte sich die Bestellsituation im Laufe des Jahres 2016. Zu dieser Entwicklung trug besonders der strukturierte Marktzugang im Marktsegment Medizin und Industrie (Occupational Health und Retail) bei. Der Absatz von Operationshandschuhen, die im Stammwerk in Wimpassing, Österreich, produziert werden, entwickelte sich dank einer höheren Nachfrage in den Kernmärkten im Vergleich zum Vorjahr überdurchschnittlich und führte zu einer neuen Höchstmenge.

Weiterführende Erläuterungen zur Joint Venture Transaktion sind auf Seite 49f. zu finden. Die Schiedsverfahren gegen den Joint Venture Partner, die Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd. Gruppe bzw. die Joint Venture Gesellschaft Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC) sind auf Seite 163f. im Konzernanhang erläutert.

Kennzahlen Sempermed

in Mio. EUR	2016	Veränderung	2015 ¹⁾ angepasst	2014 ²⁾
Umsatzerlöse	346,0	-12,1%	393,7	380,8
Bereinigtes EBITDA ³⁾	11,3	-61,5%	29,4	33,5
Bereinigte EBITDA-Marge ³⁾	3,3%	-4,2 PP	7,5%	8,8%
EBITDA	6,6	-77,6%	29,4	33,5
EBITDA-Marge	1,9%	-5,6 PP	7,5%	8,8%
Bereinigtes EBIT ³⁾	-2,2	-	17,2	17,6
Bereinigte EBIT-Marge ³⁾	-0,6%	-5,0 PP	4,4%	4,6%
EBIT	-23,9	-	17,2	17,6
EBIT-Marge	-6,9%	-11,3 PP	4,4%	4,6%
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	25,7	-13,0%	29,6	29,6
Mitarbeiter (Stichtag)	3.183	-4,8%	3.344	3.428

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96f. im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Werte für 2014 angepasst, siehe Seite 90f. im Konzernanhang des Geschäftsberichts 2015 (JV-Anpassung).

³⁾ Werte sind um Sondereffekte (Verkehrssteuern in Brasilien und Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts Sempermed) bereinigt.

Nachhaltigkeit

Langfristiger Erfolg ist nur in Harmonie mit Umwelt und Gesellschaft möglich. Nachhaltigkeit ist deshalb als Grundprinzip in der Semperit-Unternehmensstrategie verankert. Die Basis sämtlichen Handelns stellen unsere ethischen Grundsätze dar, die im Code of Conduct näher erläutert werden. Das Sustainability Council (Nachhaltigkeitsrat) gestaltet und entwickelt aktuelle und zukünftige Arbeitsfelder im Bereich Nachhaltigkeit weiter. Das Council setzt sich aus Führungskräften der Segmente und der Zentralfunktionen zusammen und beschäftigt sich mit dem konzernweiten Aufbau des Nachhaltigkeitsmanagements. Für die fünf folgenden Schwerpunktthemen der Nachhaltigkeitsstrategie gibt es konzernweit gültige Richtlinien sowie Maßnahmen und Initiativen:

- Sicherheit, Gesundheit, Umwelt: Sicherheit von Mensch und Umwelt hat höchste Priorität bei Semperit. Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter schützen wir systematisch vor Risiken.
- Ressourcenmanagement: Unsere Ressourceneffizienz steigern wir laufend. Damit verringern wir Umweltbelastungen und erhöhen die Wirtschaftlichkeit.
- Mitarbeiter und Gesellschaft: Wir schaffen attraktive, faire Arbeitsbedingungen. Die Unterstützung sozialer Projekte an unseren weltweiten Standorten ist uns wichtig.
- Lieferanten: Wir arbeiten mit Lieferanten, die in Harmonie mit Umwelt und Gesellschaft handeln. So stellen wir Nachhaltigkeit entlang unserer gesamten Lieferkette sicher.
- Innovation: Wir entwickeln innovative Produkte, Prozesse und Materialien. Dabei liegt unser Fokus auf höchstem Anwendernutzen und Umweltfreundlichkeit.

Der Schwerpunkt im Nachhaltigkeitsmanagement lag im Jahr 2016 auf der Ausarbeitung und Erweiterung der Nachhaltigkeitsstrategie auf Basis einer ausführlichen Stakeholderbefragung sowie der Definition von KPIs (Key Performance Indicators / Messgrößen) für die unterschiedlichen Unternehmensbereiche. Der nächste Schritt ist die Vorbereitung eines mit GRI (Global Reporting Initiative) konformen externen Reportings. Dies beinhaltet auch eine umfangreiche Datenerhebung in allen als wesentlich definierten Nachhaltigkeitsbereichen. Die Semperit-Nachhaltigkeits-Richtlinien sind unter www.semperitgroup.com/nachhaltigkeit abrufbar.

Mitarbeiter

Der Personalstand per 31. Dezember 2016 lag mit 6.974 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern um –1,1% unter dem Niveau per 31. Dezember 2015. In allen Segmenten mit Ausnahme der Segmente Semperflex und Corporate Center ist die Mitarbeiterzahl gesunken. In der Betrachtung nach Segmenten ist etwas weniger als die Hälfte aller Mitarbeiter im Segment Sempermed beschäftigt. Im Segment Semperflex arbeiten rund 25%, im Segment Sempertrans und Semperform jeweils weniger als 15%.

Anzahl der Mitarbeiter (Vollzeitkräfte) per Jahresende

	2016	Struktur	Veränderung 2016 zu		
			2015	2015	2014
Semperflex	1.674	24,0%	8,9%	1.536	1.538
Sempertrans	1.036	14,8%	–4,6%	1.086	1.027
Semperform	928	13,3%	–2,7%	954	787
Sempermed	3.183	45,6%	–4,8%	3.344	3.428
Corporate Center	154	2,2%	15,5%	133	108
Gesamt	6.974	100,0%	–1,1%	7.053	6.888
davon in Österreich	838	12,0%	2,0%	821	821
davon Semperit AG Holding	121	1,7%	13,8%	107	97

Aus- und Weiterbildung

Die Kompetenz und die Innovationskraft der Mitarbeiter stellen für Semperit wichtige Erfolgsfaktoren zum weiteren Ausbau der Marktpositionen dar. Eine optimale Vorbereitung der Mitarbeiter auf ihre operativen und strategischen Herausforderungen wird durch ein umfangreiches Aus- und Weiterbildungsprogramm gewährleistet, wodurch auch die notwendigen Fachkompetenzen gefördert werden. Im Rahmen eines umfassenden Trainingskatalogs werden persönlichkeitsbildende Schulungen angeboten, die den Mitarbeitern unter anderem das Rüstzeug für Konflikt-, Zeit- und Zielmanagement sowie Präsentationstechnik vermitteln. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, an Fachschulungen teilzunehmen.

Forschung und Entwicklung

Generationen kompetenter Ingenieure, Chemiker, Physiker, Grundlagenforscher, Gummitechniker sowie Anwendungstechniker haben mittels erfolgreicher Forschungs- und Entwicklungsarbeit einen wesentlichen Beitrag zur 190-jährigen Geschichte der Semperit Gruppe geleistet. Heute konzentriert sich die Forschungs- und Entwicklungstätigkeit auf drei Säulen: Weiterentwicklung der Werkstoffe (sowohl Elastomere als auch Verstärkungsmaterialien), Produktentwicklung und Prozessentwicklung.

Die Forschungs- und Entwicklungsabteilungen der Semperit Gruppe befinden sich in Malaysia, China, Indien, Polen, Tschechien, Deutschland und Österreich, wobei die Koordination aller diesbezüglichen Aktivitäten über das Forschungs- und Entwicklungszentrum in Wimpassing, Österreich, erfolgt. Mit mehr als 60 Mitarbeitern in der Forschung und Entwicklung dient der Standort in Wimpassing zudem auch der Koordination mit externen Entwicklungspartnern und dem bereichsübergreifenden Wissens- und Erfahrungsaustausch. Weltweit sind in der Gruppe mehr als 250 Mitarbeiter im Forschungs- und Entwicklungsbereich tätig. Die Ausgaben betragen jährlich mehr als 13 Mio. EUR und damit mehr als 1% des Umsatzes. Die Innovationskraft von Semperit zeigt sich auch darin, dass die Gruppe über rund 50 Patentfamilien verfügt.

Die Forschungsstrategie der Semperit Gruppe fokussiert auf folgende Zielsetzungen:

- Marktorientierte Produktinnovationen als Basis zur Fortsetzung des Wachstumskurses.
- Optimierung des Ressourceneinsatzes: Die bei der Herstellung und dem Design von Produkten eingesetzte Energie und die verwendeten Materialien werden kontinuierlich optimiert (Waste-of-Energy / Waste-of-Material / Waste-of-Properties). Die daraus resultierenden Qualitätsvorteile dienen der Sicherstellung von Wettbewerbsvorteilen.
- Flexiblere Produktionsverfahren ermöglichen eine rasche Reaktion auf Änderungen der Rohstoffpreise und der Marktnachfrage.
- Wissenstransfer als Voraussetzung für die Erzielung von Synergien.

Angaben laut § 243a Abs. 1 UGB

1. Das Grundkapital der Semperit AG Holding betrug zum 31. Dezember 2016 21.358.996,53 EUR und war auf 20.573.434 Stück nennbetragslose in jeder Hinsicht gleichberechtigte Stammaktien aufgeteilt.

Der Vorstand wurde von der ordentlichen Hauptversammlung am 26. April 2016 (neuerlich) ermächtigt – unter gleichzeitiger Aufhebung der diesbezüglichen Hauptversammlungsbeschlüsse vom 23. April 2012 – mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital in den kommenden fünf Jahren ab Eintragung der Satzungsänderung in das Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – gegen Bar- und/oder Sacheinlage um 50% oder bis zu 10.286.717 Stück neuer Stückaktien zu erhöhen. Ebenso wurde der Vorstand (neuerlich) ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats Wandelschuldverschreibungen zu begeben. Damit kann ein Umtausch- oder Bezugsrecht bzw. eine Umtausch- oder Bezugspflicht auf bis zu 10.286.717 Stückaktien (50% der bestehenden Aktien) der Gesellschaft verbunden werden.

Der Vorstand wurde von der ordentlichen Hauptversammlung am 26. April 2016 – gleichzeitig mit dem Widerruf der bestehenden Ermächtigung zum Rückkauf eigener Aktien gemäß § 65 Abs. 1 Z 8 AktG vom 29. April 2014 – zum Rückkauf und gegebenenfalls zur Einziehung eigener Aktien bis zum gesetzlich höchst zulässigen Ausmaß von 10% des Grundkapitals für die Dauer von 30 Monaten ab Beschlussfassung in der Hauptversammlung gem. § 65 Abs. 1 Z 8 AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt. In der gleichen Hauptversammlung wurde der Vorstand ermächtigt, gemäß § 65 Abs. 1b AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot und über einen allfälligen Ausschluss des Wiederkaufsrechts (Bezugsrecht) der Aktionäre zu beschließen. Es besteht derzeit kein Aktien-Rückkaufprogramm, die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien.

2. Es gibt keine über die allgemeinen Bestimmungen des Aktienrechts hinausgehenden Beschränkungen der Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffend.

3. Die B & C Semperit Holding GmbH war direkt per 31. Dezember 2016 zu über 50% an der Semperit AG Holding beteiligt und ist der unmittelbare Mehrheitsgesellschafter der Semperit AG

Holding. Die B & C Privatstiftung ist der oberste beherrschende Rechtsträger. Mittelbar mehrheitlich beteiligter Gesellschafter, der einen Konzernabschluss aufstellt und offenlegt, in den die Semperit Gruppe einbezogen ist, ist die B & C Holding Österreich GmbH. Mehr als 10% der Stammaktien hat seit 10. März 2011 Legg Mason Inc., USA, gehalten. Dieser Anteil wurde im Jahr 2015 und 2016 sukzessive verringert. Seit 12. Jänner 2016 beträgt der Anteil von Legg Mason Inc., USA, weniger als 3%. Die FMR Co., Inc (Fidelity Management & Research Company) hält seit 17. Februar 2016 mehr als 5%. Die übrigen Aktien entfallen auf den Streubesitz.

4. Es wurden keine Aktien mit besonderen Kontrollrechten ausgegeben.

5. Arbeitnehmer, die in Besitz von Aktien sind, üben ihr Stimmrecht bei der Hauptversammlung aus.

6. Es bestehen keine über das Gesetz hinausgehenden Bestimmungen hinsichtlich der Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands.

7. Hinsichtlich der Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Aufsichtsrats gilt gemäß Satzung Folgendes: Die Aufsichtsratsmitglieder werden, falls sie nicht für eine kürzere Funktionsperiode gewählt werden, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt. Hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem gewählt wird, nicht mitgerechnet, jedoch scheidet alljährlich mit Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung aus der Zahl der Aufsichtsratsmitglieder mindestens ein Fünftel aus. Ist die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder höher als fünf, aber nicht durch fünf teilbar, werden abwechselnd die nächst höhere und nächst niedrigere durch fünf teilbare Zahl zugrunde gelegt. Ist die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder niedriger als fünf, wird nur in jedem zweiten Jahr die Zahl Fünf zugrunde gelegt.

Die ausscheidenden Mitglieder werden wie folgt bestimmt: In erster Linie scheiden diejenigen Mitglieder aus, deren Funktionsperiode abläuft. Soweit hierdurch der vorstehend bestimmte Bruchteil nicht erreicht wird, scheiden diejenigen Mitglieder aus, die in ihrer Funktionsperiode am längsten im Amt sind; ist die Zahl der hiernach für das Ausscheiden in Betracht kommenden Mitglieder größer als erforderlich, entscheidet unter diesen Mitgliedern das Los. Das Los entscheidet auch dann, wenn nach den vorstehenden Vorschriften die Ausscheidenden noch nicht bestimmt sind. Die Ausscheidenden sind sofort wieder wählbar.

Scheiden Mitglieder – abgesehen von den im vorangehenden Absatz bezeichneten Fällen – vor dem Ablauf der Funktionsperiode aus, so bedarf es der Ersatzwahl erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Eine Ersatzwahl durch eine außerordentliche Hauptversammlung ist jedoch ungesäumt vorzunehmen, wenn die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter fünf sinkt. Ersatzwahlen erfolgen auf den Rest der Funktionsperiode des ausgeschiedenen Mitglieds. Wird ein Mitglied des Aufsichtsrats durch eine außerordentliche Hauptversammlung gewählt, gilt sein erstes Amtsjahr mit dem Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung als beendet.

Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund mit schriftlicher Anzeige niederlegen. Wenn hierdurch die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter die gesetzliche Mindestzahl sinkt, ist die Einhaltung einer vierwöchigen Frist erforderlich.

8. In Bezug auf Satzungsänderungen gilt, dass diese mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen werden können, sofern das Aktiengesetz hinsichtlich bestimmter Beschlüsse nicht zwingend Abweichendes verlangt.

9. Im Rahmen bestimmter Finanzierungsverträge bestehen Vereinbarungen hinsichtlich Kontrollwechsel bei Übernahmen im Sinne des § 243a Abs. 1 Z. 8 UGB.

10. Entschädigungsvereinbarungen im Sinne des § 243a Abs. 1 Z. 9 UGB bestehen nicht.

Risikobericht

Risikoumfeld

Die aktuelle Fragilität der Weltwirtschaft mit ihren regional stark unterschiedlichen Ausprägungen stellt Semperit als international tätige Unternehmensgruppe laufend vor neue Herausforderungen. Semperit ist in Ländern aktiv, in denen unterschiedliche wirtschaftliche Rahmenbedingungen herrschen. Ebenso befinden sich die Länder in unterschiedlichen Phasen politischer, rechtsstaatlicher sowie sozialer Entwicklung. Semperit ist dementsprechenden Risiken ausgesetzt. Der Erfolg der vier operativen Segmente von Semperit ist aufgrund ihrer strategischen Ausrichtung unterschiedlich stark von der gesamtwirtschaftlichen Situation abhängig.

Ein Risikopotenzial der weltweiten Geschäftstätigkeit der Semperit ist die Volatilität von Wechselkursen insbesondere von Euro versus US-Dollar / polnische Zloty / tschechische Kronen sowie US-Dollar versus Malaysische Ringgit / Singapur Dollar / Chinesischer Renminbi. Somit können unvorhersehbare Währungsschwankungen zu wesentlichen Ergebnisauswirkungen führen.

Steigende Rohstoffkosten, Energiepreise und Lohnkosten, die nicht rasch genug in Absatzpreisen an den Kunden weitergegeben werden, können zu einer Verschlechterung der Ertragslage von Semperit führen.

Ebenfalls bergen Feuer-, Elementarereignisse und Umweltkatastrophen ein signifikantes Verlustpotenzial für Semperit.

Risikomanagement und -organisation

Der Vorstand der Semperit AG Holding sowie die ihm zugeordneten Competence Center übernehmen für die operativen Einheiten umfangreiche Steuerungs- und Controllingaufgaben im Rahmen eines integrierten Kontrollsystems, das alle Unternehmensstandorte umfasst. So ist insbesondere das frühzeitige Erkennen, Evaluieren und Reagieren auf strategische Risiken und Chancen ein wichtiger Bestandteil der Führungsaktivität dieser Einheiten. Die Grundlage dafür bildet ein konzernweites Berichtswesen auf Monatsbasis.

Semperit verfolgt das Ziel, mit einem effektiven Enterprise Risk Management wesentliche Risikopotenziale zukünftiger Ereignisse zu minimieren. Das Risikomanagement unterstützt außerdem das Erreichen der Unternehmensziele sowie der Unternehmensstrategie bei gleichzeitiger Erarbeitung von Wettbewerbsvorteilen. Hauptziel des unternehmensweiten Risikomanagements ist es, neben der Erfüllung der gesetzlichen Erfordernisse, eine Steigerung des Risikobewusstseins zu bewirken und die Erkenntnisse, die sich daraus ergeben, in die operative Arbeit und strategische Unternehmensentwicklung zu integrieren.

Die Abteilung Risk Management & Assurance übernimmt die zentrale Koordination, Moderation und Überwachung des Risikomanagement-Prozesses für den gesamten Konzern. Die Abteilung erfasst und bewertet gemeinsam mit den operativen Einheiten die wesentlichen Risiken und kommuniziert diese direkt dem Management und Vorstand. Mindestens einmal jährlich erfolgt eine umfassende Risikoberichterstattung im Prüfungsausschuss an den Aufsichtsrat. Die Abteilung Risk Management & Assurance wird von den lokalen Risikomanagern in den einzelnen Konzerneinheiten unterstützt und beinhaltet auch den Bereich der Versicherungen. Soweit möglich werden Maßnahmen zur Risikoreduktion auch in Form von externen Versicherungsabschlüssen umgesetzt.

Der Prozess folgt dem internationalen COSO-Framework Standard (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) und wird in einem systematischen Risikomanagementprozess mit Risikoidentifikation (bottom-up), Risikobewertung, Maßnahmenarbeit und Follow-up abgebildet. Damit sollen Risiken rechtzeitig erkannt und geeignete risikoreduzierende Maßnahmen umgesetzt werden. Eine weitere Aufgabe der Abteilung für Risk Management & Assurance ist es, die entsprechende Maßnahmenumsetzung bei den Risikoverantwortlichen (Risk Owners) nachzuverfolgen.

Risikomanagement und Internes Kontrollsystem (IKS, siehe auch Seite 66f.) sind strategische und operative Elemente, die den nachhaltigen Unternehmenserfolg unterstützen und zum Ziel haben, risikomindernd zu wirken. Die für das Risikomanagement rechtlichen Rahmenbedingungen und Grundsätze sind in der Risk Management Guideline festgehalten.

Die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. hat die Funktionsfähigkeit des Risikomanagementsystems von Semperit für das Jahr 2016 gemäß C-Regel 83 des Österreichischen Corporate Governance Kodex geprüft und bestätigt.

Darstellung der wesentlichen Einzelrisiken

Eine Einschätzung zu den allgemeinen Marktrisiken aus der konjunkturellen Entwicklung der Weltwirtschaft sowie den für Semperit relevanten Regionen und Branchen erfolgt im Ausblick des Lageberichts. Nachstehend werden ausgewählte Einzelrisiken und getroffene Vorsorgemaßnahmen erläutert.

Operative Risiken

Beschaffungsrisiken

Zur Herstellung seiner Produkte kauft Semperit große Mengen an Rohstoffen wie Kautschuk (vor allem Synthetikautschuk), Chemikalien, Füllstoffe und Festigkeitsträger aus Textil und Stahl sowie Energie ein. Diese Rohstoffe unterliegen größeren Preisschwankungen. Preiserhöhungen können in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktsituation nur in Teilen beziehungsweise mit Zeitverzug an Kunden weitergegeben werden, weshalb ein Anstieg der Rohstoffpreise zu einer Ergebnisbelastung führen kann. Darüber hinaus kann ein Engpass von einzelnen Rohstoffen ein Risiko darstellen. In diesem Zusammenhang bestehen Vermögens-, Finanz- und Ertragsrisiken.

Semperit wirkt dieser Risikoklasse mit einer aktiven Steuerung des Lieferantenportfolios sowie einem global ausgerichteten und konzernweit abgestimmten Einkaufsmanagement entgegen. Die Präsenz von Semperit in Asien, der weltweit wichtigsten Region für die Gewinnung von Naturkautschuk, stellt die Nähe zu den Produzenten entlang der gesamten Wertschöpfungskette sicher. Langfristige Beziehungen bestehen auch mit den Lieferanten weiterer wichtiger Rohstoffe wie Synthetikautschuk, Chemikalien, Füllstoffen oder Festigkeitsträgern aus Textil und Stahl. Im Forschungs- und Entwicklungszentrum von Semperit in Wimpasing, Österreich, arbeiten interdisziplinäre Teams kontinuierlich an der Entwicklung alternativer Rezepturen, um auf Schwankungen der Rohstoffpreise oder Versorgungsengpässe rasch und flexibel reagieren zu können. Diese Anpassungsfähigkeit wird auch durch eine flexible Ausrichtung der Produktionsanlagen gewährleistet.

Produktions- und Auslastungsrisiken

Trotz aller Bemühungen kann das Risiko von Betriebsstörungen, Unfällen oder Unterauslastung von Produktionsstätten nicht ausgeschlossen werden. Störungen können insbesondere durch Elementarereignisse hervorgerufen werden, die nicht im Einflussbereich von Semperit liegen, was wiederum die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage negativ belasten kann.

Die Semperit Gruppe hat für ihre in- und ausländischen Produktionsstandorte hohe technische und sicherheitsrelevante Standards definiert. Das Ausfallrisiko der Produktionsanlagen wird zudem

durch deren regelmäßige Wartung einschließlich präventiver Wartung sowie durch eine flexible Produktionssteuerung reduziert. Soweit möglich, sind derartige Risiken durch Versicherungen in einer wirtschaftlich sinnvollen Dimension abgesichert.

Umweltrisiken

Im Rahmen der Produktion kann es durch unvorhersehbare Zwischenfälle zu Umweltrisiken / Umweltschäden kommen, die negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von Semperit haben könnten.

Semperit versucht über das SHE-Programm (Safety / Health / Environment) diese Risiken rechtzeitig zu erkennen und das damit einhergehende Gefahrenpotenzial zu minimieren.

Absatz-, Kunden- und Forderungsausfallrisiken

Für Unternehmen verschiedener Branchen und Regionen besteht die latente Gefahr rückläufiger Geschäftsentwicklungen. Sollte die Geschäftsentwicklung mehrerer wichtiger Semperit-Kunden gleichzeitig negativ verlaufen, könnte dies zu Belastungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen.

Die Kundenstruktur von Semperit ist relativ breit und ausgewogen, womit eine übermäßige Risikokonzentration auf einzelne Abnehmer vermieden wird. Mit keinem Kunden werden mehr als 5% der Konzern-Umsatzerlöse erzielt.

Kreditrisiken und das Risiko des Zahlungsverzugs werden durch standardisierte Bonitätsprüfungen, definierte Kreditlimits sowie Kreditversicherungen reduziert. Wo Kreditversicherungen nicht greifen, besteht – in Abhängigkeit der Kundenbonität – ein erhöhtes Risiko für Forderungsausfälle.

Das Absatzrisiko wird zudem durch das Management des Produktportfolios, die laufende Entwicklung von Produktinnovationen und die Erschließung neuer Märkte reduziert. Dem Risiko von Überkapazitäten begegnet Semperit durch die laufende Evaluierung von Markt- und Auftragsdaten, um zeitnah mit geeigneten Maßnahmen wie temporären Stilllegungen oder Schichtenanpassungen auf Veränderungen reagieren zu können.

Risiken der Informations-Technologie (IT)

Der überwiegende Teil der Produktions-, Steuerungssysteme und Serviceleistungen ist von einer funktionierenden und störungsfreien IT-Landschaft abhängig. Der Ausfall von wesentlichen Servern und Produktionssteuerungseinheiten, ERP-Systemen, die Nichtverfügbarkeiten und das unautorisierte Eindringen in IT-Netzwerke (Cyber-Crime) kann zu einem Verlust von nicht mehr aufholbaren Produktionsmengen, Qualitätsbeeinträchtigung oder Lieferausfällen führen und damit nachteilig für Semperit sein. Ein zusätzliches Risiko sind selbst entwickelte IT-Systeme, die ein hohes Maß an manuellen Eingriffen erfordern und wodurch die Datenqualität beeinträchtigt sein kann.

Daher ist es das Ziel von Semperit, eine möglichst funktionierende und störungsfreie IT-Landschaft zu schaffen und zu erhalten. Im Jahr 2016 wurde eine umfassende Erneuerung von Maschinen-Steuerungssoftware begonnen, die mögliche Ausfälle im Mischbetrieb minimieren sollen. Darüber hinaus wurde auch ein Fokus auf sicherheitstechnische Maßnahmen gelegt, die das Risiko für das unautorisierte Eindringen in IT-Netzwerke und -Systeme verhindern soll.

Personalrisiken

Die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung von Semperit wird wesentlich davon bestimmt, dass entsprechende qualifizierte Fach- und Führungskräfte an den einzelnen Standorten rekrutiert werden können und die Abhängigkeit von Schlüsselpersonen reduziert wird. Ein Arbeitskräfte-Mangel kann zu Einbußen in der Auslastung von Produktionsanlagen sowie Einschränkungen in anderen Unternehmensbereichen führen und damit die Produktivität sowie die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage belasten.

Dem Wettbewerb um hochqualifizierte Fach- und Führungskräfte begegnet Semperit in Form von Kooperationen mit Universitäten, Fachhochschulen und Höheren Technischen Lehranstalten und der Positionierung als attraktiver Arbeitgeber bei Berufsmessen oder vergleichbaren Veranstaltungen. Neben einer vorausschauenden Nachfolgeplanung bilden attraktive Qualifizierungsmöglichkeiten sowie leistungsbezogene Vergütungssysteme die Grundlagen des Personalmanagements.

Risiken aus Rechtsstreitigkeiten

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Ausgang von Rechtsstreitigkeiten und Verfahren negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Semperit Gruppe haben könnte.

Ebenso stellen Compliance-Verstöße, wie Kartell- und Korruptionsverstöße, ein erhebliches Risiko dar und können nachteilige Auswirkungen – sowohl in Bezug auf finanzielle Schäden als auch Reputationsschäden – haben.

Die Verfahren zwischen der Semperit Gruppe und dem thailändischen Joint Venture Partner Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd vor Schiedsgerichten und nationalen Gerichten werden im Konzernanhang, siehe Seite 163f., im Detail erläutert. Am 18. Jänner 2017 wurde die Auflösung mehrerer Joint Venture Verträge mit der thailändischen Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd Gruppe bekannt gegeben, siehe dazu Seite 49f. dieses Konzernlageberichtes und Seite 107f. im Konzernanhang.

Im Oktober 2015 hat die Bundeswettbewerbsbehörde (BWB) aufgrund eines Antrags von Sri Trang Gesellschaften, die Joint Venture Partner von Semperit in der Siam Sempermed Corporation Ltd. sind, ein Verfahren gegen Semperit und diese Sri Trang Gesellschaften beim Kartellgericht in Wien eingeleitet – siehe dazu Seite 165 im Konzernanhang.

Eine Konzerngesellschaft ist in ein wettbewerbsrechtliches Verfahren involviert. Das Verfahren befindet sich derzeit in einem Stadium, in dem der Ausgang nicht mit ausreichender Wahrscheinlichkeit eingeschätzt werden kann. Das Verfahren wird in Abstimmung mit lokalen Spezialisten vor der Behörde abgewickelt. Die Tochtergesellschaft kooperiert mit den zuständigen Behörden und sichert ihre volle Unterstützung zu. Das Management der Semperit Gruppe geht davon aus, dass aus diesem Verfahren mit keiner wesentlichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe zu rechnen ist. Für die erwarteten Kosten und das entsprechende Risiko wurde gemäß der Einschätzung der Semperit Gruppe mit einer Rückstellung in Höhe des wahrscheinlichsten Betrages gemäß IAS 37 entsprechend vorgesorgt. Ein allfälliger Anpassungsbedarf wird periodisch neu beurteilt.

Risiken aus der Joint Venture Transaktion und der Neuausrichtung Segment Sempermed

In Zusammenhang mit der Beendigung des Joint Ventures in Thailand, mit der Neuausrichtung des Segmentes Sempermed, mit dem Ausbau der Kapazitäten am Standort in Malaysia sowie weiteren damit verbundenen Aspekten, einschließlich des Scheiterns der Joint Venture Transaktion, bestehen Risiken, die sich belastend auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage auswirken können.

Finanzwirtschaftliche Risiken

Wie nach IFRS 7.31 gefordert, erfolgt eine ausführliche Darstellung der finanzwirtschaftlichen Risiken im Konzernanhang unter Punkt 8. Nachstehend findet sich eine Zusammenfassung und Interpretation.

Kapital- und Finanzierungsrisiken

Die Ziele des Kapitalmanagements sind die Sicherstellung der Unternehmensfortführung, die Ermöglichung einer wachstumsorientierten organischen (eigene Geschäftstätigkeit ohne Akquisitionen) und anorganischen (Akquisitionen) Investitionstätigkeit und eine darauf abgestimmte Dividendenpolitik. Im Zusammenhang mit Kreditverträgen bestehen übliche Klauseln, die bei Nicht-Erfüllung zu einer Kündigung seitens der Banken / Geldgeber führen und damit die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage belasten können.

Die Semperit Gruppe hat sich vor dem Hintergrund des organischen und anorganischen Wachstumskurses intern keine fest definierte Zielkapitalstruktur gesetzt, weil unterschiedliche Kapitalstrukturen erforderlich sein könnten. Das Management ist bestrebt, nachhaltig eine solide Kapitalstruktur sicherzustellen.

Zinsrisiken

Im Rahmen des Geschäftsbetriebs werden Betriebsmittel, Investitionen und Akquisitionen unter anderem mit Fremdkapital finanziert und zum Teil variabel verzinst. Eine Erhöhung der Zinsen kann zu einer Belastung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen.

Semperit versucht das Zinsrisiko durch verschiedene Maßnahmen, unter anderem durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen variablen und fixen Zinsvereinbarungen zu minimieren.

Ausfall- und Liquiditätsrisiken

Es bestehen Ausfallrisiken in Bezug auf die Guthaben, die Semperit bei Banken hält. Diese Guthaben sind nicht oder nur teilweise über Einlagensicherungsfonds abgesichert und können im Falle einer Schieflage einzelner Banken oder einer erneuten Banken- und/oder Finanzmarktkrise dazu führen, dass Semperit nicht oder nur teilweise oder nur mit Verzögerung auf diese Liquidität oder auf Kreditlinien zugreifen kann. Des Weiteren betreibt Semperit geschäftliche Aktivitäten in Ländern mit Kapitalverkehrskontrollen oder es existieren Vereinbarungen mit Joint Venture Partnern, woraus sich Einschränkungen auf die freie Verfügbarkeit der jeweiligen liquiden Mittel ergeben. Die angeführten Risiken können zu einer Belastung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen.

Die Vertragspartner von Semperit sind zum überwiegenden Teil Banken mit guter Bonität. Zur Minimierung des Ausfallrisikos bestehen zudem definierte maximale Anlagebeträge je Vertragspartner. In Ländern, wo der Transfer liquider Mittel eingeschränkt ist, versucht Semperit den vor Ort gehaltenen Betrag auf das operativ notwendige Minimum zu begrenzen.

Fremdwährungsrisiken

Aufgrund der internationalen Handelsbeziehungen in unterschiedlichen Fremdwährungen ist die Semperit Gruppe Währungsrisiken ausgesetzt. Transaktionsrisiken bestehen in allen Konzerngesellschaften, die z.B. Rohstoffe in Fremdwährung einkaufen bzw. Produkte in anderer Währung verkaufen. Die wesentlichen Währungen in diesem Zusammenhang sind US-Dollar, Tschechische Krone, Polnische Zloty und Malaysische Ringgit. Im Konzernanhang sind unter Punkt 8. Risikomanagement / Fremdwährungsrisikomanagement eine Aufgliederung der Umsatzerlöse nach den wesentlichen Währungen sowie diejenigen Währungspaare angeführt, welche gegenüber dem Euro und dem US-Dollar bestehen und ein wesentliches Währungsänderungsrisiko beinhalten.

Das vorrangige Ziel des Fremdwährungsrisikomanagements ist es, auf Ebene der Konzerngesellschaften zunächst einen natürlichen Ausgleich der verwendeten Währungen zu erreichen. Dazu werden die Fakturierungswährung bzw. Zahlungsziele zwischen den Tochtergesellschaften festgelegt. Darüber hinaus werden einzelne Risiken durch Termingeschäfte abgesichert. Es werden keine derivativen Finanzinstrumente zu Spekulationszwecken abgeschlossen.

Währungsrisiken bestehen auch aus der Vergabe von Darlehen in Euro an Konzerngesellschaften in anderen Währungsräumen. Zur Minimierung dieser Risiken wurden 2016 zum Teil externe Finanzierungen in funktionaler Währung der Gesellschaften aufgenommen und die Euro-Darlehen zurückgeführt.

Steuerrisiken

Die Tochtergesellschaften von Semperit sind in den jeweiligen Ländern lokaler Steuergesetzgebung unterworfen und müssen sowohl Ertragssteuern als auch andere (lokale) Steuern und Gebühren abführen. Änderungen in der Steuergesetzgebung und unterschiedliche Auslegungen der jeweils geltenden Bestimmungen können zu nachträglichen Steuerbelastungen führen.

Eine Konzerngesellschaft führt derzeit Steuerverfahren zu Verkehrssteuern in Brasilien, bei denen das Management aufgrund negativer Verfahrensentwicklung im Geschäftsjahr 2016 sowie zusätzlichen externen Stellungnahmen nunmehr für die Veranlagungsjahre 2008 bis 2010 davon ausgeht, dass das Erfordernis einer Rückstellung erfüllt wird. Für die Veranlagungsjahre 2011 und 2012 geht das Management unverändert davon aus, dass keine Rückstellung für ein allfälliges Steuerrisiko gebildet werden muss – siehe dazu Seite 162 im Konzernanhang. Da die Steuerschuld in brasilianischen Real zu begleichen sein wird, bestehen Währungsrisiken aus dem Verhältnis Euro vs. Brasilianischer Real.

Internes Kontrollsystem (IKS)

Das interne Kontrollsystem von Semperit verfolgt das Ziel, die Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftstätigkeit, die Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung sowie die Einhaltung maßgeblicher gesetzlicher Vorschriften sicherzustellen. Es unterstützt zudem die Früherkennung und Überwachung von Risiken aus unzulänglichen Überwachungssystemen und betrügerischen Handlungen und wird von der Abteilung Risk Management & Assurance gemeinsam mit den jeweiligen Fachabteilungen laufend überarbeitet und erweitert. Für die Implementierung und Überwachung des IKS und des Risikomanagementsystems ist das Management der jeweiligen Unternehmenseinheiten zuständig. Bereichsübergreifende, konzernweit gültige Rahmenbedingungen und Regelungen werden vom Vorstand der Semperit AG Holding vorgegeben. Um die nachhaltige Implementierung dieser Rahmenbedingungen und Regelungen sicherzustellen, werden regelmäßige Follow-Up Audits an den Standorten durchgeführt.

Folgende Grundsätze bilden das Fundament des IKS:

- Erkennung potenzieller operativer Risiken und Sichtbarmachung bereits entstandener Schäden
- Schutz des Besitzes
- Verbesserung der betrieblichen Effektivität
- Sicherung der Korrektheit des Rechnungswesens und des Reportings
- Compliance mit internen und externen Gesetzen und Regularien
- Nachverfolgbarkeit durch sachverständige Dritte
- Sicherung der adäquaten Implementierung der Trennung von Aufgaben

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Lageberichts sind keine Risiken im Zusammenhang mit der zukünftigen Entwicklung erkennbar, die isoliert oder in ihrem Zusammenspiel den Fortbestand der Semperit Gruppe gefährden könnten. Für spezifische Haftungsrisiken und Schadensfälle werden unter Maßgabe der Wirtschaftlichkeit adäquate Versicherungen abgeschlossen.

Ausblick

Nach einem schwachen Wachstum der Weltwirtschaft im vergangenen Jahr erwartet der Internationale Währungsfonds (IWF) einen leichten Anstieg des weltweiten Wirtschaftswachstums auf 3,4% (2016: 3,1%). Diese Entwicklung ist jedoch weiterhin von Unsicherheiten durch die politischen Rahmenbedingungen geprägt.

Im Detail zeigt sich der Ausblick differenziert. Das prognostizierte BIP Wachstum der Industrieländer liegt 2017 mit 1,9% (USA: 2,3%, Eurozone: 1,6%) über dem Vorjahreswert von 1,6%. Basis dieser moderaten Konjunkturerholung ist vor allem die gestiegene Industrieauslastung. Für die Schwellen- und Entwicklungsländer erwartet der IWF 2017 ein heterogenes Bild: Während sich das Wachstum in China weiterhin verlangsamen wird, haben sich die Aussichten für Indien und Russland verbessert. Für Südamerika erwartet der IWF eine unverändert schwache konjunkturelle Entwicklung.

Nach Erreichen der Talsohle in 2016 rechnet Semperit auf Basis dieser Entwicklungen mit einer moderaten Verbesserung der Marktbedingungen im Jahresverlauf 2017. Durch die tendenziell steigenden Rohstoffpreise sowie die besseren Konjunkturaussichten dürfte sich die generelle Nachfrageschwäche im Industriebereich langsam erholen. Eine sukzessive Auflösung des Investitionsrückbaus könnte im Sektor Industrie zu einer Nachfrageerholung führen. Im weitestgehend konjunkturunabhängigen Bereich Medizin ist für das Jahr 2017 unverändert mit einer steigenden Nachfrage zu rechnen. Auf der Angebotsseite ist der Handschuhmarkt jedoch weiterhin mit Überkapazitäten konfrontiert, sodass mit einem andauernden Preis- und Margendruck gerechnet werden muss.

Semperit erwartet für das Jahr 2017 eine weitgehend stabile Absatzentwicklung bei einer guten Kapazitätsauslastung und ein durch positive Sondereffekte im Zusammenhang mit der Joint Venture Transaktion geprägtes Ergebnis. Das erwartete Closing der Joint Venture Transaktion wird unter Berücksichtigung eines nicht cashwirksamen Goodwill-Abgangs zu positiven Sondereffekten in Höhe von nunmehr rund 85-95 Mio. EUR auf EBITDA- und EBIT-Basis sowie rund 65-75 Mio. EUR im Ergebnis nach Steuern führen. Semperit erwartet unverändert einen Mittelzufluss aus der Joint Venture Transaktion von rund 200 Mio. USD (rund 187 Mio. EUR) vor Steuern, wovon ein wesentlicher Teil gegen Währungsschwankungen abgesichert ist. Damit kann Semperit ihre Kapitalbasis verstärken und die Investitionen für das weitere Wachstum vorantreiben.

Das bereinigte EBIT (ohne Sondereffekte aus der Joint Venture Transaktion) wird aus heutiger Sicht für das Geschäftsjahr 2017 unter dem bereinigten EBIT des Jahres 2016 (49 Mio. EUR) liegen. Hauptgrund dafür sind steigende Rohstoffpreise, die in beiden Sektoren voraussichtlich erst zeitverzögert an Kunden weitergegeben werden können, sowie der Wegfall des Ergebnisbeitrages der Siam Sempermed Corporation Ltd. durch die Joint Venture Transaktion. Darüber hinaus schränkt die aktuell hohe Auslastung der Produktionskapazitäten die positiven Effekte der erwarteten Markterholung im Sektor Industrie auf die Absatzentwicklung ein.

Ausblick Sektor Industrie

Semperit erwartet für das Gesamtjahr 2017 im Sektor Industrie aufgrund der starken Marktpositionen eine weitgehend unveränderte Entwicklung. Die zeitverzögerte Weitergabe von Rohstoffpreiserhöhungen wirkt sich dabei belastend auf das Ergebnis aus. Im Segment Semperflex sind die Produktionskapazitäten trotz der aktuell noch schwierigen Marktbedingungen gut ausgelastet. Mengensteigerungen wie in den Vorjahren sind jedoch erst nach dem weiteren Ausbau des Schlauchwerks in Odry, Tschechische Republik, möglich. Im Segment Sempertrans sind die Kapazitäten trotz der schwierigen Lage auf den Absatzmärkten zufriedenstellend gebucht. Aufgrund der steigenden Rohstoffpreise könnte ein Abbau der Investitionszurückhaltung bei wichtigen Kundengruppen frühestens ab dem zweiten Halbjahr 2017 zu einer Verbesserung der Profitabilität führen. Das Segment Semperform weist eine anhaltend zufriedenstellende Auslastung aus.

Ausblick Sektor Medizin

Im Sektor Medizin rechnet Semperit im Jahr 2017 mit weitgehend gleichbleibenden Marktbedingungen. Steigende Rohstoff- und Energiepreise sowie Überkapazitäten am Markt führen zu hohem Margendruck im weltweiten Handschuhgeschäft. Diese unbefriedigende Preissituation wird die Ergebnisentwicklung des Sektors Medizin auch im Geschäftsjahr 2017 belasten. Mit der Joint Venture Transaktion wurde jedoch die Basis für eine erfolgreiche Neuaufstellung des Segments Sempermed gelegt. Das Jahr 2017 ist daher für Sempermed als Übergangsjahr zu sehen, in dem nach der bevorstehenden Beilegung der Rechtsstreitigkeiten mit dem Joint Venture Partner die Weiterentwicklung des eigenen Medizingeschäfts vorangetrieben werden kann. Um Kosten- und Ergebnisverbesserungen zu erzielen, wirkt Semperit der nicht zufriedenstellenden Ergebnisentwicklung im Segment Sempermed zusätzlich mit operativen Optimierungsmaßnahmen und einer an die aktuelle Marktlage angepasste Marketing- und Vertriebsstrategie entgegen.

Weiterverfolgung der strategischen Ziele

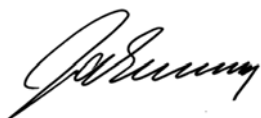
Die strategische Ausrichtung bleibt auch im Jahr 2017 unverändert aufrecht. Semperit fokussiert sich weiterhin auf organisches Wachstum sowie operative Ergebnisverbesserungen im Sektor Medizin. Die Investitionen in den Ausbau der Kapazitäten werden fortgesetzt. Im Sektor Industrie werden die Produktionskapazitäten für Schläuche in Odry, Tschechien, für Fördergurte in Bełchatów, Polen, sowie für Fenster- und Türprofile in Deutschland, erweitert. Im Sektor Medizin liegt der Schwerpunkt auf dem Ausbau der Fabrik in Malaysia und auf Kosteneinsparungen und Effizienzsteigerungen. Insgesamt sind für das Jahr 2017 Anlageninvestitionen (CAPEX) von rund 80-90 Mio. EUR (2016: 65 Mio. EUR) vorgesehen.

Hinweis

Dieser Ausblick entspricht den Einschätzungen des Vorstands am 9. März 2017. Der Vorstand geht von einem Closing der am 18. Jänner 2017 bekannt gegebenen Joint Venture Transaktion aus. Der Ausblick berücksichtigt zudem keine Auswirkungen von möglichen Akquisitionen, Veräußerungen oder sonstigen nicht vorhersehbaren strukturellen und konjunkturellen Änderungen im weiteren Jahresverlauf 2017. Die genannten Einschätzungen unterliegen sowohl bekannten als auch unbekanntem Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ereignisse und Ergebnisse von den hier getroffenen Aussagen abweichen.

Wien, am 9. März 2017

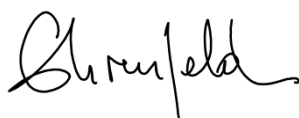
Der Vorstand



Dipl.-Bw.
Thomas Fahnemann
Vorsitzender



Dipl.-Kfm.
Frank Gumbinger
Finanzen



Dipl.-Ing.
Richard Ehrenfeldner
Mitglied



Dipl.-Ing. Dipl.-Kfm.
Michele Melchiorre
Technik

Konzernabschluss und Konzernanhang

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

in TEUR	Anhang	2016	2015 angepasst ¹⁾
Umsatzerlöse	5.1.	852.379	914.686
Veränderungen des Bestandes an Erzeugnissen		2.169	6.788
Aktivierete Eigenleistungen		4.549	6.217
Betriebsleistung		859.097	927.691
Sonstige betriebliche Erträge	5.2.	10.477	9.145
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	5.3.	-505.504	-555.785
Personalaufwand	5.4.	-165.294	-164.813
Sonstige betriebliche Aufwendungen	5.5.	-129.237	-137.092
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	3.2.	8.370	17.078
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)		77.909	96.224
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	5.6.	-33.265	-29.462
Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	5.6.	-17.334	-16
EBIT (Betriebsergebnis)		27.310	66.746
Finanzerträge	5.7.	22.813	29.206
Finanzaufwendungen	5.7.	-36.350	-31.776
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	6.10.	-6.393	-5.395
Finanzergebnis		-19.930	-7.965
Ergebnis vor Steuern		7.379	58.781
Ertragsteuern	5.8.	-16.182	-12.419
Ergebnis nach Steuern		-8.802	46.363
davon auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallendes Ergebnis	6.9.	-8.799	46.394
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	6.9.	-3	-31
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)²⁾	5.9.	-0,43	2,26

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96 im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

²⁾ Auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallend.

Konzerngesamtergebnisrechnung

in TEUR	Anhang	2016	2015
Ergebnis nach Steuern lt. Konzerngewinn- und -verlustrechnung		-8.802	46.363
Sonstiges Ergebnis			
Beträge, die in künftigen Perioden nicht ergebniswirksam werden			
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen (IAS 19)	6.11.	-523	2.060
Darauf entfallende latente Steuern	6.8.	328	-2.153
		-195	-93
Sonstiges Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	6.9.		
Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen (IAS 19)	6.11.	9	247
Darauf entfallende latente Steuern	6.8.	-1	-36
		7	211
		-188	118
Beträge, die in künftigen Perioden möglicherweise ergebniswirksam werden			
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte			
Bewertungsgewinne / -verluste der Periode	5.7.	12	-112
Cash Flow Hedges			
Bewertungsgewinne / -verluste der Periode	8.	289	624
Umgliederung in den Gewinn / Verlust der Periode		-274	771
		15	1.395
Sonstiges Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	6.9.		
Währungsumrechnungsgewinne / -verluste der Periode	5.7.	4.884	2.545
Währungsumrechnungsdifferenzen	5.7.		
Währungsumrechnungsgewinne / -verluste der Periode		-5.374	-7.296
Darauf entfallende latente Steuern	6.8.	-7	-299
		-469	-3.767
Sonstiges Ergebnis gesamt		-657	-3.649
Gesamtergebnis		-9.459	42.714
davon auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallendes Gesamtergebnis		-9.269	42.949
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Gesamtergebnis		-191	-236

Konzerngeldflussrechnung

in TEUR	Anhang	2016	2015
Ergebnis vor Steuern		7.379	58.781
Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	6.1. / 6.2.	50.595	29.473
Gewinne / Verluste aus Anlagenabgängen (einschließlich lang- und kurzfristiger Wertpapiere und Finanzveranlagungen)		1.829	345
Veränderung langfristiger Rückstellungen		3.731	-4.735
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		-8.370	-17.078
Negativer Firmenwert aus Unternehmenserwerben	3.5.	0	-3.376
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis		6.393	5.395
Zinsergebnis (inklusive Wertpapiererträge)		5.084	3.466
Gezahlte Zinsen		-5.904	-4.330
Erhaltene Zinsen		1.178	1.277
Gezahlte Ertragsteuern		-13.839	-13.502
Cash Flow aus dem Ergebnis		48.077	55.717
Veränderung Vorräte		-2.393	-2.549
Veränderung Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		6.675	-9.202
Veränderung sonstiger Forderungen und Vermögenswerte		-2.800	-8.925
Veränderung Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		1.193	14.878
Veränderung sonstiger Verbindlichkeiten und kurzfristiger Rückstellungen		-15.011	5.181
Währungsumrechnungsbedingte Veränderungen der Posten des Nettoumlaufvermögens		-1.324	4.717
Cash Flow aus der Betriebstätigkeit		34.416	59.816
Einzahlungen aus dem Abgang von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten		266	299
Einzahlungen aus dem Abgang von kurz- und langfristigen Wertpapieren und Finanzveranlagungen		2	0
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	6.1. / 6.2. / 7.	-65.072	-71.848
Investitionen in kurz- und langfristige Wertpapiere und Finanzveranlagungen		0	-8
Auszahlungen für Unternehmenserwerbe abzüglich erworbener Zahlungsmittel		0	-17.474
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit		-64.804	-89.032
Einzahlungen aus kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten aus Finanzierung		144.204	239.401
Tilgung von kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten aus Finanzierung		-26.552	-76.537
Dividende an die Aktionäre der Semperit AG Holding	6.9.	-24.688	-123.441
Dividenden an nicht beherrschende Gesellschafter von Tochterunternehmen	6.10.	0	-1.003
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen		-57	-63
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit		92.907	38.358
Nettoveränderung liquider Mittel		62.518	9.142
Währungsumrechnungsbedingte Veränderung		1.259	1.714
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode		126.430	115.574
Finanzmittelbestand am Ende der Periode		190.208	126.430

Konzernbilanz

in TEUR	Anhang	31.12.2016	31.12.2015
VERMÖGENSWERTE			
Langfristiges Vermögen			
Immaterielle Vermögenswerte	6.1.	53.396	111.314
Sachanlagen	6.2.	313.560	276.630
Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	3.2.	2.608	102.670
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6.5.	13.170	12.372
Sonstige Vermögenswerte	6.6.	4.404	5.275
Latente Steuern	6.8.	18.846	16.717
		405.984	524.978
Kurzfristiges Vermögen			
Vorräte	6.3.	138.105	135.711
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	6.4.	118.844	125.519
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6.5.	7.698	2.284
Sonstige Vermögenswerte	6.6.	14.121	16.670
Forderungen aus laufenden Ertragsteuern		6.842	6.192
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6.7.	190.208	126.430
		475.817	412.806
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	3.2.	152.684	0
		628.501	412.806
VERMÖGENSWERTE		1.034.485	937.784
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN			
Eigenkapital			
	6.9.		
Grundkapital		21.359	21.359
Kapitalrücklagen		21.503	21.503
Gewinnrücklagen		284.079	317.733
Währungsumrechnungsrücklage		-11.670	2.664
Rücklagen, die den als zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten zuzuordnen sind		14.033	0
Eigenkapital der Aktionäre der Semperit AG Holding		329.304	363.260
Nicht beherrschende Anteile		1.675	1.924
		330.979	365.183
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten			
Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen	6.11.	40.066	40.775
Sonstige Rückstellungen	6.12.	16.384	11.421
Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen	6.10.	14.319	44.192
Schuldscheindarlehen	6.13.	275.578	132.615
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.14.	136.421	162.898
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	6.15.	796	862
Sonstige Verbindlichkeiten	6.16.	832	746
Latente Steuern	6.8.	17.836	11.924
		502.231	405.433
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten			
Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen	6.11.	2.612	2.866
Sonstige Rückstellungen	6.12.	7.676	19.033
Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen	6.10.	37.506	0
Schuldscheindarlehen	6.13.	1.969	1.481
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.14.	6.814	5.560
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		111.569	100.660
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	6.15.	15.576	13.762
Sonstige Verbindlichkeiten	6.16.	13.349	19.037
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern		4.203	4.769
		201.275	167.168
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN		1.034.485	937.784

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

		<u>Gewinnrücklagen</u>								
								Summe Eigen- kapital der Aktionäre der		
				Neu- bewer- tungs- rücklage	Andere Gewinn- rücklagen ¹⁾	Summe Gewinn- rücklagen	Währungs- umrech- nungs- rücklage ²⁾	Semperit AG Holding	Nicht beherr- schende Anteile	Summe Eigen- kapital
in TEUR	Anhang	Grund- kapital	Kapital- rücklagen							
Stand 1.1.2015		21.359	21.503	284	393.405	393.690	7.211	443.762	2.211	445.973
Ergebnis nach Steuern		0	0	0	46.394	46.394	0	46.394	-31	46.363
Sonstiges Ergebnis		0	0	-84	1.186	1.102	-4.546	-3.445	-204	-3.649
Gesamtergebnis		0	0	-84	47.580	47.496	-4.546	42.949	-236	42.714
Dividende	6.9.	0	0	0	-123.441	-123.441	0	-123.441	0	-123.441
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	3.6.	0	0	0	-11	-11	0	-11	-51	-63
Stand 31.12.2015		21.359	21.503	200	317.533	317.733	2.664	363.260	1.924	365.183
Stand 1.1.2016		21.359	21.503	200	317.533	317.733	2.664	363.260	1.924	365.183
Ergebnis nach Steuern		0	0	0	-8.799	-8.799	0	-8.799	-3	-8.802
Sonstiges Ergebnis		0	0	9	-177	-168	-302	-470	-187	-657
Gesamtergebnis		0	0	9	-8.976	-8.967	-302	-9.269	-191	-9.459
Dividende	6.9.	0	0	0	-24.688	-24.688	0	-24.688	0	-24.688
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	3.6.	0	0	0	1	1	0	1	-58	-57
Stand 31.12.2016		21.359	21.503	209	283.870	284.079	2.363	329.304	1.675	330.979

¹⁾ Darin enthalten Rücklagen, die den als zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten zuzuordnen sind.

²⁾ Darin enthalten Währungsumrechnungsrücklagen, die den als zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten zuzuordnen sind.

Konzernanhang

1. Allgemeine Erläuterungen

Die Semperit Aktiengesellschaft Holding (in der Folge Semperit AG Holding), eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht, ist ein international tätiger Industriekonzern mit Sitz in 1031 Wien, Modecenterstraße 22, Österreich. B & C Semperit Holding GmbH ist der unmittelbare Mehrheitsgesellschafter der Semperit AG Holding und B & C Privatstiftung der oberste beherrschende Rechtsträger. Die Geschäftsaktivitäten sind in die vier strategischen Geschäftssegmente Sempermed, Semperflex, Sempertrans und Semperform aufgeteilt.

1.1. Erstellung und Präsentation des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, sowie in Übereinstimmung mit § 245a UGB aufgestellt. Das Geschäftsjahr umfasst den Zeitraum vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember.

Berichtswährung ist der Euro, wobei die Zahlen auf Tausend gerundet sind, wenn nicht ausdrücklich Abweichendes angegeben ist. Bei Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatisierter Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

Der vorliegende Konzernabschluss wurde vom Vorstand der Semperit AG Holding am 9. März 2017 aufgestellt, unterzeichnet und zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Konzernabschluss zu prüfen und zu erklären, ob er den Konzernabschluss billigt.

1.2. Anwendung von neuen und geänderten Rechnungslegungsgrundsätzen

Erstmals anwendbare / angewendete Standards und Interpretationen

Folgende geänderte Standards und Interpretationen wurden im Geschäftsjahr 2016 erstmals angewendet:

Erstmals anwendbare / angewendete Standards und Interpretationen		Inkrafttreten ¹⁾	Endorsement
Neue Standards und Interpretationen			
n/a	n/a		n/a
Geänderte Standards und Interpretationen			
IFRS 11	Gemeinsame Vereinbarungen – Änderungen: Bilanzierung von Erwerben von Anteilen an einer gemeinsam Geschäftstätigkeit	1.1.2016	November 2015
IAS 1	Darstellung des Abschlusses – Änderungen: Ergebnis der Angabeninitiative	1.1.2016	Dezember 2015
IAS 19	Leistungen an Arbeitnehmer – Änderungen: Arbeitnehmerbeträge	1.2.2015	Dezember 2014
IAS 27	Einzelabschlüsse – Änderungen: Equity-Methode in Einzelabschlüssen	1.1.2016	Dezember 2015
IAS 16, 38	Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte – Änderungen: Klarstellung akzeptabler Abschreibungsmethoden	1.1.2016	Dezember 2015
IAS 16, 41	Sachanlagen und Landwirtschaft – Änderungen: Fruchtttragende Pflanzen	1.1.2016	November 2015
IFRS 10, 12, IAS 28	Investmentgesellschaften – Änderungen: Anwendung der Konsolidierungsausnahme	1.1.2016	September 2016
Diverse	Jährliche Verbesserungen an den IFRS, Zyklus 2010-2012	1.2.2015	Dezember 2014
Diverse	Jährliche Verbesserungen an den IFRS, Zyklus 2012-2014	1.1.2016	Dezember 2015

¹⁾ Die Standards sind gemäß dem Amtsblatt der EU verpflichtend für jene Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem Datum des Inkrafttretens beginnen.

Bereits veröffentlichte, aber noch nicht angewandte Standards und Interpretationen

Folgende, bei Aufstellung des Konzernabschlusses bereits veröffentlichte, neue bzw. geänderte Standards und Interpretationen waren auf Geschäftsjahre, die am oder vor dem 1. Jänner 2016 begannen, noch nicht zwingend anzuwenden und wurden auch nicht freiwillig vorzeitig angewandt. Die Semperit Gruppe plant, diese Änderungen mit dem Zeitpunkt der verpflichtenden Anwendung erstmals anzuwenden.

Noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen		Inkrafttreten ¹⁾	Endorsement
Neue Standards und Interpretationen			
IFRS 9	Finanzinstrumente	1.1.2018 ²⁾	November 2016
IFRS 14	Regulatorische Abgrenzungsposten	1.1.2016	n/a
IFRS 15	Erlöse aus Verträgen mit Kunden	1.1.2018 ²⁾	September 2016
IFRS 16	Leasingverhältnisse	1.1.2019	
Geänderte Standards und Interpretationen			
IFRS 10, IAS 28	Konzernabschlüsse und Anteile an assoziierten Unternehmen – Änderungen: Veräußerung oder Einbringung von Vermögenswerten zwischen einem Investor und einem assoziierten Unternehmen oder Joint Venture	auf unbestimmte Zeit verschoben	
IFRS 15	Klarstellung zu IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden	1.1.2018	
IFRS 2	Klassifizierung und Bewertung von Transaktionen mit anteilsbasierter Vergütung	1.1.2018	
IFRS 4	Anwendung von IFRS 9 mit IFRS 4	1.1.2018	
IAS 7	Kapitalflussrechnung – Änderung: Verfügungsbeschränkung liquider Mittel	1.1.2017	
IAS 12	Ertragssteuern – Änderungen: Ansatz latenter Steueransprüche für unrealisierte Verluste	1.1.2017	
IAS 40	Übertragungen von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	1.1.2018	
IFRIC 22	Transaktionen in fremder Währung und im Voraus gezahlte Gegenleistungen	1.1.2018	
Diverse	Jährliche Verbesserungen an den IFRS, Zyklus 2014-2016	1.1.2017	

¹⁾ Die Standards sind gem. Inkrafttretensbestimmungen des IASB für jene Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem Datum des Inkrafttretens beginnen.

²⁾ Die neuen bzw. geänderten Standards sind in der EU verpflichtend für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2018 beginnen.

IFRS 9 Finanzinstrumente

IFRS 9 regelt die Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und schafft eine Neukategorisierung von Finanzinstrumenten. Des Weiteren wurde der Standard um Änderungen zu Hedge Accounting ergänzt. IFRS 9 ist erstmals für Unternehmen anzuwenden, deren Geschäftsjahre am oder nach dem 1. Jänner 2018 beginnen. Der Standard wurde von der EU im November 2016 übernommen. Die Änderungen sind retrospektiv anzuwenden. Die erwarteten Änderungen werden im Wesentlichen die Bewertung und die Darstellung von Wertänderungen der finanziellen Vermögenswerte in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung bzw. im sonstigen Ergebnis sowie die Effektivitätsmessung bestehender Sicherungsbeziehungen betreffen.

Der Standard wird keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Semperit Gruppe haben.

IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden

IFRS 15 ersetzt die Inhalte des IAS 18 Umsatzerlöse und des IAS 11 Fertigungsaufträge. Die neuen Regelungen sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2018 beginnen, anzuwenden.

Es wird keine Unterscheidung zwischen Auftrags- und Leistungsarten mehr getroffen. Bei der Anwendung dieses Standards ist ein 5-Schritte-Modell zu implementieren, welches einen starken Fokus

auf die Auslegung der Verträge mit Kunden legt. Die Definition und die zeitpunkt- und zeitraumbezogene Realisierung der Leistungsverpflichtungen werden durch einheitliche Kriterien festgelegt.

Zur Evaluierung der Auswirkungen des neuen Standards auf den Konzernabschluss der Semperit Gruppe wurde anhand von Interviews mit den Segmentleitern und Vertriebsverantwortlichen eine Erstanalyse durchgeführt. Auf dieser Basis werden aktuell, sofern Handlungsbedarf besteht, weitere Untersuchungen auf Ebene der Business Units geplant. Die Ergebnisse der Erstanalyse sind nachfolgend zusammengefasst dargestellt.

Im Segment Semperform wird mit dem größten Anpassungsbedarf gerechnet. Grund hierfür ist die starke Diversifizierung sowie die größte Komplexität des Geschäftsmodells im Vergleich zu den anderen Segmenten. Die weitergehende Analyse auf Ebene der Business Units wird für das Segment Semperform derzeit geplant und in naher Zukunft durchgeführt. Im Rahmen des 5-Schritte-Modells des IFRS 15 sind für die Erstanwendung die einzelnen Leistungsverpflichtungen aus einem Vertrag zu identifizieren (Schritt 2) und für selbige der Transaktionspreis zu determinieren (Schritt 3). Nachfolgend wird der ermittelte Transaktionspreis auf die einzelnen Leistungsverpflichtungen aufgeteilt (Schritt 4). Im Zusammenhang mit diesem Schritt ist im Segment Semperform das größte Untersuchungspotenzial im Vergleich mit anderen Segmenten identifiziert worden. Die Verträge mit Kunden umfassen in der Regel ein breites Leistungsspektrum, welches neben dem Verkauf der produzierten Güter auch die Installation (insbesondere bei Handläufen) umfasst. Darüber hinaus sind die Auswirkungen bzw. Volumina von sogenannten non-refundable upfront fees zu untersuchen.

Im Segment Sempertrans wird ebenfalls mit einer detaillierteren Analyse gerechnet. In diesem Segment umfassen die Lieferverträge regelmäßig neben der vereinbarten Menge an Produktionsgütern die Installation selbiger sowie Garantieleistungen. In diesem Zusammenhang sind die aus Schritt 4 resultierenden Punkte zu untersuchen und die entsprechenden Auswirkungen für das Segment Sempertrans zu berücksichtigen.

Für die Segmente Sempermed und Semperflex wird im Vergleich zu den anderen Segmenten mit weniger umfangreichen Analysen gerechnet. Dies resultiert sowohl aus dem in der Regel weniger differenzierten Leistungsumfang im Rahmen der Lieferverträge als auch aus einer geringeren Komplexität des Geschäftsmodells.

Anpassungen im Berichtswesen werden jedoch für alle Segmente der Semperit Gruppe erforderlich sein, um die geforderten umfangreicheren Angaben im Konzernanhang gewährleisten zu können.

Die Semperit Gruppe geht derzeit davon aus, die Regelungen des IFRS 15 mit Wirkung zum 1. Jänner 2018 umzusetzen. Die aktuellen Planungen sehen vor, den modifizierten retrospektiven Ansatz für die erstmalige Anwendung zu wählen. Der kumulierte Umstellungseffekt wird somit ohne eine Anpassung der Vergleichsperiode erfolgen.

IFRS 16 Leasingverhältnisse

Am 13. Jänner 2016 veröffentlichte das International Accounting Standards Board (IASB) den Standard IFRS 16, den Nachfolgestandard von IAS 17 Leasingverhältnisse. Die neuen Regelungen sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2019 beginnen, anzuwenden. Eine vorzeitige Anwendung ist in Verbindung mit der Anwendung von IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden erlaubt.

Der neue Standard führt keine Unterscheidung zwischen operativem und Finanzierungsleasing für Leasingnehmer mehr an. Bis auf wenige Ausnahmen sind die Leasingverhältnisse und die damit verbundenen Rechte und Verpflichtungen beim Leasingnehmer in der Bilanz zu erfassen. Dies wird zu einem Anstieg von Vermögenswerten und Schulden führen. Außerdem sind aufgrund der Erfassung von Vermögenswerten höhere Abschreibungen, sowie ein korrespondierender Zinsaufwand für die Leasing Schuld zu erwarten. Schlussfolgernd wird diese Verlagerung zu einer Veränderung von Kennzahlen führen. Ausnahmen für eine Erfassung in der Bilanz stellen Leasingverhältnisse von geringem Wert sowie kurzfristig andauernde Leasingverhältnisse dar.

Die Semperit Gruppe hat damit begonnen, erste Analysen zu den Auswirkungen auf den Konzernabschluss durchzuführen. Wesentliche Effekte werden sich im Konzernabschluss durch die geforderte Aktivierung von Operating-Leasing-Geschäften und Mietverhältnissen von Gebäuden, Büroausstattung sowie Kraftfahrzeugen ergeben. Effekte werden sich aus der damit in Zusammenhang stehenden Erhöhung der Bilanzsumme sowie Anpassungen in der Gewinn- und Verlustrechnung ergeben. Die Erstanwendung wird durch die Verschiebung von sonstigen betrieblichen Aufwendungen zu Abschreibungen und Zinsaufwand zu positiven Effekten auf die Kennzahlen EBITDA und EBIT führen. Des Weiteren ergibt sich durch die Verschiebung der Miet- und Leasingzahlungen hin zu Zins- und Tilgungszahlungen eine Verbesserung des operativen Cash Flows.

Die Semperit Gruppe geht derzeit davon aus, die Regelungen des IFRS 16 mit Wirkung zum 1. Jänner 2019 umzusetzen. Die aktuellen Planungen sehen vor, den modifizierten retrospektiven Ansatz für die erstmalige Anwendung zu wählen. Der kumulierte Umstellungseffekt wird somit als Korrektur der Eröffnungsbilanz der Berichtsperiode gezeigt, ohne eine Anpassung der Vergleichsperiode vorzunehmen. Die Aktivierung der Leasingverbindlichkeit soll zum Barwert der verbleibenden Leasingzahlungen erfolgen. Die Nutzungsrechte werden wahlweise zu dem Wert angesetzt, der sich bei retrograder Bilanzierung ergeben hätte, oder alternativ in der Höhe der erfassten Leasingverbindlichkeit. Bei Wahl dieser Methode hat der Leasingnehmer zusätzliche Informationen im Anhang bereitzustellen.

IAS 12 Ertragsteuern

Im Jänner 2016 wurde eine Änderung des Standards IAS 12 Ertragsteuern bezüglich des Ansatzes latenter Steueransprüche für unrealisierte Verluste veröffentlicht. Die Änderung des IAS 12 ist erstmals von Unternehmen anzuwenden, deren Geschäftsjahre am oder nach dem 1. Jänner 2017 beginnen.

Die Anpassung umfasst unter anderem das Entstehen von abzugsfähigen temporären Differenzen bei Abweichungen zwischen unrealisierten Verlusten bei zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Vermögenswerten und den steuerlichen Anschaffungskosten. Des Weiteren sind Einschränkungen der Verrechnung von steuerlichen Verlusten im geltenden Steuerrecht für die Beurteilung, ob aktive latente Steuern für abzugsfähige temporäre Differenzen zu bilanzieren sind, zu berücksichtigen.

Der Standard wird keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Semperit Gruppe haben.

Die sonstigen geänderten Standards haben keine Relevanz für die Semperit Gruppe bzw. werden voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben.

1.3. Konsolidierungsgrundsätze und -methoden, Unternehmenszusammenschlüsse

Der Konzernabschluss beinhaltet den Abschluss des Mutterunternehmens und die Abschlüsse der vom Konzern beherrschten Tochterunternehmen. Der Konzern beherrscht ein Unternehmen, wenn er schwankenden Renditen aus seinem Engagement bei dem Unternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels seiner Verfügungsmacht über das Unternehmen zu beeinflussen. Die Abschlüsse von Tochterunternehmen sind im Konzernabschluss ab dem Zeitpunkt enthalten, an dem die Beherrschung beginnt und bis zu dem Zeitpunkt, zu dem die Beherrschung endet.

Zur Beurteilung der Erfüllung des Tatbestands der Beherrschung im Sinne von IFRS 10 für Tochterunternehmen, an denen der durchgerechnete Anteil des Konzerns zwischen 41,43% und 50% beträgt, wird auf die Ausführungen in 3.1. verwiesen.

Die Jahresabschlüsse der einzelnen im Rahmen der Vollkonsolidierung einbezogenen in- und ausländischen Gesellschaften wurden zum Stichtag des Konzernabschlusses am 31. Dezember 2016 aufgestellt. Sofern erforderlich, werden die Jahresabschlüsse der Tochterunternehmen an die in der Semperit Gruppe angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angepasst.

Eine Übersicht über die vollkonsolidierten und nach der Equity-Methode einbezogenen Unternehmen findet sich unter 3.1. und 3.2.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt durch Aufrechnung der Anschaffungskosten der Beteiligung am Tochterunternehmen und des auf die Beteiligung entfallenden Eigenkapitals des betreffenden Tochterunternehmens.

Unternehmenszusammenschlüsse werden nach der Erwerbsmethode bilanziert. Nach dieser Methode werden die erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und die übernommenen Schulden einschließlich Eventualverbindlichkeiten zum Erwerbsstichtag mit ihren zum Erwerbszeitpunkt beizulegenden Zeitwerten angesetzt, ausgenommen aktive oder passive latente Steuern, für deren Bewertung IAS 12 Ertragsteuern maßgeblich ist, und Verbindlichkeiten bzw. Rückstellungen für Verpflichtungen gegenüber Dienstnehmern, auf deren Bewertung IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer anzuwenden ist.

Übersteigt die zum beizulegenden Zeitwert bewertete Gegenleistung zuzüglich nicht beherrschender Anteile den Betrag der von der Semperit Gruppe erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Schulden (zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Reinvermögen), wird der Unterschiedsbetrag als Geschäfts- oder Firmenwert angesetzt. Liegt diese Gegenleistung unter dem beizulegenden Zeitwert des Reinvermögens, wird der Unterschiedsbetrag in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung in den „sonstigen betrieblichen Erträgen“ erfasst. Anschaffungsnebenkosten werden im Gewinn oder Verlust der Periode berücksichtigt, in der sie anfallen.

Wenn die Bilanzierung eines Unternehmenszusammenschlusses zu dem auf den Erwerbsstichtag folgenden Bilanzstichtag noch nicht endgültig ist, werden vorläufige Werte in den Konzernabschluss übernommen. Diese vorläufigen Werte werden innerhalb eines Jahres nach dem Erwerbsstichtag auf Basis von Informationen angepasst, die zum Erwerbsstichtag bereits vorlagen, aber zum Bilanzstichtag noch nicht bekannt waren.

Im Zuge der Schuldenkonsolidierung werden Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen Unternehmen des Vollkonsolidierungskreises aufgerechnet.

Im Rahmen der Aufwands- und Ertragseliminierung werden sämtliche Aufwendungen und Erträge aus konzerninternen Transaktionen, wie zum Beispiel Lieferungen und Leistungen, Konzernfinanzierungen oder Gewinnausschüttungen, aufgerechnet.

Des Weiteren werden Zwischenergebnisse aus konzerninternen Lieferungen und Leistungen eliminiert.

Die Anteile nicht beherrschender Gesellschafter von Tochterunternehmen werden, wenn es sich um Eigenkapitalinstrumente handelt, getrennt von den Anteilen der Aktionäre der Semperit AG Holding (Mutterunternehmen) im Eigenkapital ausgewiesen.

Diese Anteile nicht beherrschender Gesellschafter werden bei Zugang entweder

- a) mit dem auf sie entfallenden Anteil am Nettobetrag aus den für die erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und den für die übernommenen Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten zum Erwerbstichtag angesetzten Beträgen oder
- b) mit dem beizulegenden Zeitwert (beschränkt auf Unternehmenserwerbe ab dem 1. Jänner 2010) angesetzt.

Dieses Bewertungswahlrecht in Bezug auf Unternehmenserwerbe ab dem 1. Jänner 2010 kann je Transaktion unterschiedlich ausgeübt werden. An nachfolgenden Stichtagen wird der Buchwert der Anteile der nicht beherrschenden Gesellschafter um diejenigen Veränderungen des Eigenkapitals fortgeschrieben, die den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen sind, dies selbst dann, wenn dadurch der Buchwert eines nicht beherrschenden Anteils negativ wird.

Transaktionen, die zu einer Änderung der Höhe des Anteils der Gruppe an einem Tochterunternehmen führen, ohne dass die Beherrschung verloren geht, werden als Transaktionen unter Anteilseignern bilanziert. Eine Differenz zwischen dem Betrag, um den der Buchwert der Anteile der nicht beherrschenden Gesellschafter von Tochterunternehmen angepasst wird, und dem Zeitwert, der der geleisteten bzw. erhaltenen Gegenleistung beizulegen ist, wird abzüglich eines allfälligen Steuereffekts direkt im Eigenkapital erfasst.

Wenn einem nicht beherrschenden Gesellschafter eines Tochterunternehmens ein unbedingtes Kündigungsrecht zusteht oder wenn die Gesellschaft, an der ein nicht beherrschender Gesellschafter beteiligt ist, befristet ist, so liegt eine Verbindlichkeit des Konzerns gegenüber diesem nicht beherrschenden Gesellschafter vor.

Bei derartigen Anteilen wird dem „anticipated acquisition approach“ folgend unterstellt, die Kündigung sei bereits erfolgt bzw. die vorgesehene Zeit sei bereits abgelaufen und der Konzern schulde den betreffenden nicht beherrschenden Gesellschaftern nur noch die Auszahlung ihrer Anteile. Wenn und soweit eine Verbindlichkeit gegenüber einem nicht beherrschenden Gesellschafter vorliegt, wird daher der auf dessen Anteil entfallende Anteil am Nettovermögen des betreffenden Tochterunternehmens nicht unter „Anteile nicht beherrschender Gesellschafter von Tochterunternehmen“ im Eigenkapital ausgewiesen. Die mit einem solchen Anteil verbundene finanzielle Verbindlichkeit wird unter „Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen“ ausgewiesen. Weitere Erläuterungen zur Bilanzierung und Bewertung siehe 2.13.

1.4. Währungsumrechnung

Der Einzelabschluss jedes in den Konzernabschluss einbezogenen Tochterunternehmens wird in der Währung des Wirtschaftsraums, in dem das Unternehmen primär tätig ist, also in seiner funktionalen Währung, aufgestellt. Mit Ausnahme der Sempermed Singapore Pte Ltd., der Sempermed Industrial Products Singapore Private Ltd., der Sempermed Kft. und der Semperit Investments Asia Pte Ltd., ist bei den einbezogenen Unternehmen die funktionale Währung jeweils die Währung jenes Landes, in dem das betreffende Unternehmen ansässig ist. Die Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem Sempermed Singapore Pte Ltd., Sempermed Industrial Products Singapore Private Ltd. Sempermed Kft. und Semperit Investments Asia Pte Ltd. tätig sind, ist der US-Dollar bzw. der Euro.

Die nicht in Euro, der Währung, in der der Konzernabschluss präsentiert wird, aufgestellten Abschlüsse sind in Euro umzurechnen, wobei die Vermögenswerte und Schulden einschließlich eines Geschäfts- oder Firmenwerts mit dem Devisenmittelkurs zum Bilanzstichtag umgerechnet werden. Die Posten der Konzerngewinn- und -verlustrechnung und des sonstigen Ergebnisses werden mit einem durchschnittlichen Devisenmittelkurs des Geschäftsjahres, der dem arithmetischen Mittel der Devisenmittelkurse zu den Freitagen des Geschäftsjahres entspricht, umgerechnet. Diese Durchschnittskurse führten zu kumulierten Beträgen in Euro, die nur unwesentlich von den kumulierten

Beträgen abweichen, die bei Umrechnung der Transaktionen jeweils zum Kurs zum Transaktionszeitpunkt ausgewiesen worden wären.

Aus dieser Umrechnung der Abschlüsse der Tochterunternehmen resultierende Währungsdifferenzen werden im sonstigen Ergebnis erfasst und bei Veräußerung oder sonstigem Abgang der betreffenden Tochterunternehmen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert.

Kursgewinne oder -verluste aus Transaktionen der einbezogenen Unternehmen in einer anderen als der funktionalen Währung werden im Gewinn oder Verlust der Periode erfasst, in der sie anfallen. Nicht auf die funktionale Währung lautende monetäre Posten der einbezogenen Unternehmen werden mit dem Mittelkurs zum Bilanzstichtag in die jeweilige funktionale Währung umgerechnet und aus der Umrechnung resultierende Kursgewinne und -verluste ebenfalls im Gewinn oder Verlust erfasst.

Folgende wesentliche Kurse wurden für die Währungsumrechnung in Euro herangezogen:

FX-Kurse für 1 EUR	Durchschnittskurs		Kurs am Bilanzstichtag	
	2016	2015	2016	2015
US-Dollar	1,11	1,11	1,05	1,09
Thailändische Baht	38,74	37,71	37,38	39,08
Polnische Zloty	4,36	4,18	4,41	4,26
Tschechische Kronen	27,03	27,29	27,02	27,02
Ungarische Forint	311,37	309,73	309,83	315,98
Britische Pfund	0,82	0,73	0,86	0,73
Brasilianische Real	3,85	3,62	3,43	4,31
Chinesische Renminbi	7,35	6,98	7,32	7,06
Indische Rupien	74,36	71,22	71,59	72,02
Malaysische Ringgit	4,58	4,30	4,73	4,70

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1. Bewertungsgrundlagen

Der Konzernabschluss wurde mit Ausnahme der Bewertung von bestimmten Finanzinstrumenten sowie Rückstellungen auf Grundlage der fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten aufgestellt. Historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten basieren im Allgemeinen auf dem beizulegenden Zeitwert. Zur Veräußerung verfügbare und zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Betrag von Rückstellungen entspricht der bestmöglichen Schätzung der Ausgaben, die zur Erfüllung der Verpflichtung zum Bilanzstichtag erforderlich sind.

2.2. Ansatz und Bewertung von Umsatzerlösen und anderen Erträgen

Umsatz- und andere Erlöse werden mit dem der zugrunde liegenden Leistung beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei Abschläge für voraussichtliche Rücklieferungen, Rabatte, Boni, Skonti und ähnliche Erlösschmälerungen vorgenommen werden.

Umsatzerlöse aus Lieferungen gelten grundsätzlich mit Gefahrenübergang (zum Zeitpunkt der Übertragung der Risiken und Verwertungschancen) als realisiert und werden zu diesem Zeitpunkt erfasst. Zinserträge werden unter Berücksichtigung der Effektivverzinsung zeitanteilig erfasst.

Erträge aus Dienstleistungen werden nach Maßgabe des Fertigstellungsgrads erfasst. Nach dem Zeitablauf bemessene Lizenzerträge werden ebenso wie Mieterträge zeitanteilig linear über die Vertragslaufzeit verteilt erfasst. Lizenzerträge, die nach anderen Schlüsseln bemessen werden, werden entsprechend den zugrunde liegenden Schlüsseln bemessen und erfasst.

2.3. Ergebnis je Aktie

Das Ergebnis je Aktie wird gemäß IAS 33 Ergebnis je Aktie ermittelt. Das unverwässerte Ergebnis je Aktie ergibt sich durch Division des auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallenden Anteils am Ergebnis nach Steuern durch die gewogene, durchschnittliche Anzahl der Aktien, die während des Geschäftsjahres ausgegeben waren. Das verwässerte Ergebnis je Aktie wird durch eine Bereinigung des auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallenden Anteils am Ergebnis nach Steuern sowie der Anzahl der ausgegebenen Aktien um alle Verwässerungseffekte potenzieller Stammaktien ermittelt. Zum 31. Dezember 2015 und 31. Dezember 2016 waren keine Verwässerungseffekte zu berücksichtigen.

2.4. Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Erworbene immaterielle Vermögenswerte

Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden zu Anschaffungskosten angesetzt, die in der Folge planmäßig linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben werden. Die angenommene Nutzungsdauer liegt in der Regel innerhalb der Bandbreite von 1 bis 10 Jahren.

Selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte

Ein selbst erstellter immaterieller Vermögenswert, der sich aus der Entwicklungstätigkeit ergibt, wird dann und nur dann angesetzt, wenn nachgewiesen werden kann,

- dass die Fertigstellung des betreffenden immateriellen Vermögenswerts zur Nutzung oder zum Verkauf technisch machbar ist;
- dass die Fertigstellung des betreffenden immateriellen Vermögenswerts und seine anschließende Nutzung oder sein anschließender Verkauf beabsichtigt und auch möglich ist, der Konzern insbesondere über die dafür erforderlichen technischen, finanziellen und sonstigen Ressourcen verfügt;

- dass der betreffende immaterielle Vermögenswert dem Konzern einen entsprechenden wirtschaftlichen Nutzen verschaffen wird, beispielsweise durch das Bestehen eines Markts für den durch den Einsatz dieses Vermögenswerts hergestellten Output bzw. für den betreffenden immateriellen Vermögenswert selbst oder durch die interne Verwendung dieses Vermögenswerts; und
- dass die dem betreffenden Vermögenswert während seiner Entwicklung zurechenbaren Aufwendungen verlässlich ermittelt werden können.

Nur Aufwendungen, die ab dem Zeitpunkt, ab dem sämtliche der vorgenannten Voraussetzungen vorliegen, für die Entwicklung des betreffenden immateriellen Vermögenswerts anfallen, werden als Herstellungskosten aktiviert, d. h. eine Aktivierung von angefallenen Aufwendungen wird auch nicht nachgeholt, wenn sämtliche der oben genannten Voraussetzungen erst zu einem späteren Zeitpunkt vorliegen.

In Bezug auf die planmäßige Abschreibung gilt das zu den erworbenen immateriellen Vermögenswerten Ausgeführte sinngemäß.

In der Semperit Gruppe werden Entwicklungsleistungen nur in geringfügigem Umfang unter Beachtung der obigen Ansatzkriterien aktiviert.

Im Wege von Unternehmenszusammenschlüssen erworbene immaterielle Vermögenswerte

Bei im Wege eines Unternehmenszusammenschlusses erworbenen und gesondert von einem allfälligen Geschäfts- oder Firmenwert angesetzten immateriellen Vermögenswerten stellt der diesen zum Erwerbsstichtag jeweils beizulegende Zeitwert die Anschaffungskosten dar.

Geschäfts- oder Firmenwerte

Geschäfts- oder Firmenwerte werden nicht abgeschrieben, sondern einmal jährlich sowie zusätzlich bei Vorliegen von Umständen, die auf eine mögliche Wertminderung hindeuten, auf Wertminderung überprüft.

Für Zwecke der Prüfung auf Wertminderung wird dabei der Geschäfts- oder Firmenwert den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten bzw. Gruppen von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordnet, denen die Synergien aus dem Unternehmenszusammenschluss voraussichtlich zugutekommen. In der Semperit Gruppe stellen die Segmente die niedrigste Ebene dar, auf der Geschäfts- oder Firmenwerte für interne Managementzwecke überwacht werden.

Eine Wertminderung ist anzunehmen, wenn und soweit der in Bezug auf die zahlungsmittelgenerierende Einheit, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet ist, erzielbare Betrag niedriger ist als der Buchwert dieser zahlungsmittelgenerierenden Einheit einschließlich des Geschäfts- oder Firmenwerts.

Der in Bezug auf eine zahlungsmittelgenerierende Einheit erzielbare Betrag wird dabei in der Regel dem Barwert der durch diese Einheit in Zukunft voraussichtlich generierten Einnahmenüberschüsse gleichgesetzt (Nutzungswert). Aufbauend auf den Ist-Ergebnissen des laufenden Jahres werden dabei die zukünftigen Einnahmenüberschüsse durch eine mehrperiodische Vorschaurechnung ermittelt, die den angenommenen zukünftigen Geschäftsverlauf abbildet. Die zu erwartende wirtschaftliche Entwicklung jeder einzelnen zahlungsmittelgenerierenden Einheit wird unter Berücksichtigung der spezifischen marktseitigen Rahmenbedingungen einerseits sowie der individuellen Kostenstruktur und der Entwicklung der maßgeblichen Rohstoffkosten andererseits projiziert.

Für die Abzinsung der künftigen Cash Flows wird ein marktüblicher und an die speziellen Risiken der Sektoren Medizin (entspricht Segment Sempermed) und der Sektoren Industrie (Semperflex, Sempertrans, Semperform) angepasster Kapitalkostensatz abgeleitet.

Wird auf diese Weise eine Wertminderung der zahlungsmittelgenerierenden Einheit einschließlich des Geschäfts- oder Firmenwerts festgestellt, so wird zunächst der dieser zahlungsmittelgenerieren-

den Einheit zugeordnete Geschäfts- oder Firmenwert abgeschrieben. Eine den Buchwert des Geschäfts- oder Firmenwerts übersteigende Wertminderung wird sodann auf die übrigen Vermögenswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheit im Verhältnis von deren Buchwerten aufgeteilt.

Sachanlagen

Sachanlagen werden bei Zugang zu den Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet, die mit Ausnahme von solchen für Grund und Boden ab dem Zeitpunkt, zu dem die betreffenden Vermögenswerte für die beabsichtigte Verwendung zur Verfügung stehen, linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben werden. In die Herstellungskosten selbst erstellter Anlagen werden neben den Einzelkosten auch anteilige Gemeinkosten und bei qualifizierten Vermögenswerten (siehe Erläuterung 2.16.) auch Fremdkapitalkosten einbezogen.

Die folgende Tabelle zeigt die angenommene voraussichtliche Nutzungsdauer der Sachanlagen je Anlagenkategorie bzw. die Bandbreite je Anlagenkategorie, innerhalb der die angenommene voraussichtliche Nutzungsdauer liegt.

	Nutzungsdauer in Jahren
Bauten	
Betriebsgebäude	10–50
Sonstige betriebliche Baulichkeiten	10–50
Technische Anlagen und Maschinen	2–30
Betriebs- und Geschäftsausstattung	2–25
Fahrzeuge	5–10

Finanzierungsleasing

Im Rahmen von Miet- bzw. Leasingverträgen genutzte Vermögenswerte werden als Vermögenswerte der Gruppe bilanziert, wenn auf Basis des betreffenden Miet- bzw. Leasingvertrags alle wesentlichen Chancen und Risiken aus der Nutzung des Leasinggegenstands auf die Semperit Gruppe übergehen (Finanzierungsleasing). Der Ansatz erfolgt bei Abschluss des Vertrags zum niedrigeren Wert aus beizulegendem Zeitwert des Leasinggegenstands und Barwert der zukünftigen Mindestleasingzahlungen. In der gleichen Höhe wird eine Finanzierungsleasingverbindlichkeit angesetzt. Die Abschreibung erfolgt über die wirtschaftliche Nutzungsdauer oder, wenn kürzer, über die Laufzeit des Leasingvertrags. Ist der Eigentumsübergang am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses hinreichend sicher, so erfolgt die Abschreibung über die wirtschaftliche Nutzungsdauer des Vermögenswerts.

Wertminderung

Für Geschäfts- oder Firmenwerte gilt das oben Angeführte. Andere immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen werden bei einem Anzeichen, dass eine Wertminderung eingetreten sein könnte, auf Wertminderung überprüft. Die Prüfung auf Wertminderung wird durchgeführt, indem der für den einzelnen Vermögenswert bzw. die betreffende zahlungsmittelgenerierende Einheit erzielbare Betrag mit seinem bzw. ihrem Buchwert verglichen wird, wobei der erzielbare Betrag der höhere aus dem beizulegendem Zeitwert abzüglich der Veräußerungskosten und dem Nutzungswert ist. Liegt dieser Wert unter dem Buchwert, wird eine entsprechende Wertminderung erfasst. Hinsichtlich der Ermittlung des Nutzungswerts gelten die Ausführungen zur Wertminderungsermittlung in Bezug auf Geschäfts- oder Firmenwerte sinngemäß.

Wertaufholung

Bei Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten mit Ausnahme von Geschäfts- oder Firmenwerten wird bei einer nachfolgenden Wertaufholung auf den dann erzielbaren Betrag, maximal aber auf den Betrag zugeschrieben, der sich ergeben hätte, wenn die zahlungsmittelgenerierende Einheit zuvor nicht außerplanmäßig abgeschrieben worden wäre.

Ausbuchung von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten

Der Buchwert einer Sachanlage oder eines immateriellen Vermögenswerts wird ausgebucht, wenn der betreffende Vermögenswert veräußert wird oder wenn kein weiterer wirtschaftlicher Nutzen von seiner Nutzung oder seiner Veräußerung zu erwarten ist. Aus der Ausbuchung resultierende Gewinne oder Verluste, die jeweils der Differenz zwischen dem Veräußerungserlös und einem allfälligen Restbuchwert entsprechen, werden im Gewinn oder Verlust der Periode erfasst, in der der betreffende Vermögenswert ausgebucht wird.

2.5. Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen

Die Anteile des Konzerns an nach der Equity-Methode bilanzierten Finanzanlagen umfassen Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und Anteile an assoziierten Unternehmen.

Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, auf das der Konzern maßgeblichen Einfluss hat und das weder ein Tochterunternehmen noch ein Gemeinschaftsunternehmen (Joint Venture) ist. Maßgeblicher Einfluss ist die Möglichkeit, an den finanz- und geschäftspolitischen Entscheidungen des Unternehmens, an dem die Beteiligung gehalten wird, mitzuwirken.

Ein Gemeinschaftsunternehmen ist eine Vereinbarung, über die der Konzern die gemeinschaftliche Führung ausübt, wobei er Rechte am Nettovermögen besitzt, anstatt Rechte an deren Vermögenswerten und Verpflichtungen für deren Schulden zu haben.

Die Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und an assoziierten Unternehmen werden gemäß der Equity-Methode bilanziert. Nach dieser Methode wird der Anteil zunächst mit den Anschaffungskosten angesetzt und sodann um den Anteil am Ergebnis erhöht bzw. vermindert. Anteile am Gewinn oder Verlust werden dabei im Gewinn oder Verlust erfasst, während Anteile am sonstigen Ergebnis im sonstigen Ergebnis erfasst werden. Ausschüttungen, die der Konzern von den nach der Equity-Methode bilanzierten Anteilen empfängt, vermindern den Buchwert des Anteils.

2.6. Finanzielle Vermögenswerte

Der Ansatz und die Ausbuchung finanzieller Vermögenswerte aufgrund eines marktüblichen Kaufs bzw. Verkaufs erfolgen zum Erfüllungstag. Der Erstansatz erfolgt zum beizulegenden Zeitwert zuzüglich Transaktionskosten, ausgenommen als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ kategorisierte finanzielle Vermögenswerte, bei denen Transaktionskosten auch beim Erstansatz unberücksichtigt bleiben und unmittelbar im Gewinn oder Verlust erfasst werden.

Kategorien von finanziellen Vermögenswerten

Die finanziellen Vermögenswerte werden entsprechend ihrer Art und ihrem Verwendungszweck bei Zugang einer der folgenden Kategorien zugeordnet:

- erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (financial assets at fair value through profit and loss, FAFVTPL)
- bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen (held to maturity, HTM)
- zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (available for sale, AFS)
- Kredite und Forderungen (loans and receivables, LAR)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Zu den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten zählen insbesondere zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte („held for trading“), wobei derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme solcher, die eine finanzielle Garantie darstellen oder als Sicherungsinstrumente designiert und als solche effektiv sind, stets als zu Handelszwecken gehalten gelten.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte werden mit dem beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag angesetzt. Jeder aus der Folgebewertung resultierende Aufwand oder Ertrag wird ebenso wie Zinserträge und Dividendenerträge aus diesen Finanzinstrumenten im Gewinn oder Verlust der betreffenden Periode erfasst.

Erträge bzw. Aufwendungen aus der Bewertung von Devisengeschäften werden seit 1. Jänner 2016 nicht mehr als Teil des operativen Ergebnisses in den „sonstigen betrieblichen Erträgen“ bzw. „sonstigen betrieblichen Aufwendungen“ ausgewiesen, sondern in den „Finanzerträgen“ bzw. „Finanzaufwendungen“ und somit im Finanzergebnis. Zur besseren Vergleichbarkeit wurde die angepasste Gliederung rückwirkend für das Geschäftsjahr 2015 übernommen, für nähere Erläuterungen wird auf Kapitel 2.19. im Konzernanhang verwiesen.

Erträge aus der Bewertung von anderen zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten werden ebenso wie Zinserträge und Dividendenerträge aus derartigen finanziellen Vermögenswerten in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung als „Finanzerträge“ bzw. „Finanzaufwendungen“ erfasst.

Bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen

Die Semperit Gruppe hält keine finanziellen Vermögenswerte, die der Kategorie „bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen“ zuzuordnen sind.

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte, die als zur Veräußerung verfügbar bestimmt wurden und keiner anderen Kategorie zuzuordnen sind. Von der Semperit Gruppe gehaltene Staatsanleihen, Fondsanteile und als Finanzinvestitionen gehaltene Eigenkapitalinstrumente anderer Unternehmen werden als zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte kategorisiert und mit ihrem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Aus Schwankungen des beizulegenden Zeitwerts resultierende Gewinne und Verluste werden über das sonstige Ergebnis in der Neubewertungsrücklage erfasst. Zinserträge und Dividendenerträge sowie Verluste infolge von Wertminderungen (Impairment) werden hingegen im Gewinn oder Verlust der Periode als „Finanzerträge“ bzw. „Finanzaufwendungen“ erfasst. Wird eine derartige Finanzanlage veräußert oder wird bei ihr eine Wertminderung festgestellt, werden die bis dahin in der Neubewertungsrücklage angesammelten Erträge bzw. Aufwendungen in den Gewinn oder Verlust umgegliedert.

Kredite und Forderungen

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Kredite und sonstige Forderungen mit festen oder bestimmbareren Zahlungen, die nicht in einem aktiven Markt notiert sind, werden als Kredite und Forderungen kategorisiert. Kredite und Forderungen werden nach der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet.

Wertminderung

Finanzielle Vermögenswerte, mit Ausnahme der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten, werden zu jedem Bilanzstichtag auf das Vorhandensein von Indikatoren für eine Wertminderung untersucht. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, bei denen eine Wertminderung auf Einzelbasis nicht eindeutig feststellbar ist, werden zusätzlich auf Portfoliobasis auf Wertminderung überprüft. Eine Wertminderung in Bezug auf einen finanziellen Vermögenswert bzw. eine Gruppe von finanziellen Vermögenswerten wird angenommen und erfasst, wenn ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung als Folge eines oder mehrerer Ereignisse vorliegt, die nach dem Erstansatz des betreffenden Vermögenswerts bzw. der betreffenden Vermögenswerte eingetreten sind, und sich dieses Ereignis bzw. diese Ereignisse auf die voraussichtlichen zukünftigen Cash Flows des betreffenden Vermögenswerts bzw. der betreffenden Gruppe von Vermögenswerten auswirkt bzw. auswirken.

Bei einem zur Veräußerung verfügbaren Eigenkapitalinstrument stellt ein signifikanter oder längere Zeit anhaltender Rückgang des beizulegenden Zeitwerts unter dessen Anschaffungskosten einen objektiven Hinweis auf eine Wertminderung dar.

In Bezug auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierte finanzielle Vermögenswerte entspricht ein als Wertminderung zu erfassender Betrag der Differenz zwischen dem Buchwert des betreffenden Vermögenswerts und dem unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelten Barwert der voraussichtlichen zukünftigen Cash Flows. Grundsätzlich wird bei einer festgestellten Wertminderung der Buchwert des betreffenden finanziellen Vermögenswerts direkt vermindert mit Ausnahme von in Bezug auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen festgestellten Wertminderungen, die auf einem Wertberichtigungskonto erfasst werden. Als uneinbringlich festgestellte Forderungen werden, wenn der Forderungsverlust endgültig feststeht, unter Verwendung von zuvor derart gebildeten Wertberichtigungen ausgebucht.

Wertaufholung

Wenn und soweit bei einem finanziellen Vermögenswert, bei dem zuvor eine Wertminderung erfasst wurde, in einer der folgenden Berichtsperioden eine Wertaufholung festgestellt wird, die objektiv auf ein nach der Erfassung der Wertminderung eingetretenes Ereignis zurückgeführt werden kann, wird die vormals erfasste Wertminderung, ausgenommen Wertminderungen in Bezug auf zur Veräußerung verfügbare Eigenkapitalinstrumente, über den Gewinn oder Verlust der Periode, in der die Wertaufholung eingetreten ist, rückgängig gemacht.

In Bezug auf zur Veräußerung verfügbare Eigenkapitalinstrumente, bei denen in der Vergangenheit über den Gewinn oder Verlust Wertminderungen erfasst wurden, festgestellte Wertaufholungen werden nicht im Gewinn oder Verlust der Periode, sondern über das sonstige Ergebnis in der Neubewertungsrücklage erfasst.

Ausbuchung

Ein finanzieller Vermögenswert wird ausgebucht, wenn die vertraglichen Anrechte auf die Cash Flows aus diesem Vermögenswert auslaufen oder der finanzielle Vermögenswert zusammen mit so gut wie allen mit dem Eigentum an diesem verbundenen Risiken und Chancen an einen anderen übertragen wird.

2.7. Vorräte

Vorräte sind mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert zu bewerten, wobei bei der Ermittlung der Nettoveräußerungswerte Verwertungsrisiken in Bezug auf veraltete Bestände oder Überbestände Rechnung getragen wird. Die Einsatzermittlung erfolgt grundsätzlich mithilfe des gleitenden Durchschnittspreisverfahrens. Die Herstellungskosten umfassen alle direkt zurechenbaren Aufwendungen sowie alle variablen und fixen Gemeinkosten, die im Zusammenhang mit der Herstellung anfallen. Zwischenergebnisse aus konzerninternen Lieferungen von Vorräten werden eliminiert, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind.

2.8. Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen werden als zur Veräußerung gehalten eingestuft, wenn der dazugehörige Buchwert voraussichtlich durch ein Veräußerungsgeschäft und nicht durch fortgesetzte Nutzung realisiert wird. Der Vermögenswert wird in der Bilanz gesondert in der Zeile „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ ausgewiesen. Voraussetzung für diese Klassifikation ist, dass der Verkauf als sehr wahrscheinlich eingeschätzt wird, dass dieser wahrscheinlich binnen 12 Monaten stattfinden wird und dass der Vermögenswert bzw. die Gruppe von Vermögenswerten im derzeitigen Zustand zur sofortigen Veräußerung verfügbar sind. Langfristige zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte werden mit dem niedrigeren Betrag aus Buchwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte werden nicht mehr planmäßig abgeschrieben, wenn sie als zur Veräußerung gehalten klassifiziert sind.

2.9. Emissionszertifikate

Zwei Gesellschaften in der Semperit Gruppe (Semperit Technische Produkte Gesellschaft m. b. H. und Semperflex Optimit s.r.o.) unterliegen dem jeweiligen Emissionszertifikatsgesetz in Österreich und der Tschechischen Republik und erhalten Emissionszertifikate unentgeltlich von der öffentlichen Hand zugeteilt. Die Emissionszertifikate werden in der Bilanz nicht angesetzt (Nettomethode). Im Geschäftsjahr 2016 wurden der Semperit Gruppe 16.238 (Vorjahr: 16.880) Zertifikate unentgeltlich zugeteilt und keine Zertifikate (wie auch im Vorjahr) zugekauft. 20.014 (Vorjahr: 18.148) Zertifikate wurden verbraucht. Verkäufe erfolgten wie auch im Vorjahr nicht. Die per 31. Dezember 2016 nicht verbrauchten Zertifikate betragen 38.828 (Vorjahr: 42.604).

2.10. Vom Konzern emittierte Eigenkapitalinstrumente

Vom Konzern emittierte Finanzinstrumente werden dem Gehalt der Vertragsvereinbarung entsprechend als finanzielle Verbindlichkeit oder als Eigenkapital klassifiziert.

Ein Eigenkapitalinstrument ist ein Vertrag, der einen Residualanspruch an den Vermögenswerten eines Unternehmens nach Abzug aller Schulden begründet. Eigenkapitalinstrumente werden zum Ausgabeerlös abzüglich direkt zurechenbarer Ausgabekosten erfasst. Ausgabekosten sind solche Kosten, die ohne die Ausgabe des Eigenkapitalinstruments nicht angefallen wären.

Ein Gewinn oder Verlust aus der Ausgabe, dem Verkauf, dem Rückkauf oder der Kündigung von Eigenkapitalinstrumenten wird weder im Gewinn oder Verlust noch im sonstigen Ergebnis, sondern abzüglich allfälliger Steuereffekte direkt im Eigenkapital erfasst.

2.11. Altersversorgungsaufwendungen, Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen

Beiträge zu beitragsorientierten Versorgungsplänen werden dann als Aufwand erfasst, wenn die Arbeitnehmer die Arbeitsleistung erbracht haben, die das Unternehmen zur Beitragsleistung verpflichtet.

Bei leistungsorientierten Versorgungsplänen werden die Kosten für die Erbringung der Versorgungsleistung unter Anwendung des Verfahrens der laufenden Einmalprämien (Anwartschaftsbarwertverfahren bzw. Projected Unit Credit Method) ermittelt, wobei zu jedem Bilanzstichtag eine versicherungsmathematische Bewertung durchgeführt wird. Sämtliche Neubewertungen, insbesondere versicherungsmathematische Gewinne und Verluste, werden gemäß IAS 19 (2011) erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst.

Die Rückstellung in der Bilanz für die gemäß einem Versorgungsplan zu erbringenden Leistungen entspricht dem Barwert der von den Dienstnehmern bis zum Bilanzstichtag erworbenen Leistungsansprüche abzüglich des Zeitwerts, der einem allfälligen der Deckung der Verpflichtung dienenden Planvermögen zum Bilanzstichtag beizulegen ist. Weitere Erläuterungen zu den Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen sind unter 6.11. enthalten.

2.12. Sonstige Rückstellungen

Rückstellungen werden gebildet für der Höhe und/oder der Fälligkeit nach ungewisse gegenwärtige Verpflichtungen des Konzerns, die aus vergangenen Ereignissen resultieren und deren Erfüllung erwartungsgemäß mit einem Abfluss von Ressourcen von wirtschaftlichem Wert verbunden ist. Bei den Verpflichtungen kann es sich sowohl um solche rechtlicher wie auch um solche faktischer Natur handeln. Der angesetzte Betrag ist der gemäß der bestmöglichen Schätzung für die Erfüllung der Verpflichtung erforderliche Betrag. Liegt der wahrscheinliche Zeitpunkt der Erfüllung nicht in der näheren Zukunft, wird der Barwert des für die Erfüllung wahrscheinlich erforderlichen Betrags angesetzt.

Kann davon ausgegangen werden, dass der für die Erfüllung erforderliche Betrag zur Gänze oder teilweise durch einen Dritten erstattet wird, wird dieser Rückerstattungsanspruch aktiviert, wenn und soweit diese Erstattung so gut wie sicher ist und ihr Betrag zuverlässig geschätzt werden kann.

Rückstellungen für Jubiläumsgelder werden unter Anwendung der Projected Unit Credit Method gemäß IAS 19 basierend auf einer versicherungsmathematischen Bewertung ermittelt. Neubewertungen (versicherungsmathematische Gewinne und Verluste) werden im Gewinn oder Verlust der Periode als Personalaufwand erfasst. Weitere Erläuterungen sind unter 6.12. enthalten.

2.13. Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen

Kündbare oder befristete Anteile von nicht beherrschenden Gesellschaftern von Tochterunternehmen stellen finanzielle Verbindlichkeiten dar und werden unter „Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen“ ausgewiesen.

Sie werden, wenn sie innerhalb eines Jahres nach dem Bilanzstichtag fällig sind oder wenn der Konzern kein unbedingtes Recht hat, die Erfüllung um zumindest zwölf Monate nach dem Bilanzstichtag zu verschieben, als kurzfristige Verbindlichkeiten und im Übrigen als langfristige Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Ist das Kündigungsrecht an den Eintritt eines außerhalb des Einflussbereichs des Konzerns liegenden Ereignisses geknüpft, so wird die Verbindlichkeit als kurzfristig ausgewiesen, wenn das betreffende Ereignis zum Bilanzstichtag eingetreten ist, auch wenn die Kündigung durch den nicht beherrschenden Gesellschafter innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag nach Einschätzung des Konzerns unwahrscheinlich ist.

Die Kündigung der Gesellschaft durch den nicht beherrschenden Gesellschafter oder der Ablauf der vereinbarten Zeit führt in erster Konsequenz zur Auflösung der Gesellschaft. In diesem Fall ist der nicht beherrschende Gesellschafter mit dem Liquidationserlös abzufinden. Im Fall der Kündigung der Gesellschaft durch den nicht beherrschenden Gesellschafter kann der Konzern die Auflösung der Gesellschaft durch Übernahme der Anteile gegen Abfindung in Höhe des anteiligen Unternehmenswertes verhindern. Die Übernahme der Anteile im Kündigungsfall steht jedoch alleine im Ermessen des Konzerns.

Die Ersterfassung der Verbindlichkeit erfolgt zum beizulegenden Zeitwert, der in der Regel dem der Einlage des nicht beherrschenden Gesellschafters zum Zeitpunkt der Einlage beizulegenden Zeitwert entsprechen wird.

Die Folgebewertung einer derartigen Verpflichtung ist in den IFRS nicht geregelt, sodass gemäß IAS 8 eine Methode festgelegt wurde, die den Informationsbedürfnissen der Abschlussadressaten Rechnung trägt und die zu einer möglichst getreuen Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage und der Cash Flows des Konzerns führt, den wirtschaftlichen Gehalt richtig wiedergibt und neutral, das heißt frei von verzerrenden Einflüssen, vorsichtig und in jeder wesentlichen Hinsicht vollständig ist. Demgemäß wird im Rahmen der Folgebewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten – der in einer Stellungnahme des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., nämlich der IDW Stellungnahme zur Rechnungslegung: Einzelfragen zur Bilanzierung von Finanzinstrumenten nach IAS 32 (IDW RS HFA 45), dargestellten Möglichkeit folgend – der bei der Erstbewertung der Verbindlichkeit angesetzte Betrag um einen bis zum Bewertungsstichtag aufgelaufenen Gewinnanteil erhöht oder um einen aufgelaufenen Verlustanteil vermindert, wobei dieser Gewinn- oder Verlustanteil auch den Anteil am sonstigen Ergebnis umfasst. Darüber hinaus werden allenfalls direkt im Eigenkapital erfasste Beträge in die Bemessung der Verbindlichkeit einbezogen. Gewinnausschüttungen an den nicht beherrschenden Gesellschafter vermindern die Verbindlichkeit.

Die im Rahmen der Folgebewertung zu erfassenden Anteile der nicht beherrschenden Gesellschafter am Gesamtergebnis des Tochterunternehmens und an allenfalls direkt im Eigenkapital des Tochterunternehmens erfassten Beträgen werden im Gewinn oder Verlust erfasst und stellen Finanzierungsaufwand des Konzerns dar, der gesondert unter „auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis“ ausgewiesen wird.

2.14. Andere finanzielle Verbindlichkeiten

Andere finanzielle Verbindlichkeiten werden entweder als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten oder als sonstige finanzielle Verbindlichkeiten kategorisiert.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Finanzielle Verbindlichkeiten werden als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (financial liability at fair value through profit and loss, FLFVTPL) kategorisiert, wenn sie entweder

- zu Handelszwecken gehalten werden, wobei derivative Finanzinstrumente mit Ausnahme solcher, die eine finanzielle Garantie darstellen oder als Sicherungsinstrumente designed und als solche effektiv sind, stets als zu Handelszwecken gehalten gelten, oder
- als „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ designed wurden, was insbesondere dann von Bedeutung sein kann, wenn die betreffende finanzielle Verbindlichkeit Teil einer Vertragsvereinbarung ist, in die ein Derivat eingebettet ist.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten werden mit dem beizulegenden Zeitwert angesetzt. Jeder aus der Folgebewertung resultierende Aufwand oder Ertrag wird ebenso wie Zinsaufwendungen aus diesen Finanzinstrumenten im Gewinn oder Verlust der betreffenden Periode erfasst.

Erträge bzw. Aufwendungen aus der Bewertung von Devisengeschäften werden unter „sonstige betriebliche Erträge“ bzw. „sonstige betriebliche Aufwendungen“ erfasst, da mit diesen Instrumenten wirtschaftlich Fremdwährungsrisiken aus dem operativen Geschäft abgesichert werden. Erträge und Aufwendungen aus der Bewertung von Finanzierungsverbindlichkeiten ebenso wie Zinsaufwendungen aus derartigen Verbindlichkeiten werden als „Finanzerträge“ bzw. „Finanzaufwendungen“ ausgewiesen.

Derzeit bestehen in der Semperit Gruppe keine finanziellen Verbindlichkeiten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet designiert wurden.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten, einschließlich aufgenommener Kredite, werden im Rahmen der Ersterfassung zum beizulegenden Zeitwert abzüglich Transaktionskosten angesetzt. Im Rahmen der Folgebewertung werden sie gemäß der Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Effektivzinssatz ist jener Zinssatz, der – auf die Abzinsung der voraussichtlich über die Laufzeit der betreffenden finanziellen Verbindlichkeit zu leistenden Zahlungen angewandt – zu einem Barwert führt, der exakt dem Buchwert der finanziellen Verbindlichkeit zum Zeitpunkt des Erstansatzes entspricht.

Ausbuchung

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn und soweit die zugrunde liegende Verpflichtung erfüllt oder gekündigt wurde oder ausgelaufen ist.

2.15. Derivative Finanzinstrumente

Zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken werden neben operativen Maßnahmen einzelne derivative Finanzinstrumente, vor allem Devisentermingeschäfte, eingesetzt. Hedge Accounting im Sinne von IAS 39 wird bei Devisentermingeschäften aufgrund fehlender Voraussetzungen nicht angewendet. Sie gelten daher als zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente („held for trading“). Die Bewertung erfolgt mit dem aktuellen Marktwert. Der Marktwert entspricht jenem Wert, den die jeweilige Gesellschaft bei Auflösung des Geschäfts am Bilanzstichtag erhalten würde oder zahlen müsste. Positive Marktwerte zum Bilanzstichtag werden unter den sonstigen finanziellen Vermögenswerten und negative Marktwerte unter den sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Zur Absicherung von Zinsrisiken werden vereinzelt derivative Finanzinstrumente eingesetzt. Sofern die von IAS 39 geforderten prospektiven und retrospektiven Effektivitätsmessungen, sowie die Dokumentation der Hedgingstrategie erfüllt werden, werden die derivativen Finanzinstrumente entweder als Cash Flow Hedge, oder als Fair Value Hedge bilanziert.

Als Sicherungsinstrumente designierte Derivate werden mit dem aktuellen Marktwert bilanziert. Bei Cash Flow Hedges erfolgt die Erfassung unrealisierter Gewinne und Verluste für den effektiven Teil (gem. Effektivitätsmessung) im sonstigen Ergebnis. Der ineffektive Teil wird erfolgswirksam im Gewinn oder Verlust der Periode als „Finanzerträge“ bzw. „Finanzaufwendungen“ erfasst. Sobald das abgesicherte Geschäft realisiert wird (z.B. Zinszahlung), wird der im sonstigen Ergebnis erfasste Betrag in die Konzerngewinn- und -verlustrechnung umgliedert. Bei Fair Value Hedges erfolgt die Erfassung der Ergebnisse sofort ergebniswirksam in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung.

2.16. Fremdkapitalkosten

Fremdkapitalkosten, die in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Herstellung von qualifizierten Vermögenswerten stehen, nämlich von Vermögenswerten, deren Fertigstellung für den beabsichtigten Gebrauch bzw. Verkauf einen beträchtlichen Zeitraum in Anspruch nimmt, werden bis zu dem Zeitpunkt, zu dem die betreffenden Vermögenswerte im Wesentlichen für den beabsichtigten Gebrauch bzw. Verkauf bereit stehen, als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten aktiviert. Im Übrigen werden die Fremdkapitalkosten als „Finanzaufwendungen“ im Gewinn oder Verlust der Periode erfasst, in der sie anfallen.

2.17. Ertragsteuern

Die in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuern stellen die Summe aus laufendem und latentem Steueraufwand bzw. Steuerertrag dar. Laufende und latente Steuern werden grundsätzlich als Aufwand oder Ertrag im Gewinn oder Verlust der Periode erfasst. Der Steuereffekt von Posten, die im sonstigen Ergebnis bzw. direkt im Eigenkapital erfasst werden, wird ebenfalls im sonstigen Ergebnis bzw. direkt im Eigenkapital erfasst. Im Falle eines Unternehmenszusammenschlusses ist der Steuereffekt aus der Neubewertung des Vermögens und der Verbindlichkeiten ebenfalls nicht erfolgswirksam zu erfassen, sondern in die Bilanzierung des Unternehmenszusammenschlusses einzubeziehen.

Der laufende Steueraufwand wird auf Basis des für die betreffende Periode zu versteuernden Ergebnisses ermittelt, wobei sich der zu versteuernde Gewinn vom Ergebnis vor Steuern der Konzerngewinn- und -verlustrechnung aufgrund von Aufwendungen und Erträgen unterscheidet, die erst in einer auf den Bilanzstichtag folgenden Periode oder niemals zu versteuern bzw. steuerlich abzuziehen sind.

Latente Steuern werden in Bezug auf temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen im Konzernabschluss einerseits und den steuerlich maßgeblichen Wertansätzen andererseits in Höhe der voraussichtlichen künftigen Steuerbelastung bzw. -entlastung berücksichtigt.

Aktive latente Steuern werden angesetzt, wenn und soweit wahrscheinlich ist, dass zu versteuernde Gewinne zur Verfügung stehen werden, mit denen die abzugsfähigen temporären Differenzen verrechnet werden können. Ferner werden aktive latente Steuern für Vorteile aus steuerlichen Verlustvorträgen angesetzt, wenn und soweit mit deren Realisierung mit hinreichender Sicherheit gerechnet werden kann.

Ausgenommen vom Ansatz latenter Steuern sind allerdings temporäre Differenzen, die aus dem erstmaligen Ansatz eines Geschäfts- oder Firmenwerts erwachsen oder die aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld im Zuge einer Transaktion mit Ausnahme eines Unternehmenszusammenschlusses resultieren, die sich zum Transaktionszeitpunkt weder auf das Ergebnis vor Steuern noch auf das zu versteuernde Ergebnis auswirkte.

Zudem werden die zukünftigen Steuereffekte von zu versteuernden temporären Differenzen betreffend Anteile an Tochterunternehmen und Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen abgegrenzt, es sei denn, dass der Konzern den zeitlichen Verlauf der Auflösung der temporären Differenz steuern kann und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporäre Differenz in absehbarer Zeit nicht auflösen wird. Die zukünftigen Steuereffekte von abzugsfähigen temporären Differenzen betreffend Anteile an Tochterunternehmen und Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen werden nur abgegrenzt, wenn und soweit wahrscheinlich ist, dass ausreichend zu versteuernde Gewinne zur Verfügung stehen werden, mit denen diese abzugsfähigen temporären Differenzen verrechnet werden können, und anzunehmen ist, dass sich diese abzugsfähigen temporären Differenzen in absehbarer Zeit auflösen werden.

Der Buchwert aktiver latenter Steuern zum Bilanzstichtag wird überprüft und wertberichtigt, wenn und soweit nicht mehr wahrscheinlich ist, dass zur Realisierung ausreichend zu versteuernde Gewinne zur Verfügung stehen werden.

Aktive und passive latente Steuern werden auf Basis der zum Bilanzstichtag geltenden oder im Wesentlichen in Kraft gesetzten Steuergesetze und Steuersätze ermittelt, die zum voraussichtlichen Zeitpunkt der Auflösung der Differenz anzuwenden sein werden. Die Bewertung spiegelt zudem die steuerlichen Konsequenzen wider, die sich aus der Art und Weise ergeben, wie der Vermögenswert bzw. die Schuld, auf den bzw. die sich die zugrunde liegende temporäre Differenz bezieht, gemäß Einschätzung des Konzerns realisiert bzw. erfüllt wird.

Aktive und passive latente Steuern ein und desselben Steuersubjekts werden saldiert, wenn sie sich auf Ertragsteuern beziehen, die von derselben Steuerbehörde erhoben werden, und ein Recht auf Aufrechnung laufender Steuerschulden mit laufenden Steuererstattungsansprüchen besteht. Die in Österreich gemäß § 9 KStG gebildete Steuergruppe wird dabei als ein Steuersubjekt betrachtet.

2.18. Wesentliche Annahmen und Einschätzungen

Die Erstellung des Konzernabschlusses erfordert vom Management zu treffende Einschätzungen und Annahmen über künftige Entwicklungen, die sich auf den Ansatz und die Bewertung von bilanzierten Vermögenswerten und Schulden, die Angaben zu sonstigen Verpflichtungen am Bilanzstichtag und den Ausweis von während des Geschäftsjahres erzielten Erträgen und aufgelaufenen Aufwendungen auswirken. Die tatsächlich realisierten Beträge können von den auf Basis der getroffenen Einschätzungen und Annahmen angesetzten Beträgen abweichen.

Der für den Erstansatz des Anteils an Gemeinschaftsunternehmen ermittelte Fair Value für den 50%igen Anteil an der Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC), Thailand, wurde auf Basis von zukunftsbezogenen Annahmen wie der Unternehmensplanung, der Wachstumsrate, dem Kapitalisierungszinssatz sowie Abschlägen, die aus der Sicht des IFRS 13 durch einen vertragswilligen Dritten vorgenommen würden, ermittelt. Änderungen dieser Annahmen können dazu führen, dass in zukünftigen Perioden Wertminderungen zu erfassen sind.

Der Ausweis der SSC wird zum 31. Dezember 2016 gemäß IFRS 5 geändert, da am 18. Jänner 2017 Semperit und die thailändische Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd Gruppe einen Vertrag zur Beendigung fast aller gemeinsamen Geschäftsaktivitäten unterzeichnet haben und das Closing dieser Joint Venture Transaktion für März 2017 erwartet wird (siehe Erläuterung 3.3.). Der Verkauf der SSC wird aus Sicht 31. Dezember 2016 somit als höchstwahrscheinlich eingeschätzt, die Voraussetzungen der Frist von 12 Monaten und der sofortigen Veräußerungsfähigkeit werden ebenfalls als erfüllt angesehen. Die Umgliederung des Equity-Ansatzes erfolgte zuzüglich des anteilig zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerts. Für diese anteilige Zuordnung wurden die jeweiligen Fair Values der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Sempermed einerseits und der SSC andererseits als Aufteilungsschlüssel herangezogen.

Geschäfts- oder Firmenwerte sind jährlich und bei Vorliegen von Umständen, die auf eine Wertminderung schließen lassen, auf ihre Werthaltigkeit zu untersuchen. Bei Sachanlagen ist eine Überprüfung der Werthaltigkeit bei Vorliegen von Indikatoren einer nachhaltigen Wertminderung durchzuführen. Zur Beurteilung der Werthaltigkeit werden zukunftsbezogene Annahmen, wie zur Unternehmensplanung, zu zukünftigen Inflations- und Wachstumsraten sowie Währungskursen und Annahmen zu markt-, branchen- und unternehmensspezifischen Abzinsungssätzen getroffen. Änderungen dieser Annahmen können dazu führen, dass in zukünftigen Perioden Wertminderungen zu erfassen sind (Buchwerte und konkrete Annahmen siehe Erläuterung 6.1.).

Ferner sind bei der Festlegung der Nutzungsdauer von immateriellen Vermögenswerten mit bestimmter Nutzungsdauer und von Sachanlagen Annahmen und Einschätzungen zu treffen (Buchwerte siehe Erläuterungen 6.1. und 6.2.).

Der Ansatz aktiver latenter Steuern basiert auf der Annahme, dass in Zukunft ausreichend steuerliche Gewinne zur Verfügung stehen, gegen die die abzugsfähigen temporären Differenzen bzw. die steuerlichen Verlustvorträge verrechnet werden können. Von den Annahmen abweichende künftige steuerliche Ergebnisse können dazu führen, dass eine Realisierung aktiver latenter Steuern unwahrscheinlich und eine Wertberichtigung der diesbezüglichen Vermögenswerte erforderlich wird (Buchwerte siehe Erläuterung 6.8.).

Bei der Ermittlung der Nettoveräußerungswerte im Rahmen der Vorratsbewertung zum Bilanzstichtag sind Einschätzungen des Managements über die Preisgestaltung und Marktentwicklung erforderlich (siehe Erläuterungen 2.7. und 6.3.).

Im Rahmen der Folgebewertung von Forderungen zum Bilanzstichtag werden Annahmen über die Ausfallwahrscheinlichkeiten getroffen (Buchwerte siehe Erläuterung 6.4.).

Der versicherungsmathematischen Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen liegen Annahmen über Zinssätze, Gehaltssteigerungen, Fluktuation, Pensionsantrittsalter und Lebenserwartung zugrunde. Änderungen dieser Annahmen können zu einem wesentlich anderen Bewertungsergebnis führen (Buchwerte, konkrete Annahmen sowie Sensitivitätsanalyse siehe Erläuterung 6.11.).

Bei der Ermittlung von sonstigen Rückstellungen sind Einschätzungen zu treffen, ob eine Inanspruchnahme wahrscheinlich und in welcher Höhe ein Mittelabfluss zu erwarten ist. Diese Einschätzungen können Änderungen unterliegen, die zu einem wesentlich anderen Ansatz zu zukünftigen Stichtagen führen (Buchwerte siehe Erläuterung 6.12.).

Hinsichtlich der Bewertung von Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt vorhanden ist, werden finanzmathematische Bewertungsverfahren herangezogen. Die Bestimmung der dem beizulegenden Zeitwert zugrunde gelegten, bewertungsrelevanten Parameter beruht zum Teil auf zukunftsbezogenen Annahmen. Der Bestimmung des beizulegenden Zeitwertes der Verbindlichkeit aus dem Schuldscheindarlehen liegt eine Einschätzung des Ratings der Semperit Gruppe durch das Management zugrunde.

Die Einschätzungen und die zugrunde liegenden Annahmen werden regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst.

2.19. Rückwirkende Anpassungen

Als international tätige Unternehmensgruppe ist Semperit vielfältigen Fremdwährungseffekten im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit ausgesetzt. Für Zwecke einer effektiveren internen Steuerung sowie für eine transparentere Darstellung von Fremdwährungseffekten aus konzerninternen Finanzierungen in der externen Finanzberichterstattung der Semperit Gruppe und ihrer Segmente werden seit dem 1. Jänner 2016 die Fremdwährungskursgewinne / Fremdwährungskursverluste innerhalb der Konzerngewinn- und -verlustrechnung nicht mehr als Teil des operativen Ergebnisses in den sonstigen betrieblichen Erträgen / sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen, sondern in den Finanzerträgen / Finanzaufwendungen und somit im Finanzergebnis. Um die Vergleichbarkeit mit den Vorjahresquartalen und dem Vorjahr nach dieser Methodenänderung im Sinne des IAS 8 zu gewährleisten, sind in diesem Bericht auch alle Vergleichswerte für 2015 nach der gleichen neuen Ausweisungsmethodik dargestellt.

Auswirkung auf die Konzerngewinn- und -verlustrechnung zum 31. Dezember 2015

Die angepasste Konzerngewinn- und -verlustrechnung zum 31. Dezember 2015 stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	2015	Anpassung	2015 angepasst
Umsatzerlöse	914.686	0	914.686
Veränderungen des Bestandes an Erzeugnissen	6.788	0	6.788
Aktivierete Eigenleistungen	6.217	0	6.217
Betriebsleistung	927.691	0	927.691
Sonstige betriebliche Erträge	37.099	-27.953	9.145
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	-555.785	0	-555.785
Personalaufwand	-164.813	0	-164.813
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-160.639	23.548	-137.092
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	17.078	0	17.078
EBITDA (Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	100.630	-4.406	96.224
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-29.478	0	-29.478
EBIT (Betriebsergebnis)	71.152	-4.406	66.746
Finanzerträge	1.252	27.953	29.206
Finanzaufwendungen	-8.228	-23.548	-31.776
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	-5.395	0	-5.395
Finanzergebnis	-12.371	4.406	-7.965
Ergebnis vor Steuern	58.781	0	58.781
Ertragsteuern	-12.419	0	-12.419
Ergebnis nach Steuern	46.363	0	46.363
davon auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallendes Ergebnis	46.394	0	46.394
davon auf nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	-31	0	-31
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert und verwässert)¹⁾	2,26	0,00	2,26

¹⁾ Auf die Aktionäre der Semperit AG Holding entfallend.

3. Konsolidierungskreis

3.1. Tochterunternehmen (Vollkonsolidierung)

	31.12.2016				31.12.2015		
	Währung	Nennkapital in Tsd.	Direkter Anteil in %	Konzernanteil in %	Nennkapital in Tsd.	Direkter Anteil in %	Konzernanteil in %
Europa							
Semperit Aktiengesellschaft Holding, Wien, Österreich	EUR	21.359			21.359		
Semperit Technische Produkte Gesellschaft m.b.H., Wien, Österreich	EUR	10.901	100,00	100,00	10.901	100,00	100,00
Semperit Import & Services GmbH, Wien, Österreich	EUR	36	100,00	100,00	36	100,00	100,00
PA 82 WT Holding GmbH, Wien, Österreich	EUR	35	100,00	100,00	35	100,00	100,00
Semperflex Rivalit GmbH, Waldböckelheim, Deutschland	EUR	1.281	100,00	100,00	1.281	100,00	100,00
Semperit Profiles Deggendorf GmbH, Deggendorf, Deutschland	EUR	11.050	100,00	100,00	11.050	100,00	100,00
Semperit Profiles Leeser GmbH & Co. KG (vormals: Leeser GmbH & Co. KG), Hückelhoven, Deutschland	EUR	7.300	100,00	100,00 ²⁾	2.700	100,00	100,00
Leeser Verwaltungsgesellschaft mbH, Hückelhoven, Deutschland	EUR	81	100,00	100,00	81	100,00	100,00
Semperit Profiles Leeser Verwaltungs GmbH, Deutschland	EUR	25	100,00	100,00 ³⁾	-	-	-
Semperit (France) S.A.R.L., Levallois Perret, Frankreich	EUR	495	100,00	100,00	495	100,00	100,00
Sempertrans France Belting Technology S.A.S., Argenteuil, Frankreich	EUR	3.165	100,00	100,00	3.165	100,00	100,00
Sempertrans Maintenance France Nord E.U.R.L., Argenteuil, Frankreich	EUR	176	100,00	100,00	176	100,00	100,00
Semperit Industrial Products Ltd., Birmingham, Großbritannien	GBP	150	100,00	100,00	750	100,00	100,00
Semperflex Roiter S.r.l., Rovigo, Italien	EUR	750	100,00	100,00	750	100,00	100,00
Sempertrans Bełchatów Sp. z o.o., Bełchatów, Polen	PLN	7.301	100,00	100,00	7.301	100,00	100,00
Carlona Sp. z o.o., Warschau, Polen	PLN	66.394	100,00	100,00	5	100,00	100,00 ³⁾
Semperflex Optimit s.r.o., Odry, Tschechische Republik	CZK	470.318	100,00	100,00	470.318	100,00	100,00
Semperflex A.H. s.r.o., Odry, Tschechische Republik	CZK	100	100,00	100,00	100	100,00	100,00
Elastomer Technology Kmenta s.r.o., Husava, Tschechische Republik	CZK	2.848	75,00	75,00 ³⁾	2.848	75,00	75,00 ³⁾
Sempermed Kft., Sopron, Ungarn	EUR	3.680	100,00	100,00	3.680	100,00	100,00
Semperform Kft., Sopron, Ungarn	HUF	243.000	100,00	100,00	243.000	100,00	100,00
Sempermed Magyarország Kft., Budapest, Ungarn	HUF	3.000	100,00	100,00	3.000	100,00	100,00
Sempertrans Conveyor Belt Solutions GmbH, Wien, Österreich	EUR	36	100,00	100,00	36	100,00	100,00

	31.12.2016				31.12.2015			
	Währung	Nennkapital in Tsd.	Direkter Anteil in %	Konzernanteil in %	Nennkapital in Tsd.	Direkter Anteil in %	Konzernanteil in %	
Amerika								
Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda., Piracicaba, Brasilien	BRL	12.547	100,00	50,00 ¹⁾	12.547	100,00	50,00 ¹⁾	
Semperit Brasil Produtos Técnicos Ltda., Sao Paulo, Brasilien	BRL	411	100,00	100,00	411	100,00	100,00	
Sempermed USA Inc., Clearwater, Florida, USA	USD	4.000	75,00	50,00 ¹⁾	4.000	75,00	50,00 ¹⁾	
Semperit Industrial Products Inc., Fair Lawn, New Jersey, USA	USD	1	100,00	100,00	1	100,00	100,00	
Sempertrans North America Investments Corp., Atlanta, USA	USD	0,001	100,00	100,00	-	-	-	
Sempertrans USA, LLC, Atlanta, USA	USD	0	100,00	100,00	-	-	-	
Semperit Productos Técnicos SpA, Santiago de Chile, Chile	CLP	46.000	100,00	100,00	46.000	100,00	100,00	
Asien								
Semperflex Shanghai Ltd., Shanghai, China	USD	15.000	50,00	50,00 ¹⁾	15.000	50,00	50,00 ¹⁾	
Semperit (Shanghai) Management Co. Ltd., Shanghai, China	USD	2.000	100,00	100,00	2.000	100,00	100,00	
Sempertrans Best (Shandong) Belting Co. Ltd., Shandong, China	EUR	20.000	80,00	80,00 ¹⁾	20.000	80,00	80,00 ¹⁾	
Shanghai Semperit Rubber & Plastic Products Co. Ltd., Shanghai, China	EUR	2.471	90,00	90,00 ¹⁾	2.471	90,00	90,00 ¹⁾	
Shanghai Sempermed Glove Sales Co Ltd., Shanghai, China	USD	1.000	100,00	50,00 ¹⁾	1.000	100,00	50,00 ¹⁾	
Shanghai Changning Sempermed Glove Trading Co. Ltd., Shanghai, China	USD	310	100,00	100,00	310	100,00	100,00	
Sempertrans India Pte. Ltd., Roha, Maharashtra, Indien	INR	230.769	100,00	100,00	230.769	100,00	100,00	
FormTech Engineering (M) Sdn Bhd, Nilai, Malaysia	MYR	7.000	82,86	41,43 ¹⁾	7.000	82,86	41,43 ¹⁾	
Latexx Partners Berhad, Kamunting, Malaysia	MYR	137.859	98,55	98,55	137.859	98,50	98,50	
Latexx Manpower Services Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia	MYR	0,002	100,00	98,55	0,002	100,00	98,50	
Latexx Manufacturing Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia	MYR	3.000	100,00	98,55	3.000	100,00	98,50	
Medtexx Manufacturing Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia	MYR	5.000	100,00	98,55	5.000	100,00	98,50	
Total Glove Company Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia	MYR	10	50,01	49,28	10	50,01	49,26	
Worldmed Manufacturing Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia	MYR	500	100,00	98,55	500	100,00	98,50	
Semperit Engineering Technology Asia Sdn Bhd, Penang, Malaysia	MYR	600	100,00	100,00	600	100,00	100,00	
Semperit Industrial Products Singapore Pte Ltd., Singapur	USD	665	100,00	100,00	591	100,00	100,00	
Semperit Investments Asia Pte Ltd., Singapur	EUR	159.000	100,00	100,00	159.000	100,00	100,00	
Sempermed Singapore Pte Ltd., Singapur	USD	8.000	50,00	50,00 ¹⁾	8.000	50,00	50,00 ¹⁾	
Semperflex Asia Corp. Ltd., Hat Yai, Thailand	THB	380.000	50,00	50,00 ¹⁾	380.000	50,00	50,00 ¹⁾	

¹⁾ Anteile der anderen Gesellschafter werden als kündbare nicht beherrschende Anteile ausgewiesen.

²⁾ Seit 18. Jänner 2016 Semperit Profiles Leeser GmbH & Co KG, Hückelhoven, Deutschland

³⁾ Aufgrund von Unwesentlichkeit nicht konsolidiert.

Für folgende Tochtergesellschaften, an denen der durchgerechnete Anteil des Konzerns zwischen 41,43% und 50% beträgt, sieht die Semperit Gruppe den Tatbestand der Beherrschung im Sinne von IFRS 10 als erfüllt an:

- Sempermed USA Inc., Clearwater, Florida, USA
- Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda., Piracicaba, Brasilien
- Semperflex Shanghai Ltd., Shanghai, China
- Shanghai Sempermed Glove Sales Co Ltd., Shanghai, China
- Sempermed Singapore Pte Ltd., Singapur
- Semperflex Asia Corp. Ltd., Hat Yai, Thailand
- FormTech Engineering (M) Sdn Bhd, Nilai, Malaysia
- Total Glove Company Sdn Bhd, Kamunting, Malaysia

Die Semperit Gruppe unterzieht die oben angeführten Tochtergesellschaften hinsichtlich der Einbeziehung in den Konzernabschluss im Rahmen einer Vollkonsolidierung nach IFRS 10, insbesondere aufgrund des Kontrollverlustes über die Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC) im Jahr 2014, laufend gründlichen Analysen. Diese stützen sich auf die eigene fachliche Beurteilung, auf gesellschaftsrechtliche Stellungnahmen und auf IFRS-Gutachten.

Basierend auf den Erkenntnissen aus der durchgeführten Analyse zum 31. Dezember 2016 vertritt die Semperit Gruppe unverändert die Auffassung, dass der Beherrschungstatbestand nach IFRS 10 aufgrund der zugrundeliegenden Verträge, der Untersuchung der maßgeblichen Tätigkeiten sowie praktischer Umstände für die oben angeführten Gesellschaften weiterhin erfüllt ist.

Folgende wesentliche Argumente wurden für die einzelnen Gesellschaften gewürdigt:

Sempermed USA Inc. (SUSA)

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden
- Beschlussfassungen mittels dieses Dirimierungsrechtes sowie anschließende Umsetzung
- Unabhängiges, professionelles Management, das gleichzeitig keine Organfunktion im BoD hat und weisungsgebunden ist
- Vertriebssteuerung im Rahmen des Segments Sempermed
- Verwendung der Marke Sempermed im Firmennamen und im Vertrieb
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer vollständigen Übernahme der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Diese Konzerngesellschaft ist eine 50%ige Tochtergesellschaft der SSC. Zusätzlich hält die Semperit Technische Produkte Gesellschaft m.b.H. einen 25%igen Anteil an der Gesellschaft. Im Jänner 2015 hat ein vom thailändischen Joint Venture Partner Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd. (Sri Trang) für das BoD nominiertes Direktor einen mittels Dirimierungsrechtes gefassten Beschluss des BoD gerichtlich angefochten und eine einstweilige Verfügung beantragt.

Dem Antrag auf einstweilige Verfügung wurde vom zuständigen Gericht nicht stattgegeben, eine Verhandlung zur Behandlung der Klage wurde für Juli 2015 angesetzt. Im Mai 2015 wurde die Beendigung des Verfahrens vereinbart und die Wirksamkeit des Dirimierungsrechtes anerkannt. Die Statuten der SUSA wurden in diesem Sinne angepasst.

Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda.

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden in der Muttergesellschaft Sempermed Singapore Pte Ltd.
- Beschlussfassung mittels dieses Dirimierungsrechtes im Geschäftsjahr 2016
- Unabhängiges, lokales Management, das gleichzeitig keine Organfunktion im BoD der Muttergesellschaft hat und weisungsgebunden ist
- Setzung der notwendigen Maßnahmen zur Vollfunktionalität der Gesellschaft für die erfolgreiche Bestreitung der Steuerverfahren
- Verwendung der Marke Sempermed im Firmennamen
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer vollständigen Übernahme der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Die maßgebliche Tätigkeit ist die erfolgreiche Abwicklung mehrerer Steuerverfahren, die vom lokalen Management in Abstimmung mit Rechtsberatern und Zentralabteilungen der Semperit Gruppe betrieben wird.

Semperflex Shanghai Ltd.

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden
- Beschlussfassung mittels dieses Dirimierungsrechtes und anschließende Umsetzung
- Unabhängiges, professionelles Management, das gleichzeitig keine Organfunktion im BoD hat und weisungsgebunden ist
- Einkaufs-, Produktions- und Vertriebssteuerung im Rahmen des Segments Semperflex
- Verwendung der Marke Semperflex im Firmennamen und der Marken Semperit und Semperflex im Vertrieb
- Komplette Einbindung in die Organisationsstruktur des Konzerns
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer vollständigen Übernahme der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Shanghai Sempermed Glove Sales Co Ltd.

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden
- Unabhängiges, professionelles Management, das gleichzeitig keine Organfunktion im BoD hat und weisungsgebunden ist
- Qualitätskontrolle für Handschuhe im Rahmen des Segments Sempermed (als wesentliche relevante Tätigkeit)
- Verwendung der Marke Sempermed im Firmennamen
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer vollständigen Übernahme der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Diese Konzerngesellschaft ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der SSC, der Konzern hält keine direkten Anteile an dieser Gesellschaft. Der SSC obliegt grundsätzlich – gemäß Nominierung der Gesellschafter Semperit bzw. Sri Trang – die Ernennung von Mitgliedern für das BoD. Aufgrund der Tatsache, dass die Mitglieder des BoD unbefristet ernannt sind, das Management derzeit vom Konzern gestellt wird und aufgrund der aktuellen Situation bei der SSC auch keine Beschlüsse gegen den Willen des Konzerns gefasst werden können, geht der Konzern weiterhin von einer Beherrschung nach IFRS 10 aus.

Sempermed Singapore Pte Ltd.

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden
- Beschlussfassung mittels dieses Dirimierungsrechtes sowie anschließende Umsetzung
- Steuerung der Holdingaufgaben durch den Konzern
- Verwendung der Marke Sempermed im Firmennamen
- Bestellung eines vom Konzern nominierten Mitglieds des BoD zur Wahrnehmung der Interessen bezüglich der Tochtergesellschaft Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda.
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer vollständigen Übernahme der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Diese Konzerngesellschaft ist nicht operativ tätig, sondern fungiert als Holdinggesellschaft für die Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda. und die FormTech Engineering (M) Sdn Bhd.

Semperflex Asia Corp. Ltd. (SAC)

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden
- Einkaufs-, Produktions- und Vertriebssteuerung im Rahmen des Segments Semperflex
- Verwendung der Marke Semperflex im Firmennamen und der Marken Semperit und Semperflex im Vertrieb
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde Semperit im Zeitraum 2019 bis 2021 eine Kaufoption für die verbleibenden 50% Anteile von Sri Trang einräumen

Grundsätzlich unterliegt diese Konzerngesellschaft ähnlichen gesetzlichen und vertraglichen Rahmenbedingungen wie die SSC (siehe Erläuterung 3.3.). Derzeit sind keine Anzeichen erkennbar, die darauf hindeuten, dass die Ausübung der Kontrolle durch den Mitgesellschafter Sri Trang ähnlich wie bei der SSC behindert wird. Eine zukünftige Behinderung der Ausübung der Kontrolle könnte allenfalls dazu führen, dass die Beherrschung nach IFRS 10 anders zu beurteilen wäre.

Änderungen des SAC Joint Venture Vertrages zur weiteren Stärkung der Kontrollrechte von Semperit wurden im Rahmen der Joint Venture Transaktion unterzeichnet (siehe Erläuterung 3.3.) und werden nach Closing umgesetzt.

FormTech Engineering (M) Sdn Bhd (FormTech)

- Dirimierungsrecht des vom Konzern für das BoD benannten Vorsitzenden in der Muttergesellschaft Sempermed Singapore Pte Ltd.
- Ernennungsmöglichkeit für die Mehrheit der Mitglieder im BoD der FormTech
- Unabhängiges, professionelles Management durch die zwei Minderheitsgesellschafter, die als CEO und CFO die Gesellschaft führen und über Geschäftsanteile in Höhe von 17,14% verfügen
- Der Abschluss der Joint Venture Transaktion würde zu einer Übernahme weiterer Anteile in Höhe von 41,43% an der Gesellschaft durch die Semperit Gruppe Ende des 1. Quartals 2017 führen

Total Glove Company Sdn Bhd

Für die Tochtergesellschaft Total Glove Company Sdn Bhd liegt der durchgerechnete Anteil des Konzerns unter 50%. Aufgrund der Beherrschung der Latexx Partners Berhad (98,55%) sieht die Semperit Gruppe den Tatbestand für die Beherrschung im Sinne des IFRS 10 als erfüllt an.

Wesentliche nicht beherrschende Anteile

Die nachstehende Tabelle zeigt Informationen zu Tochtergesellschaften des Konzerns mit wesentlichen nicht beherrschenden Anteilen. Diese wesentlichen nicht beherrschenden Anteile stellen kündbare oder befristete Anteile von nicht beherrschenden Gesellschaftern von Tochterunternehmen dar und werden in der Konzernbilanz daher unter „Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen“ ausgewiesen.

Wesentliche nicht beherrschende Anteile zum 31.12.2016

in TEUR	Semperflex Asia Corp. Ltd.	Sempermed USA Inc.	Semperflex Shanghai Ltd.	Sempertrans Best (Shandong) Belting Co. Ltd.
Nicht beherrschende Anteile in %	50,0%	50,0%	50,0%	20,0%
Langfristige Vermögenswerte	8.883	1.705	10.923	10.533
Kurzfristige Vermögenswerte	47.864	34.811	9.505	6.200
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	246	90	0	3.889
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	4.340	14.742	4.653	2.675
Nettovermögen	52.161	21.684	15.774	10.168
Kündbare nicht beherrschende Anteile – langfristig	11.850	0	0	2.034
Kündbare nicht beherrschende Anteile – kurzfristig	14.230	10.842	7.887	0
Umsatzerlöse	38.307	84.925	14.778	13.393
davon Umsatzerlöse mit Konzernunternehmen	29.791	0	9.515	6.604
davon Umsatzerlöse mit Dritten	8.517	84.925	5.263	6.790
Ergebnis nach Steuern	9.436	1.761	1.500	-2.533
Sonstiges Ergebnis (Währungsumrechnungsdifferenzen)	2.185	719	-518	-478
Gesamtergebnis	11.621	2.480	982	-3.010
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	4.718	881	750	-507
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes sonstiges Ergebnis	1.092	360	-259	-96
An kündbare nicht beherrschende Anteile gezahlte Dividenden	0	0	0	0
Cash Flow aus der Betriebstätigkeit	8.121	4.026	2.046	-1.449
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-248	-61	-145	-550
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit (einschließlich Dividenden)	0	0	0	0
Nettoveränderung liquider Mittel	7.873	3.965	1.900	-1.999

Wesentliche nicht beherrschende Anteile zum 31.12.2015

in TEUR	Semperflex Asia Corp. Ltd.	Sempermed USA Inc.	Semperflex Shanghai Ltd.	Sempertrans Best (Shandong) Belting Co. Ltd.
Nicht beherrschende Anteile in %	50,0%	50,0%	50,0%	20,0%
Langfristige Vermögenswerte	10.200	1.988	12.327	11.087
Kurzfristige Vermögenswerte	34.939	35.993	7.586	7.403
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	218	115	2.833	3.438
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	4.380	18.662	2.288	1.874
Nettovermögen	40.540	19.203	14.793	13.179
Kündbare nicht beherrschende Anteile – langfristig	20.270	9.602	7.396	2.636
Umsatzerlöse	40.420	104.159	12.969	13.972
davon Umsatzerlöse mit Konzernunternehmen	30.197	0	7.939	10.274
davon Umsatzerlöse mit Dritten	10.223	104.159	5.030	3.698
Ergebnis nach Steuern	9.293	1.774	98	-3.189
Sonstiges Ergebnis (Währungsumrechnungsdifferenzen)	822	1.834	925	1.066
Gesamtergebnis	10.116	3.608	1.023	-2.123
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	4.647	887	49	-638
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes sonstiges Ergebnis	411	917	463	213
An kündbare nicht beherrschende Anteile gezahlte Dividenden	0	0	0	0
Cash Flow aus der Betriebstätigkeit	15.152	6.003	1.257	2.488
Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-450	-155	-62	-211
Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit (einschließlich Dividenden)	0	-3.598	0	0
Nettoveränderung liquider Mittel	14.702	2.250	1.195	2.277

3.2. Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen

Die Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Gemeinschaftsunternehmen		
Siam Sempermed Corp. Ltd., Hat Yai, Thailand	0	100.535
Assoziierte Unternehmen		
Synergy Health Allershausen GmbH, Allershausen, Deutschland	2.608	2.135
	2.608	102.670

Die Entwicklung der Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	2016	2015
Stand 1.1.	102.670	82.835
Anteiliges Periodenergebnis und Zwischenergebnisse	8.370	17.078
Währungsumrechnung	4.884	2.545
Neubewertung von leistungsorientierten Verpflichtungen	7	211
Umgliederung zu zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	-113.323	0
Stand 31.12.	2.608	102.670

Anteile an Gemeinschaftsunternehmen

Der Konzernbuchwert der Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC) betrug zum 31. Dezember 2016 vor Umgliederung zu den zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten 113.323 TEUR (Vorjahr: 100.535 TEUR). Aufgrund der erwarteten Joint Venture Transaktion wird der Buchwert zuzüglich des anteiligen zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerts des Segmentes Sempermed zu den zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten umgegliedert. Der ermittelte Umgliederungswert gemäß IFRS 5 beträgt 152.684 TEUR. Hiervon entfallen 39.361 TEUR auf den Geschäfts- oder Firmenwert und 113.323 TEUR auf den bisherigen Konzernbuchwert.

Aufgrund des vertraglich vereinbarten Preises für die SSC im Rahmen der Joint Venture Transaktion sieht die Semperit Gruppe die Werthaltigkeit als gegeben an.

Die nachstehende Tabelle zeigt Informationen der Gesellschaft. Die einzelnen Positionen zeigen jeweils die gesamten, in der Gesellschaft erfassten Beträge, und nicht den auf Semperit entfallenden Anteil.

in TEUR	2016	2015
Konzernanteil in %	50,0%	50,0%
Langfristige Vermögenswerte	72.219	76.503
Kurzfristige Vermögenswerte	174.290	145.021
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	2.016	1.853
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	21.633	21.738
Nettovermögen	222.860	197.933
Beteiligungsansätze von weiterhin vollkonsolidierten Tochtergesellschaften	-3.520	-3.367
bereinigtes Nettovermögen	219.340	194.566
anteiliges bereinigtes Nettovermögen	109.670	97.283
Geschäfts- oder Firmenwert	5.016	4.798
Zwischenergebnisse	-531	-986
Sonstiges	-831	-561
Anteil am Gemeinschaftsunternehmen	113.323	100.535
Umsatzerlöse	234.531	269.410
Ergebnis nach Steuern	15.358	32.849
Sonstiges Ergebnis	15	423
Gesamtergebnis	15.373	33.272
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	102.685	80.885
kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.631	1.004
langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0
planmäßige Abschreibungen	14.766	14.813
Finanzergebnis	-179	-263
Ertragsteuern	3.803	5.557

Aus Transaktionen mit dem Gemeinschaftsunternehmen bestehen zum 31. Dezember 2016 folgende Vermögenswerte und Schulden bzw. sind im Jahr 2015 und 2016 folgende Erträge und Aufwendungen angefallen:

in TEUR	2016	2015
Umsatzerlöse	685	1.468
Sonstige betriebliche Erträge	619	488
Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen	174.381	160.165
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0	179
	31.12.2016	31.12.2015
Vorräte	20.112	16.167
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.930	1.319
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	27.447	24.533

Anteile an assoziierten Unternehmen

Ausland	Währung	Nennkapital in Tsd.	Konzern- anteil in %
Synergy Health Allershausen GmbH, Allershausen, Deutschland	EUR	512	37,5

Das Unternehmen wird nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen. Der Konzernanteil blieb ebenso wie das Nennkapital der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2016 unverändert.

Der Buchwert des Anteils an diesem assoziierten Unternehmen beträgt zum 31. Dezember 2016 2.608 TEUR (Vorjahr: 2.135 TEUR). In der Konzerngewinn- und -verlustrechnung wurde ein Anteil am Gewinn von 473 TEUR (Vorjahr: 453 TEUR) erfasst. Ein auf das assoziierte Unternehmen entfallendes sonstiges Ergebnis war nicht zu berücksichtigen.

Der Bilanzstichtag des Unternehmens ist der 31. März. Die Fortschreibung bis zum 31. Dezember erfolgt auf Basis der internen Berichterstattung der Gesellschaft, die für den Konzernabschluss der Semperit Gruppe entsprechend übergeleitet wird.

Gegenüber dem assoziierten Unternehmen bestehen zum 31. Dezember 2016 folgende Vermögenswerte und Schulden bzw. sind im Jahr 2016 folgende Erträge und Aufwendungen angefallen:

in TEUR	2016	2015
Sonstige betriebliche Aufwendungen	406	509
Finanzerträge	6	7
	31.12.2016	31.12.2015
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	569	566
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	32	173

3.3. Erwartete Änderungen des Konsolidierungskreises

Am 18. Jänner 2017 haben Semperit und die thailändische Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd Gruppe ("Sri Trang") einen Vertrag zur Beendigung fast aller gemeinsamen Geschäftsaktivitäten unterzeichnet. Der Vertrag sieht den Verkauf der Siam Sempermed Corporation Ltd (SSC) an Sri Trang vor. Im Gegenzug übernimmt Semperit bei folgenden Joint Venture Gesellschaften den jeweiligen Anteil von Sri Trang:

- Sempermed USA Inc. (USA) – Segment Sempermed
- Shanghai Sempermed Glove Sales Co Ltd. (China) – Segment Sempermed
- Sempermed Singapore Pte Ltd. (Singapur) – Segment Sempermed
- Formtech Engineering (M) Sdn Bhd (Malaysia) – Segment Sempermed
- Sempermed Brazil Comércio Exterior Ltda. (Brasilien) – Segment Sempermed
- Semperflex Shanghai Ltd. (China) – Segment Semperflex
- Shanghai Semperit Rubber & Plastic Products Co. Ltd. (China) – Segment Semperform

Darüber hinaus erhält Semperit im Rahmen der Beendigung der Joint Ventures eine einmalige Ausgleichszahlung in Höhe von 167,5 Mio. USD vor Steuern. Des Weiteren wird die SSC unmittelbar vor dem Closing und damit der vollständigen Übertragung an Sri Trang eine Dividende in Höhe von 51,0 Mio. USD vor Steuern an Semperit ausschütten.

Für die thailändische Gesellschaft Semperflex Asia Corp. Ltd. (SAC) erhält Semperit eine Call Option, die zwischen Mitte 2019 und Mitte 2021 zu einem festgelegten Preis für Erwerb der restlichen Anteile in Höhe von 50% gezogen werden kann. Die Kontrollrechte werden durch Anpassungen des SAC Joint Venture Vertrages zu Gunsten von Semperit gestärkt. Des Weiteren wurde für die SAC eine gemeinsame Dividendenpolitik für 2017 und die Folgejahre vereinbart. Für 2017 ist unmittelbar vor dem Closing die Ausschüttung einer Dividende von 15,0 Mio. USD an den Joint Venture Partner vorgesehen. Die entsprechende Verbindlichkeit gegenüber kündbaren nicht beherrschenden Anteilen wird als kurzfristig ausgewiesen.

Bei einem erfolgreichen Closing werden alle zwischen der Semperit Gruppe einerseits und der Sri Trang Gruppe bzw. SSC andererseits anhängigen Schiedsgerichtsverfahren und zivilrechtlichen Verfahren einvernehmlich beigelegt. Für den Fall des Scheiterns des Closings wurde gegenseitig zwischen den Vertragsparteien eine Break-Up-Fee in Höhe von 15,0 Mio. USD vereinbart. Zum Zwecke der Besicherung eines hierfür ausgestellten Stand-by Letter of Credit hat die Semperit Gruppe Anfang Februar 2017 einen Betrag in Höhe von 15,0 Mio USD an Festgeldern verpfändet, diese sind somit nach IFRS als restricted cash anzusehen. Das Closing der Transaktion wird für März 2017 erwartet.

Die oben beschriebene Transaktion („Joint Venture Transaktion“) führt im vorliegenden Abschluss zu folgenden wesentlichen Auswirkungen:

- Umgliederung der SSC als zur Veräußerung gehaltener langfristiger Vermögenswert nach IFRS 5 (siehe Erläuterung 3.2.)
- Anpassung der Bestandteile der zahlungsmittelgenerierenden Einheit Sempermed im Rahmen des Werthaltigkeitstests nach IAS 36 (siehe Erläuterung 6.1.)
- Die Unternehmensplanung für die zahlungsmittelgenerierende Einheit Sempermed wurde hinsichtlich der erwarteten Auswirkungen aus der Joint Venture Transaktion angepasst, das betrifft insbesondere die Einschätzungen der zukünftigen Verkaufsmengen und die entsprechend erzielbare Marge.
- Für die Beurteilung der „Outside-Basis-Differenzen“ nach IAS 12 wurden sowohl für die SSC als auch für die SAC hinsichtlich der erwarteten zukünftigen Ausschüttungen und des Veräußerungs-

gebnisses die Auswirkungen aus der Joint Venture Transaktion bereits entsprechend berücksichtigt (siehe Erläuterung 6.8.).

- Die Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen wurden für eine Konzerngesellschaft unter Maßgabe der erwarteten Bewertung im Rahmen der Joint Venture Transaktion wertmäßig begrenzt, sodass für diese Konzerngesellschaft aufgrund einer Verlustsituation keine weitere Entwicklung der Position im Jahr 2016 gebucht worden ist (siehe Erläuterung 6.10.).

3.4. Änderung der Einbeziehungsmethode für Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC) im Geschäftsjahr 2014

Die Gesellschaft SSC wurde ursprünglich zum 31. Dezember 2014 von einer Einbeziehung nach den Regeln der Vollkonsolidierung gemäß IFRS 10 auf eine Einbeziehung im Rahmen der Equity-Methode gemäß IFRS 11 / IAS 28 umgestellt.

Im Rahmen einer Anlassprüfung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2013 und des Konzernzwischenabschlusses zum 30. Juni 2014 ist die Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 30. Juli 2015 zu dem Ergebnis gekommen, dass die SSC bereits zum 30. Juni 2014 nicht mehr durch Vollkonsolidierung in den Konzernzwischenabschluss einzubeziehen war.

Aufgrund dieser Fehlerfeststellung wurde vom Management für den Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2015 eine Einschätzung zur Wirkung der Barrieren im Verlauf des ersten Halbjahres 2014 getroffen und die oben beschriebene, zum 31. Dezember 2014 erfolgte Umstellung der Einbeziehungsmethode der SSC (von einer Vollkonsolidierung auf die Equity-Methode) auf den 31. März 2014 rückwirkend angepasst.

Für nähere Informationen zur Änderung der Einbeziehungsmethode der SSC wird auf die Erläuterung 3.3. im Konzernanhang des Konzernabschlusses 2015 verwiesen.

Für nähere Informationen bezüglich den, in diesem Zusammenhang stehenden, laufenden Verfahren vor einem Schiedsgericht in Zürich (Verfahren ICC1) wird auf die Erläuterung 9. im Konzernanhang verwiesen.

3.5. Sonstige Änderungen im Konsolidierungskreis

Änderungen im Konsolidierungskreis im Geschäftsjahr 2016

Neugründungen

Die neu gegründeten Gesellschaften Sempertrans North America Investments Corp., Atlanta, USA, und Sempertrans USA LLC, Atlanta, USA, wurden zum 31. Dezember 2016 erstmalig in den Konzernabschluss der Semperit Gruppe einbezogen.

Die Gesellschaft Leeser Profiles Verwaltungs GmbH wurde im Dezember 2016 als Tochterunternehmen der Semperit Profiles Leeser GmbH & Co. KG gegründet. Aufgrund von Unwesentlichkeit wurde diese zum 31. Dezember 2016 nicht konsolidiert.

Unternehmensverkäufe und Umstrukturierungen

Die im Geschäftsjahr 2015 erworbene Gesellschaft Carlona Sp. z.o.o., Warschau, Polen, fungiert nunmehr als polnische Zwischenholding im Segment Sempertrans.

Änderungen im Konsolidierungskreis im Geschäftsjahr 2015

Neugründungen

Die neu gegründete Gesellschaft Shanghai Changning Sempermed Glove Trading Co. Ltd., Shanghai, China, wurde im 3. Quartal 2015 erstmalig in den Konzernabschluss der Semperit Gruppe einbezogen. Außerdem wurde im 3. Quartal 2015 die Gesellschaft Carlona Sp. z.o.o., Warschau, Polen um einen Kaufpreis von 3 TEUR gekauft.

Unternehmensverkäufe und Umstrukturierungen

Die Gesellschaft Semperit Tekniska Produkter Aktiebolag, Skärholmen, Schweden, die 2014 ihren Geschäftsbetrieb eingestellt hat, wurde im 3. Quartal 2015 an eine auf Liquidationen spezialisierte schwedische Gesellschaft verkauft.

Die Gesellschaft Fabryka Lin „Stolin“ Sp. z.o.o., Bełchatów, Polen, wurde im Dezember 2015 auf die Gesellschaft Sempertrans Bełchatów Sp. z.o.o., Bełchatów, Polen, verschmolzen.

Unternehmenskäufe

Die Semperit Gruppe hat im April 2015 100% Anteile an der Leeser GmbH & Co. KG, Hückelhoven, Deutschland, und an der Leeser Verwaltungsgesellschaft mbH, Hückelhoven, Deutschland (Leeser) erworben. Die Leeser GmbH & Co. KG ist mit 75% an der Elastomer Technology Kmenta s.r.o., Husava, Tschechische Republik, beteiligt. Leeser ist auf Moosgummi- und coextrudierte Dichtungen für Alufenster und -fassaden spezialisiert. Die Gesellschaften wurden dem Segment Semperform zugeordnet. Die Semperit Gruppe stärkte durch die Akquisition von Leeser das Segment Semperform als Komplettanbieter im Profilmarkt. Leeser ergänzte das bisherige Semperform-Geschäft, insbesondere bei den Profilen für Fenster, Türen sowie Fassaden. Durch eine Bündelung des Know-hows, gerade mit Blick auf die Ultrahochfrequenz-Technologie, wurden Synergien genutzt.

Die Kaufpreisaufteilung auf Basis der ermittelten beizulegenden Zeitwerte stellte sich zum Erwerbszeitpunkt wie folgt dar:

in TEUR

Kaufpreis in bar beglichen	18.216
Noch nicht fälliger Kaufpreis	200
	18.416
Nettovermögen	21.792
Negativer Firmenwert	-3.376

Die ermittelten beizulegenden Zeitwerte der Vermögenswerte und Schulden von Leser zum Erwerbszeitpunkt stellten sich wie folgt dar:

in TEUR	Beizulegende Zeitwerte zum Erwerbszeitpunkt
Langfristiges Vermögen	
Immaterielle Vermögenswerte	5.697
Sachanlagen	16.302
	21.999
Kurzfristiges Vermögen	
Vorräte	2.273
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.252
Sonstige Vermögenswerte	83
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	742
	6.350
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.594
Latente Steuern	1.569
	3.163
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	
Sonstige Rückstellungen	488
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	454
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.321
Sonstige Verbindlichkeiten	679
Verbindlichkeiten aus laufenden Ertragsteuern	452
	3.394
Summe des Nettovermögens zum beizulegenden Zeitwert	21.792
Negativer Firmenwert	-3.376
Übertragene Gegenleistung (Kaufpreis in bar beglichen)	18.416

Der Kaufpreis lag um 3.376 TEUR unter dem beizulegenden Zeitwert des übernommenen Nettovermögens. Dieser Betrag wurde gemäß IFRS 3 als Gewinn in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

Der beizulegende Zeitwert und damit der erwartete Zahlungseingang der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betrug zum Erwerbszeitpunkt 3.252 TEUR, der Bruttobetrag belief sich auf 3.267 TEUR. Aufgrund des Fehlens von Detaildaten war es gemäß Einschätzung des Managements nicht mit vertretbarem Aufwand möglich, Angaben gemäß IFRS 3.B64 (h) (iii) für die zum Erwerbszeitpunkt bestmögliche Schätzung der vertraglichen Cash Flows, die voraussichtlich uneinbringlich waren, zu ermitteln.

Die Bewertung der immateriellen Vermögenswerte und der Sachanlagen erfolgte auf der Basis von Gutachten namhafter externer Experten.

Der im Rahmen des Unternehmenserwerbs entstandene negative Firmenwert (Badwill) resultierte aus der Tatsache, dass der Kaufpreis am unteren Ende der Bewertungsbandbreiten lag und dass die erwarteten aktivierbaren Vorteile aus der Technologie zu entsprechenden Wertansätzen von immateriellen Vermögenswerten geführt haben.

Vom Kaufpreis in Höhe von 18.416 TEUR wurden 18.216 TEUR in bar beglichen, die verbleibenden 200 TEUR sind im Jahr 2017 fällig. Im Zuge des Unternehmenserwerbs fielen Transaktionskosten in Höhe von 836 TEUR an. Diese sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten.

Leeser hat zwischen dem Erwerbszeitpunkt und dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2015 21.616 TEUR zu den Umsatzerlösen beigetragen. Das Ergebnis vor Steuern betrug 107 TEUR. Hätte der Unternehmenserwerb bereits zu Jahresbeginn 2015 stattgefunden, hätte Leeser 33.902 TEUR zu den Umsatzerlösen und 775 TEUR zum Ergebnis vor Steuern beigetragen.

3.6. Transaktionen unter Anteilseignern

Im Geschäftsjahr 2016 wurden um 57 TEUR 0,05% Anteile an Latexx Partners Berhad erworben. Der Konzernanteil zum 31. Dezember 2016 betrug 98,55% nach 98,50% zum 31. Dezember 2015. Im Geschäftsjahr 2015 wurden um 63 TEUR 0,04% Anteile erworben, wodurch sich der Konzernanteil bis zum 31. Dezember 2015 auf 98,50% erhöhte.

Diese Transaktionen wurden in den Geschäftsjahren 2015 und 2016 jeweils als Transaktionen unter Anteilseignern bilanziert. Die Differenz zwischen dem Abgang des Buchwerts der nicht beherrschenden Anteile (58 TEUR, Vorjahr: 51 TEUR) und dem Zeitwert der geleisteten Gegenleistung (57 TEUR, Vorjahr: 63 TEUR) belief sich auf -1 TEUR (Vorjahr: 11 TEUR). Dies wurde direkt im Eigenkapital erfasst und ist in der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung als Veränderung der Position „Andere Gewinnrücklagen“ dargestellt.

4. Segmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung erfolgt gemäß IFRS 8 nach dem „Management Approach“ und folgt der internen Berichterstattung an den Vorstand der Semperit AG Holding als verantwortliche Unternehmensinstanz (chief operating decision maker), welche über die Allokation von Ressourcen auf die Geschäftssegmente entscheidet.

Die Segmente wurden auf Basis von Produktgruppen festgelegt. Sie werden getrennt gesteuert und entsprechen den Geschäftsbereichen der Semperit Gruppe. Die Semperit Gruppe hat somit vier berichtspflichtige Segmente:

- Sempermed
- Semperflex
- Sempertrans
- Semperform

Das Segment **Sempermed** produziert Handschuhe mittels Tauchtechnologie und vertreibt diese weltweit. Die Produktpalette umfasst Untersuchungs- und Schutzhandschuhe sowie Operationshandschuhe.

Der Geschäftsbereich **Semperflex** bietet Schläuche im Nieder- und Hochdruckbereich an. Die Schläuche werden einerseits mit Gewebe (Industrieschläuche) und andererseits mit Metalldrähten (Hydraulikschläuche) verstärkt.

Das Segment **Sempertrans** ist in der Produktion und im Vertrieb von Transport- und Fördergurten tätig. Die Bänder sind entweder durch Textil- oder Stahlkarkassen verstärkt.

Semperform produziert und vertreibt Formartikel, wobei der Schwerpunkt des Geschäfts in Europa liegt. Als Hauptrohstoffe dienen Gummi und Kunststoff. Die einzelnen Produktgruppen werden mittels unterschiedlicher Technologien hergestellt.

Die bei der Ableitung des Segmentergebnisses, des Segmentvermögens und der Segmentverbindlichkeiten angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind ident mit den unter Kapitel 2. beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Segmentergebnis ist das EBIT und wird auf gleiche Weise wie das EBIT (Betriebsergebnis) in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung abgeleitet. Es ist jenes Ergebnis, das an den Vorstand für Zwecke der Ressourcenallokation und der Erfolgsmessung berichtet wird.

Segmentierung nach Geschäftsbereichen

Die Segmentierung nach Geschäftsbereichen stellt auf die interne Steuerung und Berichterstattung ab.

2016 in TEUR	Semper-med	Semper-flex	Semper-trans	Semper-form	Corporate Center und Konzerneliminierungen	Gruppe
Umsatzerlöse	345.956	202.327	148.351	155.745	0	852.379
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	8.370	0	0	0	0	8.370
EBITDA	6.601	48.034	15.855	25.588	-18.168	77.909
EBIT = Segmentergebnis	-23.942	39.521	12.129	18.325	-18.723	27.310
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-13.220	-8.501	-3.726	-7.263	-555	-33.265
Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-17.323	-12	0	0	0	-17.334
Wertaufholungen von Sachanlagen	0	0	4	0	0	4
Trade Working Capital	51.770	39.096	39.772	22.511	-7.770	145.380
Segmentvermögen	420.832	226.106	147.943	129.482	-42.562	881.801
zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	152.684	0	0	0	0	152.684
Segmentverbindlichkeiten	109.831	69.408	31.272	34.490	458.505	703.506
Zahlungswirksame Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	25.717	14.444	6.676	13.775	4.460	65.072
Anteile an assoziierten Unternehmen	2.608	0	0	0	0	2.608
Mitarbeiter (Stichtag)	3.183	1.674	1.036	928	154	6.974

2015 in TEUR angepasst ¹⁾	Semper- med	Semper- flex	Semper- trans	Semper- form	Corporate Center und Konzern- eliminie- rungen	Gruppe
Umsatzerlöse	393.686	203.353	164.870	152.777	0	914.686
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	17.078	0	0	0	0	17.078
EBITDA	29.422	46.130	23.151	24.345	-26.824	96.224
EBIT = Segmentergebnis	17.229	38.215	19.888	19.137	-27.723	66.746
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-12.193	-7.900	-3.263	-5.208	-899	-29.462
Wertminderungen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	0	-16	0	0	0	-16
Wertaufholungen von Sachanlagen	5	0	0	0	0	5
Trade Working Capital	54.530	43.423	48.297	22.604	-8.284	160.570
Segmentvermögen	473.481	190.854	150.860	107.176	15.413	937.784
Segmentverbindlichkeiten	109.848	66.097	33.370	35.861	327.424	572.601
Zahlungswirksame Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	29.571	14.644	12.293	8.118	7.223	71.848
Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	102.670	0	0	0	0	102.670
Mitarbeiter (Stichtag)	3.344	1.536	1.086	954	133	7.053

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96 im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

Gesellschaften, die im Produktions- und Vertriebsbereich in mehreren Segmenten tätig sind, werden bezüglich ihrer Erträge und Aufwendungen bereits segmentgerecht geteilt und zugeordnet, sodass keine weiteren Eliminierungen erforderlich sind. Das Corporate Center besteht aus der nicht operativ tätigen Semperit AG Holding sowie aus jenen Teilen einer Managementgesellschaft in China und einer Servicegesellschaft in Singapur, die dem Corporate Center zugeordnet sind. Zusätzlich werden gewisse Corporate Center Leistungen von operativ tätigen Gesellschaften erbracht. Weiterverrechnungen und Zuordnungen von Corporate-Center-Kosten sind soweit möglich bereits den Segmenten zugewiesen. Sämtliche Vermögenswerte des Konzerns werden den Segmenten zugeordnet, mit Ausnahme der Vermögenswerte der Semperit AG Holding als nicht operativ tätigem Mutterunternehmen sowie jener Vermögenswerte einer Managementgesellschaft in China und einer Servicegesellschaft in Singapur, die dem Corporate Center zugeordnet sind. Ein Großteil der Vermögenswerte kann den Segmenten eindeutig zugeordnet werden, da die Gesellschaften nur in einem Segment tätig sind. Die Zahlungsmittel der Semperit Technische Produkte Gesellschaft m.b.H. werden zu gleichen Teilen den Segmenten, in denen die Gesellschaft tätig ist, zugeordnet. Die Vermögenswerte der Vertriebsgesellschaften werden auf Basis des erzielten Umsatzes zugeordnet.

Sämtliche Verbindlichkeiten des Konzerns werden den Segmenten zugeordnet, mit Ausnahme der Verbindlichkeiten der Semperit AG Holding und jener Verbindlichkeiten einer Managementgesellschaft in China und einer Servicegesellschaft in Singapur, die dem Corporate Center zugeordnet sind. Der wesentliche Teil der Verbindlichkeiten kann den Segmenten eindeutig zugeordnet werden, da die Gesellschaften nur in einem Segment tätig sind. Verbindlichkeiten der Semperit Technische Produkte Gesellschaft m.b.H. werden zu gleichen Teilen den Segmenten, in denen die Gesellschaft tätig ist, zugeordnet. Die Verbindlichkeiten der Vertriebsgesellschaften werden auf Basis des erzielten Umsatzes zugeordnet.

Geografische Segmentierung

Die Konzernaktivitäten werden hauptsächlich in Europa, Asien und Amerika betrieben.

In Übereinstimmung mit IFRS 8 werden die Angaben zu den Umsatzerlösen nach den Standorten der Kunden und jene zum langfristigen Vermögen und zu den zahlungswirksamen Investitionen auf Basis der jeweiligen Standorte der Gesellschaften des Semperit Konzerns dargestellt.

Semperit erzielt mit keinem externen Kunden mehr als 10% des Umsatzes.

in TEUR	2016			2015		
	Langfristiges Vermögen ^{2) 3)}	Zahlungswirksame Investitionen	Umsatzerlöse ¹⁾	Langfristiges Vermögen ^{2) 3)}	Zahlungswirksame Investitionen	Umsatzerlöse ¹⁾
Österreich	67.445	13.150	34.615	65.666	15.157	35.667
EU ohne Österreich	150.294	25.696	490.855	133.464	27.308	502.749
Summe EU	217.739	38.846	525.470	199.130	42.465	538.416
Restliches Europa	0	0	57.402	0	0	63.546
Summe Europa	217.739	38.846	582.872	199.130	42.465	601.962
Asien	157.132	26.141	90.009	197.854	29.228	99.648
Amerika	3.157	83	165.495	2.119	155	198.665
Rest der Welt	3	1	14.003	0	0	14.411
Gruppe	378.032	65.072	852.379	399.102	71.848	914.686

¹⁾ Nach Eliminierung der Inneumsätze.

²⁾ Konsolidierungsbuchungen wurden soweit möglich den Regionen zugeteilt.

³⁾ Langfristiges Vermögen beinhaltet nicht latente Steuerforderungen, Wertpapiere und Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen.

5. Erläuterungen zur Konzerngewinn- und -verlustrechnung

5.1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse nach Geschäftsfeldern und Regionen sind im Detail in der Segmentberichterstattung dargestellt.

5.2. Sonstige betriebliche Erträge

in TEUR	2016	2015 angepasst ¹⁾
Schadensvergütungen	3.106	1.080
Kostenerstattung ICC1 Verfahren	2.514	0
Verkauf von Neben- und Abfallprodukten	512	532
Mieterträge	365	255
Erträge aus dem Abgang von Sachanlagen	67	144
Wertaufholungen von Sachanlagen	4	5
Erträge aus der Erstkonsolidierung	0	3.376
Sonstige	3.908	3.753
	10.477	9.145

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96 im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

5.3. Aufwendungen für Material und bezogene Leistungen

in TEUR	2016	2015
Materialaufwand	459.908	512.457
Aufwendungen für bezogene Leistungen	45.596	43.329
	505.504	555.785

5.4. Personalaufwand

Der Personalaufwand setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Löhne	58.997	55.911
Gehälter	71.330	75.957
Aufwendungen für Abfertigungen	1.813	1.509
Aufwendungen für Altersversorgung	1.125	1.141
Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	28.059	27.094
Sonstige Sozialaufwendungen	3.970	3.200
	165.294	164.813

Der durchschnittliche Personalstand der Semperit Gruppe stellt sich wie folgt dar:

	2016	2015
Arbeiter	5.263	5.308
Angestellte	1.776	1.677
	7.038	6.985

Im Inland betrug die durchschnittliche Anzahl 838 Mitarbeiter (Vorjahr: 818).

Im Geschäftsjahr 2016 beliefen sich die abgerechneten Bezüge des aktiven Vorstands auf 2.676 TEUR (Vorjahr: 3.323 TEUR), wovon ein Anteil von 1.213 TEUR (Vorjahr: 1.420 TEUR) auf variable Anteile entfiel. Bedingt durch die unterjährige Veränderung bei der Zusammensetzung des Vorstands und durch Rückzahlungen für variable Bezüge für Vorjahre im Jahr 2016 ist die Aussagekraft des Vorjahresvergleichs der Gesamtvergütung eingeschränkt.

Die Aufwendungen für Pensionen und Abfertigungen betragen für die aktiven Vorstände 216 TEUR (Vorjahr: 191 TEUR). Davon entfielen 201 TEUR (Vorjahr: 180 TEUR) auf beitragsorientierte Abfertigungs- und Pensionszusagen.

5.5. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015 angepasst ¹⁾
Instandhaltung und fremde Leistungen	33.758	33.170
Ausgangsfrachten	30.179	29.408
Rechts-, Beratungs- und Prüfungsaufwand	16.654	20.869
Reise- und Fahrtaufwand	10.108	11.042
Provisions- und Werbeaufwand	6.984	8.234
Miet- und Leasingaufwand	5.350	4.443
Versicherungsprämien	4.155	4.338
Sonstige Steuern	4.017	4.530
Gebühren, Beiträge, Spenden	1.914	1.627
Abfallentsorgung	1.852	2.083
Kommunikation	1.750	1.661
Fortbildungsaufwendungen	1.400	1.319
Büromaterial	1.225	1.250
Energiekosten nicht für die Produktion	1.037	1.152
Bankspesen und Absicherungskosten	603	613
Übrige	8.252	11.356
	129.237	137.092

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96 im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

Im Geschäftsjahr 2016 betragen die Aufwendungen für Forschung und Entwicklung rund 13.320 TEUR (Vorjahr: 11.800 TEUR).

Die Aufwendungen für den Konzernabschlussprüfer Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien, setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Prüfung des Konzernabschlusses und damit zusammenhängende Bestätigungsleistungen	812	709
davon Ernst&Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.	333	226
Andere Bestätigungsleistungen	15	15
Sonstige Leistungen	112	240
	938	964

5.6. Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

in TEUR	2016	2015
Abschreibungen	33.265	29.462
Wertminderungen	17.334	16
	50.599	29.478

Die Wertminderungen im Geschäftsjahr 2016 betreffen die Wertminderung des Firmenwerts im Segment Sempermed sowie die Wertminderungen bei technischen Anlagen und Maschinen im Segment Sempermed als auch eine Wertminderung von Grund und Boden im Segment Semperflex (siehe Erläuterungen 6.1. bzw. 6.2.).

5.7. Finanzergebnis

in TEUR	2016	2015 angepasst ¹⁾
Finanzerträge		
Erträge aus Wertpapieren	145	153
Kursgewinne	21.621	27.953
Zinserträge	1.048	1.099
	22.813	29.206
Finanzaufwendungen		
Sonstige Aufwendungen zu Finanzanlagen	-3.169	-2.651
Kursverluste	-25.287	-23.548
Zinsaufwendungen und sonstiger Finanzaufwand	-7.894	-5.577
	-36.350	-31.776
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	-6.393	-5.395
Finanzergebnis	-19.930	-7.965

¹⁾ Werte für 2015 angepasst, siehe Seite 96 im Konzernanhang (Fremdwährungs-Anpassung).

Das Nettoergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Direkt im Gewinn oder Verlust erfasste Nettoerträge bzw. Nettoaufwendungen		
Erträge aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	145	153
Verluste aus dem Abgang von Wertpapieren	0	0
	145	153
Im sonstigen Ergebnis erfasste Nettoerträge bzw. Nettoaufwendungen		
Bewertungsgewinne / -verluste der Periode	12	-112
Umgliederung in den Gewinn / Verlust der Periode	0	0
	12	-112
Nettoergebnis aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	156	41

Das Nettoergebnis aus Krediten und Forderungen (exklusive Fremdwährungskursgewinne und -verluste) setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Zinserträge aus Krediten und Forderungen	1.048	1.099
Wertberichtigungen von Krediten und Forderungen	-1.779	654
Fremdwährungsgewinne aus Krediten und Forderungen	15.369	11.948
Fremdwährungsverluste aus Krediten und Forderungen	-13.186	-4.569
Nettoergebnis aus Krediten und Forderungen	1.451	9.134

Die Wertberichtigungen von Krediten und Forderungen sind in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen erfasst. Darin sind auch Auflösungen von aufwandswirksam erfassten Wertminderungen von Krediten und Forderungen enthalten.

Die Fremdwährungsgewinne aus finanziellen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten betragen 4.510 TEUR (Vorjahr: 4.431 TEUR). Diesen Fremdwährungsgewinnen stehen Fremdwährungsverluste aus finanziellen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten in Höhe von 13.309 TEUR (Vorjahr: 9.689 TEUR) gegenüber.

Aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten (Derivate) resultiert folgendes Nettoergebnis:

in TEUR	2016	2015
Erträge aus Devisengeschäften	827	5.455
Aufwendungen aus Devisengeschäften	-3.593	-1.337
Nettoergebnis aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten	-2.766	4.119

Die Erträge und Aufwendungen aus Devisengeschäften sind im Finanzergebnis enthalten und betreffen ausschließlich Devisentermingeschäfte. In den Geschäftsjahren 2016 und 2015 wurden keine Devisenoptionengeschäfte abgeschlossen. Hinsichtlich der Änderung des Ausweises von Fremdwährungsgewinnen / Fremdwährungsverlusten wird auf den Punkt 2.19. verwiesen.

Von den im Finanzergebnis enthaltenen Zinsaufwendungen und sonstigem Finanzaufwand entfallen 7.894 TEUR (Vorjahr: 5.577 TEUR) auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Verbindlichkeiten. Bei den Verbindlichkeiten aus den kündbaren nicht beherrschenden Anteilen repräsentiert der in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung erfasste Ergebnisanteil in Höhe von 6.393 TEUR (Vorjahr: 5.395 TEUR) den Effektivzinsaufwand.

5.8. Ertragsteuern

Der für das Geschäftsjahr ausgewiesene Steueraufwand umfasst die für die einzelnen Gesellschaften aus dem steuerpflichtigen Einkommen und dem im jeweiligen Land anzuwendenden Steuersatz errechneten laufenden Steuern sowie latenten Steuern.

in TEUR	2016	2015
Laufender Steueraufwand (+) / Steuerertrag (-)		
für die laufende Periode	12.166	13.867
für Vorperioden	484	-1.445
	12.650	12.422
Latenter Steueraufwand (+) / Steuerertrag (-)		
aus der Entstehung und Umkehrung temporärer Differenzen	8.217	3.134
aus Wertberichtigung von steuerlichen Verlustvorträgen und temporären Differenzen	3.085	1.854
sonstige latente Steuereffekte	-7.771	-4.992
	3.531	-4
	16.182	12.419

Die sonstigen latenten Steuereffekte umfassen hauptsächlich die im aktuellen Geschäftsjahr entstandenen und aktivierten Verlustvorträge und Veränderungen der latenten Steueransprüche auf nutzbare Steuergutschriften und Steuerbegünstigungen, sowie latente Steuern für Vorperioden.

Im Geschäftsjahr 2016 beträgt der effektive Steuersatz, d. h. der Steueraufwand in Relation zum Ergebnis vor Steuern und vor Abzug des auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallenden Ergebnisses 117,5% (Vorjahr: 19,4%). Die signifikante Erhöhung des effektiven Steuersatzes im Jahresvergleich ist einerseits auf die Erfassung einer Firmenwertabschreibung, die steuerlich neutral ist, und andererseits auf die Neubeurteilung der Outside-Basis-Differenzen im Rahmen der Joint Venture Transaktion zurückzuführen. Die Konzernsteuerquote ist ein gewichteter Durchschnitt der lokalen Ertragsteuersätze aller einbezogenen Tochtergesellschaften.

Die Überleitung vom Ergebnis vor Steuern auf den in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung ausgewiesenen Aufwand an Ertragsteuern stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	2016	2015
Ergebnis vor Steuern	7.379	58.781
Steuerbelastung / -ertrag (-/+) zu 25%	-1.845	-14.695
Abweichende ausländische Steuersätze	23	2.791
Anteil am Gewinn von Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	2.093	4.269
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	-1.598	-1.349
Steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	-4.041	-2.364
Nicht steuerbare Erträge, Steuerfreibeträge und Steuerabsetzbeträge	1.795	1.983
In künftigen Perioden nutzbare Steuergutschriften und Steuerbegünstigungen	4.553	2.033
Minderung des laufenden Steueraufwandes aufgrund Verwertung bisher nicht angesetzter Verlustvorträge	369	46
Nicht angesetzte latente Steueransprüche auf im Geschäftsjahr neu entstandene Verlustvorträge und temporäre Differenzen	-3.892	-153
Wertberichtigung von latenten Steueransprüchen aus in Vorjahren entstandenen und angesetzten Verlustvorträgen oder temporären Differenzen	438	-1.747
Veränderung der Outside-Basis-Differenzen	-7.680	-1.215
Steuereffekte auf participations Abschreibungen von vollkonsolidierten Unternehmen	1.045	0
Steuerlich nicht abzugsfähige Firmenwertabschreibung	-4.246	0
Quellensteuern	-1.158	-1.414
Laufende Steuern für Vorperioden	-484	1.445
Sonstige	-1.553	-2.049
Ertragsteuern laut Konzerngewinn- und -verlustrechnung	-16.182	-12.419

Die Veränderung der Outside-Basis-Differenzen in Höhe von 7.680 TEUR betrifft im Geschäftsjahr 2016 im Wesentlichen Effekte aus der angepassten Beurteilung der anwendbaren Steuersätze (bisher ausschüttungsbasierend mit einer Quellensteuerbelastung, nunmehr ausschüttungsbasierend mit einer Quellensteuerbelastung kombiniert mit der Steuerhängigkeit der Beteiligung im Veräußerungsfall) im Zusammenhang mit der Beteiligung an der SSC. Im Geschäftsjahr 2015 betrifft die Veränderung lediglich die Anpassung des anteiligen ausschüttungsfähigen Bilanzgewinns im Vergleich zum Vorjahr.

Im Geschäftsjahr 2015 sind in der Position „Sonstige“ Effekte aus latenten Steuern für Vorperioden enthalten.

in TEUR	2016	2015
Ergebnis vor Steuern	7.379	58.781
Auf kündbare nicht beherrschende Anteile entfallendes Ergebnis	6.393	5.395
	13.773	64.176
Ertragsteuern laut Konzerngewinn- und -verlustrechnung	16.182	12.419
Effektivsteuersatz in %	117,5%	19,4%

5.9. Ergebnis je Aktie

in EUR		2016	2015
Den Aktionären der Semperit AG Holding zuzurechnendes Ergebnis nach Steuern	in EUR	-8.799.051	46.393.838
Durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	in Stück	20.573.434	20.573.434
Ergebnis je Aktie (unverwässert und verwässert)	in EUR	-0,43	2,26

Verwässerungseffekte waren zum 31. Dezember 2015 sowie zum 31. Dezember 2016 nicht zu berücksichtigen.

6. Erläuterungen zur Konzernbilanz

6.1. Immaterielle Vermögenswerte

in TEUR	Software-Lizenzen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	Geschäfts- oder Firmenwert	Geleistete Anzahlungen	Gesamt
Anschaffungs- / Herstellungskosten				
Stand 1.1.2015	32.807	93.324	4.184	130.315
Zugänge aus Unternehmenszusammenschlüssen	5.697	0	0	5.697
Währungsdifferenzen	-1.040	-8.597	0	-9.637
Zugänge	7.286	0	830	8.115
Abgänge	-89	0	0	-89
Umbuchungen	3.450	0	-3.350	100
Stand 31.12.2015	48.111	84.727	1.663	134.501
Währungsdifferenzen	-110	-555	0	-664
Zugänge	2.145	0	3.358	5.503
Abgänge	-47	0	0	-47
Umgliederung zu zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	0	-39.361	0	-39.361
Umbuchungen	608	0	-271	337
Stand 31.12.2016	50.707	44.812	4.749	100.268
Abschreibungen / Wertminderungen / Wertaufholungen				
Stand 1.1.2015	17.900	0	0	17.901
Währungsdifferenzen	-458	0	0	-458
Abschreibungen	5.826	0	0	5.826
Wertminderungen	0	0	0	0
Abgänge	-88	0	0	-88
Umbuchungen	6	0	0	6
Stand 31.12.2015	23.186	0	0	23.187
Währungsdifferenzen	-117	0	0	-117
Abschreibungen	6.865	0	0	6.865
Wertminderungen	0	16.984	0	16.984
Abgänge	-47	0	0	-47
Umgliederung zu zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	0	0	0	0
Stand 31.12.2016	29.887	16.985	0	46.872
Buchwerte				
Buchwert 1.1.2015	14.907	93.324	4.183	112.415
Buchwert 31.12.2015	24.925	84.727	1.663	111.315
Buchwert 31.12.2016	20.820	27.827	4.749	53.395

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Abschreibungen und Wertminderungen werden in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung unter dem Posten „Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte“ ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2016 waren Wertminderungen für immaterielle Vermögenswerte im Ausmaß von 16.984 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) erforderlich. In den Geschäftsjahren 2016 und 2015 erfolgten keine Wertaufholungen für immaterielle Vermögenswerte.

Die ausgewiesenen Geschäfts- oder Firmenwerte verteilen sich auf die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (ZGE) wie folgt:

Zahlungsmittelgenerierende Einheit in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Segment Sempermed	26.063	82.963
Segment Semperflex	1.693	1.693
Segment Sempertrans	71	71
	27.828	84.727

Die Werthaltigkeitsprüfung für die Geschäfts- oder Firmenwerte wurde zum 31. Dezember 2016 auf Ebene des jeweiligen Segments durchgeführt. Der erzielbare Betrag des jeweiligen Segments basiert auf dessen Nutzungswert, der aus den zukünftigen diskontierten Cash Flows berechnet wird. Die prognostizierten Einnahmenüberschüsse wurden auf der Grundlage der vom Vorstand erstellten Planung für 2017 und der organischen Mittelfristplanung (Wachstum aus eigener Geschäftstätigkeit ohne Akquisitionen) für einen Zeitraum von insgesamt fünf Jahren vorgenommen und in Bezug auf das Segment Sempermed mit Sicherheitsabschlägen aufgrund historischer Planverfehlungen versehen. Der Planung liegen Annahmen des Segment-Managements zur Entwicklung der Märkte, der Marktanteile der Segmente und bestimmten geschäftspolitischen Initiativen zugrunde. Wesentliche Planannahmen stellen die Absatzmengen und die EBIT-Margen dar, die in Abstimmung mit strategischen Produkt- und Kundeninitiativen im Rahmen der Mittelfristplanung ermittelt werden.

Diese Annahmen unterliegen Schätzungsunsicherheiten. Der Unternehmensplanung liegen grundsätzliche Annahmen zu künftigen Kapazitätserweiterungs- und Infrastrukturverbesserungsmaßnahmen zugrunde. Die geplanten Cash Flows aus diesen Maßnahmen wurden für die Zwecke des Werthaltigkeitstests eliminiert, wenn zum Stichtag noch nicht mit deren Umsetzung begonnen wurde. Die Veränderung des Working Capitals leitet sich aus den intern definierten Zielwerten für das jeweilige Segment ab.

Für den Zeitraum nach dem Detailplanungszeitraum wird für das Segment Sempermed eine konstante langfristige Wachstumsrate von 0,75% (Vorjahr: 1,5%) und für die Segmente Sempertrans und Semperflex eine konstante langfristige Wachstumsrate von 1,25% (Vorjahr: 1,5%) unterstellt. Diese leitet sich aus dem langfristig erwarteten Marktwachstum unter Berücksichtigung der prognostizierten Inflationserwartungen ab.

Als Kapitalisierungszinssatz wird der durchschnittliche gewichtete Kapitalisierungszinssatz (WACC) unter Anwendung des Capital Asset Pricing Models abgeleitet. Hierbei wird für die Sektoren Medizin (entspricht dem Segment Sempermed) und Industrie (Segmente Semperflex, Sempertrans und Semperform) eine jeweils getrennte Gruppe von Vergleichsunternehmen (Peer Group) unterstellt. Die Kapitalisierungszinssätze vor Steuern, die individuell für die jeweiligen Segmente ermittelt wurden, liegen beim Segment Sempermed bei 8,7% (Vorjahr: 9,4%) und bei den Segmenten Sempertrans bei 11,3% (Vorjahr: 11,8%) und Semperflex bei 11,2% (Vorjahr: 11,7%).

Die Werthaltigkeit der angesetzten Geschäfts- oder Firmenwerte hat sich im Rahmen der Durchführung der Impairment Tests für die Segmente Sempertrans und Semperflex bestätigt. Der ermittelte erzielbare Betrag der zahlungsmittelgenerierenden Einheit (ZGE) fiel höher aus als ihr Buchwert, sodass kein Wertminderungserfordernis vorliegt.

Für das Segment Sempermed lag der erzielbare Betrag der ZGE (186.859 TEUR) unter dem Buchwert und es ergab sich somit ein Wertminderungsbedarf in Höhe von 16.984 TEUR. Die Hauptursache für die Wertminderung war die Anpassung der Unternehmensplanung für die ZGE Sempermed. Dabei wurde die Unternehmensplanung hinsichtlich der erwarteten Auswirkungen aus der Joint Venture Transaktion angepasst, das betrifft insbesondere die Einschätzungen der zukünftigen Verkaufsmengen und die entsprechend erzielbare Marge.

Bei der Durchführung der Werthaltigkeitsprüfung wurden die Auswirkungen der Joint Venture Transaktion berücksichtigt. Aufgrund der Joint Venture Transaktion wird die SSC inklusive des anteilig zuzurechnenden Geschäfts- oder Firmenwerts unter den zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten ausgewiesen und folglich die Mittelzuflüsse aus der SSC durch Veräußerung und nicht weiter durch das operative Geschäft realisiert werden, folglich werden diese Vermögensbestandteile nicht weiter im Segmentvermögen berücksichtigt.

Der Nutzungswert wird wesentlich durch den Endwert (Barwert der ewigen Rente) bestimmt, der besonders sensitiv auf Veränderungen der Annahmen zu den Free Cash Flows, zur langfristigen Wachstumsrate und zum Abzinsungssatz reagiert. Vom Management werden folgende Parameteränderungen für möglich gehalten:

Veränderung der Parameter	2016	2015
Kapitalisierungszinssatz (WACC)	+/-1 Prozentpunkt	+ 1 Prozentpunkt
Langfristige Wachstumsrate	+/-0,75 Prozentpunkt	-1 Prozentpunkt
Veränderung der Free Cash Flows	+/-10% Veränderung	-10% Veränderung

Für das Segment Sempermed wurde die durchgeführte Sensitivitätsanalyse derart gestaltet, dass sowohl negative als auch positive Veränderungen der wesentlichen Parameter isoliert berücksichtigt wurden. Die Ergebnisse dieser Berechnungen wurden dem Buchwert der ZGE (nach Durchführung der Wertminderung in Höhe von 16.984 TEUR) gegenübergestellt. Die daraus resultierenden Auswirkungen sind in der folgenden Tabelle dargestellt und stellen eine Veränderung des Wertminderungsbetrages dar (Erhöhung / Verminderung bzw. Entfall / Entstehung von Headroom):

in TEUR	WACC		Langfristige Wachstumsrate		Veränderung der Free Cash Flows	
	+1% ¹⁾	-1%	+0,75%	-0,75%	+10%	-10% ¹⁾
Wertminderungsrisiko (-) / Überdeckung (+)	-30.875	42.682	22.898	-18.046	49.444	-43.853

¹⁾ Der verbleibende Firmenwert im Segmente Sempermed beträgt 26.063 TEUR, darüber hinaus müssten weitere Werthaltigkeitsprüfungen bei Vermögenswerten erfolgen.

Für die Sensitivitätsanalyse der Segmente Sempertrans und Semperflex wurden die oben angeführten, für möglich gehaltenen Parameteränderungen herangezogen. Die derart durchgeführten Sensitivitätsanalysen ergaben, dass die Buchwerte noch immer gedeckt sind und kein Wertminderungsbedarf gegeben ist.

Für die ZGE Semperform, die keine Geschäfts- oder Firmenwerte oder immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer beinhaltet, wurde kein Impairment Test durchgeführt, da keine Indikatoren für eine Wertminderung vorlagen.

Neben den Geschäfts- oder Firmenwerten verfügt die Semperit Gruppe über keine immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer.

6.2. Sachanlagen

in TEUR	Grundstücke und Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grund	Technische Anlagen und Maschinen	Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	Geleistete Anzahlungen und Anlagen in Bau	Gesamt
Anschaffungs- / Herstellungskosten					
Stand 1.1.2015	136.575	361.779	60.626	41.678	600.659
Zugänge aus Unternehmenszusammenschlüssen	5.698	8.798	1.770	36	16.302
Währungsdifferenzen	1.108	953	418	-1.909	570
Zugänge	2.832	16.216	5.735	42.794	67.578
Abgänge	-54	-5.563	-2.126	-74	-7.817
Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	0	0	-55	0	-55
Umbuchungen	8.705	26.423	925	-36.153	-100
Stand 31.12.2015	154.865	408.606	67.294	46.372	677.138
Währungsdifferenzen	-1.699	-2.566	171	-156	-4.249
Zugänge	5.083	22.191	4.957	37.235	69.466
Abgänge	-150	-6.154	-1.998	-16	-8.317
Sonstige Anpassungen	0	15	-44	0	-29
Umbuchungen	16.915	21.156	2.760	-41.168	-337
Stand 31.12.2016	175.015	443.248	73.141	42.269	733.673
Abschreibungen / Wertminderungen / Wertaufholungen					
Stand 1.1.2015	71.036	263.218	46.387	0	380.642
Währungsdifferenzen	757	2.109	588	0	3.454
Abschreibungen	3.241	16.341	4.055	0	23.637
Wertminderungen	0	1	15	0	16
Wertaufholungen	0	-5	0	0	-5
Abgänge	-54	-5.439	-1.681	0	-7.174
Abgänge aus dem Konsolidierungskreis	0	0	-55	0	-55
Umbuchungen	0	0	-6	0	-6
Stand 31.12.2015	74.980	276.225	49.304	0	400.509
Währungsdifferenzen	-334	-835	248	0	-922
Abschreibungen	3.469	17.767	5.164	0	26.400
Wertminderungen	12	339	0	0	350
Wertaufholungen	-4	0	0	0	-4
Abgänge	-50	-4.441	-1.728	0	-6.219
Stand 31.12.2016	78.073	289.054	52.987	0	420.114
Buchwerte					
Buchwert 1.1.2015	65.539	98.561	14.239	41.678	220.016
Buchwert 31.12.2015	79.885	132.381	17.991	46.372	276.630
Buchwert 31.12.2016	96.942	154.195	20.154	42.269	313.559

Anmerkung: Durch maschinelle Rechenhilfen können Rundungsdifferenzen entstehen.

Vom für Grundstücke und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund, ausgewiesenen Buchwert entfallen auf Grund und Boden (Grundwert) 10.481 TEUR (Vorjahr: 10.468 TEUR). Vom Buchwert der ausgewiesenen geleisteten Anzahlungen und Anlagen in Bau entfallen 33.194 TEUR (Vorjahr: 37.676 TEUR) auf Anlagen in Bau.

Im Geschäftsjahr 2016 wurden Fremdkapitalkosten als Bestandteil der Herstellungskosten von qualifizierten Vermögenswerten in Höhe von 365 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) aktiviert.

Die Abschreibungen sowie Wertminderungen werden in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung unter dem Posten „Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte“ ausgewiesen. Wertaufholungen sind in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung in dem Posten „sonstige betriebliche Erträge“ enthalten.

Im Geschäftsjahr 2016 waren Wertminderungen für Sachanlagen im Ausmaß von 350 TEUR (Vorjahr: 16 TEUR) erforderlich. Im Wesentlichen betreffen die Wertminderungen in Höhe von 339 TEUR technische Anlagen im Segment Sempermed. Im Geschäftsjahr 2015 betrafen die Wertminderungen in Höhe von 16 TEUR im Wesentlichen technische Anlagen und Maschinen. Dies resultierte aus Änderungen der Nutzungsmöglichkeiten einer Maschine im Segment Semperflex.

Im Geschäftsjahr 2016 erfolgten Wertaufholungen in Höhe von 4 TEUR (Vorjahr: 5 TEUR), weil die Gründe für die Wertminderungen weggefallen sind.

Zum 31. Dezember 2016 sind Sachanlagen mit einem Buchwert von 98 TEUR (Vorjahr: 192 TEUR) als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing verpfändet.

Zum 31. Dezember 2016 bestehen vertragliche Verpflichtungen zum Erwerb von Sachanlagen in Höhe von 53.214 TEUR (Vorjahr: 30.835 TEUR). Der Anstieg gegenüber dem Vorjahr resultiert aus Investitionsprojekten zur Erweiterung von Kapazitäten.

Die Semperit Gruppe nimmt neben dem operativen Leasing auch Finanzierungsleasing in Anspruch. Im Rahmen der Finanzierungsleasingvereinbarungen werden diverse Fertigungsanlagen sowie Fahrzeuge gemietet. Die Verträge sind in der Regel derart gestaltet, dass das Eigentum am Ende der Vertragslaufzeit auf den Konzern übergeht. Die geleasten Anlagen dienen als Sicherheit für die Leasingverpflichtungen. Die Abschreibung der Anlagen erfolgt über den Zeitraum der erwarteten Nutzung des Vermögenswertes und nicht über die kürzere Laufzeit des Leasingverhältnisses. Die Verträge sehen üblicherweise keine Option zur Verlängerung oder eine gesondert vereinbarte Kaufoption vor.

In den Sachanlagen sind in folgendem Umfang Vermögenswerte aus Finanzierungsleasingvereinbarungen enthalten:

in TEUR	Anschaffungs- kosten	Kumulierte Abschrei- bungen	31.12.2016 Buchwert	Anschaffungs- kosten	Kumulierte Abschrei- bungen	31.12.2015 Buchwert
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	382	283	98	486	294	192

Darüber hinaus mietet die Semperit Gruppe eine Reihe von Lager- und Büroräumlichkeiten im Rahmen von operativen Leasingverhältnissen. Ein Großteil der Leasingverhältnisse hat eine Restlaufzeit von weniger als 5 Jahren. Die Verträge sind normalerweise derart gestaltet, dass eine Verlängerung möglich ist. Eine Kaufoption zu Marktwerten ist bei einzelnen Verträgen vorgesehen.

Daneben werden bedarfsbezogen Firmenfahrzeuge, IT-Equipment sowie Maschinen und Bürogeräte geleast. Die Restlaufzeit der Verträge zum Stichtag beträgt im Wesentlichen weniger als 5 Jahre. Einzelne Verträge sehen eine Verlängerungsoption und / oder eine Kaufoption zu Marktwerten am Ende der Vertragslaufzeit vor.

Die künftigen Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Miet- und Leasingverhältnissen bestehen zum Bilanzstichtag in folgendem Umfang:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Im folgenden Jahr	2.928	2.287
In den folgenden 2 bis 5 Jahren	6.046	5.194
Über 5 Jahre	376	1.150

Der Miet- und Leasingaufwand aus Operating-Leasingverträgen belief sich im Geschäftsjahr 2016 auf 5.139 TEUR (Vorjahr: 4.443 TEUR).

6.3. Vorräte

Der Bilanzposten Vorräte setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	36.378	36.020
Unfertige Erzeugnisse	18.699	18.422
Fertige Erzeugnisse und Waren	82.524	80.736
Geleistete Anzahlungen	303	185
Noch nicht abrechenbare Leistungen	200	348
	138.105	135.711

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Vorräte		
davon zu Anschaffungs- / Herstellungskosten	124.468	120.283
davon zum Nettoveräußerungswert	13.636	15.428
	138.105	135.711

Die aufwandswirksam erfasste Wertberichtigung auf Vorräte betrug im laufenden Jahr 5.875 TEUR (Vorjahr: 3.556 TEUR).

6.4. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind der Kategorie Kredite und Forderungen zuzurechnen und werden deshalb zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Wertminderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden indirekt über Wertberichtigungskonten erfasst.

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

in TEUR	31.12.2016			31.12.2015		
	Brutto	Wert- berichtigung	Netto	Brutto	Wert- berichtigung	Netto
Nicht fällige Forderungen	87.900	-187	87.713	100.244	-545	99.699
Bis zu 1 Monat überfällig	19.225	-123	19.102	17.818	-108	17.710
Mehr als 1 bis zu 3 Monate überfällig	7.822	-291	7.531	4.715	-62	4.653
Mehr als 3 bis zu 6 Monate überfällig	3.212	-90	3.122	2.538	-317	2.221
Mehr als 6 bis zu 12 Monate überfällig	3.129	-1.764	1.365	795	-273	522
Mehr als 12 Monate überfällig	954	-944	11	1.582	-868	714
	122.243	-3.399	118.844	127.691	-2.172	125.519

Die fälligen, aber nicht wertberichtigten Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betragen zum 31. Dezember 2016 27.123 TEUR (Vorjahr: 21.290 TEUR).

Die üblicherweise gewährten Zahlungsziele betragen 14 bis 90 Tage. Zusätzlich zu den Forderungen, die aufgrund einer individuellen Einschätzung der betreffenden Kunden als notleidend eingestuft und auf den voraussichtlich einbringlichen Betrag abgeschrieben werden, werden zum Teil auf Basis der länderspezifischen Erfahrungswerte Forderungen, die überfällig sind, wertberichtigt. Dabei wird – ebenfalls basierend auf Erfahrungswerten – in Bezug auf Forderungen, die nicht kreditversichert sind, bzw. in Bezug auf den Selbstbehalt bei kreditversicherten Forderungen eine Wertberichtigung gebildet.

Die überfälligen Forderungen sind im Wesentlichen durch Kreditversicherungen gedeckt. Hinsichtlich des in Zahlungsverzug befindlichen ausgewiesenen Bestands der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sollte jedenfalls der ausgewiesene Buchwert einbringlich sein.

Die nicht kreditversicherten Forderungen bestehen hauptsächlich bei Konzerngesellschaften in den Ländern Indien, USA, Polen und China. In Bezug auf die nicht kreditversicherten Forderungen bzw. in Bezug auf den Selbstbehalt kreditversicherter Forderungen besteht keine nennenswerte Konzentration des Kreditrisikos, da die Kunden breit gestreut sind.

Wertminderungen von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden im Regelfall indirekt über Wertberichtigungskonten erfasst. Die Wertberichtigungen haben sich wie folgt entwickelt:

in TEUR	2016	2015
Stand 1.1.	2.172	3.573
Auflösung	-464	-1.991
Währungsdifferenz	62	88
Wegen Uneinbringlichkeit abgeschriebene Beträge	-515	-147
Zuführung	2.144	649
Stand 31.12.	3.399	2.172

In den Wertberichtigungen zum Geschäftsjahresende sind Einzelwertberichtigungen, d. h. Wertberichtigungen aufgrund einer individuellen Einschätzung der betreffenden Kunden, in Höhe von insgesamt 2.272 TEUR (Vorjahr: 897 TEUR) enthalten, die hauptsächlich wegen der Eröffnung von Insolvenzverfahren über das Vermögen der betreffenden Kunden gebildet wurden. Die nach Abzug der Wertberichtigungen verbleibenden Buchwerte stellen die in den Insolvenzverfahren voraussichtlich einbringlichen Beträge dar. Die restlichen Wertberichtigungen wurden auf Portfoliobasis gebildet.

6.5. Sonstige finanzielle Vermögenswerte

Die Buchwerte der sonstigen finanziellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere						
Fondsanteile, Aktien, andere Wertpapiere	6.498	6.498	0	6.490	6.490	0
	6.498	6.498	0	6.490	6.490	0
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte						
Derivate	4.811	4.802	9	4.469	4.462	8
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Kredite und Forderungen						
Darlehen an assoziierte Unternehmen	563	563	0	563	563	0
Sonstige Darlehen	13	5	8	11	7	5
Forderungen gegenüber Personal	1.740	427	1.313	922	0	922
Abgrenzungen	2.517	0	2.517	0	0	0
Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.727	875	3.852	2.201	852	1.349
	9.559	1.870	7.689	3.697	1.421	2.276
	20.868	13.170	7.698	14.656	12.372	2.284

Bei den Fondsanteilen handelt es sich um 97.500 Stück Anteile (Vorjahr: 97.500 Stück Anteile) am PIA TopRent, einem Anleihenfonds, der zur Deckung von Pensionsrückstellungen geeignet ist und überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen in der Euro-Zone veranlagt.

Der Buchwert der zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerte in Höhe von 6.498 TEUR (Vorjahr: 6.490 TEUR) entspricht dem Marktwert.

Das Darlehen an assoziierte Unternehmen in Höhe von 563 TEUR (Vorjahr: 563 TEUR) betrifft die nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogene Synergy Health Allershausen GmbH, Allershausen, Deutschland, und ist per 31. Dezember 2016 mit einem marktüblichen Zinssatz von 1,12% (Vorjahr: 1,17%) verzinst.

Bei den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Krediten und Forderungen waren keine Wertberichtigungen erforderlich.

In dem als kurzfristig ausgewiesenen Teil der Position „übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte“ sind unverzinsten Arbeitgeberdarlehen an Vorstände in Höhe von 654 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) enthalten.

6.6. Sonstige Vermögenswerte

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Abgegrenzte Aufwendungen	8.758	3.051	5.707	9.382	4.799	4.583
Anzahlungen	712	0	712	716	0	716
Forderungen aus Steuern	7.544	337	7.208	11.236	0	11.236
Sonstige nicht-finanzielle Forderungen	1.510	1.017	494	611	476	135
	18.525	4.404	14.121	21.945	5.275	16.670

Die langfristigen abgegrenzten Aufwendungen beinhalten als wesentliche Position eine Vorleistung für eine Bonusstaffel im Rahmen einer strategischen Kundenvereinbarung.

6.7. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Kassabestand	45	44
Guthaben bei Kreditinstituten	190.163	126.387
	190.208	126.430

Die Bindungsdauer sämtlicher kurzfristiger Finanzveranlagungen betrug zum Zeitpunkt der Veranlagung weniger als drei Monate. Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente entsprechen dem Finanzmittelbestand in der Konzerngeldflussrechnung.

6.8. Latente Steuern

Nach temporären Differenzen setzen sich die in der Bilanz erfassten latenten Steuern wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Immaterielle Vermögenswerte	1.154	2.227	844	2.019
Sachanlagen	1.406	9.175	658	7.806
Wertpapiere und finanzielle Veranlagungen	270	0	0	74
Vorräte	2.622	0	2.288	102
Forderungen	428	3.809	696	2.675
Sonstige Vermögenswerte	177	1.062	57	49
Personalrückstellungen	6.694	0	6.935	0
Sonstige Rückstellungen	1.273	13	2.989	136
Lieferverbindlichkeiten	48	3	372	140
Sonstige Verbindlichkeiten	1.131	487	1.217	539
Temporäre Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen und Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten (Outside-Basis-Differenzen)	0	15.604	0	7.375
Steuerliche Verlustvorträge und noch nicht genutzte Steuergutschriften	28.047	0	18.932	0
Summe aktive / passive latente Steuern	43.250	32.380	34.989	20.914
Wertberichtigung für aktive latente Steuern	-9.860	0	-9.280	0
Saldierung von aktiven und passiven latenten Steuern	-14.544	-14.544	-8.991	-8.991
Aktive latente Steuern	18.846		16.717	
Passive latente Steuern		17.836		11.924

Die Wertberichtigung für aktive latente Steuern in Höhe von 9.860 TEUR (Vorjahr: 9.280 TEUR) umfasst die Wertberichtigung für aktive latente Steuern auf temporäre Differenzen in Höhe von 3.730 TEUR (Vorjahr: 4.468 TEUR) sowie die Wertberichtigung für aktive latente Steuern auf Verlustvorträge in Höhe von 6.130 TEUR (Vorjahr: 4.812 TEUR).

Die latenten Steuern nach Berücksichtigung der Wertberichtigung für aktive latente Steuern und vor Saldierung betreffen die folgenden Abweichungen zwischen Steuer- und IFRS-Bilanz:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
in TEUR				
Unterschiedliche Anschaffungs- und Herstellungskosten von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen, Zwischengewinneliminierung	357	7.694	1.285	6.513
Unterschiedliche Nutzungsdauern von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	2.198	2.407	168	1.453
Bewertung von in Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Vermögenswerten	0	1.294	0	1.731
Steuerliche Bewertungsunterschiede bei Wertberichtigungen von Forderungen	672	1.482	417	1.370
Steuerliche Bewertungsunterschiede bei Vorräten, Zwischengewinneliminierung	2.362	0	1.989	102
Steuerlich abweichende Ansätze von Personalrückstellungen	3.311	0	3.196	0
Steuerlich abweichende Ansätze von sonstigen Rückstellungen	1.132	13	2.704	136
Unterschiede in der Fremdwährungsbewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag	692	2.603	638	468
Aktive latente Steuern auf Verlustvorträge	13.828	0	9.797	0
Aktive latente Steuern auf in künftigen Perioden nutzbare Steuergutschriften und Steuerbegünstigungen	6.385	0	3.197	0
Steuerlich offene Abwertungen von Beteiligungen	1.703	0	1.126	0
Temporäre Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen und Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten (Outside-Basis-Differenzen)	0	15.604	0	7.375
Sonstige Unterschiede	749	1.285	1.191	1.767
Gesamt	33.390	32.380	25.709	20.915

Die Entwicklung der in der Bilanz erfassten latenten Steuern stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	2016	2015
Saldierte aktive und passive latente Steuern zum 1.1.	4.794	8.429
Im Gewinn oder Verlust des Geschäftsjahres erfasste latente Steuern	-3.531	4
Im sonstigen Ergebnis des Geschäftsjahres erfasste latente Steuern	-253	-2.070
Änderungen des Konsolidierungskreises	0	-1.569
Saldierte aktive und passive latente Steuern zum 31.12.	1.010	4.794

Die im sonstigen Ergebnis der Periode erfassten latenten Steuern setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Beträge, die in künftigen Perioden nicht ergebniswirksam werden		
Auf Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen (IAS 19) entfallende latente Steuern	326	-2.189
Beträge, die in künftigen Perioden möglicherweise ergebniswirksam werden		
Auf zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte entfallende latente Steuern	-3	28
Auf Cash Flow Hedges entfallende latente Steuern	-4	-327
Währungsdifferenzen, die auf latente Steuern entfallen	-573	418
	-579	119
	-253	-2.070

Die auf Neubewertungen von leistungsorientierten Plänen (IAS 19) entfallenden latenten Steuern, die im sonstigen Ergebnis des Geschäftsjahres enthalten sind, wurden von Wertberichtigungseffekten beeinflusst.

Die Währungsdifferenzen in Höhe von -573 TEUR (Vorjahr: 418 TEUR) sind in der Konzerngesamtergebnisrechnung in der Position „Währungsumrechnungsgewinne / -verluste der Periode“ enthalten.

Für temporäre Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen und Gemeinschaftsunternehmen (bzw. Gemeinschaftsunternehmen, die zum 31. Dezember 2016 als zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausgewiesen werden) wurden passive latente Steuern in Höhe von 15.604 TEUR (Vorjahr: 7.375 TEUR) angesetzt. Die Erhöhung dieser Position ist vor allem auf die angepasste Beurteilung der anwendbaren Steuersätze (bisher ausschüttungsbasierend mit einer Quellensteuerbelastung, nunmehr ausschüttungsbasierend mit einer Quellensteuerbelastung kombiniert mit der Steuerhängigkeit der Beteiligung im Veräußerungsfall) im Zusammenhang mit der Beteiligung an der SSC zurückzuführen.

Darüber hinaus bestehen zu versteuernde temporäre Differenzen in Höhe von 195.281 TEUR (Vorjahr: 180.887 TEUR) und abzugsfähige temporäre Differenzen in Höhe von 170.414 TEUR (Vorjahr: 12.373 TEUR) in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen für die passive latente Steuern in Höhe von 48.020 TEUR (Vorjahr: 41.926 TEUR) und aktive latente Steuern in Höhe von 33.971 TEUR (Vorjahr: 3.644 TEUR) nicht angesetzt wurden, da das Mutterunternehmen in der Lage ist, den zeitlichen Verlauf der Auflösung der temporären Differenz zu steuern und es zum Bilanzstichtag wahrscheinlich ist, dass sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit nicht auflösen werden.

Die temporären Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen und Gemeinschaftsunternehmen (bzw. Gemeinschaftsunternehmen, die zum 31. Dezember 2016 als zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausgewiesen werden) können dabei entweder aus der Quellensteuerbelastung auf Gewinnausschüttungen oder aus der Steuerhängigkeit der Beteiligung entstehen. Je nach der konkreten Ausgestaltung des zur Differenzumkehr führenden Vorganges kann es auf den unterschiedlichen Beteiligungsebenen des Konzerns zu verschiedenartigen steuerlichen Konsequenzen kommen. Die Berechnung der temporären Differenzen in Verbindung mit Anteilen an Tochterunternehmen und Gemeinschaftsunternehmen (bzw. Gemeinschaftsunternehmen, die zum 31. Dezember 2016 als zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausgewiesen werden) erfolgte mit Berücksichtigung von Steuereffekten über die jeweilige Konzernebene hinaus.

Zum Bilanzstichtag bestehen weitere abzugsfähige temporäre Differenzen in Höhe von 13.714 TEUR (Vorjahr: 16.546 TEUR) und noch nicht genutzte steuerliche Verluste in Höhe von 26.202 TEUR (Vorjahr: 17.913 TEUR), für die kein latenter Steueranspruch angesetzt wurde. Von

diesen nicht genutzten steuerlichen Verlusten verfallen 15.136 TEUR (Vorjahr: 15.534 TEUR) innerhalb von fünf Jahren. Im Übrigen sind diese Verluste und abzugsfähigen temporären Differenzen unbeschränkt vortragsfähig.

Die angesetzten latenten Steueransprüche enthalten latente Steueransprüche für Steuerjurisdiktionen, in denen in der laufenden Periode oder in der Vorperiode steuerliche Verluste entstanden sind, welche die latenten Steuerverbindlichkeiten der betroffenen Gesellschaften um insgesamt 14.260 TEUR (Vorjahr: 11.883 TEUR) übersteigen. Der Ansatz latenter Steueransprüche erfolgte einerseits aufgrund der Tatsache, dass mit ausreichend positiven steuerlichen Ergebnissen in den kommenden Jahren gerechnet wird und andererseits aufgrund des Umstandes, dass die negativen steuerlichen Ergebnisse auf Sondereffekte in Zusammenhang mit den Rechtsstreitigkeiten stehenden Aufwendungen zurückzuführen waren und konkrete organisatorische Maßnahmen eingeleitet wurden, welche die geplanten Ergebnisverbesserungen erwarten lassen, bzw. aufgrund der Joint Venture Transaktion mit einem Wegfall dieser Aufwendungen gerechnet wird.

6.9. Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals wird in der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung detailliert dargestellt.

Das Grundkapital der Semperit AG Holding beträgt zum 31. Dezember 2016 unverändert zum Vorjahr 21.358.997 EUR. Es ist zerlegt in 20.573.434 Stück voll eingezahlte nennbetragslose Stammaktien, von denen jede am Grundkapital in gleichem Umfang beteiligt ist. Sie tragen jeweils ein Stimmrecht und sind dividendenberechtigt.

Die Kapitalrücklagen resultieren im Wesentlichen aus dem bei der Ausgabe von Aktien über den anteiligen Betrag des Grundkapitals hinaus erzielten Betrag (Agio). Von den Kapitalrücklagen sind wie im Vorjahr Rücklagen in Höhe von 21.503 TEUR gebunden. Sie dürfen nur zum Ausgleich eines ansonsten im Jahresabschluss des Mutterunternehmens Semperit AG Holding auszuweisenden Bilanzverlusts aufgelöst werden, soweit freie Rücklagen zur Abdeckung nicht zur Verfügung stehen.

In der Neubewertungsrücklage werden die Gewinne und Verluste aus Schwankungen des Zeitwerts, der den zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten beizulegen ist, bis zur Veräußerung der betreffenden Vermögenswerte oder bis zur Feststellung einer Wertminderung der betreffenden Vermögenswerte angesammelt.

Die anderen Gewinnrücklagen umfassen die gesetzliche Rücklage der Semperit AG Holding in Höhe von 999 TEUR (Vorjahr: 999 TEUR), die freie Rücklage der Semperit AG Holding in Höhe von 32.500 TEUR (Vorjahr: 47.500 TEUR), den Bilanzgewinn gem. UGB der Semperit AG Holding in Höhe von 14.548 TEUR (Vorjahr: 24.798 TEUR), die seit dem Erwerb von den Tochterunternehmen erzielten Ergebnisse und die Effekte der erstmaligen Anpassung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen an die im Konzernabschluss angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden. Des Weiteren enthält die Position die Neubewertungen aus leistungsorientierten Plänen (IAS 19) sowie die Cash Flow Hedge Rücklage (IAS 39).

In die Währungsumrechnungsrücklage werden aus der Umrechnung der Jahresabschlüsse der Tochterunternehmen von der funktionalen Währung auf Euro resultierende Umrechnungsdifferenzen bis zur Veräußerung oder bis zum sonstigen Abgang der betreffenden Tochterunternehmen erfasst.

In den anderen Gewinnrücklagen sowie in den Währungsumrechnungsrücklagen wird das sonstige Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2016 und 2015 ist in der Position sonstiges Ergebnis aus Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte ausschließlich das sonstige Ergebnis der SSC enthalten.

Die nicht beherrschenden Anteile sowie das auf sie entfallende Ergebnis nach Steuern bzw. Gesamtergebnis betreffen ausschließlich die im Geschäftsjahr 2012 erworbene Gesellschaft Latexx Partners Berhad und deren Tochtergesellschaften.

Der Vorstand wurde von der ordentlichen Hauptversammlung am 26. April 2016 (neuerlich) ermächtigt – unter gleichzeitiger Aufhebung der diesbezüglichen Hauptversammlungsbeschlüsse vom 23.04.2012 – mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital in den kommenden fünf Jahren ab Eintragung der Satzungsänderung in das Firmenbuch – allenfalls in mehreren Tranchen – gegen Bar- und/oder Sacheinlage um 50% oder bis zu 10.286.717 Stück neuer Stückaktien zu erhöhen. Ebenso wurde der Vorstand (neuerlich) ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats Wandelschuldverschreibungen zu begeben. Damit kann ein Umtausch- oder Bezugsrecht bzw. eine Umtausch- oder Bezugspflicht auf bis zu 10.286.717 Stückaktien (50% der bestehenden Aktien) der Gesellschaft verbunden werden.

Der Vorstand wurde von der ordentlichen Hauptversammlung am 26. April 2016 – gleichzeitig mit dem Widerruf der bestehenden Ermächtigung zum Rückkauf eigener Aktien gemäß § 65 Abs. 1 Z 8 AktG vom 29. April 2014 – zum Rückkauf und gegebenenfalls zur Einziehung eigener Aktien bis zum gesetzlich höchst zulässigen Ausmaß von 10% des Grundkapitals für die Dauer von 30 Monaten ab Beschlussfassung in der Hauptversammlung gem. § 65 Abs. 1 Z 8 AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt. In der gleichen Hauptversammlung wurde der Vorstand ermächtigt, gemäß § 65 Abs. 1b AktG mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine andere Art der Veräußerung als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot und über einen allfälligen Ausschluss des Wiederkaufsrechts (Bezugsrecht) der Aktionäre zu beschließen. Es besteht derzeit kein Aktien-Rückkaufprogramm, die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien.

Dividende und eigene Aktien

Zur Ausschüttung an die Aktionäre steht der Bilanzgewinn der Semperit AG Holding zur Verfügung. Die gesetzliche Rücklage der Semperit AG Holding darf nur zum Ausgleich eines ansonsten in ihrem Jahresabschluss auszuweisenden Bilanzverlusts aufgelöst werden, wobei der Auflösung zum Verlustausgleich nicht entgegensteht, dass freie Rücklagen zum Verlustausgleich zur Verfügung stehen.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr schlägt der Vorstand eine Dividende von 0,70 EUR je Aktie (Vorjahr: 1,20 EUR), insgesamt somit von 14.401 TEUR (Vorjahr: 24.688 TEUR) vor, die unter der Prämisse des Closings der Joint Venture Transaktion steht, von der Hauptversammlung noch beschlossen werden muss und daher in diesem Abschluss noch nicht als Verbindlichkeit bilanziert ist. Die Zahlung der Dividende hat keine steuerlichen Konsequenzen für den Konzern.

Die Semperit AG Holding besitzt zum 31. Dezember 2016 keine eigenen Aktien.

6.10. Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen

Als Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen werden Anteile nicht beherrschender Gesellschafter am Nettovermögen der Tochterunternehmen ausgewiesen, wenn den betreffenden Gesellschaftern ein unbedingtes Kündigungsrecht oder ein Kündigungsrecht zusteht, das an Bedingungen geknüpft ist, deren Eintritt bzw. Nichteintritt nicht im Machtbereich der Semperit Gruppe liegt, oder wenn die Gesellschaft, an der der nicht beherrschende Anteil gehalten wird, befristet ist.

Die Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen entwickelten sich wie folgt:

in TEUR	2016	2015
Stand 1.1.	44.192	37.303
Ausschüttungen	0	-1.003
Anteil am Ergebnis nach Steuern	6.591	5.395
Währungsdifferenzen	950	2.405
Sonstige Veränderungen	92	92
Stand 31.12.	51.825	44.192

Die Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen sind zum 31. Dezember 2016 mit 37.506 TEUR als kurzfristig ausgewiesen. Der als kurzfristig ausgewiesene Teil entfällt auf die Gesellschaften, für die erwartet wird, dass die Semperit Gruppe im Zuge der Joint Venture Transaktion die entsprechenden Anteile im ersten Quartal 2017 übernehmen wird, sowie auf die geplante Dividende der SAC. Im Vorjahr wurde der Gesamtbestand als langfristig ausgewiesen. Das auf die kündbaren nicht beherrschenden Anteile entfallende Ergebnis ist in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung im Finanzergebnis gesondert ausgewiesen.

6.11. Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen

Altersversorgungspläne – leistungsorientierte Pläne

Pensionszusagen

Aufgrund des im Jahr 1997 verabschiedeten Pensionsstatuts der österreichischen Gesellschaften werden vor dem 1. Jänner 1991 eingetretenen Mitarbeitern Betriebspensionen in Form eines fixen Betrags, dessen Höhe von der Anzahl der geleisteten Dienstjahre abhängig ist, gewährt. Anspruchsberechtigt nach diesem Statut sind nunmehr nur noch pensionierte ehemalige Mitarbeiter oder Hinterbliebene von ehemaligen Mitarbeitern. Die Verpflichtungen gemäß diesem Statut sind nicht durch Planvermögen gedeckt.

Mehreren ehemaligen Vorstandsmitgliedern wurden einzelvertraglich Pensionszusagen gewährt. Auch diese Verpflichtungen sind nicht durch Planvermögen gedeckt.

Abfertigungszusagen

Abhängig von der Dauer der Unternehmenszugehörigkeit haben im Wesentlichen Dienstnehmer in Österreich, Frankreich, Italien und Thailand aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Anspruch auf eine Einmalzahlung bei Pensionsantritt. Ein Vorstandsmitglied hat bei Beendigung des Vorstandsmandats einen vertraglichen Anspruch auf eine Abfertigung entsprechend den Regelungen des Angestelltengesetzes. Bei den anlässlich des Pensionsantritts fälligen Leistungen handelt es sich demnach um nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses fällige Vergütungen im Sinne von IAS 19. Die diesbezüglichen Verpflichtungen sind nicht durch Planvermögen gedeckt.

Versicherungsmathematische Annahmen

Die wichtigsten versicherungsmathematischen Parameter der leistungsorientierten Pensions- und Abfertigungspläne stellen sich wie folgt dar:

Zinssatz p.a. in %	31.12.2016	31.12.2015
Österreich – Pensionen	1,10% / 1,40%	1,60% / 2,10%
Österreich – Abfertigungen	1,50% / 1,60%	2,20%
Deutschland – Pensionen	1,40% / 1,60%	2,10% / 2,20%
Übrige Länder – Abfertigungen:		
Frankreich	1,60% – 1,80%	2,30% – 2,50%
Italien	1,70%	2,30%
Polen	3,50%	3,00%
Indien	6,70%	7,70%
Thailand	3,00%	2,90%

Die Zinssätze wurden in den einzelnen Ländern je nach Leistungsplan differenziert ermittelt.

Entgeltsteigerungen p.a. in %	31.12.2016	31.12.2015
Österreich – Pensionen	0,00%	0,00%
Österreich – Abfertigungen	3,50% / 4,00%	4,50%
Deutschland – Pensionen	1,80% / 3,40%	1,80% / 3,40%
Übrige Länder – Abfertigungen:		
Frankreich	2,30%	2,30%
Italien	1,50%	1,50%
Polen	2,00%	2,00%
Indien	5,00% / 12,00%	5,00% / 12,00%
Thailand	3,00% / 5,00%	3,00% / 5,00%

Die Entgeltsteigerungen wurden in den einzelnen Ländern je nach Leistungsplan und gegebenenfalls nach Arbeitern und Angestellten differenziert ermittelt.

Fluktuationsabschläge p.a. in %	31.12.2016	31.12.2015
Österreich – Pensionen	0,00%	0,00%
Österreich – Abfertigungen	0,00% – 6,90%	0,00% – 10,00%
Deutschland – Pensionen	0,00%	0,00%
Übrige Länder – Abfertigungen:		
Frankreich	0,00% – 7,00%	0,00% – 7,00%
Italien	5,00%	5,00%
Polen	5,00%	5,00%
Indien	2,00%	2,00%
Thailand	0,00% – 30,00%	0,00% – 30,00%

Fluktuationsabschläge wurden abhängig von der Dauer der Unternehmenszugehörigkeit der Mitarbeiter berücksichtigt.

Das Pensionsantrittsalter wurde entweder entsprechend der individuellen Regelung des jeweiligen Plans oder, wenn eine solche nicht vorhanden ist, mit dem frühestmöglichen Pensionsantrittsalter entsprechend den lokalen gesetzlichen Vorschriften angesetzt.

Es wurden die folgenden biometrischen Rechnungsgrundlagen und Annahmen verwendet:

- Österreich: AVÖ 2008-P ANG
- Deutschland: Heubeck 2005G
- Frankreich: TH 00-02 / TF 00-02
- Italien: RG48 (Ragioneria Generale dello Stato)
- Polen: Polish Life Length Table 2013
- Indien: Indian Assured Live Mortality (2006 - 08)
- Thailand: Thailand TM008

Bilanzwerte

Die Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	Gesamt 31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	Gesamt 31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Rückstellungen für Pensionen	19.623	17.886	1.737	19.483	17.698	1.784
Rückstellungen für Abfertigungen	23.055	22.180	875	24.159	23.077	1.082
	42.678	40.066	2.612	43.642	40.775	2.866

Rückstellungen für Pensionen

Die Rückstellung für Verpflichtungen des Konzerns aus leistungsorientierten Pensionsplänen ergibt sich wie folgt:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Barwert der gedeckten leistungsorientierten Verpflichtungen	3.795	3.685
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	-691	-886
Unterdeckung	3.104	2.799
Barwert der ungedeckten leistungsorientierten Verpflichtungen	16.519	16.684
Plandefizit = Rückstellung	19.623	19.483

Der Barwert der Verpflichtungen aus leistungsorientierten Pensionsplänen hat sich wie folgt entwickelt:

in TEUR	2016	2015
Barwert der Verpflichtungen (DBO) per 1.1.	20.368	22.211
Laufender Dienstzeitaufwand	19	20
Zinsaufwand	409	387
Summe der Aufwendungen für Pensionen	428	407
Neubewertungen	1.288	-445
Auszahlungen / Übertragungen	-1.770	-1.804
Barwert der Verpflichtungen (DBO) per 31.12.	20.314	20.368

Die in der Tabelle ausgewiesenen Aufwendungen werden in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung als „Aufwendungen für Altersversorgung“ im Personalaufwand erfasst (siehe Erläuterung 5.4.).

Das zum beizulegenden Zeitwert bewertete Planvermögen setzt sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Barmittel	180	116
Sonstige Forderungen	511	769
Zeitwert des Planvermögen per 31.12.	691	886

Für die Bestandteile des Planvermögens bestehen durchwegs keine Preisnotierungen auf einem aktiven Markt.

Das Planvermögen hat sich wie folgt entwickelt:

in TEUR	2016	2015
Zeitwert des Planvermögens per 1.1.	886	1.070
Neubewertungen des Planvermögens	44	39
Auszahlungen / Übertragungen	-239	-224
Zeitwert des Planvermögens per 31.12.	691	886

Die Zinserträge aus Planvermögen sind in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung als „Aufwendungen für Altersversorgung“ im Personalaufwand enthalten. Die Neubewertungen des Planvermögens werden gemäß IAS 19 (2011) erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst.

Rückstellungen für Abfertigungen

in TEUR	2016	2015
Barwert der Verpflichtungen (DBO) per 1.1.	24.159	25.475
Laufender Dienstzeitaufwand	611	682
Zinsaufwand	550	460
Summe der Aufwendungen für Abfertigungen	1.161	1.142
Neubewertungen	-730	-1.576
Auszahlungen	-1.544	-903
Fremdwährungsdifferenzen	9	21
Barwert der Verpflichtungen (DBO) per 31.12.	23.055	24.159

Die in der Tabelle ausgewiesenen Aufwendungen werden in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung als „Aufwendungen für Abfertigungen“ im Personalaufwand erfasst (siehe Erläuterung 5.4.).

Neubewertungen

Die gemäß IAS 19 (2011) im sonstigen Ergebnis erfassten Neubewertungen setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	2016	2015
Pensionen		
Neubewertungen der Verpflichtungen		
Aus der Änderung finanzieller Annahmen	-1.053	592
Aufgrund erfahrungsbedingter Anpassungen	-236	-147
	-1.288	445
Neubewertungen des Planvermögens	44	39
	-1.244	484
Abfertigungen		
Neubewertungen der Verpflichtungen		
Aus der Änderung demographischer Annahmen	0	-2
Aus der Änderung finanzieller Annahmen	458	1.337
Aufgrund erfahrungsbedingter Anpassungen	272	241
	730	1.576
Neubewertungen Gesamt	-515	2.060

Sensitivitätsanalyse

Für Pensions- und Abfertigungspläne wurden Sensitivitätsanalysen hinsichtlich der Auswirkung der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen durchgeführt. Die Berechnung der Sensitivitäten erfolgte unter Zugrundelegung jener versicherungsmathematischen Annahmen, die auch für die Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen zur Anwendung kommen. Die übrigen Parameter blieben jeweils unverändert.

Die Veränderungen dieser Parameter um jeweils einen Prozentpunkt wirken sich auf den Barwert der Pensionsverpflichtungen in Höhe von 20.314 TEUR (Vorjahr: 20.368 TEUR) und für den Barwert der Abfertigungsverpflichtungen in Höhe von 23.055 TEUR (Vorjahr: 24.159 TEUR) wie folgt aus:

in TEUR	Veränderung des Parameters	Barwert der Verpflichtung (DBO) 31.12.2016		Barwert der Verpflichtung (DBO) 31.12.2015	
		Zunahme Parameter	Abnahme Parameter	Zunahme Parameter	Abnahme Parameter
Pensionen					
Zinssatz	+/-1 Prozentpunkt	18.501	22.486	18.589	22.491
Entgeltsteigerungen	+/-1 Prozentpunkt	21.501	19.322	21.522	19.404
Lebenserwartung	+/-1 Jahr	21.228	19.414	21.181	19.597
Abfertigungen					
Zinssatz	+/-1 Prozentpunkt	20.691	25.852	21.670	27.104
Entgeltsteigerungen	+/-1 Prozentpunkt	25.617	21.834	26.849	21.826

Durchschnittliche Laufzeit

Die durchschnittlich gewichtete Laufzeit (Duration) der leistungsorientierten Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen in Jahren stellt sich wie folgt dar:

Durchschnittliche gewichtete Laufzeit (Duration)	31.12.2016	31.12.2015
Österreich – Pensionen	7,8	9,6
Österreich – Abfertigungen	11,5	11,7
Deutschland – Pensionen	10,9	10,4
Übrige Länder – Abfertigungen:		
Frankreich	14,9	14,8
Italien	14,6	15,2
Polen	9,0	10,5
Indien	7,6	7,5
Thailand	15,0	15,0

Fälligkeitsanalyse

Die folgende Tabelle zeigt die Fälligkeiten der erwarteten Leistungsauszahlungen:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Abfertigungen		
Bis zu 1 Jahr	875	1.082
1 bis 5 Jahre	6.200	5.416
6 bis 10 Jahre	7.279	7.188
Über 10 Jahre	21.405	27.081
Pensionen		
Bis zu 1 Jahr	1.737	1.785
1 bis 5 Jahre	6.622	6.012
6 bis 10 Jahre	4.843	5.778
Über 10 Jahre	8.936	11.744

Altersversorgungspläne – beitragsorientierte Pläne

Die Semperit AG Holding ist verpflichtet, für alle Vorstandsmitglieder mit einer Ausnahme Beiträge an eine Pensionskasse zu leisten. Jährlich wird 1/14 des jeweiligen fixen Bezuges in die APK Pensionskasse AG einbezahlt. Im Geschäftsjahr 2016 ist für diese Beiträge ein Aufwand von 107 TEUR (Vorjahr: 89 TEUR) angefallen.

Einem Vorstandsmitglied und ausgewählten leitenden Angestellten wurden Pensionszusagen gewährt, die durch Rückdeckungsversicherungen bei der Generali Versicherung AG gedeckt sind, wobei der Pensionsanspruch jeweils dem rückgedeckten Betrag entspricht. Aufgrund einer aktuellen Analyse dieser Zusagen wird dieser Plan seit 2015 als beitragsorientierter Plan behandelt. Im Geschäftsjahr 2016 ist für diese Beiträge ein Aufwand von 271 TEUR (Vorjahr: 262 TEUR) angefallen.

Mitarbeiter, deren Dienstverhältnis österreichischem Recht unterliegt und die nach dem 31. Dezember 2002 in das Dienstverhältnis eingetreten sind, erwerben keine Abfertigungsansprüche gegenüber dem jeweiligen Dienstgeber. Für diese Mitarbeiter und für alle Vorstandsmitglieder mit einer Ausnahme sind Beiträge in Höhe von 1,53% des Lohns bzw. Gehalts an eine Mitarbeitervorsorgekasse zu zahlen. Im Geschäftsjahr 2016 ist für diese Beiträge ein Aufwand von insgesamt 526 TEUR (Vorjahr: 494 TEUR) angefallen. Für das Folgejahr wird mit Beitragszahlungen in ähnlicher Höhe gerechnet.

Für Mitarbeiter in den USA werden Beiträge in Höhe eines festgelegten Prozentsatzes des Jahresgehalts an eine Pensionskasse geleistet. Im Geschäftsjahr 2016 ist für diese Beiträge ein Aufwand von 145 TEUR (Vorjahr: 151 TEUR) angefallen.

Für Mitarbeiter in Singapur werden Beiträge in Höhe eines festgelegten Prozentsatzes des Jahresgehalts an eine Pensionskasse geleistet. Im Geschäftsjahr 2016 ist für diese Beiträge ein Aufwand von 167 TEUR (Vorjahr: 170 TEUR) angefallen.

Die Mitarbeiter des Konzerns gehören zudem den länderspezifischen, staatlichen Pensionsplänen an, die in der Regel im Umlageverfahren finanziert werden. Die Verpflichtung der Gruppe beschränkt sich darauf, die Beiträge bei Fälligkeit zu entrichten. Eine rechtliche oder faktische Verpflichtung zu künftigen Leistungen besteht nicht.

6.12. Sonstige Rückstellungen

Die Buchwerte der sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Jubiläumsgelder	4.313	4.093	220	4.063	3.886	177
Gewährleistungen	3.029	473	2.556	8.969	3.344	5.625
Prämien- und sonstige Personalrückstellungen	4.464	821	3.642	12.488	1.461	11.028
Übrige	12.255	10.998	1.257	4.933	2.730	2.203
	24.060	16.384	7.676	30.453	11.421	19.033

Die sonstigen Rückstellungen entwickelten sich wie folgt:

in TEUR	1.1.2016	Währungs- differenzen	Auflösung	Verbrauch	Zuführung	Aufzinsung	31.12.2016
Jubiläumsgelder	4.063	0	0	-210	376	83	4.313
Gewährleistungen	8.969	-136	-5.481	-1.486	1.164	0	3.029
Prämien- und sonstige Personalrückstellungen	12.488	-37	-832	-11.544	4.388	0	4.464
Übrige	4.933	1.161	-1.191	-2.113	9.337	127	12.255
	30.453	989	-7.504	-15.353	15.265	210	24.060

Die Zeitpunkte der erwarteten Zahlungsströme der sonstigen Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

31.12.2016

in TEUR	Gesamt	Bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	Über 5 Jahre
Jubiläumsgelder	10.531	225	1.620	8.687
Gewährleistungen	3.029	2.556	473	0
Prämien- und sonstige Personalrückstellungen	4.464	3.642	535	286
Übrige	12.415	1.227	11.158	30

31.12.2015

in TEUR	Gesamt	Bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	Über 5 Jahre
Jubiläumsgelder	11.003	177	1.085	9.741
Gewährleistungen	8.969	5.747	3.222	0
Prämien- und sonstige Personalrückstellungen	12.488	11.053	960	476
Übrige	5.243	2.438	2.621	185

Die Rückstellungen für Jubiläumsgelder werden für Mitarbeiter in Österreich, Deutschland und der Tschechischen Republik gebildet, denen aufgrund kollektivvertraglicher Regelungen bei langjähriger Betriebszugehörigkeit Jubiläumsgelder zustehen. Die Bewertung erfolgte im Wesentlichen unter Zugrundelegung jener versicherungsmathematischen Annahmen, die auch für die Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und Abfertigungen zur Anwendung kommen (siehe Erläuterung 6.11.). Neubewertungen (versicherungsmathematische Gewinne und Verluste) werden im Personalaufwand erfasst. Die durchschnittlich gewichtete Laufzeit (Duration) des Barwertes der Jubiläumsgeldverpflichtungen beträgt rund 10 Jahre (Vorjahr: 10 Jahre). Die Sensitivitätsanalysen hinsichtlich der Auswirkung der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen wurden durchgeführt. Daraus ergeben sich folgende Auswirkungen auf den Barwert der Rückstellungen für Jubiläumsgelder:

in TEUR	Veränderung des Parameters	Barwert der Verpflichtung (DBO) 31.12.2016		Barwert der Verpflichtung (DBO) 31.12.2015	
		Zunahme Parameter	Abnahme Parameter	Zunahme Parameter	Abnahme Parameter
Zinssatz	+/-1 Prozentpunkt	3.920	4.779	3.695	4.414
Entgeltsteigerungen	+/-1 Prozentpunkt	4.676	3.998	4.498	3.764

Die Rückstellung für Gewährleistungen basiert zu einem wesentlichen Teil auf einer Einzelbeurteilung der Risiken. Zusätzlich wird auf Portfoliobasis und auf Erfahrungswerten basierend, vom Umsatz des letzten Geschäftsjahres ausgehend, eine Rückstellung gebildet. Die Inanspruchnahme des Konzerns aus diesen Risiken wird für wahrscheinlich gehalten, wobei der angesetzte Betrag dem bestmöglichen Schätzwert der Höhe der Inanspruchnahme entspricht. Da der Inanspruchnahme lang dauernde Verhandlungen und auch Rechtsstreitigkeiten vorausgehen können, ist der Zeitpunkt der tatsächlichen Inanspruchnahme ungewiss.

Der Rückgang der Prämien- und sonstigen Personalrückstellungen im Geschäftsjahr 2016 ist auf die Nichterreichung bestimmter Mindestergebnisse in der Semperit Gruppe zurückzuführen, so dass vorerst kein Anspruch auf die Anwendbarkeit der Konzernbonuspolitik besteht.

In den übrigen sonstigen Rückstellungen ist eine Rückstellung für Verkehrssteuern in Brasilien in Höhe von 8.126 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR) enthalten, die hauptverantwortlich für die Erhöhung der Position im Jahresvergleich ist. Des Weiteren wurden erwartete Verfahrenskosten in Höhe von 1.238 TEUR (Vorjahr: 1.352 TEUR) in Zusammenhang mit Steuerverfahren bezüglich dieser Verkehrssteuern in Brasilien bilanziert.

6.13. Schuldscheindarlehen

Im Juli 2013 wurde von der Semperit AG Holding ein teils fix, teils variabel verzinstes Schuldscheindarlehen in der Höhe von 125 Mio. EUR begeben. Im zweiten Quartal 2014 und im ersten Quartal 2015 erfolgten Erhöhungen durch die Begebung weiterer Schuldscheine zu gleichen Bedingungen wie die 10 jährige fix verzinsten Tranche des ursprünglichen Schuldscheindarlehens in Höhe von insgesamt 5 Mio. EUR an die „Privatstiftung zur Förderung der Gesundheit von Beschäftigten der Semperit AG Holding“. Damit belief sich das Gesamtvolumen auf 130 Mio. EUR Nominale.

In 2015 erfolgte die Kündigung und Rückzahlung der variablen fünf und sieben jährigen Tranchen (Nominale 36.500 TEUR und 35.500 TEUR) des bestehenden Schuldscheindarlehens durch die Semperit AG Holding. Im Juli 2015 erfolgte die Rückzahlung dieser beiden variablen Tranchen des Schuldscheindarlehens vom Juli 2013. Zeitgleich wurde im Juli 2015 von der Semperit AG Holding unter Ausnutzung der gesunkenen Finanzierungskosten ein neues Schuldscheindarlehen in der Höhe von 75.000 TEUR begeben. Dieses Schuldscheindarlehen besteht aus drei fix verzinsten Tranchen zu sieben, zehn und fünfzehn Jahren, der durchschnittliche Zinssatz der Emission beläuft sich auf 2,16%. Die Platzierung erfolgte überwiegend in Österreich und Deutschland. Der Finanzmittelzufluss diente überwiegend der Tilgung der variablen Tranchen des Schuldscheindarlehens vom Juli 2013.

Im November 2016 begab die Semperit AG Holding weitere Schuldscheindarlehen mit einem Gesamtvolumen von 139 Mio. EUR (SSD 2016), die zu 63% auf US Dollar, zu 23% auf Polnische Zloty und zu 14% auf Tschechische Kronen lauten. Mit diesen weiteren Schuldscheindarlehen wird die Finanzierungsstruktur der Semperit Gruppe sowie deren Fremdwährungsmanagement weiter optimiert. Ein Teil der aus dieser Transaktion zufließenden Liquidität wurde für die Tilgung von bisherigen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten verwendet.

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Schuldscheindarlehen	277.547	275.578	1.969	134.096	132.615	1.481
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	143.236	136.421	6.814	168.458	162.898	5.560
	420.782	411.999	8.783	302.554	295.513	7.041

Die Schuldscheindarlehen 2016 verfügen über mehrere längerfristig fix und zum Teil auch variabel verzinsten Tranchen mit Laufzeiten zwischen drei und sieben Jahren. Der durchschnittliche Zinssatz der Emissionen belief sich je nach Währung und Laufzeit zwischen 1,10% und 3,22%. Die Platzierung erfolgte überwiegend in Österreich, in Deutschland, in den Niederlanden sowie in verschiedenen Ländern Asiens.

Zum 31. Dezember 2016 sind abgegrenzte Zinsen in der Höhe von 1.969 TEUR als kurzfristige Verbindlichkeit ausgewiesen. Der Unterschied zwischen Buchwert exklusive Zinsen (Clean Price) und dem Nominale ergibt sich aus den Transaktionskosten der Emissionen im Juli 2013 und Juli 2015, welcher über die Laufzeit der einzelnen Tranchen der Schuldscheindarlehen entsprechend der Effektivzinismethode verteilt werden.

Zur Absicherung der variabel verzinsten Tranchen des Schuldscheindarlehens aus 2013 wurden per Oktober 2013 zwei Zinsswaps (gesicherte Nominale 30.240 TEUR) abgeschlossen. Dadurch wurde ein Teil der variabel verzinsten Tranchen in eine fixe Verzinsung konvertiert. Die Zinsswaps wurden gemäß IAS 39 als Cash Flow Hedges bilanziert. Mit der Kündigung der variablen Tranchen dieses Schuldscheindarlehens wurden im Juli 2015 auch die beiden Zinsswaps aufgekündigt und deren Sicherungsbeziehungen beendet.

Zur Absicherung einer in malaysischen Ringgit begebenen Finanzierung an eine Tochtergesellschaft wurde seitens der Semperit AG Holding im April 2015 ein Cross Currency Swap abgeschlossen. Mit dem Cross Currency Swap wurde einerseits die variable Refinanzierung in eine fixe Verzinsung umgewandelt, andererseits wurde der Wechselkurs zwischen Euro und malaysischen Ringgit fixiert. Dieser Cross Currency Swap wurde ursprünglich gemäß IAS 39 sowohl als Cash Flow Hedge (hinsichtlich Zinsrisiko) als auch als Fair Value Hedge (betreffend Wechselkursrisiko) klassifiziert. Das Derivat wurde insgesamt zum Fair Value bilanziert. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2015 waren die Voraussetzungen für Hedge Accounting gemäß IAS 39 nicht mehr gegeben. Sämtliche Bewertungsänderungen werden seither vollständig ergebniswirksam innerhalb des Finanzergebnisses in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung erfasst. Zur Verbesserung dieser sich nur zum Teil kompensierenden Bewertungsänderungen aufgrund des anhaltend negativen EURIBOR wurde dieser erste Cross Currency Swap zum 30. September 2016 um einen Zinsfloor ergänzt.

Für zwei weitere, ebenfalls in malaysischen Ringgit begebene Finanzierungen an eine Tochtergesellschaft wurde im März 2016 und im August 2016 jeweils ein Cross Currency Swap abgeschlossen. Mit diesen Cross Currency Swaps wurden wieder einerseits die variable Refinanzierung in eine fixe Verzinsung umgewandelt, andererseits wurde der Wechselkurs zwischen Euro und malaysischen Ringgit fixiert. Diese Cross Currency Swaps werden gemäß IAS 39 sowohl als Cash Flow Hedge (hinsichtlich der Zinsrisiken) als auch als Fair Value Hedge (hinsichtlich der Wechselkursrisiken) klassifiziert. Diese Derivate werden ebenfalls insgesamt zum Fair Value bilanziert. Im Geschäftsjahr 2016 wurde der effektive Teil dieser Cash Flow Hedges in Höhe von 289 TEUR im sonstigen Ergebnis erfasst und -274 TEUR in die Konzerngewinn- und -verlustrechnung umgegliedert. Zum 31. Dezember 2016 beträgt die Cash Flow Hedge Reserve aus diesen weiteren Cross Currency Swaps 15 TEUR (31. Dezember 2015: 0 TEUR).

6.14. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Sie setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2016					
	Effektivver- zinsung	Währung	Nominale in Lokal- währung	Buchwert in TEUR	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Variabel verzinste Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,9 - 1,6%	TEUR	136.541	136.541	136.421	120
	3,0 - 5,0%	TMYR	26.271	5.556	0	5.556
	5,7%	TUSD	1.200	1.139	0	1.139
				143.236	136.421	6.814

31.12.2015

	Effektivver- zinsung	Währung	Nominale in Lokal- währung	Buchwert in TEUR	Davon langfristig	Davon kurzfristig
	0,8 - 1,1%	TEUR	144.630	144.648	144.527	121
Variabel verzinsten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3,0 - 5,0%	TMYR	25.484	5.427	0	5.427
	1,47%	TUSD	20.000	18.383	18.371	12
				168.458	162.898	5.560

Im Dezember 2014 wurde ein Rahmenkreditvertrag über 250.000 TEUR mit einem Bankenkonsortium bestehend aus sechs Kreditinstituten abgeschlossen. Dabei hat eine Tranche (100.000 TEUR) eine Laufzeit von fünf Jahren, die weitere Tranche (150.000 TEUR) hat eine Laufzeit von sieben Jahren (ursprüngliche Laufzeit fünf Jahre mit zwei Verlängerungsoptionen um jeweils ein Jahr, wovon beide Optionen schon gezogen wurden). Zum Bilanzstichtag ist vom Rahmenkredit ein Betrag von 135.014 TEUR ausgenutzt.

6.15. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Die Buchwerte der sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	30	0	30	91	31	59
Derivate	171	0	171	240	0	240
Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern	5.853	86	5.767	4.266	0	4.266
Abgrenzungen	5.597	0	5.597	5.431	0	5.431
Übrige sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	4.722	710	4.012	4.597	831	3.766
	16.372	796	15.576	14.624	862	13.762

Die zum 31. Dezember 2016 bestehenden Verpflichtungen aus Finanzierungsleasing setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2016			31.12.2015		
in TEUR	Restlaufzeit unter 1 Jahr	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre	Restlaufzeit unter 1 Jahr	Restlaufzeit 1 bis 5 Jahre	Restlaufzeit über 5 Jahre
Summe künftiger Mindestleasingzahlungen	31	0	0	62	32	0
Zinsanteil	-1	0	0	-3	-1	0
Barwert der Mindestleasingzahlungen	30	0	0	59	31	0

6.16. Sonstige Verbindlichkeiten

Die Buchwerte der sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

in TEUR	31.12.2016	Davon langfristig	Davon kurzfristig	31.12.2015	Davon langfristig	Davon kurzfristig
Verbindlichkeiten aus Steuern und im Rahmen der sozialen Sicherheit	5.238	0	5.238	8.937	0	8.937
Erhaltene Anzahlungen	2.017	0	2.017	2.314	0	2.314
Abgegrenzte Erträge	417	161	256	496	153	343
Nicht konsumierte Urlaube und Zeitsalden	5.699	328	5.371	5.270	232	5.039
Übrige sonstige Verbindlichkeiten	809	343	466	2.765	362	2.403
	14.181	832	13.349	19.783	746	19.037

6.17. Angaben zu Finanzinstrumenten

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Buchwerte der einzelnen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gegliedert nach den Bewertungskategorien des IAS 39.9.

Vermögenswerte

in TEUR	Bewertungskategorie IAS 39	Buchwert 31.12.2016	Buchwert 31.12.2015
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	Kredite und Forderungen	118.844	125.519
Sonstige finanzielle Vermögenswerte			
Wertpapiere	Zur Veräußerung verfügbar	6.498	6.490
Darlehen an assoziierte Unternehmen	Kredite und Forderungen	563	563
Sonstige Darlehen	Kredite und Forderungen	13	11
Derivative Finanzinstrumente	Zu Handelszwecken gehalten	4.396	4.469
Derivative Finanzinstrumente	Als Sicherungsinstrument designiert	415	0
Übrige sonstige finanzielle Vermögenswerte	Kredite und Forderungen	8.984	3.123
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
Kassenbestand, Schecks und Guthaben bei Kreditinstituten	–	190.208	126.430

Verbindlichkeiten

in TEUR	Bewertungskategorie IAS 39	Buchwert 31.12.2016	Buchwert 31.12.2015
Schuldscheindarlehen	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	277.547	134.096
Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	51.825	44.192
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	111.569	100.660
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	143.236	168.458
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten			
Derivative Finanzverbindlichkeiten	Zu Handelszwecken gehalten	171	240
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	30	91
Übrige sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	16.172	14.293

Beizulegende Zeitwerte

Die einzelnen Stufen in der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte sind wie folgt definiert:

- Stufe 1: Bewertung anhand von auf einem aktiven Markt beobachtbaren Preisen für ein spezifisches Finanzinstrument.
- Stufe 2: Bewertung anhand von Marktpreisen für ähnliche Instrumente oder anhand von Bewertungsmodellen, die ausschließlich auf Inputfaktoren basieren, die am Markt beobachtbar sind.
- Stufe 3: Bewertung anhand von Modellen mit signifikanten, nicht am Markt beobachtbaren Inputfaktoren.

Im Geschäftsjahr 2016 erfolgten keine Umgliederungen von Finanzinstrumenten zwischen den einzelnen Stufen.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden

Zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente umfassen Wertpapiere und derivative Finanzinstrumente.

in TEUR	Bewertungskategorie IAS 39	Beizulegender Zeitwert 31.12.2016	Beizulegender Zeitwert 31.12.2015	Stufe
Vermögenswerte				
Wertpapiere	Zur Veräußerung verfügbar	6.498	6.490	1
Derivative Finanzinstrumente	Zu Handelszwecken gehalten	4.396	4.469	2
Derivative Finanzinstrumente	Als Sicherungsinstrument designiert	415	0	2
Verbindlichkeiten				
Derivative Finanzverbindlichkeiten	Zu Handelszwecken gehalten	171	240	2

Die beizulegenden Zeitwerte der zur Veräußerung gehaltenen Wertpapiere werden anhand von öffentlich zugänglichen Kursen ermittelt.

Bei den zu Handelszwecken gehaltenen derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich einerseits um Devisentermingeschäfte und andererseits um einen Cross Currency Swap. Die beizulegenden

Zeitwerte werden anhand allgemein anerkannter finanzmathematischer Bewertungsmodelle (z.B. Ermittlung des Barwertes erwarteter zukünftiger Zahlungsströme auf Basis aktueller Fremdwährungskurs- und Zinskurven) ermittelt.

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden

Bei allen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten mit Ausnahme der im Folgenden angegebenen sowie den Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen entsprechen die beizulegenden Zeitwerte den Buchwerten.

in TEUR	Bewertungskategorie IAS 39	Beizulegender Zeitwert 31.12.2016	Beizulegender Zeitwert 31.12.2015	Stufe
Verbindlichkeiten				
Schuldscheindarlehen	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	291.537	144.794	3
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	44	92	3

Beim Schuldscheindarlehen wurde der beizulegende Zeitwert durch Diskontierung der vertraglichen Zahlungsströme mit aktuellen Zinssätzen ermittelt. Die Vergleichszinssätze zum Bilanzstichtag wurden dabei aus den laufzeitkonformen Kapitalmarktrenditen abgeleitet und um am Markt beobachtbare aktuelle Risiko- und Liquiditätskosten angepasst. Der Ableitung der Vergleichszinssätze liegt eine aktuelle Einschätzung des Ratings der Semperit Gruppe durch das Management zugrunde. Der Unterschied zwischen Buchwert und Zeitwert ergibt sich einerseits aufgrund der seit der Emission der Schuldscheindarlehen sehr deutlich gesunkenen Refinanzierungskosten der Banken (als Bestandteil der Finanzierungskosten von Unternehmensfinanzierungen über Banken) durch die Maßnahmen der EZB wie beispielsweise mittelfristige Refinanzierungstender für Banken zum Zinssatz von aktuell 0,05% p.a. und der im Zuge der Quantitative Easing-Maßnahmen der EZB deutlich gesunkenen Risikoaufschläge und andererseits durch die positive Ausgestaltung einiger Vertragsklauseln des Schuldscheindarlehen zugunsten der Semperit, welche gegenüber einem Standarddarlehen abweichen.

Für bestehende fixverzinsten Finanzierungsleasingverbindlichkeiten wurden aktuelle fremdübliche Zinssätze erhoben und den vertraglichen Zinssätzen gegenübergestellt. Der Unterschied zwischen Buchwert und Zeitwert zeigt somit die Spanne zwischen der vertraglich vereinbarten, historischen Verzinsung und der derzeit am Markt erhältlichen. Die Finanzierungsleasingverbindlichkeiten werden unter dem Posten restliche „Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten“ dargestellt.

Für die Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen, die im Rahmen der Joint Venture Transaktion übertragen werden sollen, liegen die vereinbarten Bewertungen rund 15% über den Buchwerten, die sich auf 22.593 TEUR zum 31. Dezember 2016 belaufen. Der beizulegende Zeitwert für die verbleibenden Verbindlichkeiten aus kündbaren nicht beherrschenden Anteilen ist nur mit unverhältnismäßig hohem Aufwand ermittelbar und wird demnach nicht angegeben.

7. Konzerngeldflussrechnung

Die Konzerngeldflussrechnung wird unter Anwendung der indirekten Methode erstellt und zeigt die Veränderung des Finanzmittelbestandes der Semperit Gruppe im Laufe des Geschäftsjahres. Der Finanzmittelbestand entspricht dem Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten laut Konzernbilanz (siehe Erläuterung 6.7.).

Bei den in der Konzerngeldflussrechnung ausgewiesenen Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte handelt es sich um die zahlungswirksamen Investitionen des Geschäftsjahres 2016. Diese enthalten Investitionen des Vorjahres in Höhe von 7.194 TEUR (Vorjahr: 6.480 TEUR), die im Geschäftsjahr 2016 zahlungswirksam wurden.

Die in der Entwicklung der immateriellen Vermögenswerte und Sachanlagen (siehe Erläuterungen 6.1. und 6.2.) ausgewiesenen Zugänge in Höhe von gesamt 74.969 TEUR (Vorjahr: 75.694 TEUR) beinhalten Investitionen in Höhe von 17.091 TEUR (Vorjahr: 10.325 TEUR), die im Geschäftsjahr 2016 noch zu keinem Abfluss liquider Mittel führten.

Die Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte dienen einerseits der Kapazitätserweiterung, speziell in den Segmenten Sempermed und Semperflex und andererseits der Modernisierung der bestehenden Anlagen besonders im Segment Semperform.

Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit enthält im Vorjahr einen Mittelabfluss in Höhe von 17.474 TEUR aufgrund des Unternehmenserwerbs von Leaser.

Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit enthält Einzahlungen in Höhe von 142.948 TEUR aus der Begebung eines neuen Schuldscheindarlehens (siehe Erläuterung 6.13.) und einen Mittelabfluss aus der Rückzahlung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von 26.387 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR). Im Vorjahr kam es zu einem Mittelabfluss von 72.000 TEUR aus der Rückzahlung des Schuldscheindarlehens (siehe Erläuterung 6.13.). Einen weiteren Bestandteil des Cash Flows aus Finanzierungstätigkeit stellt im Geschäftsjahr 2016 die an die Aktionäre der Semperit AG Holding bezahlte Dividende von 1,20 EUR je Aktie dar, insgesamt von 24.688 TEUR.

Im Vorjahr kam es zu einem Mittelabfluss aufgrund von Ausschüttungen an nicht beherrschende Gesellschafter von Tochterunternehmen in Höhe 1.003 TEUR.

Der Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit enthält darüber hinaus den Mittelabfluss aus dem Erwerb weiterer Anteile an Latexx Partners Berhad in Höhe von 57 TEUR (Vorjahr: 63 TEUR) (siehe Erläuterung 3.5.).

8. Risikomanagement

Die aktuelle Fragilität der Weltwirtschaft mit ihren regional stark unterschiedlichen Ausprägungen stellt Semperit als international tätige Unternehmensgruppe laufend vor neue Herausforderungen. Semperit ist in Ländern aktiv, in denen unterschiedliche wirtschaftliche Rahmenbedingungen herrschen. Ebenso befinden sich die Länder in unterschiedlichen Phasen politischer, rechtsstaatlicher sowie sozialer Entwicklung. Semperit ist dementsprechenden Risiken ausgesetzt. Der Erfolg der vier operativen Segmente von Semperit ist aufgrund ihrer strategischen Ausrichtung unterschiedlich stark von der gesamtwirtschaftlichen Situation abhängig. Eine Diversifikation im Sinne einer Risikostreuung wird durch die globale Präsenz abgemildert.

Ein Risikopotenzial der weltweiten Geschäftstätigkeit der Semperit ist die Volatilität von Wechselkursen insbesondere von Euro versus US-Dollar / polnische Zloty / tschechische Kronen sowie US-Dollar versus Malaysische Ringgit / Singapur Dollar. Somit können unvorteilhafte Währungsschwankungen zu wesentlichen Ergebnisauswirkungen der Semperit führen.

Der Vorstand der Semperit AG Holding sowie die ihm zugeordneten Competence Center übernehmen für die operativen Einheiten umfangreiche Steuerungs- und Controllingaufgaben im Rahmen eines integrierten Kontrollsystems, das alle Unternehmensstandorte umfasst. So ist insbesondere das frühzeitige Erkennen, Evaluieren und Reagieren auf strategische Risiken und Chancen ein wichtiger Bestandteil der Führungsaktivität dieser Einheiten. Die Grundlage dafür bildet ein konzernweites Berichtswesen auf Monatsbasis.

Semperit verfolgt das Ziel, mit einem effektiven Enterprise Risk Management wesentliche Risikopotenziale zukünftiger Ereignisse zu minimieren. Das Risikomanagement unterstützt außerdem das Erreichen der Unternehmensziele sowie der Unternehmensstrategie bei gleichzeitiger Erarbeitung von Wettbewerbsvorteilen. Hauptziel des unternehmensweiten Risikomanagements ist es, neben der Erfüllung der gesetzlichen Erfordernisse, eine Steigerung des Risikobewusstseins zu bewirken und die Erkenntnisse, die sich daraus ergeben, in die operative Arbeit und strategische Unternehmensentwicklung zu integrieren.

Kapitalrisikomanagement

Die Ziele des Kapitalmanagements sind die Sicherstellung der Unternehmensfortführung, die Ermöglichung einer wachstumsorientierten organischen (eigene Geschäftstätigkeit ohne Akquisitionen) und anorganischen (Akquisitionen) Investitionstätigkeit und eine darauf abgestimmte Dividendenpolitik. Im Zusammenhang mit Kreditverträgen bestehen übliche Klauseln, die bei Nicht-Erfüllung zu einer Kündigung seitens der Banken / Geldgeber führen und damit die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage belasten können.

Die Semperit Gruppe hat sich vor dem Hintergrund des organischen und anorganischen Wachstumskurses intern keine fest definierte Zielkapitalstruktur gesetzt, weil unterschiedliche Kapitalstrukturen erforderlich sein könnten. Das Management ist bestrebt, nachhaltig eine solide Kapitalstruktur sicherzustellen.

Das Gesamtkapital der Semperit Gruppe setzt sich aus dem Eigenkapital einschließlich der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter von Tochterunternehmen (soweit es sich um Eigenkapitalinstrumente handelt), den kündbaren nicht beherrschenden Anteilen und der Nettofinanzverschuldung zusammen.

Zur Ermittlung der Nettofinanzverschuldung werden der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten sowie zur Veräußerung verfügbare Wertpapiere den zinstragenden Finanzverbindlichkeiten (Schuldscheindarlehen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, Darlehen von nicht beherrschenden Gesellschaftern von Tochterunternehmen, Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing) gegenübergestellt.

Zum 31. Dezember 2016 beträgt die Nettofinanzverschuldung 224.106 TEUR. Zum 31. Dezember 2015 verzeichnete die Semperit Gruppe eine Nettofinanzverschuldung in Höhe von 169.724 TEUR.

Die Gruppe unterliegt keinen gesetzlichen Vorgaben bezogen auf Mindesteigenkapital, Mindesteigenkapitalquote oder maximalen Verschuldungsgrad.

Die Gruppe unterliegt bezüglich des Konzernabschlusses bestimmten kreditvertraglichen Vorgaben, diese betreffen Mindesteigenkapitalquote und maximalen Verschuldungsgrad. Zum 31. Dezember 2016 werden die entsprechenden Vorgaben eingehalten.

Zinsrisikomanagement

Im Rahmen des Geschäftsbetriebs werden Betriebsmittel, Investitionen und Akquisitionen unter anderem mit Fremdkapital finanziert und zum Teil variabel verzinst. Eine Erhöhung der Zinsen kann zu einer Belastung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen.

Semperit versucht das Zinsrisiko durch verschiedene Maßnahmen, unter anderem durch ein ausgewogenes Verhältnis zwischen variablen und fixen Zinsvereinbarungen zu minimieren.

Das Risiko bei fix verzinsten Finanzinstrumenten besteht darin, dass eine negative Marktwertanpassung aufgrund von geänderten Zinsen erfolgt. Bei variabel verzinsten Finanzinstrumenten besteht das Risiko darin, dass Cash Flow Schwankungen negative Auswirkungen auf den Zahlungsmittelbestand und auf die Planbarkeit von Zahlungsflüssen haben können.

Zur Absicherung einer in malaysischen Ringgit begebenen Finanzierung an eine Tochtergesellschaft wurde seitens der Semperit AG Holding im April 2015 ein Cross Currency Swap abgeschlossen. Mit dem Cross Currency Swap wurde einerseits die variable Refinanzierung in eine fixe Verzinsung umgewandelt, andererseits wurde der Wechselkurs zwischen Euro und malaysischen Ringgit fixiert. Dieser Cross Currency Swap wurde ursprünglich gemäß IAS 39 sowohl als Cash Flow Hedge (hinsichtlich Zinsrisiko) als auch als Fair Value Hedge (betreffend Wechselkursrisiko) klassifiziert. Das Derivat wurde insgesamt zum Fair Value bilanziert. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2015 waren die Voraussetzungen für Hedge Accounting gemäß IAS 39 nicht mehr gegeben. Sämtliche Bewertungsänderungen werden seither vollständig ergebniswirksam innerhalb des Finanzergebnisses in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung erfasst. Zur Verbesserung dieser sich nur zum Teil kompensierenden Bewertungsänderungen aufgrund des anhaltend negativen EURIBOR wurde dieser erste Cross Currency Swap zum 30. September 2016 um einen Zinsfloor ergänzt.

Für zwei weitere, ebenfalls in malaysischen Ringgit begebene Finanzierungen an eine Tochtergesellschaft wurde im März 2016 und im August 2016 jeweils ein Cross Currency Swap abgeschlossen. Mit diesen Cross Currency Swaps wurden wieder einerseits die variable Refinanzierung in eine fixe Verzinsung umgewandelt, andererseits wurde der Wechselkurs zwischen Euro und malaysischen Ringgit fixiert. Diese Cross Currency Swaps werden gemäß IAS 39 sowohl als Cash Flow Hedge (hinsichtlich der Zinsrisiken) als auch als Fair Value Hedge (hinsichtlich der Wechselkursrisiken) klassifiziert. Diese Derivate werden ebenfalls insgesamt zum Fair Value bilanziert. Im Geschäftsjahr 2016 wurde der effektive Teil dieser Cash Flow Hedges in Höhe von 289 TEUR im sonstigen Ergebnis erfasst und 274 TEUR in die Konzerngewinn- und -verlustrechnung umgegliedert. Hinsichtlich der Entwicklung der Cash flow Hedge Reserve wird auf Erläuterung 6.13. verwiesen.

Der derzeitige Bestand der Zinsrisiken leitet sich aus den zinstragenden Finanzinstrumenten zum Bilanzstichtag ab. Das Zinsprofil der verzinslichen Finanzinstrumente des Konzerns stellt sich wie folgt dar:

in TEUR	31.12.2016		31.12.2015	
	Fix verzinst	Variabel verzinst	Fix verzinst	Variabel verzinst
Finanzielle Vermögenswerte	349	54.340	16.806	72.975
Finanzielle Verbindlichkeiten	140.494	278.348	133.091	168.457

Bei der Zinsrisiko-Sensitivitätsanalyse steht das Risiko von variabel verzinsten Finanzinstrumenten im Vordergrund. Dabei wird angenommen, dass die zum Stichtag bestehenden variabel verzinsten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ein ganzes Jahr lang ausstehend sind. Bei der Analyse wird eine Erhöhung sowie eine Minderung der Zinssätze um 100 Basispunkte simuliert.

Daraus ergeben sich folgende Auswirkungen auf das Finanzergebnis:

in TEUR	31.12.2016			31.12.2015		
	Sensitivität bei Zinsänderung um			Sensitivität bei Zinsänderung um		
	Bestand	+100 Basispunkte	-100 Basispunkte ¹⁾	Bestand	+100 Basispunkte	-100 Basispunkte ¹⁾
Variabel verzinsten finanzielle Vermögenswerte	54.340	543	-44	72.975	730	-438
Variabel verzinsten finanzielle Verbindlichkeiten	278.348	-2.783	2.740	168.457	-1.685	1.597

¹⁾ Bei Zinsen unter 1% werden keine Negativzinsen berücksichtigt

Liquiditätsrisikomanagement

Es bestehen Ausfallrisiken in Bezug auf die Guthaben die Semperit bei Banken hält. Diese Guthaben sind nicht oder nur teilweise über Einlagensicherungsfonds abgesichert und können im Falle einer Schieflage einzelner Banken oder einer erneuten Banken- und/oder Finanzmarktkrise dazu führen, dass Semperit nicht oder nur teilweise oder nur mit Verzögerung auf diese Liquidität oder auf Kreditlinien zugreifen kann. Des Weiteren betreibt Semperit geschäftliche Aktivitäten in Ländern mit Kapitalverkehrskontrollen oder es existieren Vereinbarungen mit Joint Venture Partnern, woraus sich Einschränkungen auf die freie Verfügbarkeit der jeweiligen liquiden Mittel ergeben. Die angeführten Risiken können zu einer Belastung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage führen.

Die Fristigkeiten der undiskontierten vertraglichen Cash Flows aus finanziellen Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt:

31.12.2016

in TEUR	Gesamt	Bis 1 Monat	2 bis 3 Monate	4 bis 12 Monate	1 bis 5 Jahre	Über 5 Jahre
Schuldscheindarlehen	310.108	0	0	6.787	197.651	105.670
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	143.475	1.874	3.721	1.219	135.712	949
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	111.569	61.972	46.045	2.911	308	334
Derivate	171	154	0	17	0	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	30	2	5	22	0	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	14.462	7.273	5.068	1.515	564	42

31.12.2015

in TEUR	Gesamt	Bis 1 Monat	2 bis 3 Monate	4 bis 12 Monate	1 bis 5 Jahre	Über 5 Jahre
Schuldscheindarlehen	152.038	1.619	0	1.619	53.277	95.522
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	168.699	1.817	3.665	77	162.065	1.075
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	100.661	54.579	36.516	8.950	50	566
Derivate	240	72	168	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	94	5	14	39	36	0
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	14.409	7.637	627	3.669	2.436	40

Ausfall- / Kreditrisikomanagement

Kreditrisiken ergeben sich, wenn die Gegenpartei einer Transaktion ihren Verpflichtungen nicht nachkommt und dadurch ein finanzieller Schaden für den Konzern entsteht. Die Vertragspartner von Semperit sind zum überwiegenden Teil Banken mit guter Bonität. Zur Minimierung des Ausfallrisikos bestehen zudem definierte maximale Anlagebeträge je Vertragspartner. In Ländern wo der Transfer liquider Mittel eingeschränkt ist, versucht Semperit den vor Ort gehaltenen Betrag auf das operativ notwendige Minimum zu begrenzen.

Darüber hinaus wird das Ausfallrisiko weitreichend durch Kreditversicherungen sowie fallweise durch Sicherheiten von Banken begrenzt. Bei Überschreiten von Kreditlimits oder im Falle von Zahlungsverzug sind Liefersperren vorgesehen, die nur unter bestimmten Voraussetzungen von in den Konzernrichtlinien festgelegten zuständigen Personen wieder aufgehoben werden können. Da Bonitätsrisiken auch für Finanzpartner mit bester Bonität entstehen, wird die Entwicklung auf den Finanzmärkten laufend beobachtet und die Kreditlimits werden entsprechend angepasst.

Das Ausfallrisiko bei Forderungen gegenüber Kunden ist als gering zu bewerten, da die Bonität der Abnehmer laufend überprüft wird und die breite Streuung der Kundenstruktur keine Risikokonzentration auf einzelne Kunden zulässt.

Das Ausfallrisiko aus liquiden Mitteln ist gering, da die Vertragsparteien zum überwiegenden Teil Banken mit sehr guten Kreditratings von internationalen Kreditratingagenturen sind. Zur weiteren Risikominimierung bestehen definierte Maximalbeträge je Vertragspartner.

Bei finanziellen Vermögenswerten wird das Kreditausfallrisiko durch Wertberichtigungen berücksichtigt.

Das maximale Ausfallrisiko des Konzerns in den entsprechenden Bewertungskategorien des IAS 39.9 beläuft sich auf:

in TEUR	31.12.2016	31.12.2015
Derivate (zu Handelszwecken gehalten)	4.811	4.469
Fondsanteile, Staatsanleihen, Aktien (zur Veräußerung verfügbar)	6.498	6.490
Kredite und Forderungen	36.694	41.638
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	190.208	126.430

Fremdwährungsrisikomanagement

Aufgrund der internationalen Handelsbeziehungen in unterschiedlichen Fremdwährungen ist die Semperit Gruppe Währungsrisiken ausgesetzt. Transaktionsrisiken bestehen in allen Konzerngesellschaften, die z.B. Rohstoffe in Fremdwährung einkaufen bzw. Produkte in anderer Währung verkaufen. Die wesentlichen Währungen in diesem Zusammenhang sind US-Dollar, Tschechische Krone, Polnische Zloty und Malaysische Ringgit.

Aus der Umrechnung ausländischer Einzelabschlüsse in die Berichtswährung Euro entstehen Währungsumrechnungsdifferenzen (Translationsrisiko), welche in Höhe von -489 TEUR (Vorjahr: -4.751 TEUR) im sonstigen Ergebnis erfasst wurden, davon sind nicht beherrschende Anteile in Höhe von -187 TEUR (Vorjahr: -204 TEUR), sowie Währungsdifferenzen aus Gemeinschaftsunternehmen / zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte in Höhe von 4.884 TEUR (Vorjahr: 2.545 TEUR) enthalten. Im Zusammenhang mit der Joint Venture Transaktion wurde ein Betrag von 14.033 TEUR von der Währungsrücklage zu den Rücklagen, die als zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte zuzuordnen sind, umgegliedert.

Dadurch veränderte sich die Währungsumrechnungsrücklage von 2.664 TEUR zum 31. Dezember 2015 auf -11.670 TEUR zum 31. Dezember 2016. Im Vorjahr veränderte sich die Währungsumrechnungsrücklage von 7.211 TEUR auf 2.664 TEUR. Die Buchwerte von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von nicht in der Eurozone ansässigen Tochterunternehmen und der Beitrag dieser Tochter-

unternehmen zum Ergebnis der Gruppe sind wesentlich von den Euro-Wechselkursen der funktionalen Währungen dieser Tochterunternehmen abhängig. Das Translationsrisiko bleibt im Rahmen der folgenden Angaben gem. IFRS 7 unberücksichtigt.

Die folgende Aufgliederung der Umsatzerlöse der Semperit Gruppe nach den wesentlichsten Währungen (in % des Gesamtumsatzes) zeigt, dass im Geschäftsjahr 2016 41,1% (Vorjahr: 47,5%) der Umsätze in Fremdwährungen erzielt wurden.

in % des Gesamtumsatzes der Gruppe	2016	2015
EUR	58,9%	52,5%
USD	31,9%	35,6%
CNY	2,9%	2,9%
INR	1,7%	1,9%
GBP	1,6%	2,2%
PLN	0,7%	2,2%
MYR	0,4%	0,4%
THB	0,3%	0,2%
Sonstige	1,6%	2,0%

Ein bedeutender Teil der Ergebnisse des Konzerns wird von Tochterunternehmen erzielt, die ihren Sitz nicht in der Eurozone haben.

Das Finanzmanagement ist bestrebt, Fremdwährungsrisiken durch die Steuerung der Zahlungsströme nach Möglichkeit zu vermeiden.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zur Absicherung des Fremdwährungsrisikos erworbenen derivativen Finanzinstrumente nach Gesellschaft, Art des Termingeschäfts und gesicherter Währung. Es handelt sich dabei um Terminverkäufe und Cross Currency Swaps.

31.12.2016	Land	Sicherungsart	Währung	Sicherungs- betrag ¹⁾	Sicherungskurs ²⁾	Beizu- legender Zeitwert in TEUR 31.12.2016	Bandbreite der Rest- laufzeiten in Tagen
Semperflex Asia Corp. Ltd., Hat Yai, Thailand	Thailand	Devisentermin- geschäft	EUR	1.549.895	38,39	8	160-187
Semperflex Asia Corp. Ltd., Hat Yai, Thailand	Thailand	Devisentermin- geschäft	USD	6.833.779	35,01	-153	48-136
Semperit AG Holding	Österreich	Cross Currency Swap	EUR/MYR	6.562.397/ 30.000.000	4,57	214	818
Semperit AG Holding	Österreich	Cross Currency Swap	EUR/MYR	6.625.881/ 30.000.000	4,53	201	1.916
Semperit AG Holding	Österreich	Cross Currency Swap	EUR/MYR	25.641.026/ 100.000.000	3,90	4.387	1.084

¹⁾ Dabei handelt es sich um den Gesamtbetrag aller zum Bilanzstichtag bestehenden derivativen Finanzinstrumente.

²⁾ Dabei handelt es sich um einen gewichteten Durchschnittskurs, der sich aus den zum Bilanzstichtag bestehenden derivativen Finanzinstrumenten errechnet.

31.12.2015	Land	Sicherungsart	Währung	Sicherungs- betrag ¹⁾	Sicherungs- kurs ²⁾	Beizu- legender Zeitwert in TEUR 31.12.2015	Bandbreite der Rest- laufzeiten in Tagen
Sempertrans Bełchatów Sp. z o.o.	Polen	Devisentermin geschäft	EUR	26.000.000	4,27	-87	7-182
Semperit Technische Produkte GmbH	Österreich	Devisentermin geschäft	CNY	58.590.000	7,29	-72	21
Semperit AG Holding	Österreich	Devisentermin geschäft	USD	10.000.000	1,10	-73	57
Semperit AG Holding	Österreich	Cross Currency Swap	EUR/MYR	25.641.026/ 100.000.000	3,90	4.462	1.449

¹⁾ Dabei handelt es sich um den Gesamtbetrag aller zum Bilanzstichtag bestehenden derivativen Finanzinstrumente.

²⁾ Dabei handelt es sich um einen gewichteten Durchschnittskurs, der sich aus den zum Bilanzstichtag bestehenden derivativen Finanzinstrumenten errechnet.

Die Derivate werden als Held for Trading Instrumente und nicht als Sicherungsgeschäfte bilanziert, da die Voraussetzungen für Hedge Accounting im Sinn von IAS 39 nicht gegeben sind. Die beizulegenden Zeitwerte werden in der Konzernbilanz als „Sonstige finanzielle Vermögenswerte“ bzw. „Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Für das Fremdwährungsrisiko werden Sensitivitätsanalysen für die Stichtagsbewertung der von der funktionalen Währung abweichenden monetären Posten erstellt. Dabei werden die Ergebnisauswirkungen aufgrund hypothetischer Wechselkursänderungen pro Währungspaar dargestellt. Als Basis werden die zum Stichtag vorhandenen Forderungen und Verbindlichkeiten der jeweiligen Währungspaare sowie die Devisenderivate berücksichtigt. Bei der Schwankungsbreite der Kurse wurde keine einheitliche Veränderung angenommen, sondern aufgrund der historischen unterjährigen Schwankungen wurden passende Schwankungsbreiten pro Währungspaar ermittelt.

Folgende Tabelle zeigt die Auswirkungen von Auf- und Abwertungen der wichtigsten Währungen gegenüber dem Euro.

Veränderung Währung zu EUR	2016			2015		
	Errechnete Schwankungsbreite	Ergebnis- auswirkung Kurs- steigerung	Ergebnis- auswirkung Kursabfall	Errechnete Schwankungsbreite	Ergebnis- auswirkung Kurs- steigerung	Ergebnis- auswirkung Kursabfall
	in %	in TEUR	in TEUR	in %	in TEUR	in TEUR
USD	5%	4.904	-4.904	5%	-554	554
THB	4%	-598	598	9%	23	-23
PLN	3%	725	-725	4%	-1.368	1.368
CZK	0%	-24	24	2%	146	-146
HUF	2%	33	-33	3%	40	-40
GBP	10%	122	-122	5%	158	-158
CNY	3%	-141	141	5%	676	-676
INR	4%	-135	135	6%	-176	176
MYR	4%	-1.515	1.515	14%	-2.877	2.877
SGD	3%	3	-3	5%	4	-4

Veränderung Währung zu USD	2016			2015		
	Errechnete Schwankungsbreite	Ergebnis- auswirkung Kurs- steigerung	Ergebnis- auswirkung Kursabfall	Errechnete Schwankungsbreite	Ergebnis- auswirkung Kurs- steigerung	Ergebnis- auswirkung Kursabfall
	in %	in TEUR	in TEUR	in %	in TEUR	in TEUR
THB	2%	137	-137	8%	147	-147
PLN	6%	493	-493	5%	496	-496
CZK	4%	71	-71	4%	45	-45
HUF	5%	-92	92	4%	11	-11
GBP	11%	188	-188	3%	40	-40
CNY	4%	166	-166	3%	41	-41
INR	2%	0	0	5%	27	-27
MYR	7%	307	-307	14%	299	-299
SGD	4%	43	-43	4%	46	-46

9. Sonstige Verpflichtungen und Risiken

Eventualschulden und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Eine Konzerngesellschaft führt derzeit Steuerverfahren zu Verkehrssteuern in Brasilien, bei denen das Management aufgrund negativer Verfahrensentwicklung im Geschäftsjahr 2016 sowie zusätzlichen externen Stellungnahmen nunmehr für die Veranlagungsjahre 2008 bis 2010 davon ausgeht, dass das Erfordernis einer Rückstellung erfüllt wird (siehe Erläuterung 6.12.). Für die Veranlagungsjahre 2011 und 2012 geht das Management unverändert davon aus, dass keine Rückstellung für ein allfälliges Steuerrisiko gebildet werden muss. Sollte diese Einschätzung nicht zutreffend sein, ist ein Schadensbetrag denkbar, der zu einer wesentlichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe führen könnte. Das Management ist bestrebt, alle notwendigen Maßnahmen zur erfolgreichen Durchsetzung der Rechtsposition der betroffenen Konzerngesellschaft zu setzen. Des Weiteren wurde für die zu erwartenden Verfahrenskosten wurde eine Rückstellung gebildet (siehe Erläuterung 6.12.).

Ansonsten bestehen nur branchen- und geschäftsübliche Vertragserfüllungs-, Gewährleistungs- und Anzahlungsgarantien.

Darüber hinaus bestehen Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen aufgrund von Miet- und Leasingverhältnissen sowie Verpflichtungen zum Erwerb von Sachanlagen aufgrund verbindlich kontrahierter Investitionsprojekte von Sachanlagen (siehe Erläuterung 6.2.).

Rechtsstreitigkeiten

Verschiedene Konzerngesellschaften sind in einzelnen Fällen beklagte Partei, in denen die Kläger behaupten, durch Produkte der beklagten Partei Schäden erlitten zu haben. Die Semperit Gruppe weist diese Ansprüche durchwegs als nicht gerechtfertigt zurück. Keines der Verfahren befindet sich derzeit in einem Stadium, in dem der Ausgang mit ausreichender Wahrscheinlichkeit eingeschätzt werden kann. Das Management der Semperit Gruppe geht davon aus, dass aus diesen Verfahren auch aufgrund des bestehenden Versicherungsschutzes mit keiner wesentlichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe zu rechnen ist.

Eine Konzerngesellschaft ist in ein wettbewerbsrechtliches Verfahren involviert. Das Verfahren befindet sich derzeit in einem Stadium, in dem der Ausgang nicht mit ausreichender Wahrscheinlichkeit eingeschätzt werden kann. Das Verfahren wird in Abstimmung mit lokalen Spezialisten vor der Behörde abgewickelt. Die Tochtergesellschaft kooperiert mit den zuständigen Behörden und sichert ihre volle Unterstützung zu. Das Management der Semperit Gruppe geht davon aus, dass aus diesem Verfahren mit keiner wesentlichen Beeinträchtigung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gruppe zu rechnen ist. Für die erwarteten Kosten und das entsprechende Risiko wurde gemäß der Einschätzung der Semperit Gruppe mit einer Rückstellung in Höhe des wahrscheinlichsten Betrages gemäß IAS 37 entsprechend vorgesorgt. Ein allfälliger Anpassungsbedarf wird periodisch neu beurteilt.

Detaillierte Angaben zu den konkreten finanziellen Auswirkungen würden die Position der Semperit Gruppe bei der Durchsetzung ihrer Interessen in den laufenden Rechtsstreitigkeiten ernsthaft beeinträchtigen, weshalb diese in Anwendung von IAS 37.92 unterblieben sind.

Rechtsstreitigkeiten mit dem Joint Venture Partner Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd.

Die Semperit Gruppe führt seit 2014 mehrere Verfahren vor nationalen Gerichten in Thailand und vor internationalen Schiedsgerichten mit Sitz in Zürich nach den Regeln der International Chamber of Commerce (ICC). Diese Verfahren betreffen insbesondere die Kompetenzen und innere Organisation des Board of Directors (BoD) als Leitungsorgan des thailändischen Gemeinschaftsunternehmens Siam Sempermed Corp. Ltd. (SSC), die Geschäftsgebarung der SSC, die Geschäftsbeziehungen der SSC mit Konzerngesellschaften des thailändischen Joint Venture Partners Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd. (Sri Trang) sowie die exklusiven Vertriebsrechte der Semperit Gruppe.

Die Gegenparteien in den Schiedsverfahren sind die Vertragspartner der Joint Venture Verträge sowie die SSC selbst. In den Verfahren vor thailändischen Gerichten sind die Gegenparteien die Mitglieder des BoD, die von Sri Trang nominiert wurden. Semperit ist in den ICC Verfahren klagende Partei. Die von Semperit ernannten BoD Mitglieder sind in der Mehrzahl der Verfahren vor thailändischen Gerichten beklagte Partei.

Kern der Streitigkeiten ist, dass die vom Joint Venture Partner Sri Trang nominierten Mitglieder des BoD der SSC derzeit die Ausübung der Kontrolle durch Semperit behindern.

Aufgrund der Behinderung der Kontrolle über die SSC und der Einschätzung eines Kontrollverlustes nach IFRS 10.B24 hat Semperit zum 31. März 2014 die Einbeziehung der SSC von den Regeln der Vollkonsolidierung nach IFRS 10 auf die Equity-Methode nach IFRS 11 / IAS 28 umgestellt (siehe Erläuterung 2.18. im Geschäftsbericht 2015).

Verfahren ICC

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt befinden sich die Schiedsverfahren überwiegend in einem fortgeschrittenen bzw. finalen Stadium, die Schiedsgerichte haben sich konstituiert und es wurden sogenannte Case Management Konferenzen abgehalten. Semperit hat daraufhin die ausführlichen Klageschriften und weitere Schriftsätze vorbereitet bzw. eingebracht. Des Weiteren wurden Hearings mit Zeugen- und Sachverständigen durchgeföhrt und Expertengutachten vorgelegt.

Verfahren ICC 1

Im zweiten Quartal 2016 ist im Schiedsverfahren gegen die Joint Venture Partner zur Möglichkeit der Fassung von BoD Beschlüssen mit einem reduzierten Quorum ein Schiedsspruch (Final Award) zu Gunsten von Semperit ergangen. Der Schiedsspruch bestimmt, dass die von Sri Trang nominierten Direktoren der SSC durch Nicht-Teilnahme an den BoD Sitzungen die Beschlussfähigkeit der SSC und somit auch die Casting Vote des Semperit Chairmans nicht blockieren können oder dürfen. Zudem wird den thailändischen Joint Venture Partnern durch Schiedsspruch aufgetragen, die Verfahrenskosten und die Kosten des Schiedsgerichts zur Gänze zu tragen und somit Semperit einen Betrag in Höhe von 2,5 Mio. EUR (Nettobetrag nach Abzug bereits geleisteter Verfahrensgebühren an die ICC) zu ersetzen. Die Joint Venture Partner haben den Schiedsspruch nicht umgesetzt und sind der Zahlungsverpflichtung nicht nachgekommen.

Semperit hat die erforderlichen Schritte zur Vollziehung des Schiedsspruchs in Thailand sowie zur Betreuung der Forderung in Thailand und Singapur eingeleitet.

Die Einbeziehung für die SSC wurde zum 31. Dezember 2016 aufgrund der erwarteten Veräußerung gemäß IFRS 5 umgestellt, die SSC wird nunmehr als zur Veräußerung verfügbarer langfristiger Vermögenswert dargestellt.

Verfahren ICC 2

Im ersten Quartal 2016 ist im Schiedsverfahren gegen die Joint Venture Partner zur Geschäftsgebarung und den Geschäftsbeziehungen mit der Joint Venture Gesellschaft SSC ein Teilschiedsspruch (Partial Award) ergangen. Das Schiedsgericht hat entschieden, dass Sri Trang und die anderen thailändischen Joint Venture Partner der Forderung von Semperit nach Zugang zu den Büchern der SSC und Wiederherstellung der Transparenz bei SSC entsprechen müssen.

Die Joint Venture Partner haben den Teilschiedsspruch nicht umgesetzt, als Konsequenz hat Semperit die notwendigen Schritte zur Vollziehung in Thailand eingeleitet.

Andere streitige Fragen, die vom Spruch des Partial Award nicht umfasst sind, bleiben Gegenstand des laufenden Verfahrens. Mit einem weiteren Teilschiedsspruch wird im 1. Halbjahr 2017 gerechnet.

Verfahren ICC 3

Im zweiten Quartal 2016 ist ein Teilschiedsspruch (Partial Award) in diesem Verfahren ergangen. Das Schiedsgericht hat entschieden, dass die SSC selbst der Forderung von Semperit nach Wiederherstellung von Transparenz, Bucheinsicht und Werkzugang entsprechen muss.

Die SSC hat den Teilschiedsspruch nicht umgesetzt, als Konsequenz hat Semperit die notwendigen Schritte zur Vollziehung in Thailand eingeleitet.

Verfahren ICC 4

Im vierten Quartal 2016 hat Semperit ein weiteres Schiedsverfahren eingeleitet, das sich erst im Anfangsstadium befindet. Das Schiedsverfahren bezieht sich auf Vertragsverletzungen in Bezug auf ein Konkurrenzverbot in Thailand. Das Schiedsverfahren befindet sich in einem Frühstadium, das Schiedsgericht ist noch nicht konstituiert.

Die 30-Tage-Fristen zur Anfechtung der (Teil)-Schiedssprüche nach Schweizer Recht sind für die ICC Verfahren 1, 2 und 3 abgelaufen, somit sind diese rechtskräftig.

Verfahren Thailand

Vor thailändischen Gerichten sind mehrere Verfahren anhängig.

Von einem von Sri Trang nominierten Direktor wurden mehrere Klagen gegen von Semperit nominierte Direktoren der SSC und diese Gesellschaft eingebracht. In diesen Verfahren wurden im Verlauf des Jahres 2016 durchwegs Entscheidungen zugunsten von Semperit getroffen. Die Gegenpartei hat dagegen Rechtsmittel ergriffen bzw. werden solche Schritte erwartet.

Auch von Semperit nominierte Direktoren haben gegen von Sri Trang nominierte Direktoren eine Klage eingebracht. In diesem Verfahren hat das Gericht der zweiten Instanz den erstinstanzlichen Entscheid aufgehoben und der Rechtsposition der Semperit Direktoren zugestimmt. Die Gegenpartei hat gegen diese Entscheidung Berufung eingelegt.

Des Weiteren belangt Semperit zwei Direktoren der SSC, die von der Sri Trang Gruppe nominiert wurden.

Im Geschäftsjahr 2016 wurden von einem von Sri Trang nominierten Managing Direktor Klagen gegen die Gültigkeit eines von allen Gesellschaftern der SSC zuvor einstimmig getroffenen Gesellschafterbeschlusses zur Durchführung eines Shareholder-Audits sowie gegen die Gültigkeit eines BoD Beschlusses eingebracht. Die erste Klage wurde erstinstanzlich abgewiesen. Rechtsmittel werden erwartet.

Bei einem erfolgreichen Closing der Joint Venture Transaktion werden alle zwischen der Semperit Gruppe einerseits und der Sri Trang Gruppe bzw. SSC andererseits anhängigen Schiedsgerichtsverfahren und zivilrechtlichen Verfahren einvernehmlich beigelegt.

Verfahren BWB

Im Oktober 2015 hat die Bundeswettbewerbsbehörde (BWB) aufgrund eines Antrags von Sri Trang Gesellschaften, die Joint Venture Partner von Semperit in der SSC sind, ein Verfahren gegen Semperit und diese Sri Trang Gesellschaften beim Kartellgericht in Wien eingeleitet. Das Verfahren betrifft die exklusiven Vertriebsrechte in Europa. Im Dezember 2015 hat Semperit ausführliche Schriftsätze zur Verteidigung der Rechtsposition eingebracht. Im ersten Quartal 2016 fand ein Verhandlungstermin statt, und es wurden weitere Schriftsätze eingebracht. Das Kartellgericht in Wien hat Ende Juni 2016 in einem Teilbeschluss eine Unvereinbarkeit der exklusiven Vertriebsrechte mit den Vorschriften des EU-Wettbewerbsrechts festgestellt. Im Juli 2016 hat Semperit ein Rechtsmittel an den Obersten Gerichtshof erhoben und ebenso angeregt, eine Vorlage der Rechtsfrage an den Europäischen Gerichtshof zu richten, nach dem bis dato in vergleichbaren Fällen keine Entscheidung über eine Untersagung solcher Vertriebsregelungen ergangen ist. Eine Entscheidung wird im 1. Halbjahr 2017 erwartet.

Die Semperit Gruppe geht unverändert davon aus, dass die von ihr vertretenen Rechtspositionen in diesen Verfahren bestätigt werden. Die Kosten für die aktiv geführten Verfahren werden laufend erfolgswirksam erfasst. Für die erwarteten Kosten der Verfahren, in denen Semperit beklagte Partei ist, wurde mit entsprechenden Rückstellungen vorgesorgt.

10. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen sowie zu Mitgesellschaftern

10.1. Geschäftsbeziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Salden und Transaktionen zwischen der Semperit AG Holding und ihren Tochterunternehmen wurden im Zuge der Konsolidierung eliminiert und werden hier nicht weiter erläutert.

Die B & C Semperit Holding GmbH ist der unmittelbare Mehrheitsgesellschafter der Semperit AG Holding und die B & C Privatstiftung ist der oberste beherrschende Rechtsträger. Mittelbar mehrheitlich beteiligter Gesellschafter, der einen Konzernabschluss aufstellt und offenlegt, in den die Semperit Gruppe einbezogen ist, ist die B & C Holding Österreich GmbH. Die B & C Privatstiftung und ihre Tochterunternehmen, Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen sind gemäß IAS 24 der Semperit Gruppe nahestehende Unternehmen bzw. Personen.

Zu den der Semperit Gruppe nahestehenden Personen zählen die Vorstandsmitglieder und die Mitglieder des Aufsichtsrats der Semperit AG Holding, die Geschäftsführer und die Mitglieder eines Aufsichtsrats aller Gesellschaften, die unmittelbar oder mittelbar mehrheitlich an der Semperit AG Holding beteiligt sind, und schließlich die Mitglieder des Vorstands der B & C Privatstiftung und die nahen Angehörigen dieser Vorstandsmitglieder, Aufsichtsratsmitglieder und Geschäftsführer.

Die Bezüge der Vorstandsmitglieder sind unter 5.4., Darlehen der Gesellschaft an Vorstandsmitglieder sind unter 6.5. angeführt.

Die Aufsichtsratsvergütung für das Geschäftsjahr 2016 besteht aus einer Basisvergütung, einer Vergütung für die Mitgliedschaft pro Ausschuss und einem Anwesenheitsgeld pro Sitzung. Die Aufsichtsratsmitglieder bezogen im Geschäftsjahr 2016 für das Jahr 2015 Aufwandsentschädigungen von insgesamt 482 TEUR (Vorjahr: 353 TEUR).

Salden und Transaktionen mit Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen werden in 3.2. näher erläutert.

Mit nachfolgenden sonstigen nahestehenden Unternehmen bestehen folgende Transaktionen:

Mit der unit-it GmbH wurden im Geschäftsjahr 2016 Geschäfte im Ausmaß von 462 TEUR (Vorjahr: 1.130 TEUR) getätigt. Diese Geschäfte betreffen die Wartung von SAP-Lizenzen und wurden zu fremdüblichen Konditionen abgewickelt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 bestehen keine offenen Verbindlichkeiten (Vorjahr: 558 TEUR) gegenüber der Gesellschaft.

Mit der Grohs Hofer Rechtsanwälte Gesellschaft m.b.H. bzw. der Grohs Hofer Rechtsanwälte GmbH & Co KG wurden im Geschäftsjahr 2016 Geschäfte im Ausmaß von 612 TEUR (Vorjahr: 264 TEUR) getätigt. Diese Geschäfte betreffen rechtliche Beratungsleistungen und wurden zu fremdüblichen Konditionen abgewickelt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 bestehen offene Verbindlichkeiten gegenüber diesen Gesellschaften in Höhe von 251 TEUR (Vorjahr: 20 TEUR).

Weitere Geschäftsbeziehungen mit assoziierten Unternehmen und mit anderen nahestehenden Unternehmen bzw. Personen bestehen nur in geringfügigem Umfang und werden zu geschäftsüblichen Konditionen abgewickelt.

10.2. Geschäftsbeziehungen zu Mitgesellschaftern

Die in der Vollkonsolidierung erfasste Gesellschaft Semperflex Asia Corp. Ltd unterhält Geschäftsbeziehungen mit dem nicht beherrschenden Mitgesellschafter bei diesem Tochterunternehmen, Sri Trang Agro-Industry Public Co Ltd.

Sempertrans Best (Shandong) Belting Co. Ltd. unterhält Geschäftsbeziehungen mit Wang Chao Coal & Electricity Group, dem nicht beherrschenden Mitgesellschafter bei diesem Tochterunternehmen.

10.3. Vorstandsangelegenheiten

Der Aufsichtsrat hat im Jahr 2016 das Mandat von Vorstandsvorsitzenden Dipl.-Bw. Thomas Fahne-
mann für eine weitere Funktionsperiode bis 31. Dezember 2019 verlängert.

Dipl.-Ing. Dipl.-Kfm. Michele Melchiorre wurde in der Berichtsperiode vom Aufsichtsrat zum Vor-
standsmitglied Technik bestellt, sein Mandat begann am 1. Juni 2016 und läuft bis 31. Mai 2019.

Finanzvorstand Dr. Johannes Schmidt-Schultes und IT-Vorstand Declan Daly, MBA, haben den
Aufsichtsrat im September 2016 informiert, mit Ablauf ihrer Funktionsperiode (Ende April 2017 bzw.
Ende Mai 2017) nicht für eine weitere Vertragsverlängerung zur Verfügung zu stehen. Johannes
Schmidt-Schultes ist seit April 2011 bei Semperit, Declan Daly seit Juni 2014. Dr. Johannes Schmidt-
Schultes und Declan Daly, MBA haben ihr Vorstandsmandat am 30. November 2016 im Einvernehmen
mit der Gesellschaft zurückgelegt.

Die Funktion des Finanzvorstandes und des IT-Vorstands wurden in einer Funktion zusammenge-
führt. Der Aufsichtsrat hat für diese Funktion Dipl.-Kfm. Frank Gumbinger als Vorstandsmitglied
bestellt, sein Mandat begann am 1. Dezember 2016 und läuft bis 31. Dezember 2019.

11. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 18. Jänner 2017 haben Semperit und die thailändische Sri Trang einen Vertrag zur Beendigung
fast aller gemeinsamen Geschäftsaktivitäten unterzeichnet. Für nähere Erläuterungen wird auf das
Kapitel 3.3. im Konzernanhang verwiesen.

Zwischen dem Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 und der Freigabe dieses Berichts zur Veröffentli-
chung am 9. März 2017 gab es keine weiteren angabepflichtigen Ereignisse.

Wien, am 9. März 2017

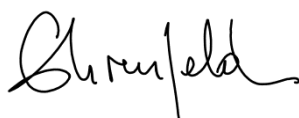
Der Vorstand



Dipl.-Bw.
**Thomas Fahne-
mann**
Vorsitzender



Dipl.-Kfm.
Frank Gumbinger
Finanzen



Dipl.-Ing.
Richard Ehrenfeldner
Mitglied



Dipl.-Ing. Dipl.-Kfm.
Michele Melchiorre
Technik

Bestätigungsvermerk¹⁾

Bericht zum Konzernabschluss

Prüfungsurteil

Wir haben den Konzernabschluss der

Semperit Aktiengesellschaft Holding, Wien,

und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern), bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2016, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzerngeldflussrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und den Konzernanhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Konzernabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2016 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind (IFRS), und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt "Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind vom Konzern unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt, und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht **besonders wichtigen Prüfungssachverhalte** dar:

- Werthaltigkeit von Firmenwerten im Segment Sempermed
- Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern
- Auswirkungen aktueller Transaktionen – Unterzeichnung eines Vertrages zur Beendigung von Joint Ventures mit Sri Trang

¹⁾ Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

Werthaltigkeit von Firmenwerten im Segment Sempermed

Im Konzernabschluss der Semperit-Gruppe sind Firmenwerte in wesentlichem Umfang (Buchwert zum 31. Dezember 2016 TEUR 26.063) ausgewiesen, die der cash generating unit ("CGU") Sempermed zugewiesen sind.

Insbesondere aufgrund der negativen Ergebnisentwicklung im Jahr 2016 im Segment Sempermed ist die Werthaltigkeit der Firmenwerte mit einem höheren Risiko behaftet. Im Geschäftsjahr wurde eine Wertminderung auf Firmenwerte im Segment Sempermed in Höhe von TEUR 16.984 erfasst.

Im Rahmen des Werthaltigkeitstests, welcher unter Anwendung von Discounted Cashflow Berechnungen durchgeführt wird, sind wesentliche Annahmen und Schätzungen hinsichtlich zukünftiger Cashflows und Zinssätze zu treffen. Das wesentliche Risiko besteht in der Schätzung dieser zukünftigen Cash Flows und des Zinssatzes.

Die entsprechenden Angaben der Semperit-Gruppe über Firmenwerte sind in Anhangsangabe "6.1 Immaterielle Vermögenswerte" enthalten.

Um dieses Risiko zu adressieren, haben wir die Annahmen und Schätzungen des Management hinterfragt und geprüft und dabei unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Beurteilung von Konzeption und Ausgestaltung des Prozesses zur Überprüfung der Werthaltigkeit
- Prüfung der angewandten Methodik, der rechnerischen Richtigkeit der vorgelegten Unterlagen und Berechnungen sowie Plausibilisierung der Diskontierungssätze unter Beiziehung unserer Bewertungsspezialisten
- Prüfung der Übereinstimmung der prognostizierten Umsätze und Ergebnisse sowie der Investitionen für die CGU Sempermed mit den dem Aufsichtsrat vorgelegten Plänen sowie deren Überleitung auf die Erfordernisse des IAS 36
- Durchsicht der Planungsunterlagen sowie Plausibilisierung und Analyse der wesentlichen Werttreiber (Umsatz, Aufwendungen, Investitionen und Veränderungen im Working Capital), um die Angemessenheit dieser Planungen zu verifizieren

Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern

Im Konzernabschluss der Semperit-Gruppe sind aktive latente Steuern in wesentlicher Höhe bilanziert (31. Dezember 2016 TEUR 18.846).

Die Bewertung der aktiven latenten Steuern unterliegt wesentlichen Schätzungen und Ermessensentscheidungen. Das wesentliche Risiko besteht in der Schätzung der künftig zur Verfügung stehenden steuerlichen Ergebnisse sowie der Einschätzung des Eintrittszeitpunktes dieser Ergebnisse. Dabei wird von Semperit auf der Grundlage der Mittelfristplanung eine Planung der steuerlichen Ergebnisse abgeleitet und jene Beträge als werthaltig beurteilt, welche in den nächsten 5 Jahren voraussichtlich verwertet werden können.

Die Angaben der Gesellschaft zu den latenten Steuerforderungen sind in Anhangsangabe "6.8 Latente Steuern" enthalten.

Um dieses Risiko zu adressieren, haben wir die Annahmen und Schätzungen des Managements hinterfragt und geprüft und dabei unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Beurteilung von Konzeption und Ausgestaltung des Prozesses zur Überprüfung der Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern
- Nachvollziehen der Überleitung der dem Aufsichtsrat vorgelegten Planungsdaten auf die Steuerplanungen der einzelnen Gesellschaften und Plausibilisierung der wesentlichen Werttreiber

Titel

Risiko

Adressierung im Rahmen
der Abschlussprüfung

Titel

Risiko

Adressierung im Rahmen
der Abschlussprüfung

- Prüfung der angewandten Methodik und rechnerischen Richtigkeit der vorgelegten Unterlagen und Berechnungen
- Durchführung von Analysen und Plausibilitätsbeurteilungen der Realisierbarkeit der aktiven latenten Steuern innerhalb der nächsten 5 Jahre anhand der Steuerplanungen

Titel **Auswirkungen aktueller Transaktionen – Unterzeichnung eines Vertrages zur Beendigung von Joint Ventures mit Sri Trang**

Risiko Die österreichische Semperit Gruppe ("Semperit") und die thailändische Sri Trang-Agro Industry Public Co Ltd Gruppe ("Sri Trang") haben sich mit Vertragsunterzeichnung am 18. Jänner 2017 auf die Beendigung fast aller gemeinsamen Geschäftsaktivitäten geeinigt.

Diese Einigung sieht die Übernahme der gemeinsamen Vertriebsgesellschaft in den USA (Sempermed USA) durch Semperit vor. Des Weiteren übernimmt Semperit bisherige Sempermed-Joint Venture-Gesellschaften in Singapur, China und Brasilien sowie die Mehrheitsbeteiligung an der malaysischen Formtech (Produzent von Keramikformen für die Handschuhproduktion).

Sri Trang übernimmt die bisher zusammen betriebene Handschuhproduktion der Siam Sempermed Corporation Ltd (SSC) in Thailand.

Im Sektor Industrie übernimmt Semperit die Semperflex Shanghai mit einer Hydraulikschlauch-Produktionsstätte in China vollständig. Bei den Semperform-Geschäftsaktivitäten in China stockt Semperit ihren Anteil von 90% auf 100% auf. In Thailand wird das Joint Venture Semperflex Asia (SAC) fortgeführt. Semperit einerseits und Sri Trang zusammen mit weiteren Gesellschaftern andererseits halten hier unverändert jeweils 50% an der Produktion für Hydraulikschläuche in Hatyai/Thailand.

Semperit erhält im Rahmen der Beendigung der Joint Ventures eine einmalige Ausgleichszahlung in Höhe von 167,5 Mio. USD vor Steuern. Unmittelbar vor dem Closing werden SSC eine Dividende entsprechend einem Ausschüttungsvolumen von rund 118,2 Mio. USD und SAC eine Dividende entsprechend einem Ausschüttungsvolumen von 30 Mio. USD beschließen.

Diese Einigung sieht auch eine Beendigung sämtlicher mit Sri Trang laufenden Rechtstreitigkeiten vor.

Das wesentliche Risiko besteht in der vollständigen Erfassung der bilanziellen Konsequenzen und der erforderlichen Anhangsangaben zum 31. Dezember 2016 aus der Transaktion mit Sri Trang. Dies umfasst insbesondere die folgenden Themen:

- Definition der Cash Generating Unit im Segment Sempermed
- Erfassung als zum Verkauf gehaltene Vermögenswerte
- Umgliederung des der Siam Sempermed Corp. Ltd. zugeordneten Firmenwerts
- Bewertung des at equity Buchwertes von Siam Sempermed Corp.
- Bewertung und Ausweis der Fremdanteile
- Fremdüblichkeit der Wertfindungen
- Beurteilung der bilanziellen Auswirkung aus der Abgeltung der Schiedsgerichtsverfahren zugunsten Semperit
- Steuerliche Auswirkungen
- Darstellung der Anhangsangaben bezüglich dieser Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Angaben der Gesellschaft zu den Auswirkungen der Unterzeichnung des Vertrages zur Beendigung von Joint Ventures mit Sri Trang sind in Anhangsangabe 3.3 enthalten.

Adressierung im Rahmen der Abschlussprüfung

Um dieses Risiko zu adressieren, haben wir die Einschätzungen des Managements hinterfragt und geprüft und dabei unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Durchsicht des Vertrages zur Beendigung von Joint Ventures mit Sri Trang
- Beurteilung der Cash-Generating Unit im Segment Sempermed
- Prüfung der Erfassung als zum Verkauf gehaltene Vermögenswerte

- Prüfung des Abgangs des anteiligen Firmenwertes der Siam Sempermed Corp. Ltd.
- Prüfung der Werthaltigkeit des at equity Buchwertes von Siam Sempermed Corp. Ltd.
- Beurteilung der Bewertung und des Ausweises der Fremdanteile
- Beurteilung der Fremdüblichkeit der Wertfindungen
- Prüfung der bilanziellen Auswirkungen aus der Abgeltung der Schiedsgerichtverfahren zugunsten Semperit
- Prüfung der steuerlichen Auswirkungen zum 31. Dezember 2016
- Prüfung der Darstellung der Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Verantwortlichkeiten der gesetzlichen Vertreter und des Prüfungsausschusses für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den zusätzlichen Anforderungen des § 245a UGB ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigen, entweder den Konzern zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-VO und mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Konzernabschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern

resultierendes, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeite, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Konzerns von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.
- Wir erlangen ausreichende geeignete Prüfungsnachweise zu den Finanzinformationen der Einheiten oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns, um ein Prüfungsurteil zum Konzernabschluss abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die Alleinverantwortung für unser Prüfungsurteil.

Wir tauschen uns mit dem Prüfungsausschuss unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung erkennen, aus.

Wir geben dem Prüfungsausschuss auch eine Erklärung ab, dass wir die relevanten beruflichen Verhaltensanforderungen zur Unabhängigkeit eingehalten haben, und tauschen uns mit ihm über alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte aus, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit und - sofern einschlägig - damit zusammenhängende Schutzmaßnahmen auswirken.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, über die wir uns mit dem Prüfungsausschuss ausgetauscht haben, diejenigen Sachverhalte, die am bedeutsamsten für die Prüfung des Konzernabschlusses des Geschäftsjahres waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus oder wir bestimmen in äußerst seltenen Fällen, dass ein Sachverhalt nicht in unserem Bestätigungsvermerk mitgeteilt werden sollte, weil vernünftigerweise erwartet wird, dass die negativen Folgen einer solchen Mitteilung deren Vorteile für das öffentliche Interesse übersteigen würden.

Bericht zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob er nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt wurde.

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Berufsgrundsätzen zur Prüfung des Konzernlageberichts durchgeführt.

Urteil

Nach unserer Beurteilung ist der Konzernlagebericht nach den geltenden rechtlichen Anforderungen aufgestellt worden, enthält zutreffende Angaben nach § 243a UGB und steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Erklärung

Angesichts der bei der Prüfung des Konzernabschlusses gewonnenen Erkenntnisse und des gewonnenen Verständnisses über den Konzern und sein Umfeld wurden wesentliche fehlerhafte Angaben im Konzernlagebericht nicht festgestellt.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten alle Informationen im Geschäftsbericht, ausgenommen den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht und den Bestätigungsvermerk. Der Geschäftsbericht wird uns voraussichtlich nach dem Datum des Bestätigungsvermerks zur Verfügung gestellt. Unser Prüfungsurteil zum Konzernabschluss deckt diese sonstigen Informationen nicht ab und wir werden keine Art der Zusage darauf geben.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses ist es unsere Verantwortung diese sonstigen Informationen zu lesen, sobald diese vorhanden sind und abzuwägen, ob sie angesichts des bei der Prüfung gewonnenen Verständnisses wesentlich in Widerspruch zum Konzernabschluss stehen, oder sonst wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer

Der für die Abschlussprüfung auftragsverantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mag. Hans-Erich Sorli.

Wien, am 9. März 2017

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Gerhard Schwartz eh
Wirtschaftsprüfer

Mag. Hans-Erich Sorli eh
Wirtschaftsprüfer

Erklärung der gesetzlichen Vertreter

Gemäss § 82 Abs. 4 Z 3 Börsegesetz

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, aufgestellte Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit dem österreichischen Unternehmensgesetzbuch (UGB) aufgestellte Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 der Semperit Aktiengesellschaft Holding ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt, dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, am 9. März 2017

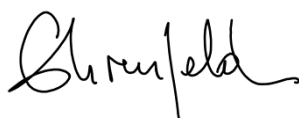
Der Vorstand



Dipl.-Bw.
Thomas Fahnmann
Vorsitzender



Dipl.-Kfm.
Frank Gumbinger
Finanzen



Dipl.-Ing.
Richard Ehrenfeldner
Mitglied



Dipl.-Ing. Dipl.-Kfm.
Michele Melchiorre
Technik

