



QUARTALSBERICHT

1. bis 3. Quartal 2016

BERICHT ÜBER DIE ERSTEN NEUN MONATE 2016

Umsatz

Die Westag & Getalit AG hat ihre Umsatzerlöse in den ersten neun Monaten des Jahres 2016 um 4,8 % auf 179,6 Mio. € gesteigert (Vorjahr 171,4 Mio. €). Wie bereits zum Halbjahr berichtet, verzeichnete das Unternehmen dabei weiterhin einen überproportionalen Anstieg der Umsatzerlöse im Exportgeschäft. Innerhalb der ersten neun Monate stieg der Exportumsatz um 8,2 % auf 38,3 Mio. € gegenüber dem Vorjahreswert von 35,4 Mio. €. Die Exportquote erhöhte sich dementsprechend von 20,8 % auf 21,5 %.

Sparten

Spartenumsatz in T€	01.01. bis 30.09.2016	01.01. bis 30.09.2015	Veränderung in %
Türen/Zargen	97.650	90.207	8,3
Oberflächen/Elemente	76.001	75.381	0,8

Die Sparte Türen/Zargen steigerte ihre Umsatzerlöse innerhalb der ersten neun Monate gegenüber dem Wert des Vorjahreszeitraums um 8,3 % auf 97,7 Mio. € (Vorjahr 90,2 Mio. €).

Die Umsatzerlöse der Sparte Oberflächen/Elemente veränderten sich um 0,8 % auf 76,0 Mio. € gegenüber dem Vorjahreswert von 75,4 Mio. €.

Ergebnis

Ergebnisdaten in T€	01.01. bis 30.09.2016	01.01. bis 30.09.2015	Veränderung in %
Ergebnis vor Ertragsteuern	8.556	7.673	11,5
Periodenüberschuss	5.989	5.371	11,5
Periodenüberschuss je Stammaktie in €	1,08	0,97	12,0
Periodenüberschuss je Vorzugsaktie in €	1,14	1,03	11,3

Die positive Umsatzentwicklung in Folge der verstärkten Vertriebsaktivitäten sowie die kontinuierliche Anpassung der betrieblichen Kostenstrukturen führten innerhalb des Berichtszeitraums zu einer deutlichen Verbesserung des Unternehmensergebnisses. Das Ergebnis vor Ertragsteuern konnte in den ersten neun Monaten auf 8,6 Mio. € gesteigert werden und lag damit um 11,5 % über dem Wert zum 30. September 2015 von 7,7 Mio. €. Diese Entwicklung führte auch zu einem höheren Periodenüberschuss, der von 5,4 Mio. € auf 6,0 Mio. € anstieg. Der Überschuss je Aktie beträgt für die Stammaktien 1,08 € (Vorjahr 0,97 €) und für die Vorzugsaktien 1,14 € (Vorjahr 1,03 €).

Mitarbeiter

Personalstärke	30.09.2016	30.09.2015	Veränderung in %
Anzahl Mitarbeiter	1.311	1.308	0,2

Zum 30.09.2016 waren 1.311 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei der Westag & Getalit AG beschäftigt und damit drei mehr als zum Vorjahresstichtag.

Bestand an eigenen Aktien

Zum 30.09.2016 stieg die Zahl der vom Unternehmen gehaltenen eigenen Aktien gegenüber dem 31.12.2015 um 18.140 auf 328.968 Aktien. Bei den eigenen Aktien im Bestand handelt es sich ausschließlich um Vorzugsaktien.

Investitionen

Für das Geschäftsjahr 2016 sind weiterhin Investitionen in Höhe von rund 10,0 Mio. € vorgesehen. Den Schwerpunkt der Investitionstätigkeit bildet die Kapazitätsausweitung in Form einer neuen Zargenlinie für die Sparte Türen/Zargen. Darüber hinaus investiert das Unternehmen in die weitere Optimierung der betrieblichen Abläufe und der vorhandenen technischen Anlagen der Sparte Oberflächen/Elemente.

Ausblick

Wie bereits zum Halbjahr berichtet, hat sich das konjunkturelle Marktumfeld auch im dritten Quartal 2016 gut entwickelt. Für den weiteren Verlauf des Jahres lassen die Prognosen ebenfalls ein grundsätzlich positives Marktumfeld für die Gesellschaft erwarten. Die intensiven Vertriebsbemühungen sowie die weiterhin gute Nachfragesituation in den relevanten Exportmärkten der Gesellschaft bilden dabei die Basis für die erfolgreiche Entwicklung der Westag & Getalit AG.

In Anbetracht dieser Rahmenbedingungen gehen wir für die verbleibenden Monate des Geschäftsjahres von einer weiterhin positiven Umsatz- und Ertragsentwicklung aus. So erwarten wir für das Gesamtjahr 2016 eine Umsatzsteigerung auf bisherigem Niveau und eine deutliche Steigerung des Ergebnisses.

Rheda-Wiedenbrück, November 2016

Westag & Getalit AG

Der Vorstand

BILANZ

Aktiva (in T€)	30.09.2016	31.12.2015
Immaterielle Vermögenswerte	889	1.044
Sachanlagen	71.790	73.830
Finanzanlagen	1.200	1.230
Latente Steuern	4.181	2.154
Langfristige Vermögenswerte	78.060	78.258
Vorräte	36.333	34.566
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	32.979	27.938
Liquide Mittel	19.881	16.835
Kurzfristige Vermögenswerte	89.193	79.339
Bilanzsumme	167.253	157.597

Passiva (in T€)	30.09.2016	31.12.2015
Gezeichnetes Kapital	14.644	14.644
Kapitalrücklage	24.399	24.399
Gewinnrücklagen	60.911	60.911
Bilanzgewinn	3.418	6.577
Summe Eigenkapital	103.372	106.531
Rückstellungen für Pensionen	29.654	22.891
Andere langfristige Rückstellungen	1.502	1.304
Langfristiges Fremdkapital	31.156	24.195
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.437	7.602
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	23.857	18.763
Kurzfristige Rückstellungen	431	506
Kurzfristiges Fremdkapital	32.725	26.871
Bilanzsumme	167.253	157.597

GESAMTERGEBNISRECHNUNG AUF QUARTALSBASIS

in T€	01.07. bis 30.09.2016	01.07. bis 30.09.2015
Umsatzerlöse	60.774	58.990
Bestandsveränderungen	-809	-721
Aktivierete Eigenleistungen	38	121
Gesamtleistung	60.003	58.390
Sonstige betriebliche Erträge	120	203
Materialaufwand	28.763	27.991
Personalaufwand	18.672	18.242
Abschreibungen	2.434	2.576
Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.069	7.106
Sonstige Steuern	71	78
Betriebsergebnis	3.114	2.600
Finanzergebnis	2	1
Ergebnis vor Ertragsteuern	3.116	2.601
Ertragsteuern	935	781
Periodenüberschuss	2.181	1.820
Erfolgsneutrale Ergebnisbestandteile	-4.643	0
Gesamtergebnis	-2.462	1.820
Periodenüberschuss je Stammaktie (unverwässert und verwässert)	0,40	0,34
Periodenüberschuss je Vorzugsaktie (unverwässert und verwässert)	0,40	0,34
Anzahl der Aktien (unverwässert und verwässert)	5.394.798	5.409.172

Das Ergebnis je Aktie nach IAS 33 ergibt sich, indem sowohl für die Stamm- als auch für die Vorzugsaktien der auf die jeweilige Aktiegattung entfallende Periodenüberschuss durch die durchschnittliche Anzahl der jeweiligen Aktien dividiert wird. Das Ergebnis ist demzufolge unter Berücksichtigung des Dividenden- vorteils für die Vorzugsaktien auf die verschiedenen Aktiegattun- gen aufzuteilen. Das verwässerte Ergebnis je Aktie entspricht dem Ergebnis je Aktie.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG DER ERSTEN NEUN MONATE

in T€	01.01. bis 30.09.2016	01.01. bis 30.09.2015
Umsatzerlöse	179.602	171.383
Bestandsveränderungen	1.357	1.731
Aktivierete Eigenleistungen	182	220
Gesamtleistung	181.141	173.334
Sonstige betriebliche Erträge	402	553
Materialaufwand	86.897	83.356
Personalaufwand	56.979	54.739
Abschreibungen	7.695	7.818
Sonstige betriebliche Aufwendungen	21.569	20.438
Sonstige Steuern	217	210
Betriebsergebnis	8.186	7.326
Finanzergebnis	370	347
Ergebnis vor Ertragsteuern	8.556	7.673
Ertragsteuern	2.567	2.302
Periodenüberschuss	5.989	5.371
Erfolgsneutrale Ergebnisbestandteile	-4.643	0
Gesamtergebnis	1.346	5.371
Periodenüberschuss je Stammaktie (unverwässert und verwässert)	1,08	0,97
Periodenüberschuss je Vorzugsaktie (unverwässert und verwässert)	1,14	1,03
Anzahl der Aktien (unverwässert und verwässert)	5.403.747	5.409.172

KAPITALFLUSSRECHNUNG

in T€	01.01. bis 30.09.2016	01.01. bis 30.09.2015
Betriebsergebnis/EBIT	8.186	7.326
Gezahlte Ertragsteuern	-1.772	-2.148
Abschreibungen	7.695	7.818
Ergebnisbeiträge aus Anlagenabgang	-82	-33
Veränderungen Umlaufvermögen	-6.808	-9.802
Veränderungen Fremdkapital	5.350	3.723
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	12.569	6.884
Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-5.560	-8.558
Veränderungen der Finanzanlagen	30	30
Beteiligungserträge	366	333
Erlöse aus Anlagenabgängen	142	63
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-5.022	-8.132
Zinseinnahmen	5	16
Zinsausgaben	-1	0
Kauf eigener Aktien	-360	0
Dividendenzahlung	-4.145	-5.237
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-4.501	-5.221
Veränderung flüssiger Mittel	3.046	-6.469
Flüssige Mittel 01.01.	16.835	17.316
Flüssige Mittel 30.09.	19.881	10.847

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in T€	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Bilanzgewinn	Gesamt
Stand 01.01.2015	14.644	24.399	60.711	4.565	104.319
Veränderung anderer Rücklagen					0
Kauf eigener Aktien					0
Erfolgsneutrale Veränderungen					0
Dividende				-5.237	-5.237
Periodenüberschuss				5.371	5.371
Stand 30.09.2015	14.644	24.399	60.711	4.699	104.453
Stand 01.01.2016	14.644	24.399	60.911	6.577	106.531
Veränderung anderer Rücklagen					0
Kauf eigener Aktien				-360	-360
Erfolgsneutrale Veränderungen				-4.643	-4.643
Dividende				-4.145	-4.145
Periodenüberschuss				5.989	5.989
Stand 30.09.2016	14.644	24.399	60.911	3.418	103.372

SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

in T€	01.01. bis 30.09.2016	01.01. bis 30.09.2015	Veränderung in %
Inland			
Umsatzerlöse	141.266	135.939	3,9
Ergebnis vor Ertragsteuern	6.837	6.192	10,4
Export			
Umsatzerlöse	38.336	35.444	8,2
Ergebnis vor Ertragsteuern	1.719	1.481	16,1
Westag Gesamt			
Umsatzerlöse	179.602	171.383	4,8
Ergebnis vor Ertragsteuern	8.556	7.673	11,5

ERLÄUTERUNGEN ZUM BERICHT

1. Rechnungslegungsgrundsätze

Der Zwischenbericht der Westag & Getalit AG per 30.09.2016 wurde, abgesehen vom IFRS 8 „Geschäftssegmente“, in Übereinstimmung mit allen am Tage der Berichterstattung geltenden International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Dabei wurden die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie für den Jahresabschluss 2015 angewendet. Die Nichtanwendung des IFRS 8 erfolgte, um voraussichtlichen Schaden von der Gesellschaft abzuwenden. Hinsichtlich der weiteren Begründung verweisen wir auf den Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2015.

2. Kapitalflussrechnung

Die Ermittlung der Zahlungsströme erfolgt bei der Kapitalflussrechnung nach der indirekten Methode.

3. Liquide Mittel

Die in der Bilanz ausgewiesenen liquiden Mittel beinhalten keine Wertpapiere.

4. Zusammensetzung des Gezeichneten Kapitals

Das Gezeichnete Kapital in Höhe von insgesamt 14.643.200 € setzt sich zusammen aus 2.860.000 nennwertlosen Stammaktien und 2.860.000 nennwertlosen Vorzugsaktien ohne Stimmrecht mit einem Gesamtwert von jeweils 7.321.600 €.

5. Erfolgsneutrale Ergebnisbestandteile

Der Anstieg der Pensionsrückstellungen ist auf die nachhaltige Veränderung der Zinsen auf den Kapitalmärkten zurückzuführen. Der Ausweis in der Gesamtergebnisrechnung erfolgt unter Berücksichtigung der darauf entfallenden Latenten Steuern unter den Erfolgsneutralen Ergebnisbestandteilen.

6. Bestellobligo

Am 30.09.2016 belief sich das Bestellobligo gegenüber unseren Lieferanten auf 1.796 T€ im Vergleich zu 4.630 T€ im Vorjahr.

7. Chancen- und Risikobericht

Die unverändert geltenden Chancen und Risiken, denen das Unternehmen ausgesetzt ist, sind im Lagebericht des aktuellen Geschäftsberichts beschrieben. Aus heutiger Sicht sind keine zusätzlichen bewertbaren Risiken zu erkennen.

8. Prüferische Durchsicht

Der Zwischenabschluss und der Zwischenlagebericht haben weder einer Prüfung entsprechend § 317 HGB noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterlegen.

9. Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Die gesetzlichen Vertreter der Westag & Getalit AG versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den angewandten Grundsätzen ordnungsmäßiger Zwischenberichterstattung der vorliegende Zwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt, der Zwischenlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage der Gesellschaft so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

FINANZKALENDER*

13.12.2016	Präsentation der Westag & Getalit AG auf der Prior Kapitalmarktkonferenz (Frankfurt am Main)
30.03.2017	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2016 (im Internet)
04.05.2017	Bilanzpressekonferenz in Rheda-Wiedenbrück
10.05.2017	Bericht über das erste Quartal 2017
27.06.2017	Hauptversammlung in Rheda-Wiedenbrück
10.08.2017	Bericht über das erste Halbjahr 2017
10.11.2017	Bericht über die ersten neun Monate 2017

* Mögliche Aktualisierungen finden Sie unter:
www.westag-getalit.de/finanzkalender

Westag & Getalit AG

Postfach 26 29 | 33375 Rheda-Wiedenbrück | Deutschland
Tel. +49 5242 17-0 | Fax +49 5242 17-750 00
www.westag-getalit.de | ir@westag-getalit.de