

W e b a c

H o l d i n g A G

ZWISCHENBERICHT
zum
30. September 2013

Zwischenlagebericht des Webac Konzerns und der Webac Holding AG
Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

Geschäftsverlauf und Rahmenbedingungen

Die bisherige wirtschaftliche Entwicklung bzw. die Weltwirtschaft war in 2013 gedämpft. Auch die Gesamtwirtschaft in Deutschland zeigte im ersten Halbjahr 2013 Abkühlungstendenzen. Allerdings vermehrten sich im dritten Quartal erste Hinweise auf eine Verbesserung der konjunkturellen Lage, aber insgesamt soll im Berichtsjahr die Gesamtwirtschaft nur geringfügig wachsen. Auch in der übrigen Euro-Zone verbreitet sich ein leichter Optimismus und es wird damit gerechnet, dass die Wirtschaft dort wieder auf den Wachstumspfad zurückkehren wird.

Bei dem deutschen Maschinenbau wurden die Prognosen für 2013 deutlich nach unten korrigiert. Aber auch hier verbreitete sich seit dem dritten Quartal ein leichter Optimismus, ins besonders auf dem deutschen Markt.

Der Immobiliensektor, in dem der Konzern mit der Webac Immobilien Gruppe durch die Vermarktung von Büro- und Gewerbeimmobilien tätig ist, ist in Deutschland vergleichsweise stabil.

Auch das dritte Quartal 2013 lief für den Bereich Maschinenbau ausgezeichnet. Der Umsatz und der Ertrag lagen über dem Vorjahr. Insgesamt lagen die Umsätze in den ersten neun Monaten 2013 deutlich über dem Vorjahr und durch die hohe Auslastung hat sich die Ertragslage stark verbessert. Die Impulse kamen im Wesentlichen aus dem Inland. Die Auftragseingänge waren zwar im dritten Quartal über dem Vorquartal, aber noch deutlich unter dem ersten Quartal.

Das Ergebnis aus der Vermietung von Immobilien war im Geschäftsjahr 2013 stabil. Die Kreditverwaltung als Restaktivität hatte stabile Einnahmen bei niedrigerer Risikoversorge.

Insgesamt waren die ersten neun Monate in 2013 des Konzerns sehr gut. Die Webac Holding AG („AG“) als Mutterunternehmen weist allerdings aufgrund der Kosten für die Entwicklung und Überwachung der Unternehmensbereiche ein negatives Ergebnis vor Ergebnisübernahmen aus. Die Ergebnis- und Kostenkontrolle ist nach wie vor eine der zentralen Aufgaben des Vorstands. Wesentliche Veränderungen in Bezug auf die interne Organisation, die Steuerungssysteme und die Entscheidungsfindung im Konzern haben sich nicht ergeben.

Umsatz und Ergebnisse

Die **Umsatzerlöse des Konzerns** erreichten im dritten Quartal 2013 3.003 TEUR, eine Steigerung um 1.323 TEUR (+78,8%) gegenüber dem Vorjahr (1.680 TEUR) und dem Vorquartal (2.335 TEUR). Insgesamt erreichte der Umsatz 7.944 TEUR und blieb somit deutlich über dem Vorjahr (5.006), eine Steigerung von 2.938 TEUR (+58,7%). Die Erhöhung kommt im Wesentlichen aus dem Bereich Maschinenbau (siehe auch „Konzernbereiche“ unten).

Der **Materialaufwand** erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr überproportional zum Umsatz und erreichte 56,9% (2012: 44,2%) von der Unternehmensleistung. Diese Verschlechterung beruht im Wesentlichen auf Veränderungen im Produktmix sowie einmaligen Sondererlösen in 2012.

Der **Personalaufwand** stieg im Berichtszeitraum um 321 TEUR (+21,9%) und erreichte 1.786 TEUR (Vorjahr: 1.465 TEUR). Die Anzahl der Mitarbeiter betrug 39 (2012: 37).

Das **Konzernergebnis vor Ertragsteuern (EBT)** verbesserte sich deutlich und erreichte sehr gute +365 TEUR (Vorjahr: +68 TEUR). Die Umsatzrendite stieg von +1,4% auf +4,6%.

Das um Wertberichtigungen auf Forderungen sowie einmalige und periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen bereinigte Konzern-EBT betrug im Berichtszeitraum +340 TEUR (Vorjahr: +54 TEUR) und liegt auf dem Niveau des Budgets.

Die **Umsatzerlöse der Webac Holding AG** resultieren aus Kostenumlagen im Konzern und liegen mit 90 TEUR auf dem Niveau des Vorjahres.

Das **EBIT** liegt mit -264 TEUR auf dem Niveau des Vorjahres (-262 TEUR) und auf dem Niveau des Budgets.

Der Überschuss der LEGA Kreditverwaltungs GmbH in Höhe von 649 TEUR (Vorjahr: Überschuss 590 TEUR), die die handelsrechtlichen Ergebnisse aus den Unternehmensbereichen Maschinenbau und Immobilien übernimmt, wurde aufgrund eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags von der AG übernommen. Das **EBT** nach der Ergebnisübernahme lag mit +331 TEUR deutlich über dem Vorjahr (+262 TEUR).

Die Konzernbereiche im Einzelnen (siehe auch Segmentbericht im Anhang)

Maschinenbau

Die **Gesamterlöse** für das dritte Quartal 2013 lagen auf einem sehr hohen Niveau und erreichten 2.941 TEUR (Vorjahr: 1.623 TEUR). Die Steigerung gegenüber dem Vorjahr betrug somit +1.318 TEUR bzw. +81,2%. Auch gegenüber dem Vorquartal konnte der Umsatz deutlich zulegen (+654 TEUR bzw. +28,6%). In den ersten neun Monaten 2013 erreichten die Gesamterlöse 7.777 TEUR (Vorjahr: 4.842 TEUR), eine Steigerung in Höhe von 2.935 TEUR bzw. +60,6%.

Die Steigerung kam im Wesentlichen aus der Sparte Anlagen & Maschinen (+3.028 TEUR bzw. +106,1%), dem standen niedrigere Umsätze aus der Sparte Service (-93 TEUR bzw. -4,7%) gegenüber. Der Auslandsanteil der Umsätze lag bei 7,5% (Vorjahr: 26,2%). Der Hauptanteil des Umsatzes kommt aus den Bereichen Sandkühlung, Formsand- und Kernsandaufbereitung.

Durch den veränderten Produktmix und einmalige Sondererlöse im ersten Quartal 2012 stieg der **Materialaufwand** überproportional und lag bei 58,3% (Vorjahr: 46,4%). Des Weiteren stiegen die Personalaufwendungen um 321 TEUR bzw. um +23,3% auf 1.696 TEUR.

Das **Segment-EBT** verbesserte sich im Berichtszeitraum um 320 TEUR und erreichte insgesamt +711 TEUR. Die Umsatzrendite stieg von +8,1% auf 9,1%.

Das um Wertberichtigungen auf Forderungen sowie einmalige und periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen bereinigte EBT, betrug für das erste Halbjahr 2013 +686 TEUR (Vorjahr: +380 TEUR) und liegt somit deutlich über dem Niveau des Vorjahres und auch über dem Niveau des Budgets für 2013.

Die **Auftragseingänge** im Berichtszeitraum lagen um 6,8% unter dem Niveau des Vorjahres, im Wesentlichen aufgrund der niedrigen Eingänge im zweiten Quartal 2013. Allerdings konnte die Gesellschaft im dritten Quartal eine deutliche Steigerung der Eingänge verzeichnen.

Immobilien

Für die ersten neun Monate 2013 lagen die **Gesamterlöse** der Immobilien-Gruppe mit 167 TEUR auf dem Niveau des Vorjahres und betrafen wie im Vorjahr nur Mieteinnahmen.

Das **Segment-EBT** im Berichtszeitraum blieb mit -49 TEUR unter dem Niveau des Vorjahres, im Wesentlichen aufgrund von außerplanmäßigen Instandhaltungsarbeiten an einigen Objekten.

Das um Wertberichtigungen auf Forderungen sowie einmalige und periodenfremde Erträge bereinigte EBT betrug für den Berichtszeitraum 2013 -49 TEUR (Vorjahr: -55 TEUR).

Es besteht eine nahezu komplette Mietauslastung der Büro- und Gewerbeflächen, die die laufenden Kosten des Unternehmensbereichs Immobilien deckt. Insgesamt waren am Bilanzstichtag neben dem gewerblich genutzten Grundbesitz noch zwei unbebaute Grundstücke im Bestand.

Die gewinnbringende Veräußerung der unbebauten Grundstücke kann voraussichtlich aufgrund von Bebauungsplänen mittel- bis langfristig realisiert werden. Zurzeit führt die Geschäftsleitung bereits Gespräche mit verschiedenen Interessenten über einen Verkauf von einzelnen Immobilien.

Kreditverwaltung

Die **Gesamterlöse** der LEGA Kreditverwaltungs GmbH blieben mit 12 TEUR auf dem Niveau des Vorjahres.

Das **Segment-EBT** lag im Berichtszeitraum mit +21 TEUR unter dem Niveau des Vorjahres, da die Erträge aus abgeschrieben Forderungen deutlich niedriger in 2013 waren.

Das um Wertberichtigungen auf Forderungen sowie einmalige und periodenfremde Erträge bereinigte EBT betrug für das erste Halbjahr 2013 +21 TEUR (Vorjahr: +53 TEUR).

Der verwaltete Forderungsbestand von nominal 3.563 TEUR (Vorjahr: 3.650 TEUR) ist zu 86,0 % (Vorjahr: 85,1 %) wertberichtigt.

Sonstige

Dieser Bereich beinhaltet die Webac Holding AG.

Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme des **Konzerns** beträgt 11.309 TEUR (Vorjahr: 10.246). Dabei gingen die langfristigen Vermögenswerte um 126 TEUR auf 7.109 TEUR zurück. Die kurzfristigen Vermögenswerte stiegen um 1.189 TEUR auf 3.454 TEUR – im Wesentlichen aufgrund höherer Forderungen aus Lieferung und Leistungen sowie höheren liquiden Mitteln zum Quartalsende. Das Eigenkapital stieg um 69 TEUR auf 7.436 TEUR und die Eigenkapitalquote beträgt zum 30.09.2013 65,8%.

Bei der **AG** beträgt die Bilanzsumme 9.038 TEUR (Vorjahr: 8.879 TEUR). Die langfristigen Vermögenswerte betragen 8.755 TEUR und die kurzfristigen Vermögenswerte 283 TEUR. Das Eigenkapital stieg um 37 TEUR auf 7.278 TEUR. Die Eigenkapitalquote beträgt zum 30.06.2013 80,5%.

Das mittel- bis langfristig gebundene Vermögen ist im Konzern und der AG durch Eigenkapital gedeckt. Die Finanzierung von Investitionen erfolgt, soweit sie nicht aus freien Eigenmitteln möglich ist, durch fristenkongruente Darlehensaufnahme.

Risikomanagement in der Gruppe

Der Vorstand benutzt eine Reihe von Instrumenten, um während des Jahres die Risiken der Gesellschaft zu überwachen.

Für die AG wird monatlich eine betriebswirtschaftliche Auswertung erstellt, über die Liquidität der Gruppe wird zweimal im Monat berichtet und freie Mittel werden kurzfristig angelegt.

Im Unternehmensbereich Maschinenbau überwacht die Geschäftsführung laufend die Entwicklung. Die AG erhält wöchentlich einen Bericht mit Auftragseingang, Auftragsbestand, Liquiditätsveränderungen und Lieferantenverbindlichkeiten sowie monatlich eine Gewinn- und Verlustrechnung. Ausfallrisiken aus Großaufträgen werden nach Möglichkeit versichert.

Die Entwicklung des Unternehmensbereichs Immobilien wird bei bestimmten Geschäftsanlässen, wie der Anschluss- und Neuvermietung oder bei wesentlichen Investitionen und Desinvestitionen, sowie durch einen Bericht über die monatlichen Mieteingänge überwacht.

Der Unternehmensbereich Kreditverwaltung berichtet monatlich über den Forderungseingang und erstellt monatlich eine Rohbilanz sowie eine Gewinn- und Verlustrechnung. Der Wertberichtigungsbedarf wird am Jahresende bestimmt.

Maßnahmen bei Nichterreichen von Budgetzahlen werden gefordert, entwickelt und besprochen. Damit erreicht die Verwaltung der AG ein relativ dynamisches Mittel zur Verhinderung von hohen überraschenden Verlusten, obwohl der Handlungsspielraum bei ungünstiger Entwicklung beschränkt ist.

Chancen und Risiken in der Gruppe

Die wesentlichen **Chancen** verteilen sich auf zwei Bereiche:

- einen rentablen Maschinenbaubetrieb mit Entwicklungs- und Wachstumschancen am Standort Euskirchen und
- eine gewinnbringende Verwertung von Immobilien.

Für beide Bereiche werden Optimierungsmaßnahmen gesucht, um die heutige Substanz bestmöglich zu erhalten bzw. zu verwerten.

Die zukünftige Entwicklung des Konzerns und damit auch der Webac Holding kann im Wesentlichen durch drei **Risikofaktoren** negativ beeinflusst werden:

- die fehlende Fähigkeit des Unternehmensbereichs Maschinenbau seinen Kunden und potentiellen Kunden maßgeschneidert Lösungen anzubieten und damit in einem wettbewerbsintensiven Markt neue, lukrative Aufträge zu gewinnen;
- eine negative Entwicklung des regionalen Immobilienmarktes in Hagen, Schwerter Straße, sowohl im Hinblick auf die Vermietung der vorhanden Gebäude als auch der Veräußerungsmöglichkeiten für die Grundstücke und
- der Notwendigkeit von weiteren Wertberichtigungen auf Forderungen im Bereich Kreditverwaltung aufgrund von externen Umständen, die die Zahlungsfähigkeit der Schuldner oder die Verwertungserlöse aus Sicherheiten negativ beeinflussen.

Die Risiken sind durch die Marktkenntnisse, das Know-how und die Managementfähigkeiten der Geschäftsführer und der Mitarbeiter in den Unternehmensbereichen begrenzt. Das Immobilienrisiko in Hagen, Schwerter Straße, besteht darin, ob ein Abschluss der derzeitigen Verhandlungen in der Genehmigungsfähigkeit durch die Stadt Hagen erfolgreich für das von potentiellen Investoren geplante Bauvorhaben ist.

Die zu erwartenden Ergebnisse der Unternehmensbereiche decken die laufenden Verwaltungskosten der AG. Darüber hinaus gehende Gewinne können aufgrund der vorhandenen ertragssteuerlichen Verlustvorträge innerhalb der Bestimmungen zur Mindestbesteuerung steuerfrei vereinnahmt werden.

Allerdings sind Wachstums- und Gewinnmöglichkeiten derzeit durch den vorhandenen Gebäudebestand beschränkt, sowie latente Risiken aus konjunkturellen Entwicklungen sind zu beachten. Diese externen Risiken können der Vorstand und die operativen Geschäftsführer nicht wesentlich beeinflussen.

Nachtragsbericht

Berichtspflichtige Ereignisse nach dem Stichtag haben sich mit Ausnahme von folgendem Vorgang nicht ergeben:

Wie bereits berichtet, hatte die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) einem Bußgeld in Höhe von 29.403,50 gegen die Webac Holding AG verhängt. Der Grund war der Verstoß gegen § 37x Abs. 1 Satz 1 WpHG wegen der nicht rechtzeitig veröffentlichten Zwischenmitteilung per 31.03.2013.

Der Betrag wurde bereits per 30.06.2013 in voller Höhe als Aufwand gebucht. Die Gesellschaft hat den Einspruch gegen den Bußgeldbescheid mittlerweile zurückgenommen, da die Erfolgsaussichten nach einer eingehenden Prüfung als sehr gering eingestuft wurden.

Sonstige Angaben

Am 30.09.2013 betrug das gezeichnete Kapital der AG 5.000.000 Euro, eingeteilt in 851.133 nennwertlose Stückaktien, die auf den Inhaber lauten. Die Aktien der Gesellschaft sind zum Börsenhandel zugelassen und werden am Geregelteten Markt an den Börsenplätzen Düsseldorf und Frankfurt gehandelt.

Aktien mit Sonderrechten oder besondere Stimmrechtskontrollen liegen nicht vor. Nach Kenntnis des Vorstands gibt es keine Vereinbarungen zwischen einzelnen Aktionären, die die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien beschränken.

Am 29. Juli 2010 hatte die Hauptversammlung den Vorstand ermächtigt, eigene Aktien bis zu 10% des Grundkapitals zu erwerben. Die Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien gilt bis zum 28. Juli 2015.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurden 4.605 eigenen Aktien zu Anschaffungskosten in Höhe von 24.578,85 Euro erworben. Nach dem Bilanzstichtag wurden keine eigenen Aktien erworben. Somit besitzt die Gruppe zum heutigen Tag insgesamt 33.946 eigene Aktien zu Anschaffungskosten von 157.229,35 Euro. Dies entspricht 3,99% des Grundkapitals.

Ausblick auf die Jahre 2013 und 2014

Für den **Bereich Maschinenbau** ist eine zuverlässige Prognose für das Jahr 2013 und 2014 schwierig. Die neuesten Daten weisen zwar auf eine Verbesserung der konjunkturellen Lage im Inland für 2014 hin. Innerhalb der EU gibt es vereinzelt erste Anzeichen, dass sich auch hier die Märkte erholen bzw. die Konjunkturdaten verbessern. Im vierten Quartal 2013 liegen die Anfragen und Auftragseingänge auf einem niedrigeren Niveau als in den Vorquartalen, aber wir sind zuversichtlich, dass sich das Niveau Ende 2013 bzw. Anfang 2014 deutlich verbessern wird. Allerdings ist die Schuldenkrise im Euroraum ist nach wie vor ein großer Unsicherheitsfaktor.

Wir gehen heute davon aus, dass der Umsatz in 2013 gegenüber dem Vorjahr deutlich zulegen wird, allerdings werden die Steigerungsraten im vierten Quartal 2013 deutlich zurückgehen. Auch in 2014 rechnen wir aus heutiger Sicht mit einer Umsatzsteigerung.

Eine Aussage über das Ergebnis ist unter diesen Bedingungen mit einer großen Unsicherheit behaftet. Wir gehen aber davon aus, dass der Bereich auch in 2013 ein positives Ergebnis vor Steuern (EBT) – über dem Niveau des Jahres 2012 – erreichen wird. In 2014 rechnen wir mit einer weiteren Steigerung der Ergebnisse.

Im **Bereich Immobilien** wird mit einem Umsatz bzw. einem EBT aus der Vermietung auf dem Niveau des Jahres 2012 gerechnet. Wie bereits erwähnt, führt die Leitung des Bereichs zurzeit Gespräche mit verschiedenen Interessenten über einen Verkauf von einzelnen Immobilien.

Für den **Bereich Kreditverwaltung** ist ein EBT auf dem Niveau des Jahres 2012, vor eventuellen weiteren Wertberichtigungen auf Forderungen, budgetiert.

Bei der **AG** werden die Verwaltungskosten für das Jahr 2013 gegenüber dem Vorjahr sinken. Wir rechnen für die Jahre 2013 und 2014 mit positiven Ergebnissen (EBT), da die Erträge aus den Ergebnisübernahmen – die nicht durch Konzernumlagen gedeckten Aufwendungen – deutlich übersteigen werden.

Für den **Konzern** insgesamt ergibt sich somit ein Umsatz für 2013, der deutlich über dem Niveau des Jahres 2012 liegen wird, allerdings werden die Steigerungsraten im vierten Quartal 2013 deutlich zurückgehen. Auch in 2014 wird der Konzernumsatz weiter steigen, allerdings wird der Umsatz voraussichtlich unter dem Niveau der Ausnahmejahre 2008 und 2009 liegen.

Wir gehen davon aus, dass der Konzern sowohl in 2013 und als auch in 2014 ein positives Ergebnis vor Steuern (EBT) erreichen wird.

München, den 13. November 2013

Michael J. Jürgensen
Vorstand

Gesamtergebnisrechnung des Konzerns
für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

	TEUR	Vorjahr TEUR
1. Umsatzerlöse	7.944	5.006
2. Erträge aus Darlehensverwaltung	12	12
3. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	24	-94
4. Sonstige betriebliche Erträge	102	109
	8.082	5.033
5. Materialaufwand	4.602	2.224
6. Personalaufwand	1.786	1.465
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	109	102
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	1.191	1.123
9. Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	394	119
10. Ergebnis "at equity" konsolidierte Unternehmen	0	0
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	11	13
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	40	64
13. Finanzergebnis	-29	-51
14. Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	365	68
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag / Latente Steuern	0	-80
16. Konzerngewinn / (-verlust)	365	-12
- davon entfallen auf Aktionäre der Webac Holding AG	365	-12
- davon entfallen auf nicht beherrschenden Anteile	0	0
Ergebnis je Aktie unverwässert / verwässert (in Cent)	45	-1

**Gesamtergebnisrechnung des Konzerns
für den Zeitraum 1. Juli bis 30. September 2013**

	TEUR	Vorjahr TEUR
1. Umsatzerlöse	3.003	1.680
2. Erträge aus Darlehensverwaltung	4	4
3. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	-4	-51
4. Sonstige betriebliche Erträge	66	21
	3.069	1.654
5. Materialaufwand	1.845	663
6. Personalaufwand	656	506
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	37	39
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen	470	492
9. Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	61	-46
10. Ergebnis "at equity" konsolidierte Unternehmen	0	0
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	4	4
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	10	25
13. Finanzergebnis	-6	-21
14. Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	55	-67
15. Steuern vom Einkommen und Ertrag / Latente Steuern	0	105
16. Konzerngewinn / (-verlust)	55	38
- davon entfallen auf Aktionäre der Webac Holding AG	55	38
- davon entfallen auf nicht beherrschenden Anteile	0	0
Ergebnis je Aktie unverwässert / Verwässert (in Cent):	7	5

Konzernbilanz zum 30.09.2013

Aktiva	TEUR	Vorjahr TEUR
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	23	27
II. Sachanlagen	1.959	2.023
III. Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	3.618	3.638
IV. Finanzanlagen	95	95
V. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	340	340
VI. Forderungen aus Darlehensverwaltung	438	483
VII. Sonstige Vermögenswerte	12	5
VIII		
. Aktive latente Steuern	624	624
	7.109	7.235
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Vorräte	1.884	1.978
II. Wertpapiere	12	12
III. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	746	726
IV. Forderungen aus Auftragsfertigung	78	0
V. Forderungen aus Darlehensverwaltung	60	60
VI. Steuerforderungen	3	7
VII. Übrige Vermögenswerte	174	165
VIII		
. Liquide Mittel	1.243	63
	4.200	3.011
	11.309	10.246

Konzernbilanz zum 30.09.2013

Passiva	TEUR	Vorjahr TEUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	5.000	5.000
II. Nennwert erworbene Aktien	-199	-172
	<u>4.801</u>	<u>4.828</u>
III. Kapitalrücklagen	1.340	1.340
IV. Gewinnrücklagen	1.531	1.529
V. Konzernbilanzgewinn / (-verlust)	-355	-449
VI. Aktionäre der Webac Holding AG zuzurechnender Anteil	7.317	7.248
VII		
. Nicht beherrschende Anteile	119	119
	<u>7.436</u>	<u>7.367</u>
B. Langfristige Schulden		
I. Pensionsverpflichtungen	7	30
II. Finanzverbindlichkeiten	879	932
III. Sonstige Verbindlichkeiten	7	7
IV. Passive latente Steuern	40	40
	<u>933</u>	<u>1.009</u>
C. Kurzfristige Schulden		
I. Rückstellungen	631	446
II. Finanzverbindlichkeiten	68	67
III. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0	151
IV. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.885	880
V. Ertragsteuerschulden	0	42
VI. Sonstige Verbindlichkeiten	356	284
	<u>2.940</u>	<u>1.870</u>
	<u><u>11.309</u></u>	<u><u>10.246</u></u>

Eigenkapitalentwicklung des Konzerns

	Gezeichnetes Kapital	Nennwert erworbene Aktien	Kapitalrücklage § 272 Abs. 2 Nr. 1 - 3 HGB	Kapitalrücklage § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB	Gesetzliche Rücklage	Andere Gewinnrücklagen	Bilanzgewinn / (-verlust)	Aktionäre der Webac Holding AG zuzurechnender Anteil am Eigenkapital	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand 01.01.2012	5.000	-142	500	840	7	1.516	178	7.899	119	8.018
Erwerb eigener Aktien	0	-22	0	0	0	0	0	-22	0	-22
Ausschüttung an die Aktionäre	0	0	0	0	0	0	-264	-264	0	-264
Ergebnis 01.01 - 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	-12	-12	0	-12
Stand 30.09.2012	5.000	-164	500	840	7	1.516	-98	7.601	119	7.720
Erwerb eigener Aktien	0	-8	0	0	0	6	0	-2	0	-2
Ergebnis 01.10 - 31.12.2012	0	0	0	0	0	0	-351	-351	0	-351
Stand 31.12.2012	5.000	-172	500	840	7	1.522	-449	7.248	119	7.367
Stand 01.01.2013	5.000	-172	500	840	7	1.522	-449	7.248	119	7.367
Erwerb eigener Aktien	0	-27	0	0	2	0	0	-25	0	-25
Ausschüttung an die Aktionäre	0	0	0	0	0	0	-271	-271	0	-271
Ergebnis 01.01 - 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	365	365	0	365
Stand 30.09.2013	5.000	-199	500	840	9	1.522	-355	7.317	119	7.436

Der Posten „Nicht beherrschende Anteile“ im Konzern betrifft die Minderheitsaktionäre der Webac Immobilien AG.

Die Gesellschaft hatte am Bilanzstichtag 33.946 Stück eigene Aktien im Besitz mit einem anteiligen Wert am gezeichneten Kapital in Höhe von 196.688,45 Euro. Dies entspricht 3,99% des Grundkapitals. Die Anschaffungskosten betragen 157.299,35 Euro.

**Kapitalflussrechnung des Konzerns
für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013**

	TEUR	Vorjahr TEUR
1. Konzernergebnis	365	-12
2. Abschreibungen auf Anlagevermögen	109	102
3. Erhöhung / (Minderung) langfristige Schulden	-23	-38
4. Minderung / (Erhöhung) langfristige Vermögenswerte	38	152
5. Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / (Erträge)	-25	-13
6. Brutto Cash - Flow	464	191
7. Verlust / (Gewinn) Anlageabgängen	0	-2
8. Minderung / (Erhöhung) kurzfristige Vermögenswerte	-9	512
9. Erhöhung / (Minderung) kurzfristige Schulden	1.094	-796
10. Cash - Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	1.549	-95
11. Auszahlungen für Investitionen immaterielle Vermögenswerte	0	-12
12. Einzahlungen aus Abgängen Sachanlagen	1	4
13. Auszahlungen für Investitionen Sachanlagen	-22	-53
14. Auszahlungen für Investitionen Finanzanlagen	0	0
15. Cash - Flow aus der Investitionstätigkeit	-21	-61
16. Free Cash - Flow	1.528	-156
17. Einzahlungen aus der Aufnahme Finanzverbindlichkeiten	0	272
18. Auszahlungen aus der Tilgung Finanzverbindlichkeiten	-52	-54
19. Auszahlungen aus der Ausschüttung	-271	-264
20. Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-25	-22
21. Cash - Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-348	-68
22. Cash - Flow aus zum Verkauf bestimmter Immobilien	0	0
23. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	1.180	-224
24. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	63	266
25. Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.243	42
Zusätzliche Angaben		
Auszahlungen für Zinsen	31	62
Einnahmen aus Zinsen	0	1
Auszahlungen für Ertragsteuern	1	2
Einzahlungen aus Ertragsteuern	1	0
Investitionen Sachanlagen:		
- Davon Ersatz	22	53
- Davon Erweiterungen	0	0

Gesamtergebnisrechnung der AG
für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

	TEUR	Vorjahr TEUR
1. Umsatzerlöse	90	90
2. Sonstige betriebliche Erträge	3	12
	93	102
3. Personalaufwand	10	10
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen	0	0
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	347	354
6. Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	-264	-262
7. Aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrages übernommene Gewinne	649	590
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	0	0
9. Aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrages übernommene Verluste	0	0
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	54	66
11. Finanzergebnis	595	524
12. Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	331	262
13. Steuern vom Einkommen und Ertrag / Latente Steuern	2	-80
14. Ergebnis nach Ertragsteuern	333	182
15. Gewinnvortrag	1.060	1.133
16. Ausschüttung an die Aktionäre	-271	-264
17. Bilanzgewinn	1.122	1.051
Ergebnis je Aktie unverwässert / verwässert (in Cent)	41	22

Bilanz der AG zum 30.09.2013

Aktiva	TEUR	Vorjahr TEUR
A. Langfristige Vermögenswerte		
I. Immaterielle Vermögenswerte	0	0
II. Sachanlagen	0	0
III. Finanzanlagen	8.167	8.167
IV. Aktive latente Steuern	588	588
	8.755	8.755
B. Kurzfristige Vermögenswerte		
I. Wertpapiere	12	12
II. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0	0
III. Steuerforderungen	2	0
IV. Übrige Vermögenswerte	33	80
V. Liquide Mittel	236	32
	283	124
	9.038	8.879
Passiva		
	TEUR	Vorjahr TEUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	5.000	5.000
II. Nennwert erworbene Aktien	-199	-172
	4.801	4.828
III. Kapitalrücklage	1.340	1.340
IV. Gewinnrücklagen	15	13
V. Bilanzgewinn	1.122	1.060
	7.278	7.241
B. Kurzfristige Schulden		
I. Rückstellungen	75	105
II. Finanzverbindlichkeiten	0	0
III. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.439	1.344
IV. Ertragsteuerschulden	0	14
V. Sonstige Verbindlichkeiten	246	175
	1.760	1.638
	9.038	8.879

Eigenkapitalentwicklung der AG

	Gezeichnetes Kapital	Nennwert erworbene Aktien	Kapitalrücklage § 272 Abs. 2 Nr. 1 - 3 HGB	Kapitalrücklage § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB	Gesetzliche Rücklage	Andere Gewinnrücklagen	Bilanzgewinn / (-verlust)	Gesamt
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand 01.01.2012	5.000	-142	500	840	7	0	1.133	7.338
Erwerb eigener Aktien	0	-22	0	0	0	0	0	-22
Ausschüttung an die Aktionäre	0	0	0	0	0	0	-264	-264
Ergebnis 01.01 - 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	182	182
Stand 30.09.2012	5.000	-164	500	840	7	0	1.051	7.234
Erwerb eigener Aktien	0	-8	0	0	0	6	0	-2
Ausschüttung an die Aktionäre	0	0	0	0	0	0	0	0
Ergebnis 01.10 - 31.12.2012	0	0	0	0	0	0	9	9
Stand 31.12.2012	5.000	-172	500	840	7	6	1.060	7.241
Stand 01.01.2013	5.000	-172	500	840	7	6	1.060	7.241
Erwerb eigener Aktien	0	-27	0	0	0	2	0	-25
Ausschüttung an die Aktionäre	0	0	0	0	0	0	-271	-271
Ergebnis 01.01 - 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	333	333
Stand 30.09.2013	5.000	-199	500	840	7	8	1.122	7.278

Die Gesellschaft hatte am Bilanzstichtag 33.946 Stück eigene Aktien im Besitz mit einem anteiligen Wert am gezeichneten Kapital in Höhe von 196.688,45 Euro. Dies entspricht 3,99% des Grundkapitals. Die Anschaffungskosten betragen 157.299,35 Euro.

**Kapitalflussrechnung der AG
für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013**

	TEUR	Vorjahr TEUR
1. Jahresergebnis	333	182
2. Abschreibungen auf das Anlagevermögen	0	0
3. Minderung / (Erhöhung) langfristige Vermögenswerte	0	80
4. Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen / (Erträge)	0	-10
5. Brutto Cash - Flow	333	252
6. Verlust / (Gewinn) Anlageabgänge	0	0
7. Minderung / (Erhöhung) kurzfristige Vermögenswerte	45	-25
8. Erhöhung / (Minderung) kurzfristige Schulden	122	-181
9. Cash - Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	500	46
10. Einzahlungen aus Abgängen Sachanlagen	0	0
11. Auszahlungen für Investitionen Sachanlagen	0	0
12. Cash - Flow aus der Investitionstätigkeit	0	0
13. Free Cash - Flow	500	46
14. Einzahlungen aus der Aufnahme Finanzverbindlichkeiten	0	194
15. Auszahlungen aus der Tilgung Finanzverbindlichkeiten	0	0
16. Auszahlungen aus der Ausschüttung	-271	-264
17. Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-25	-22
18. Cash - Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-296	-92
19. Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds	204	-46
20. Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	32	59
21. Finanzmittelfonds am Ende der Periode	236	13
Zusätzliche Angaben		
Auszahlungen für Zinsen	3	25
Einnahmen aus Zinsen	0	0
Auszahlungen für Ertragsteuern	0	0
Einzahlungen aus Ertragsteuern	0	0
Investitionen Sachanlagen:		
- Davon Ersatz	0	0
- Davon Erweiterungen	0	0

Gemeinsamer Anhang der Webac Holding AG und des Konzerns

A. Allgemeine Angaben und Darstellung des Abschlusses

Die Webac Holding AG ist eine in der Rosenheimer Straße 12, 81669 München, ansässige Aktiengesellschaft, deren Aktien am Regierten Markt an den Börsenplätzen Düsseldorf und Frankfurt gehandelt werden. Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 140727 eingetragen. Der Hauptsitz der Geschäftstätigkeit ist in Euskirchen. Der Konzern ist in den Bereichen der Herstellung und des Handels von Maschinen und Werkzeugen, des An- und Verkaufs von Grundstücken und deren Verwaltung sowie der Verwaltung von Krediten und Darlehen tätig.

Die Gesellschaft hat die Quartalsabschlüsse des Konzerns und der AG für das Jahr 2013 entsprechend § 315a HGB und in Übereinstimmung mit den internationalen Rechnungslegungsvorschriften - den International Accounting Standards (IAS) und den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, den Auslegungen des Standing Interpretation Committee (SIC) sowie des International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) - erstellt. Dabei wurden die IFRS-Standards angewandt, welche für die am oder nach dem 1. Januar 2012 beginnenden Geschäftsjahre verbindlich sind. Die Vorjahreszahlen wurden nach denselben Standards ermittelt. Der Abschluss wurde insbesondere unter Beachtung des IAS 34 (Zwischenberichterstattung) aufgestellt.

Die Quartalsabschlüsse des Konzerns und der AG wurden um die nach HGB geforderten zusätzlichen Angaben ergänzt. Des Weiteren wurden zur klareren Darstellung die Gesamtergebnisrechnung und die Bilanz des Konzerns um die Posten „Erträge aus Darlehensverwaltung“ bzw. „Forderungen aus Darlehensverwaltung“ erweitert. Für die Gesamtergebnisrechnung wird das Gesamtkostenverfahren angewendet.

Die Gesellschaft macht von dem Wahlrecht der §§ 298 Abs. 3 und 315 Abs. 3 HGB Gebrauch und fasst den Lagebericht und den Anhang des Konzerns und der AG zusammen.

Um die Klarheit der Darstellung zu verbessern, werden, so weit zulässig, einzelne Posten der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. der Bilanz zusammengefasst. Diese Posten werden im Anhang aufgegliedert und erläutert. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Euro (TEUR) gerundet angegeben.

Die Gliederung der Bilanz des Konzerns und der AG erfolgt nach der Fristigkeit. Als kurzfristig werden Vermögenswerte und Schulden angesehen, wenn sie innerhalb eines Jahres fällig sind. Nicht beherrschende Anteile konzernfremder Gesellschafter werden als Bestandteil des Eigenkapitals ausgewiesen.

Die Quartalsabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wurden nach den einheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen – wie im Abschluss zum 31. Dezember 2012 angewandt – aufgestellt und enden am 30. September 2013.

Die Abschlüsse wurden weder entsprechend § 317 HGB geprüft noch durch einen Wirtschaftsprüfer testiert.

Die Angaben zu den Konjunkturfaktoren auf die Geschäftstätigkeit und Rückkäufen von eigenen Aktien in der Zwischenberichtsperiode erfolgt im Lagebericht.

B. Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss sind neben dem Mutterunternehmen folgende Tochterunternehmen nach den Grundsätzen der Vollkonsolidierung einbezogen:

	Anteil <u>in %</u>
LEGA Kreditverwaltungs GmbH, Euskirchen	100,00
Webac Gesellschaft für Maschinenbau mbH, Euskirchen	100,00
Webac Immobilien AG, Hagen	94,07
Webac Verwaltungs GmbH, Euskirchen	94,07
Webac Erschließungsgesellschaft Alpha Schwerter Straße GmbH & Co. KG, Euskirchen	94,07
Webac Erschließungsgesellschaft Beta Schwerter Straße GmbH & Co. KG, Euskirchen	94,07
Webac Gamma Immobilien GmbH, Euskirchen	100,00

Die ausländischen Tochterunternehmen Webac Maskin AB, Webac s.r.o und ITB LMD Hagen Schwerter Str. B.V. werden unter Abwägung von Kosten und Nutzen einer zeitnahen Aufstellung des Konzernabschlusses zu fortgeführten Anschaffungskosten einbezogen. Sie sind insgesamt für den Konzernabschluss von untergeordneter Bedeutung. Die Webac Maskin AB und Webac s.r.o waren in Vorjahren At-Equity in den Konzern einbezogen; zum 30.06.2013 werden die At-Equity-Werte als Anschaffungskosten fortgeführt.

Die ITB LMD Hagen Schwerter Str. B.V., Varsseveld/Niederlande, ist im Geschäftsjahr 2012 erworben worden. Die Gesellschaft ist für den Konzern von untergeordneter Bedeutung. Der Wertansatz erfolgt zu Anschaffungskosten.

	Anteil <u>in %</u>
Webac Maskin AB, Stockholm/Schweden	100,00
Webac s.r.o., Pribram/Tschechische Republik	100,00
ITB LMD Hagen Schwerter Str. B.V., Varsseveld/Niederlande	94,07

C. Konsolidierungsgrundsätze

Die Abbildung von Unternehmenszusammenschlüssen erfolgt nach der Erwerbsmethode durch Verrechnung der Gegenleistung für das erworbene Unternehmen mit dem auf sie entfallenden neu bewerteten Nettovermögen. Das neu bewertete Eigenkapital basiert auf den Zeitwerten der Vermögenswerte und Schulden einschließlich identifizierbarer immaterieller Vermögenswerte und zu passivierender Eventualverbindlichkeiten zum Erwerbszeitpunkt. Kann im Rahmen der Kaufpreisverteilung nicht auf Börsen- oder Marktpreise zurückgegriffen werden, wird die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte anhand geeigneter Bewertungsverfahren vorgenommen.

Verbleibt nach der Kaufpreisverteilung ein positiver Unterschiedsbetrag zwischen der Gegenleistung für das erworbene Unternehmen und dem anteiligen Nettovermögen, so wird dieser als Geschäfts- oder Firmenwert gesondert bilanziert; ein negativer Unterschiedsbetrag wird nach erneuter Überprüfung der Wertansätze der erworbenen Vermögenswerte und Schulden unmittelbar in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Bewertung der Anteile nicht beherrschender Gesellschafter wird mit dem Anteil an den beizulegenden Zeitwerten der identifizierten Vermögenswerte und Schulden vorgenommen.

Konzerninterne Forderungen, Schulden, Erträge und Aufwendungen sowie Zwischenergebnisse werden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert. Konsolidierungsvorgänge unterliegen der Abgrenzung latenter Steuern.

Differenzen aus der Schuldenkonsolidierung wurden erfolgswirksam behandelt.

Die Konsolidierung erfolgt nach den gleichen Grundsätzen wie im Konzernabschluss 2012 angewandt.

Segmentberichterstattung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

(siehe auch Lagebericht)

Der Konzern stellt eine Segmentrechnung nach IFRS 8 auf.

Maschinenbau

Das Segment Maschinenbau besteht aus der Webac Gesellschaft für Maschinenbau mbH (Betriebsgesellschaft) und der Webac Gamma Immobilien GmbH (Immobilien-Gesellschaft). Die Gesellschaft produziert und vertreibt überwiegend Anlagen und Maschinen für die Aluminium- und Graugussgießereiindustrie.

Kreditverwaltung

Hier ist die LEGA Kreditverwaltungs GmbH dargestellt, die von der Webac Holding AG übertragene Kredite abwickelt. Im ausgewiesenen Segmentvermögen sind Beteiligungsbuchwerte in Höhe von TEUR 4.047 (Vorjahr: 4.047 TEUR) enthalten, die verbundene Unternehmen anderer Segmente betreffen.

Immobilien

Das Segment Immobilien beinhaltet die Webac Immobilien AG, Webac Verwaltungs GmbH, Webac Erschließungsgesellschaft Alpha Schwerter Straße GmbH & Co. KG und Webac Erschließungsgesellschaft Beta Schwerter Straße GmbH & Co. KG. Die Gesellschaften verwalten und verwerten Grundbesitz.

Sonstige

In diesem Segment ist die nicht operativ tätige Muttergesellschaft. Im ausgewiesenen Segmentvermögen sind Beteiligungsbuchwerte in Höhe von 8.167 TEUR (Vorjahr 8.167 TEUR) enthalten, die verbundene Unternehmen anderer Segmente betreffen.

Der Abrechnungsverkehr zwischen den Segmenten erfolgt fremdüblich.

Umsatzerlöse	Konzern		AG	
	2013 TEUR	Vorjahr TEUR	2013 TEUR	Vorjahr TEUR
Nach Regionen:				
Deutschland	7.358	3.737	90	90
Übriges Europa	395	849	0	0
Außerhalb Europa	191	420	0	0
	7.944	5.006	90	90

Der Bereich Maschinenbau hat im Berichtsjahr mit zwei Kunden Erlöse in Höhe von 4.551 TEUR erzielt. Die erfassten Erlöse aus Fertigungsaufträgen nach der POC-Methode betragen -405 TEUR (Vorjahr: -1.388 TEUR).

Konzernsegmentbericht für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

Ergebnisrechnung	Maschinenbau		Kreditverwaltung		Immobilien		Sonstige		Gesamt	
	Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse Dritte	7.777	4.842	0	0	167	164	0	0	7.944	5.006
Umsatzerlöse anderen Segmenten	0	0	0	0	0	0	90	90	90	90
Erträge aus Darlehensverwaltung	0	0	12	12	0	0	0	0	12	12
Gesamterlöse	7.777	4.842	12	12	167	164	90	90	8.046	5.108
Davon Ausland / Übriges Europa	586	1.269	0	0	0	0	0	0	586	1.269
Bestandsveränderungen	24	-94	0	0	0	0	0	0	24	-94
Sonstige Erträge	89	49	31	59	26	35	3	12	149	155
	7.890	4.797	43	71	193	199	93	102	8.219	5.169
Materialaufwand	4.602	2.224	0	0	0	0	0	0	4.602	2.224
Personalaufwand	1.696	1.375	68	68	12	12	10	10	1.786	1.465
Abschreibungen	89	82	0	0	20	20	0	0	109	102
Sonstige Aufwendungen	811	735	27	43	143	127	347	354	1.328	1.259
E B I T	692	381	-52	-40	18	40	-264	-262	394	119
Davon zahlungsunwirksamen Posten	25	6	0	-16	0	13	0	10	25	13
Finanzergebnis *	19	10	73	77	-67	-72	-54	-66	-29	-51
E B T	711	391	21	37	-49	-32	-318	-328	365	68
Ertragssteuern	-1	0	0	0	-1	-1	2	-79	0	-80
Ergebnis	710	391	21	37	-50	-33	-316	-407	365	-12

*) Ohne Ergebnisabführung bzw. -übernahme

Ergebnisrechnung	Maschinenbau		Kreditverwaltung		Immobilien		Sonstige		Gesamt	
	Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Umsatzerlöse	7.777	4.842	0	0	167	164	90	90	8.034	5.096
Eliminierungen									-90	-90
Konzernumsätze									7.944	5.006

Bilanz zum 30. September 2013	Maschinenbau		Kreditverwaltung		Immobilien		Sonstige		Gesamt	
	Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Aktiva										
Segmentvermögen	8.751	6.622	9.091	9.866	3.723	3.734	8.448	8.291	30.013	28.513
Übrige Vermögenswerte									642	646
Gesamtvermögen									30.655	29.159
Abzüglich Eliminierungen									19.346	18.913
Konzernvermögen									11.309	10.246
Passiva										
Segmentverbindlichkeiten	4.981	2.849	1.101	1.876	2.050	2.019	1.642	1.624	9.774	8.368
Übrige Verbindlichkeiten									947	1.041
Gesamtverbindlichkeiten									10.721	9.409
Abzüglich Eliminierungen									6.848	6.530
Konzernverbindlichkeiten									3.873	2.879
Investitionen	22	65	0	0	0	0	0	0	22	65

Kapitalflussrechnung der Segmente für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2013

Kapitalflussrechnung	Maschinenbau		Kreditverwaltung		Immobilien		Sonstige		Gesamt	
	Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr		Vorjahr	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Ergebnis	710	391	21	37	-50	-33	-316	-407	365	-12
Abschreibungen	89	82	0	0	20	20	0	0	109	102
Veränderung langfr. Schulden	-23	-2	0	0	0	-36	0	0	-23	-38
Veränderung langfr. Vermögen	-7	-1	45	73	0	0	0	80	38	152
Sonst. zahlungsunwirksame Posten	-25	-6	0	16	0	-13	0	-10	-25	-13
Brutto Cash-Flow	744	464	66	126	-30	-62	-316	-337	464	191
Verlust / (Gewinn) Anlageabgängen	0	-2	0	0	0	0	0	0	0	-2
Veränderung kurzfr. Vermögen	-757	96	732	454	-29	-13	45	-25	-9	512
Veränderung kurzfr. Schulden	1.016	-728	-796	-587	103	110	771	409	1.094	-796
Cash-Flow Geschäftstätigkeit	1.003	-170	2	-7	44	35	500	47	1.549	-95
Cash-Flow Investitionstätigkeit	-21	-62	0	0	0	1	0	0	-21	-61
Cash-Flow Finanzierungstätigkeit	-10	66	0	0	-42	-42	-296	-92	-348	-68
Veränderungen Finanzmittel	972	-166	2	-7	2	-6	204	-45	1.180	-224
Cash-Flow aus Immobilienverkauf	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finanzmittel am Anfang der Periode	21	179	2	7	8	21	32	59	63	266
Finanzmittel am Ende der Periode	993	13	4	0	10	15	236	14	1.243	42

München, den 13. November 2013

Michael J. Jürgensen
Vorstand

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Ich versichere nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen, der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

München, den 13. November 2013

Michael J. Jürgensen
Vorstand