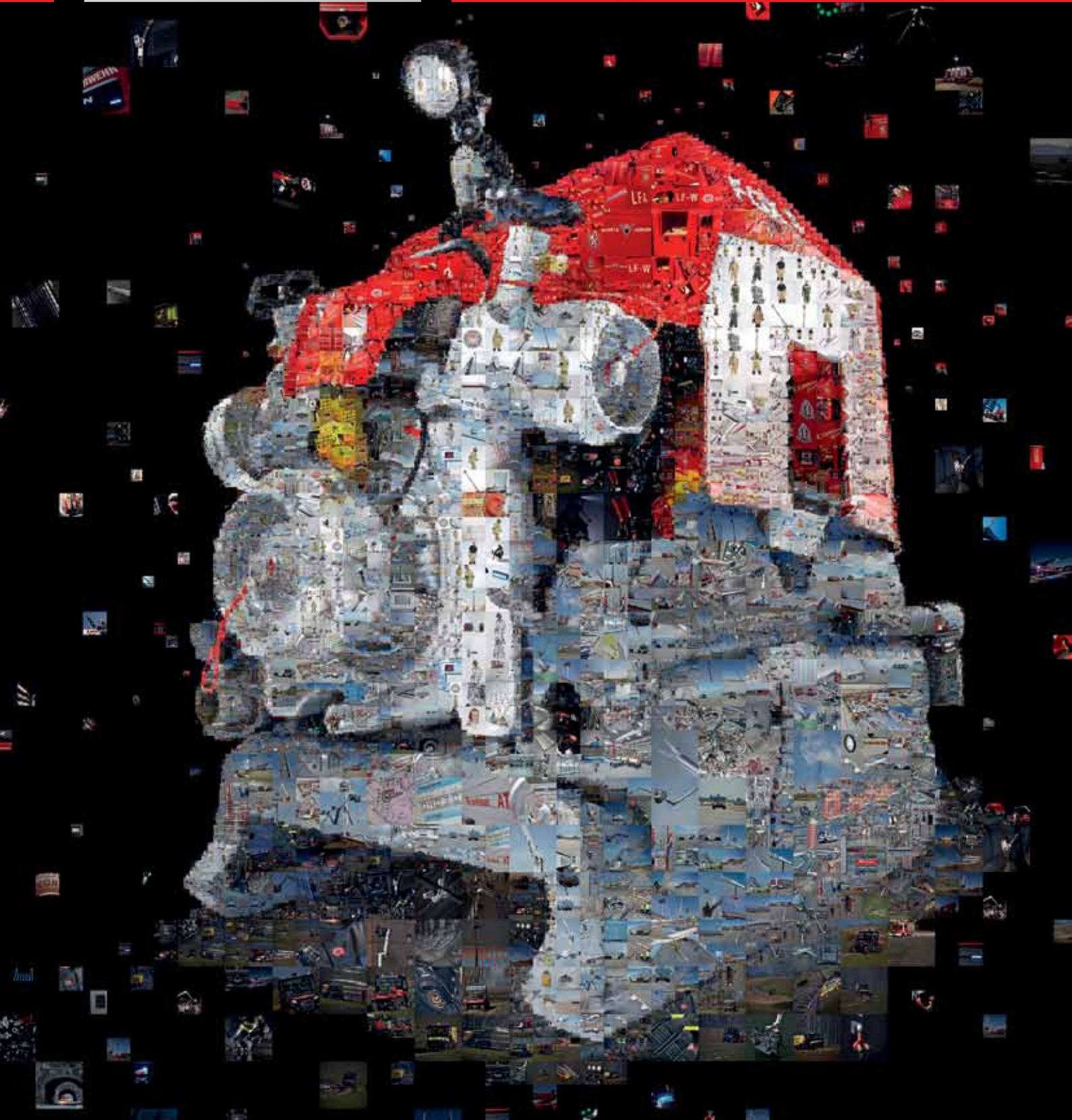




QUARTALSBERICHT 3/2016



**Rosenbauer Konzern**

		<b>1-9/2014<sup>1)</sup></b>	<b>1-9/2015</b>	<b>1-9/2016</b>
Umsatzerlöse	Mio €	562,0	627,5	<b>602,9</b>
EBITDA	Mio €	40,7	38,0	<b>38,4</b>
Operatives Ergebnis (EBIT)	Mio €	31,6	27,6	<b>27,3</b>
EBIT-Marge		5,6 %	4,4 %	<b>4,5 %</b>
EBT	Mio €	30,5	26,4	<b>25,3</b>
Periodenergebnis	Mio €	24,0	21,1	<b>19,6</b>
Cashflow aus der operativen Tätigkeit	Mio €	-115,0	-67,0	<b>-24,7</b>
Investitionen	Mio €	22,2	17,0	<b>17,3</b>
Auftragsbestand zum 30. September	Mio €	786,0	846,1	<b>803,5</b>
Auftragseingang	Mio €	652,0	698,6	<b>588,8</b>
Mitarbeiter (Durchschnitt) <sup>2)</sup>		2.758	2.990	<b>3.275</b>
Mitarbeiter (Stichtag)		2.898	3.067	<b>3.320</b>

**Bilanzkennzahlen**

Bilanzsumme	Mio €	587,4	647,0	<b>708,9</b>
Eigenkapital in % der Bilanzsumme		33,2 %	32,7 %	<b>32,1 %</b>
Capital Employed (Durchschnitt)	Mio €	352,9	460,6	<b>506,7</b>
Return on Capital Employed		9,0 %	6,0 %	<b>5,4 %</b>
Return on Equity		16,0 %	12,9 %	<b>11,1 %</b>
Nettoverschuldung	Mio €	199,0	253,9	<b>266,5</b>
Working Capital	Mio €	111,6	159,1	<b>166,7</b>
Gearing Ratio		102,2 %	119,9 %	<b>117,2 %</b>

**Börsekennzahlen**

Schlusskurs (Ultimo)	€	70,0	72,3	<b>53,8</b>
Anzahl der Aktien	Mio Stück	6,8	6,8	<b>6,8</b>
Marktkapitalisierung	Mio €	476,0	491,6	<b>365,6</b>
Gewinn je Aktie	€	2,6	1,5	<b>1,8</b>

1) Für das Jahr 2014 wurden die Werte bei den Umsatzerlösen, sonstigen Aufwendungen, Auftragseingang und -bestand im Sinne von IAS 8 angepasst.

2) Durchschnittlicher Mitarbeiterstand der Quartale.

# INHALTS- VERZEICHNIS

- 02 Zwischen-Konzernlagebericht
- 08 Zwischen-Konzernabschluss
- 22 Erklärung der gesetzlichen Vertreter
- 23 Kapitalmarktkalender 2017
- 23 Details zur Rosenbauer Aktie

# ZWISCHENKONZERN- LAGEBERICHT

## WIRTSCHAFTLICHES UMFELD

Die Feuerwehrbranche sieht sich auch 2016 unterschiedlichen Herausforderungen gegenüber. Am nordamerikanischen Markt sollte der Nachfragetrend stabil bleiben. In Europa verzeichnet die Branche einen leichten Aufschwung. Im Jahr 2016 ist in Asien sowie aus dem Nahen und Mittleren Osten durch die sich dort verschlechternde gesamtwirtschaftliche Lage und den niedrigen Ölpreis mit einer rückläufigen Nachfrage zu rechnen.

Wie sich die Feuerwehrmärkte im Detail entwickeln, hängt vielfach von der Verfügbarkeit der öffentlichen Budgets ab. In manchen entwickelten Märkten wird aufgrund der Bemühungen zur Haushaltskonsolidierung die Nachfrage nach Feuerwehrausrüstung wohl eher verhalten bleiben. In einigen Emerging Markets führen der niedrige Ölpreis und politische Unruhen dazu, dass Investitionen in Feuerwehertechnik zurückgestellt werden. Beispielsweise ist in Russland der Bedarf nach wie vor hoch, jedoch die Nachfrage aufgrund der politischen Situation sowie des niedrigen Ölpreises und der Währungssituation stark rückläufig.

Generell lässt sich sagen, dass zurzeit vor allem jene Länder in Feuerwehertechnik und -ausrüstung investieren, in denen es ein kontinuierliches Beschaffungswesen und/oder ein erhöhtes Sicherheitsbedürfnis nach Natur- oder Terrorkatastrophen gibt.

## UMSATZ- UND ERGEBNISENTWICKLUNG

### Umsatzlage

Der Rosenbauer Konzern erzielte in den ersten drei Quartalen 2016 einen Konzernumsatz von 602,9 Mio € (1-9/2015: 627,5 Mio €). Wenn auch die Umsätze im dritten Quartal des laufenden Jahres um 4 % auf 219,5 Mio € gesteigert werden konnten, konnte der Umsatzrückgang des ersten Halbjahres noch nicht aufgeholt werden. Während in einigen Ländern des Nahen Ostens ein rückläufiges Auslieferprogramm zu verzeichnen war, konnten die Lieferungen in Nordamerika und in Teilen Europas gesteigert werden.

In der Berichtsperiode wurden erstmals die Umsätze der G&S Brandschutztechnik mit 12,2 Mio € in den Konzernabschluss einbezogen. Anfang 2016 übernahm Rosenbauer 100 % der Anteile der G&S Brandschutztechnik AG mit Sitz in Mogendorf, Deutschland von der bisherigen Eigentümergesellschaft. Die G&S-Gruppe ist mit stationären Lösch- und Brandmeldeanlagen im vorbeugenden Brandschutz tätig.

Im Juli 2016 gründete Rosenbauer International AG gemeinsam mit dem italienischen Hersteller CTE SpA mit Sitz in Rovereto ein Joint Venture für das Hubrettungsbühnengeschäft. Die neue Gesellschaft Rosenbauer Rovereto Srl, an der Rosenbauer 70 % hält, spezialisiert sich auf die Entwicklung, Produktion und den Service von Hubrettungsbühnen. Mit 30 Mitarbeitern erwirtschaftete das Unternehmen im Feuerwehrebühnengeschäft zuletzt einen Umsatz von rund 10 Mio €. In der Berichtsperiode wurden erstmals die Umsätze der Rosenbauer Rovereto mit 0,4 Mio € in den Konzernabschluss einbezogen.

### Ertragslage

In den ersten drei Quartalen lag das EBIT mit 27,3 Mio € (1-9/2015: 27,6 Mio €) in der Dimension des Vorjahres. Verzögerungen bei Auslieferungen infolge der geopolitischen Lage in den Golfstaaten und der daraus resultierenden geringeren Fixkostendeckung sowie niedrigere Rohspannen ausgelieferter Aufträge sind die Ursache, dass die EBIT-Marge mit 4,5 % (1-9/2015: 4,4 %) nach dem dritten Quartal noch auf Vorjahresniveau liegt.

Aufgrund der Bewertung von Termingeschäften hat sich das Finanzergebnis gegenüber dem Vorjahr auf -2,3 Mio € (1-9/2015: -1,7 Mio €) verschlechtert, das Ergebnis der nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen aus Russland und Spanien betrug in den ersten neun Monaten des laufenden Jahres 0,2 Mio € (1-9/2015: 0,5 Mio €).

Das Konzern-EBT in der Berichtsperiode betrug 25,3 Mio € (1-9/2015: 26,4 Mio €).

### AUFTRAGSLAGE

Der Rosenbauer Konzern verzeichnete in den ersten drei Quartalen eine verhaltene Auftragsentwicklung und erzielte einen Auftragseingang von 588,8 Mio € (1-9/2015: 698,6 Mio €). Während der Auftragseingang im Segment MENA im Jahresvergleich aufgrund der politischen Situation sowie des niedrigen Ölpreises deutlich zurückging, stieg er im Segment NOMA stark an. Der Auftragsbestand zum 30. September 2016 liegt mit 803,5 Mio € (30. September 2015: 846,1 Mio €) unter dem Vorjahreswert. Mit diesem Auftragsbestand verfügt der Rosenbauer Konzern über eine zufriedenstellende Auslastung der Fertigungsstätten sowie eine gute Visibilität in Bezug auf die kommenden zehn Monate.

## SEGMENTENTWICKLUNG

Gemäß der Organisationsstruktur erfolgt die Darstellung der Segmentberichterstattung nach fünf definierten Areas, sprich Absatzregionen: Area CEEU (**C**entral und **E**astern **E**urope), Area NISA (**N**orthern Europe, **I**beria, **S**outh America und **A**frica), Area MENA (**M**iddle East und **N**orth **A**frica), Area APAC (**A**sia-**P**acific) und Area NOMA (**N**orth und **M**iddle **A**merica). Zusätzlich zu den nach Absatzmärkten gegliederten Segmenten wird das Segment SFP (**S**tationary **F**ire **P**rotection) in der internen Berichterstattung als weiteres Segment dargestellt.

### Segment Area CEEU

Die Area CEEU umfasst 24 europäische Länder vom Baltikum bis zum Bosphorus, inklusive aller osteuropäischen und deutschsprachigen Staaten, Italien und der Türkei. Zur Area CEEU gehören die Produktionsstandorte Leonding (Werk I und II), Traun und Neidling in Österreich, Karlsruhe und Luckenwalde in Deutschland, Radgona in Slowenien sowie seit Juli 2016 Rosenbauer Rovereto in Italien. Die Werke produzieren für den CEEU-Vertrieb, liefern aber auch Produkte in alle anderen Areas. Ebenfalls zur CEEU gehört der Vertriebs- und Servicestandort Oberglatt in der Schweiz.

### Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016

Der Umsatz des Segments Area CEEU stieg im Berichtszeitraum auf 200,1 Mio € nach 150,3 Mio € im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die Steigerung ist vor allem auf verstärkte Exporte aus Österreich und Deutschland insbesondere in die Türkei sowie eine positive Umsatzentwicklung am deutschen Markt zurückzuführen. Das Segment Area CEEU trägt damit rund 33 % (1-9/2015: 24 %) zum Konzernumsatz bei. Aufgrund niedriger Rohspannen ausgelieferter Aufträge sowie des umsatzbedingt geringeren Ergebnisbeitrages des Österreich-Geschäftes lag das EBIT mit 1,4 Mio € (1-9/2015: 3,3 Mio €) noch unter dem Vorjahreswert.

### Segment Area NISA

Das NISA-Vertriebsgebiet umfasst 78 Länder, darunter nahezu alle afrikanischen und südamerikanischen sowie die europäischen Staaten vom Nordkap bis Gibraltar. Zur Area NISA gehören der Produktionsstandort Linares in Spanien sowie die Vertriebs- und Servicestandorte Madrid in Spanien, Holmfirth in Großbritannien, Chambéry in Frankreich und Johannesburg in Südafrika. Das Werk in Linares beliefert mit seinen Produkten hauptsächlich die Märkte der Area NISA, ist aber auch gleichzeitig Kompetenzzentrum für Waldbrand- und Abschleppfahrzeuge.

### Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016

Das Segment Area NISA verzeichnete in der Berichtsperiode mit 52,2 Mio € (1-9/2015: 62,7 Mio €) auslieferbedingt einen rückläufigen Umsatz. Das EBIT blieb im Vergleichszeitraum infolge der schwächeren Auslieferungen mit 0,4 Mio € (1-9/2015: 0,4 Mio €) noch auf niedrigem Niveau.

### Segment Area MENA

Die Area MENA umfasst 13 Länder aus dem Nahen und Mittleren Osten sowie aus Nordafrika. Zur Area gehören der im April 2016 eröffnete Produktionsstandort KAEC (King Abdullah Economic City) in Saudi-Arabien sowie mehrere Servicestandorte in der Region. Die Fahrzeuge für die Area MENA werden großteils in den Werken der Areas CEEU, NISA und NOMA produziert. Der direkte Kontakt zu den Kunden über ein flächendeckendes Servicenetz ist ein entscheidender Erfolgsfaktor in der Region.

#### *Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016*

Der Umsatz des Segments Area MENA betrug in der Berichtsperiode 66,2 Mio € nach 153,2 Mio € im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Der Rückgang ist einerseits auf das vergleichsweise hohe Liefervolumen nach Saudi-Arabien im Vorjahreszeitraum sowie andererseits auf Lieferverzögerungen in der ersten Jahreshälfte zurückzuführen. Trotz der rückläufigen Auslieferungen stieg das Segment-EBIT in der Berichtsperiode währungsbedingt sowie aufgrund der Zusammenstellung der gelieferten Produkte auf 7,6 Mio € (1-9/2015: 6,3 Mio €).

### Segment Area APAC

Die Area APAC umfasst 71 Länder, darunter die gesamte ASEAN Pazifik-Region, einige Staaten des Mittleren Ostens sowie China, Indien und Russland. Die Produktionsstätten der APAC befinden sich in Singapur und Moskau, eigene Vertriebs- und Servicestandorte gibt es in China, Brunei und auf den Philippinen, dazu verfügt die Area über ein großes Partner-Vertriebsnetz.

#### *Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016*

Der Umsatz des Segments Area APAC blieb in der Berichtsperiode mit 113,9 Mio € (1-9/2015: 112,9 Mio €) auf dem Niveau des Vorjahres. Das Segment-EBIT für die ersten neun Monate 2016 erhöhte sich aufgrund von Auslieferungen ertragsstarker Aufträge auf 7,1 Mio € nach 6,4 Mio € im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

### Segment Area NOMA

Die Area NOMA umfasst in erster Linie die USA und Kanada sowie die Länder in Mittelamerika und in der Karibik. Die Produktionsstätten der Area befinden sich in Lyons (SD), Wyoming (MN) und Fremont (NE). Die Feuerwehrfahrzeuge werden nach US-Norm gefertigt und überwiegend ins Vertriebsgebiet NOMA, aber auch an Kunden in den Areas MENA, NISA und APAC geliefert.

#### *Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016*

Der Umsatz des Segments Area NOMA konnte in den ersten drei Quartalen 2016 um 8 % gesteigert werden. Der Umsatz der Berichtsperiode betrug 156,5 Mio € nach 145,3 Mio € im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Die Steigerung ist auf ein höheres Auslieferungsvolumen am Heimatmarkt Nordamerika zurückzuführen. Das Segment-EBIT blieb mit 11,4 Mio € (1-9/2015: 12,0 Mio €) auf dem hohen Niveau des Vorjahres.

### Segment SFP

Das Segment SFP (Stationary Fire Protection) umfasst alle Produkte und Lösungen für präventive Maßnahmen um die Entstehung und Ausbreitung von Bränden zu verhindern bzw. einzuschränken. Der vorbeugende Brandschutz wird hauptsächlich über bauliche Maßnahmen sowie stationäre Detektions- und Löschanlagen sichergestellt.

Ein wichtiger Schritt erfolgte Anfang 2016 mit der Übernahme der deutschen G&S Brandschutztechnik AG mit Sitz in Mogendorf. Dadurch wurde das Portfolio im betrieblichen Brandschutz um Sprinkler-, Sprühflut- und Gaslöschanlagen sowie um die Brandmeldetechnik ausgeweitet. Damit ist Rosenbauer nunmehr Vollsortimenter im vorbeugenden Brandschutz.

#### *Geschäftsentwicklung der ersten drei Quartale 2016*

Der Umsatz des Segments SFP stieg aufgrund der Erstkonsolidierung der G&S Brandschutztechnik in den ersten drei Quartalen 2016 auf 14,0 Mio € nach 3,1 Mio € im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Das Segment-EBIT war in der Berichtsperiode mit -0,5 Mio € (1-9/2015: -0,8 Mio €) noch negativ.

## FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

Branchenbedingt ist die Bilanzstruktur unterjährig durch ein hohes Working Capital geprägt. Dieses resultiert aus einer mehrmonatigen Durchlaufzeit der in Fertigung befindlichen Fahrzeuge. Zudem ist die unterjährig hohe Bilanzsumme von 708,9 Mio € (30. September 2015: 647,0 Mio €) auf das gestiegene Sachanlagevermögen finanziert durch Eigenkapital zurückzuführen.

Wegen des bevorstehenden Auslieferungsvolumens im laufenden Jahr erhöhten sich in der Berichtsperiode die Vorräte auf 197,9 Mio € (30. September 2015: 189,6 Mio €), die Fertigungsaufträge blieben mit 109,0 Mio € (30. September 2015: 102,9 Mio €) weiterhin auf hohem Niveau. Aufgrund verstärkter

Auslieferungen vor dem Berichtstulmo stiegen die Forderungen gegenüber Kunden im Vergleich zur Vorjahresperiode auf 194,2 Mio € (30. September 2015: 176,1 Mio €). Damit liegt die Nettoverschuldung des Konzerns (der Saldo aus verzinslichen Verbindlichkeiten abzüglich Zahlungsmittel und Wertpapiere) unterjährig mit 266,5 Mio € (30. September 2015: 253,9 Mio €) weiterhin auf hohem Niveau.

Aufgrund des hohen Working Capitals – insbesondere bedingt durch die hohen Kundenforderungen – ist der Cashflow aus der operativen Tätigkeit unterjährig mit -24,7 Mio € (1-9/2015: -67,0 Mio €) noch negativ. Zum Jahresende wird von einer Verbesserung des Cashflows aus der operativen Tätigkeit ausgegangen.

### INVESTITIONEN

Die Investitionen betragen in der Berichtsperiode 17,3 Mio € (1-9/2015: 17,0, Mio €). Im laufenden Jahr wird das Werk I Leonding unter den Gesichtspunkten Effizienzsteigerung und Profitabilität neu ausgerichtet, dabei werden die Löschsystemmontage, die Blechbearbeitung sowie die Rohrleitungsfertigung neu gestaltet.

Zudem wurde im April 2016 das neue Werk in der King Abdullah Economic City (KAEC), etwa 125 km nördlich von Dschidda, fertiggestellt und die Produktion der Fahrzeuge für den lokalen Markt gestartet. Insgesamt wurden in die Errichtung des Fertigungsstandortes rund 5 Mio € investiert.

Wachstumsbedingt hat die Rosenbauer Schweiz ihren Standort in Oberglatt erweitert. Der Neubau, mit einem Investitionsvolumen von rund SRF 5 Mio, wurde an die aktuellen Kundenanforderungen angepasst. Mit einer Gesamtfläche von 2.302 m<sup>2</sup> und der Kubatur von 11.557 m<sup>3</sup> wird die bestehende Betriebsfläche wesentlich erweitert. Der wichtigste Teil des Neubaus ist die Werkstatt mit ihren vier Bahnen à je 24 m Länge und 6 m Höhe sowie den neu angeschafften Blechbearbeitungsmaschinen. Zusätzlich stehen 900 m<sup>2</sup> für Büroarbeitsplätze und 700 m<sup>2</sup> Lagerraum zur Verfügung.

Im laufenden Jahr wird sich das Investitionsvolumen im Konzern gegenüber dem Vorjahr vergleichsweise reduzieren, aber aufgrund der Neuausrichtung von Werk I Leonding und Erweiterungen in Deutschland bleibt es weiterhin deutlich über den Abschreibungen.

### AUSBLICK

In einigen Ländern Asiens war in den ersten Monaten des Jahres 2016 ein Rückgang der Nachfrage nach Feuerwehrausstattungen zu verzeichnen. Infolge der politischen Unruhen und des niedrigen Ölpreises ist keine Tendenz zu erkennen, dass diese Nachfrageschwäche bis zum Jahresende kompensiert werden kann. Zusätzlich führt auch die politische Lage in den Golfstaaten zu Verzögerungen bei Auslieferungen im laufenden Jahr.

Die daraus resultierende schwächere Umsatzentwicklung hat zur Folge, dass die ursprünglich prognostizierte Ergebnisverbesserung für das Geschäftsjahr 2016 trotz positiver Effekte aus den Maßnahmen zur Effizienzsteigerung und Kostenreduktion nicht erreicht werden kann und ein Ergebnis in der Dimension des Vorjahres erwartet wird.

### WEITERE EREIGNISSE

Im Rahmen des 150-Jahr-Jubiläums präsentierte Rosenbauer eine Konzeptstudie, mit der der österreichische Feuerwehrausstatter einmal mehr seinen Anspruch auf Technologieführerschaft untermauerte. Der Concept Fire Truck (CFT) ist ein Vorgeschmack auf das Feuerwehrfahrzeug der Zukunft. Die Entwicklungsingenieure legten ihr Augenmerk gezielt auf die Fahrzeugarchitektur, die herauskommt, wenn man die zukünftigen Anforderungen an die Feuerwehren konsequent und ohne Abstriche in der Fahrzeugentwicklung berücksichtigt. Der Concept Fire Truck ist keine Weiterentwicklung, sondern steht für eine völlig neue Herangehensweise. Es ist eine Konzeptstudie, die den Anspruch im Fokus hat, die notwendigen Funktionen im Feuerwehrumfeld zu bedienen und dabei ergonomischer, universeller und umweltfreundlicher zu sein, als alles, was es bisher auf diesem Sektor gab.

Nach dem Bilanzstichtag sind bis zur Erstellung dieses Berichtes keine weiteren Ereignisse von besonderer Bedeutung für den Konzern eingetreten, die zu einer Änderung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage geführt hätten.

### WESENTLICHE RISIKEN UND UNGEWISSEITEN DES LAUFENDEN GESCHÄFTSJAHRES UND RISIKOMANAGEMENT

Rosenbauer ist in seinem weltweiten unternehmerischen Handeln mit unterschiedlichen Chancen und Risiken konfrontiert. Die kontinuierliche Identifizierung, Bewertung und Steuerung dieser Risiken ist integraler Bestandteil des Führungs-, Planungs- und Controllingprozesses. Das Risikomanagement greift dabei auf die im Konzern vorhandenen Organisations-, Berichts- und Führungsstrukturen zurück und ergänzt diese um spezifische Elemente, die zur ordnungsgemäßen Risikobeurteilung erforderlich sind. Eine detaillierte Darstellung der Chancen und Risiken des Konzerns ist dem Geschäftsbericht 2015 zu entnehmen.

#### Branchen- und unternehmensspezifische Risiken

Risiken, die sich für das Feuerwehrgeschäft aufgrund politisch oder rechtlich veränderter Rahmenbedingungen ergeben, können kaum abgesichert werden. Aufgrund der überwiegend öffentlichen Abnehmer kommt es allerdings nur in Ausnahmefällen zu Stornierungen von Aufträgen. Durch politische Krisen und allfällige Embargobestimmungen kann der Zugang zu bestimmten Märkten vorübergehend eingeschränkt sein.

#### Betriebliche Risiken

Die Produktionstätigkeit erfordert eine intensive Auseinandersetzung mit den Risiken entlang der Wertschöpfungskette. Im Zuge sich verkürzender Innovationszyklen kommt der Forschungs- und Entwicklungsarbeit steigende Bedeutung zu. Die auftretenden Produktionsrisiken werden über eine Reihe von Kennzahlen (Produktivität, Montage- und Durchlaufzeiten, Produktionsstückzahlen etc.) permanent überwacht. Das zentrale Steuerungselement in der Fahrzeugfertigung ist die „mitlaufende Kalkulation“, bei der im Soll-Ist-Vergleich die Herstellkosten jedes Einzelauftrages überwacht werden. Zur Abfederung von Veränderungen in der Auslastung einzelner Standorte fertigt Rosenbauer im Konzernverbund und vergibt Fertigungsaufträge auch an externe Partner. Dadurch wird das Risiko einer Unterauslastung der Produktion im Falle eines deutlichen Marktrückganges in überschaubaren Grenzen gehalten.

#### Rechtliche Risiken

Die Rosenbauer International AG und ihre Tochtergesellschaften sind im Rahmen der Geschäftstätigkeit mit rechtlichen Verfahren konfrontiert.



Gegen eine Gesellschaft des Rosenbauer Konzerns läuft eine wettbewerbsrechtliche Klage, aus der sich gegebenenfalls Schadens- und Strafzahlungen ergeben können. Gegen die Rosenbauer International AG ist in Österreich wegen eines angeblichen Verstoßes gegen Bestimmungen nach dem Außenhandelsgesetz mit Handelsprodukten ein Verfahren anhängig. In Kanada ist gegen die Rosenbauer International AG sowie einige Rosenbauer Konzerngesellschaften wegen eines vermeintlichen Produktfehlers ein Verfahren anhängig. Da eine konkrete Einschätzung der finanziellen Risiken der oben beschriebenen Angelegenheiten derzeit noch nicht möglich ist, wurden vom Konzern bis dato keine bilanziellen Maßnahmen gesetzt.

#### **Finanzwirtschaftliche Risiken**

Aus den internationalen Aktivitäten entstehen zins- und währungsbedingte Risiken, die durch den Einsatz entsprechender Sicherungsinstrumente abgedeckt werden. Dabei regelt eine konzernweit geltende Finanzrichtlinie, welche Instrumente zulässig sind. Die operativen Risiken werden durch derivative Finanzinstrumente wie zum Beispiel Devisentermingeschäfte und -optionen sowie Zinssicherungsgeschäfte abgesichert. Diese Transaktionen werden ausschließlich zur Absicherung von Risiken, nicht hingegen zu Handels- oder Spekulationszwecken durchgeführt. In diesem Zusammenhang wird auf die Ausführungen in den Erläuternden Angaben im Geschäftsbericht 2015 verwiesen. Bei Lieferungen in Länder mit einem erhöhten politischen oder wirtschaftlichen Risiko werden zur Absicherung in der Regel staatliche und private Exportversicherungen in Anspruch genommen.

#### **Beurteilung des Gesamtrisikos**

Rosenbauer sieht sich weiterhin gut aufgestellt, um die Anforderungen, die vom Markt, vom wirtschaftlichen Umfeld und im internationalen Wettbewerb an das Unternehmen gestellt werden, auch künftig zu erfüllen. Aus der Analyse der derzeit erkennbaren Einzelrisiken ergeben sich keine Anhaltspunkte, die – für sich genommen oder in Kombination mit anderen Risiken – den Fortbestand des Rosenbauer Konzerns gefährden könnten. Dies gilt sowohl für die Ergebnisse der abgeschlossenen wirtschaftlichen Tätigkeit als auch für Aktivitäten, die geplant oder bereits eingeleitet worden sind.

# ZWISCHEN-KONZERNABSCHLUSS KONZERNBILANZ

in T€	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
<b>VERMÖGEN</b>			
<b>A. Langfristiges Vermögen</b>			
I. Sachanlagen	129.787,1	134.151,8	142.358,2
II. Immaterielle Vermögenswerte	12.238,8	13.529,9	28.672,4
III. Wertpapiere	182,7	412,2	422,2
IV. Anteile an equity-bilanzierten Unternehmen	5.443,4	4.953,8	5.668,7
V. Forderungen und sonstige Vermögenswerte	133,0	76,4	506,5
VI. Aktive latente Steuer	6.732,7	5.379,6	764,5
	<b>154.517,7</b>	<b>158.503,7</b>	<b>178.392,5</b>
<b>B. Kurzfristiges Vermögen</b>			
I. Vorräte	189.583,8	190.231,4	197.941,5
II. Fertigungsaufträge	102.892,6	87.290,8	108.961,5
III. Forderungen und sonstige Vermögenswerte	176.052,4	149.761,8	194.247,3
IV. Forderungen aus Ertragsteuern	8.993,5	8.099,5	10.322,9
V. Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	14.914,4	17.877,8	18.994,6
	<b>492.436,7</b>	<b>453.261,3</b>	<b>530.467,8</b>
<b>Summe Vermögen</b>	<b>646.954,4</b>	<b>611.765,0</b>	<b>708.860,3</b>

in T€	30.09.2015	31.12.2015	30.09.2016
<b>EIGENKAPITAL UND SCHULDEN</b>			
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Grundkapital	13.600,0	13.600,0	13.600,0
II. Kapitalrücklagen	23.703,4	23.703,4	23.703,4
III. Andere Rücklagen	-6.044,8	-6.717,1	-6.096,6
IV. Kumulierte Ergebnisse	153.183,7	165.113,5	167.024,9
<b>Den Aktionären des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital</b>	<b>184.442,3</b>	<b>195.699,8</b>	<b>198.231,7</b>
V. Anteile ohne beherrschenden Einfluss	27.291,4	30.902,5	29.049,9
	<b>211.733,7</b>	<b>226.602,3</b>	<b>227.281,6</b>
<b>B. Langfristige Schulden</b>			
I. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	63.356,2	74.409,1	78.065,2
II. Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	812,4	1.347,7	1.424,9
III. Langfristige Rückstellungen	30.898,2	30.156,2	33.619,1
IV. Passive latente Steuer	6.829,7	4.256,0	4.687,4
	<b>101.896,5</b>	<b>110.169,0</b>	<b>117.796,6</b>
<b>C. Kurzfristige Schulden</b>			
I. Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	205.647,4	135.216,4	207.834,1
II. Erhaltene Anzahlungen von Kunden	19.096,1	18.977,6	19.285,7
III. Lieferverbindlichkeiten	40.084,7	43.168,8	45.973,6
IV. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	60.438,4	59.514,6	65.315,5
V. Steuerrückstellungen	224,7	2.906,3	3.132,3
VI. Sonstige Rückstellungen	7.832,9	15.210,0	22.240,9
	<b>333.324,2</b>	<b>274.993,7</b>	<b>363.782,1</b>
<b>Summe Eigenkapital und Schulden</b>	<b>646.954,4</b>	<b>611.765,0</b>	<b>708.860,3</b>

# KONZERNGEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in T€	1-9/2015	1-9/2016	7-9/2015	7-9/2016
1. Umsatzerlöse	627.546,7	602.877,1	210.630,1	219.521,0
2. Sonstige Erträge	2.501,7	7.431,3	667,6	3.560,6
3. Veränderung des Bestandes an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	6.071,1	26.835,0	897,2	8.253,3
4. Aktivierte Entwicklungskosten	3.136,1	1.895,2	959,5	740,2
5. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	-385.545,1	-384.876,3	-128.541,6	-145.710,2
6. Personalaufwand	-136.878,5	-147.167,6	-47.067,2	-50.218,7
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-10.392,3	-11.004,8	-3.579,2	-3.837,5
8. Sonstige Aufwendungen	-78.798,7	-68.643,4	-28.254,6	-23.801,3
<b>9. Operatives Ergebnis (EBIT) vor Anteil am Ergebnis an equity-bilanzierten Unternehmen</b>	<b>27.641,0</b>	<b>27.346,5</b>	<b>5.711,8</b>	<b>8.507,4</b>
10. Finanzierungsaufwendungen	-4.314,9	-4.901,6	-979,2	-812,8
11. Finanzerträge	2.652,7	2.601,7	2.015,8	19,5
12. Anteil am Ergebnis an equity-bilanzierten Unternehmen	469,2	247,3	159,3	455,3
<b>13. Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>	<b>26.448,0</b>	<b>25.293,9</b>	<b>6.907,7</b>	<b>8.169,4</b>
14. Ertragsteuern	-5.365,5	-5.687,0	-1.709,3	-1.934,8
<b>15. Periodenergebnis</b>	<b>21.082,5</b>	<b>19.606,9</b>	<b>5.198,4</b>	<b>6.234,6</b>
<i>davon entfallen auf:</i>				
– Anteile ohne beherrschenden Einfluss	10.582,2	7.376,9	3.537,7	2.426,4
– Aktionäre des Mutterunternehmens	10.500,3	12.230,0	1.660,7	3.808,2
Durchschnittliche Zahl ausgegebener Aktien	6.800.000	6.800.000	6.800.000	6.800.000
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	1,54 €	1,80 €	0,24 €	0,56 €
Verwässertes Ergebnis je Aktie	1,54 €	1,80 €	0,24 €	0,56 €

# DARSTELLUNG DES KONZERNGESAMTPERIODENERFOLGS

in T€	1-9/2015	1-9/2016	7-9/2015	7-9/2016
<b>Periodenergebnis</b>	<b>21.082,5</b>	<b>19.606,9</b>	<b>5.198,4</b>	<b>6.234,6</b>
Neubewertungen gemäß IAS 19	-48,9	-2.383,0	-16,2	-2.353,3
– darauf entfallende latente Steuern	12,2	595,7	4,0	588,3
<b>Summe der im Eigenkapital erfassten Wertänderungen, die anschließend nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden.</b>	<b>-36,7</b>	<b>-1.787,3</b>	<b>-12,2</b>	<b>-1.765,0</b>
Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung	4.409,6	-1.490,3	-910,0	-242,7
Gewinne/Verluste aus der Währungsumrechnung von equity-bilanzierten Unternehmen	78,8	467,5	-647,1	43,1
Gewinne/Verluste aus Available-for-Sale-Wertpapieren				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste	-2,1	9,7	0,4	-3,1
– darauf entfallende latente Steuern	0,5	-2,4	-0,1	0,8
Gewinne/Verluste aus Cashflow Hedge				
Veränderung der unrealisierten Gewinne/Verluste	17.631,6	1.904,8	23.843,9	-65,5
– darauf entfallende latente Steuern	-4.407,9	-476,2	-5.961,0	16,4
Realisierte Gewinne/Verluste	-10.931,5	1.725,6	-14.378,6	706,7
– darauf entfallende latente Steuern	2.732,9	-431,4	3.594,7	-176,7
<b>Summe der im Eigenkapital erfassten Wertänderungen, die anschließend in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert werden, sofern bestimmte Bedingungen erfüllt sind.</b>	<b>9.511,9</b>	<b>1.707,3</b>	<b>5.542,2</b>	<b>279,0</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>9.475,2</b>	<b>-80,0</b>	<b>5.530,0</b>	<b>-1.486,0</b>
<b>Konzerngesamtperiodenerfolg nach Ertragsteuern</b>	<b>30.557,7</b>	<b>19.526,9</b>	<b>10.728,4</b>	<b>4.748,6</b>
davon entfallen auf:				
– Anteile ohne beherrschenden Einfluss	12.422,9	6.676,4	3.498,0	2.392,0
– Aktionäre des Mutterunternehmens	18.134,8	12.850,5	7.230,4	2.356,6

# ENTWICKLUNG DES KONZERNEIGENKAPITALS

in T€	Den Aktionären des Mutterunter-			
	Grund-	Kapital-	Währungs-	Andere Rücklagen
	kapital	rücklage	umrechnung	Neubewertungen gemäß IAS 19
<b>Stand 01.01.2016</b>	<b>13.600,0</b>	<b>23.703,4</b>	<b>5.055,5</b>	<b>-5.625,5</b>
Sonstiges Ergebnis			-322,3	-1.787,3
Periodenergebnis				
<b>Konzerngesamtperiodenerfolg</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-322,3</b>	<b>-1.787,3</b>
Gründung von Tochterunternehmen				
Kapitalerhöhung Anteile ohne beherrschenden Einfluss				
Abgang Anteile ohne beherrschenden Einfluss				
Ausschüttung	0,0	0,0	0,0	
<b>Stand 30.09.2016</b>	<b>13.600,0</b>	<b>23.703,4</b>	<b>4.733,2</b>	<b>-7.412,8</b>
<b>Stand 01.01.2015</b>	<b>13.600,0</b>	<b>23.703,4</b>	<b>2.355,7</b>	<b>-6.368,6</b>
Sonstiges Ergebnis			2.647,7	-36,7
Periodenergebnis				
<b>Konzerngesamtperiodenerfolg</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.647,7</b>	<b>-36,7</b>
Ausschüttung	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Stand 30.09.2015</b>	<b>13.600,0</b>	<b>23.703,4</b>	<b>5.003,4</b>	<b>-6.405,3</b>

nehmens zurechenbar

Neu- bewertungs- rücklage	Hedging- rücklage	Kumulierte Ergebnisse	Zwischen summe	Anteile ohne beherrschenden Einfluss	Konzern- eigenkapital
<b>17,7</b>	<b>-6.164,8</b>	<b>165.113,5</b>	<b>195.699,8</b>	<b>30.902,5</b>	<b>226.602,3</b>
7,3	2.722,8	0,0	620,5	-700,5	-80,0
		12.230,0	12.230,0	7.376,9	19.606,9
<b>7,3</b>	<b>2.722,8</b>	<b>12.230,0</b>	<b>12.850,5</b>	<b>6.676,4</b>	<b>19.526,9</b>
				355,0	355,0
				300,0	300,0
		-118,6	-118,6	118,6	0,0
0,0	0,0	-10.200,0	-10.200,0	-9.302,6	-19.502,6
<b>25,0</b>	<b>-3.442,0</b>	<b>167.024,9</b>	<b>198.231,7</b>	<b>29.049,9</b>	<b>227.281,6</b>
<b>9,7</b>	<b>-9.676,1</b>	<b>150.843,4</b>	<b>174.467,5</b>	<b>23.881,9</b>	<b>198.349,4</b>
-1,6	5.025,1	0,0	7.634,5	1.840,7	9.475,2
		10.500,3	10.500,3	10.582,2	21.082,5
<b>-1,6</b>	<b>5.025,1</b>	<b>10.500,3</b>	<b>18.134,8</b>	<b>12.422,9</b>	<b>30.557,7</b>
0,0	0,0	-8.160,0	-8.160,0	-9.013,4	-17.173,4
<b>8,1</b>	<b>-4.651,0</b>	<b>153.183,7</b>	<b>184.442,3</b>	<b>27.291,4</b>	<b>211.733,7</b>

# SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

in T€	1-9/2016		
	Außenumsatz	Segmentumsatz	Umsatz gesamt
Area CEEU	200.081,7	175.291,4	375.373,1
Area NISA	52.218,0	160,0	52.378,0
Area MENA	66.170,0	0,0	66.170,0
Area APAC	113.936,8	0,0	113.936,8
Area NOMA	156.473,4	2.156,6	158.630,0
SFP <sup>1)</sup>	13.997,2	0,0	13.997,2
Konsolidierung	0,0	-177.608,0	-177.608,0
<b>Konzern</b>	<b>602.877,1</b>	<b>0,0</b>	<b>602.877,1</b>

in T€	1-9/2015		
	Außenumsatz	Segmentumsatz	Umsatz gesamt
Area CEEU	150.347,8	273.985,3	424.333,1
Area NISA	62.701,9	0,0	62.701,9
Area MENA	153.195,6	0,0	153.195,6
Area APAC	112.917,0	0,0	112.917,0
Area NOMA	145.324,9	4.080,3	149.405,2
SFP <sup>1)</sup>	3.059,5	0,0	3.059,5
Konsolidierung	0,0	-278.065,6	-278.065,6
<b>Konzern</b>	<b>627.546,7</b>	<b>0,0</b>	<b>627.546,7</b>

in T€	1-9/2015	1-9/2016
Area CEEU	3.348,0	1.364,7
Area NISA	380,9	395,6
Area MENA	6.271,1	7.610,5
Area APAC	6.433,8	7.109,5
Area NOMA	11.998,6	11.416,1
SFP <sup>1)</sup>	-791,4	-549,9
<b>Operatives Ergebnis (EBIT) vor Anteil an equity-bilanzierten Unternehmen aller Segmente</b>	<b>27.641,0</b>	<b>27.346,5</b>
Finanzierungsaufwendungen	-4.314,9	-4.901,6
Finanzerträge	2.652,7	2.601,7
Anteil am Ergebnis an equity-bilanzierten Unternehmen	469,2	247,3
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)</b>	<b>26.448,0</b>	<b>25.293,9</b>

1) Stationary Fire Protection



# KONZERNGELDFLUSSRECHNUNG

in T€	1-9/2015	1-9/2016
Ergebnis vor Steuern	26.448,0	25.293,9
+ Abschreibungen	10.392,3	11.004,8
± Verluste/Gewinne aus equity-bilanzierten Unternehmen	-469,2	-247,3
+ Zinsaufwendungen	3.886,5	4.467,6
- Zinsertrag	-2.652,7	-2.601,7
± Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Fremdwährungsumrechnung	2.561,5	-786,3
± Veränderung von Vorräten	18.459,7	-7.710,1
± Veränderung von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Auftragsfertigungen	-81.808,2	-68.815,7
± Veränderung von Lieferverbindlichkeiten/Erhaltene Anzahlungen	-23.526,5	3.505,8
± Veränderung von sonstigen Verbindlichkeiten	-8.019,3	7.625,0
± Veränderung von Rückstellungen (ohne Rückstellungen von Ertragssteuern)	-3.363,6	10.493,8
<b>Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel</b>	<b>-58.091,5</b>	<b>-17.770,2</b>
- Gezahlte Zinsen	-2.351,1	-2.530,0
+ Erhaltene Zinsen	1.153,5	1.626,7
+ Erhaltene Dividenden von equity-bilanzierten Unternehmen	1.358,1	0,0
- Gezahlte Ertragssteuern	-9.097,2	-6.014,5
<b>Nettogeldfluss aus der operativen Tätigkeit</b>	<b>-67.028,2</b>	<b>-24.688,0</b>
- Auszahlungen aus dem Erwerb von Tochterunternehmen abzüglich erworbener Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	0,0	-11.739,3
- Ein-/Auszahlungen aus dem Verkauf/Erwerb von Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Wertpapieren	-13.896,7	-17.300,0
- Erträge aus der Aktivierung von Entwicklungskosten	-3.136,1	-2.094,9
<b>Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-17.032,8</b>	<b>-31.134,2</b>
+ Einzahlung von Eigenkapital	0,0	300,0
- Gezahlte Dividenden	-8.160,0	-10.200,0
- Ausbezahlte Gewinnanteile an Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	-9.013,4	-9.302,6
+ Aufnahme von verzinslichen Verbindlichkeiten	179.542,3	170.925,3
- Tilgung von verzinslichen Verbindlichkeiten	-90.638,5	-94.651,5
<b>Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>71.730,4</b>	<b>57.071,2</b>
<b>Netto-Veränderung der liquiden Mittel</b>	<b>-12.330,6</b>	<b>1.249,0</b>
+ Liquide Mittel am Beginn der Periode	26.780,0	17.877,8
± Anpassung aus der Währungsumrechnung	465,0	-132,2
<b>Liquide Mittel am Ende der Periode</b>	<b>14.914,4</b>	<b>18.994,6</b>

# ERLÄUTERENDE ANGABEN ZUM QUARTALSBERICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2016

## 1. Informationen zum Unternehmen und Grundlagen der Abschlusserstellung

Der Rosenbauer Konzern ist eine international tätige Unternehmensgruppe mit Sitz der Muttergesellschaft, Rosenbauer International AG, in Österreich. Der Schwerpunkt umfasst die Produktion von Feuerwehrfahrzeugen, die Entwicklung und Fertigung von Feuerlöschsystemen, die Ausrüstung von Fahrzeugen und Mannschaften sowie den vorbeugenden Brandschutz. Die Konzernzentrale befindet sich in 4060 Leonding, Paschinger Straße 90, Österreich.

Der vorliegende ungeprüfte Zwischen-Konzernabschluss zum 30. September 2016 ist in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), insbesondere des IAS 34 (Zwischenberichterstattung), wie sie von der EU übernommen wurden, erstellt. Daher enthält der verkürzte Zwischen-Konzernabschluss nicht sämtliche Informationen und erläuternde Angaben, die gemäß IFRS für einen Konzernabschluss zum Ende des Geschäftsjahres erforderlich sind, sondern ist in Verbindung mit dem von der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015 veröffentlichten IFRS-Konzernabschluss zu lesen. Der Zwischen-Konzernabschluss ist mit Ausnahme neu anzuwendender Standards auf Basis der zum 31. Dezember 2015 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt.

Der Zwischen-Konzernabschluss ist in tausend Euro (T€) aufgestellt, die Werte in den erläuternden Angaben erfolgen in T€, sofern nichts anderes angegeben ist.

## 2. Neue Rechnungslegungsstandards

Es wurden keine neuen Standards frühzeitig angewandt. Folgende neue in der Zwischen-Berichtsperiode verpflichtend anzuwendende Standards haben keine Auswirkung auf den Zwischen-Konzernabschluss der Rosenbauer International AG:

Standards/Interpretationen	Verpflichtende Anwendung	
	gemäß IASB	gemäß EU-Endorsement
IAS 19 „Defined Benefit Plans: Employee Contributions“ (Veröffentlichung November 2013)	1. Juli 2014	1. Februar 2015
Improvements to IFRS (2010-2012) (Veröffentlichung Dezember 2013)	1. Juli 2014	1. Februar 2015
Improvements to IFRS (2012-2014) (Veröffentlichung September 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
IAS 16 und IAS 41 „Agriculture: Bearer Plants“ (Veröffentlichung Juni 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
Amendments to IFRS 11: Accounting for Acquisitions of Interests in Joint Operations (Veröffentlichung Mai 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28: Investment Entities - Applying the Consolidation Exception (Veröffentlichung Dezember 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
Amendments to IAS 27: Equity Method (Veröffentlichung August 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
Amendments to IAS 16 and 38: Depreciation and Amortisation (Veröffentlichung Mai 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016
Amendments to IAS 1: Disclosure Initiative (Veröffentlichung Dezember 2014)	1. Januar 2016	1. Januar 2016

### 3. Konsolidierungskreis

Anfang 2016 wurden 100% der Anteile an der G&S Brandschutztechnik AG mit Sitz in Mogendorf, Deutschland über eine 100%-ige Tochtergesellschaft der Rosenbauer International AG übernommen. Die G&S-Gruppe umfasst 4 Gesellschaften. Alle Gesellschaften werden per 1. Januar 2016 erstkonsolidiert.

Die G&S-Gruppe ist im vorbeugenden Brandschutz tätig. Sie plant, produziert, installiert und serviciert sowohl stationäre Standard- und Sonderlöschanlagen als auch Brandmeldeanlagen. Die Gruppe hat für alle wesentlichen Gewerke die VdS-Anerkennung als Errichter und baut weltweit Anlagen nach allen bekannten internationalen Standards. Das Unternehmen erzielte mit 130 Mitarbeitern im Geschäftsjahr 2015 einen Umsatz von 14,3 Mio €.

Durch die Akquisition der G&S-Gruppe erweitert Rosenbauer sein Portfolio im vorbeugenden Brandschutz und stellt die Weichen für das geplante Wachstum in diesem Segment.

In den Monaten Jänner bis September 2016 wurde in den neu erworbenen Gesellschaften der G&S Gruppe ein Umsatz von 12.247,6 T€ und ein Ergebnis nach Ertragsteuern in Höhe von 956,3 T€ erzielt.

Im Rahmen einer Asset-Deal Transaktion hat das slowenische Produktionsunternehmen Rosenbauer d.o.o. im Januar 2016 100% der Anteile der slowenischen Gesellschaft Mi Star d.o.o. erworben. Die Gesellschaft wird per 1. Januar 2016 erstkonsolidiert.

Mi Star ist seit zwei Jahrzehnten als Vertriebspartner für Rosenbauer tätig und verkauft exklusiv Feuerwehrfahrzeuge, Löschtechnik und Ausrüstung. Mit elf Mitarbeitern erzielte das Unternehmen im Geschäftsjahr 2015 einen Umsatz von 5,5 Mio €.

Die Bewertung der Kaufpreisaufteilung für die im Jahr 2016 erstmalig einbezogenen Gesellschaften ist vorläufig. Die endgültige Bewertung der Kaufpreisaufteilung wird innerhalb von zwölf Monaten ab Erwerbszeitpunkt abgeschlossen, sobald alle Grundlagen für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte im Detail analysiert wurden. Nähere Details zur vorläufigen Kaufpreisaufteilung sind dem für das Geschäftsjahr 2015 veröffentlichten IFRS-Konzernabschluss zu entnehmen.

Mit 1. Juni 2016 hat die Rosenbauer Karlsruhe GmbH & Co. KG die restlichen Anteile (16 Prozent) an der Service 18 S.A.R.L (FR) von dem bisherigen Mitgesellschafter übernommen. Somit hält die Rosenbauer Karlsruhe GmbH & Co. KG 100% an der Service 18 S.A.R.L (FR).

Im Juli 2016 erwarb die Rosenbauer International AG Anteile an einer Gesellschaft, die der italienische Hersteller CTE SpA im Jahr 2016 gegründet hat. Die Gesellschaft firmiert unter den Namen Rosenbauer Rovereto S.r.l mit Sitz in Rovereto. Der Rosenbauer Anteil an dieser Gesellschaft beträgt 70%. Die Gründung ist mit Eintragung der Gesellschaft beim Firmenregister im Juli 2016 rechtswirksam und die Gesellschaft wird ab diesem Zeitpunkt als vollkonsolidiertes Tochterunternehmen in den Konzernabschluss miteinbezogen.

Die vorläufige Kaufpreisaufteilung auf Basis der ermittelten Zeitwerte stellt sich zum Erwerbszeitpunkt wie folgt dar:

in T€	2016
Kaufpreis in bar beglichen	3.150,0
<b>Gesamtkaufpreis</b>	<b>3.150,0</b>
Erworbenes Reinvermögen (100 %)	1.184,5
Anteiliges Reinvermögen (70 %)	829,2
Zum anteiligen Reinvermögen bewertete Anteile ohne beherrschenden Einfluss (30 %)	355,4
<b>Firmenwert</b>	<b>2.320,8</b>

Der im Rahmen der Gründung entstandene Firmenwert reflektiert im Wesentlichen den erwarteten Vorteil aus der Markterweiterung sowie von Synergien. Der Firmenwert ist steuerlich nicht nutzbar.

Die Bewertung der Kaufpreisaufteilung ist vorläufig. Die endgültige Bewertung der Kaufpreisaufteilung wird innerhalb von zwölf Monaten ab Erwerbszeitpunkt abgeschlossen, sobald alle Grundlagen für die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte im Detail analysiert wurden.

Das erworbene Reinvermögen in Höhe von 1.184,5 T€ stellt sich wie folgt dar:

in T€	07.07.2016
<b>Langfristiges Vermögen</b>	
Sachanlagen	247,9
Immaterielle Vermögenswerte	322,6
	<b>570,5</b>
<b>Kurzfristiges Vermögen</b>	
Vorräte	789,2
Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	138,2
	<b>927,4</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>	
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	313,4
	<b>313,4</b>
<b>Erworbenes Reinvermögen</b>	<b>1.184,5</b>

Der beizulegende Zeitwert der Forderungen beläuft sich auf 0,0 T€. Der Bruttobetrag der Forderungen beläuft sich ebenfalls auf 0,0 T€.

Der Nettozahlungsmittelgeldfluss aus dem Erwerb stellt sich wie folgt dar:

Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit	2016
Kaufpreis in bar beglichen	-3.150,0
abzüglich Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	138,2
<b>Netto-Geldfluss aus dem Erwerb</b>	<b>-3.011,8</b>

Rückwirkend zum 1. Januar 2016 wurde mit Anfang September der Teilbetrieb des stationären Brandschutzes der Rosenbauer International AG in die Gesellschaft Rosenbauer Brandschutz GmbH eingebracht.

Unter Anwendung von IFRS 10 sind zum 30. September 2016 zwei inländische und 24 ausländische Tochterunternehmen einbezogen, die unter der rechtlichen und faktischen Kontrolle der Rosenbauer International AG stehen und somit vollkonsolidiert werden. Nach der Equity-Methode werden der Anteil an dem assoziierten Unternehmen in Russland (PA „Fire-fighting special technics“ LLC.; Rosenbauer-Anteil 49 %) sowie der Anteil an dem gemeinsam mit dem Miteigentümer und Geschäftsführer der Rosenbauer Española gegründeten Gemeinschaftsunternehmen in Spanien (Rosenbauer Ciansa S.L.; Rosenbauer Anteil 50 %) bilanziert.

#### 4. Saisonale Schwankungen

Durch die hohe Abhängigkeit von öffentlichen Auftraggebern ist es in der Feuerwehrbranche üblich, einen sehr hohen Anteil der Auslieferungen in der zweiten Jahreshälfte, insbesondere im letzten Quartal, durchzuführen. Daher können sich erhebliche Unterschiede – Umsatz und Ergebnis betreffend - in den jeweiligen Zwischenberichtsperioden ergeben. In der aktuellen Berichtsperiode gab es keine über die branchenbedingte saisonale Schwankung hinausgehenden ungewöhnlichen Entwicklungen. Nähere Informationen zur Entwicklung der aktuellen Berichtsperiode sind dem Zwischen-Konzernlagebericht zu entnehmen.

## 5. Wesentliche Auswirkungen von Schätzungen

Bei der Erstellung des Zwischen-Konzernabschlusses wurden vom Vorstand Annahmen getroffen und Schätzungen vorgenommen, welche die Höhe und den Ausweis der Vermögenswerte und Schulden sowie der Erträge und Aufwendungen des Berichtszeitraums beeinflussen. Die tatsächlich anfallenden Beträge können von diesen Schätzungen abweichen. In der Berichtsperiode hatten Schätzungsabweichungen keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss.

## 6. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen

Der Kreis der nahestehenden Personen blieb gegenüber dem 31. Dezember 2015 unverändert. Im Berichtszeitraum wurden folgende Transaktionen mit nahestehenden Personen durchgeführt.

in T€	Gemeinschaftsunternehmen		Management	
	1-9/2015	1-9/2016	1-9/2015	1-9/2016
Verkauf von Waren	8,8	1,8		
Kauf von Waren	3.323,9	1.337,4		
Forderungen	0,4	0,0	373,7	1.048,4
Verbindlichkeiten	920,4	641,2		
Miete Grundstück			189,8	258,2

## 7. Ertragsteuer

Der Ertragsteueraufwand wird in der Berichtsperiode auf der Grundlage der besten Schätzung des gewichteten durchschnittlichen jährlichen Ertragsteuersatzes erfasst, der für das gesamte Geschäftsjahr erwartet wird. Der Ertragsteueraufwand 1-9/2016 gliedert sich mit 3.220,5 T€ (1-9/2015: 3.455,6 T€) in den Aufwand für laufende Ertragsteuern und mit 2.466,5 T€ (1-9/2015: 1.909,9 T€) in die Veränderung der latenten Ertragsteuern.

## 8. Segmentberichterstattung

Gemäß IFRS 8 (Geschäftssegmente) sind die Segmentabgrenzung und die offenzulegenden Segmentinformationen an der internen Steuerung und Berichterstattung auszurichten. Daraus ergibt sich eine Darstellung, die gemäß dem Management-Approach der internen Berichterstattung entspricht.

Die Steuerung des Konzerns erfolgt von den Hauptentscheidungsträgern nach Absatzmärkten. Im internen Reporting kommt der Entwicklung der Marktsegmente besondere Bedeutung zu. Die Segmentierung basiert auf der Aufteilung der von den Hauptentscheidungsträgern festgelegten Absatzregionen („Areas“). Zusätzlich zu den nach Absatzmärkten gegliederten Segmenten („Areas“) wird das Segment SFP („Stationary Fire Production“) in der internen Berichterstattung als weiteres Segment dargestellt. Dieses Segment wurde im Geschäftsjahr 2015 als „Übriges Segment“ dargestellt.

Die folgenden berichtspflichtigen Segmente sind entsprechend dem internen Managementinformationssystem festgelegt: Area CEEU (Central und Eastern Europe), Area NISA (Northern Europe, Iberia, South America und Africa), Area MENA (Middle East und North Africa), Area APAC (Asia- Pacific), Area NOMA (North und Middle America), SFP („Stationary Fire Production“).

Das EBIT der Areas wird von den Hauptentscheidungsträgern getrennt überwacht, um Entscheidungen über die Verteilung der Ressourcen zu fällen und um die Ertragskraft der Einheiten zu bestimmen. Die Entwicklung der Segmente wird anhand des EBIT in Übereinstimmung mit dem EBIT im Konzernabschluss bewertet. Die Ertragsteuern werden jedoch konzerneinheitlich gesteuert und nicht den einzelnen Geschäftssegmenten zugeordnet. Die Verrechnungspreise zwischen den Segmenten basieren auf vergleichbaren marktüblichen Konditionen. Die gemäß IAS 34 verkürzte Darstellung dieser Geschäftssegmente sowie weitere Erläuterungen zur Zusammensetzung und Entwicklung der Geschäftssegmente sind dem Zwischen-Konzernlagebericht zu entnehmen.

## 9. Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Bis zur Aufstellung des Quartalsabschlusses sind keine weiteren wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## 10. Eventualforderungen und Eventualverbindlichkeiten

Die Rosenbauer International AG hat keine Haftungserklärungen zugunsten konzernfremder Dritter gegeben. Auch gibt es wie zum Jahresende keine Eventualforderungen und Eventualverbindlichkeiten, aus denen wesentliche Forderungen und Verbindlichkeiten entstehen werden.

## 11. Angaben zu Finanzinstrumenten

Zur Absicherung gegen Zins- und Währungsrisiken werden derivative Finanzinstrumente wie Devisentermingeschäfte sowie Zins-Cap-Instrumente eingesetzt. Einige Geschäfte stellen wirtschaftlich betrachtet eine Absicherung dar, erfüllen aber die Anforderungen für Hedge-Accounting nach IAS 39 nicht. Die Fair-Value-Änderungen dieser Finanzinstrumente werden sofort erfolgswirksam in der Konzerngewinn- und -verlustrechnung berücksichtigt. Derivate, die die Anforderungen für das Hedge-Accounting nach IAS 39 erfüllen, werden ausschließlich als Sicherungsinstrumente zur Absicherung künftiger Cashflows als Cashflow-Hedge eingesetzt und mit dem wirksamen Teil des Fair Values im sonstigen Ergebnis der Konzerngesamtperiodenerfolgsrechnung gesondert dargestellt. Der unwirksame Teil eines wirksamen Sicherungsinstruments wird sofort erfolgswirksam erfasst. Der Fair Value der erfolgswirksamen Derivate betrug zum 30. September 2016 -334,1 T€ (30. September 2015: -4.371,2 T€), jener der erfolgsneutralen Sicherungsgeschäfte -4.589,3 T€ (30. September 2015: -6.201,3 T€).

Im Konzernabschluss werden folgende Hierarchien zur Bestimmung und zum Ausweis beizulegender Zeitwerte von Finanzinstrumenten je Bewertungsverfahren verwendet:

Stufe 1: notierte (unangepasste) Preise auf aktiven Märkten für gleichartige Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Verfahren, bei denen sämtliche Input-Parameter, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken, entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind.

Stufe 3: Verfahren, die Input-Parameter verwenden, die sich wesentlich auf den erfassten beizulegenden Zeitwert auswirken und nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren.

Bei sämtlichen Klassen von Finanzinstrumenten außer bei den langfristigen, verzinslichen Kreditverbindlichkeiten entspricht der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert. Die Input-Faktoren für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes der langfristig, fix verzinsten Verbindlichkeiten sind nach der IFRS 13 Fair-Value-Hierarchie der Stufe 2 zuzuordnen. Der beizulegende Zeitwert wird mit einem DCF-Verfahren ermittelt. Dabei wird ein Diskontierungssatz verwendet, der den Fremdkapitalzinssatz des Konzerns zum Bilanzstichtag widerspiegelt. Der beizulegende Zeitwert der langfristigen, fix verzinsten Kreditverbindlichkeiten beträgt 69.580,8 T€ (30. September 2015: 60.208,2 T€).

Die als Level 1 ausgewiesenen zur Veräußerung verfügbaren Finanzinvestitionen beinhalten börsennotierte Aktien und Fondsanteile. Die Ermittlung des Fair Values der Devisentermingeschäfte und die Zinssicherungsgeschäfte, welche als Level 2 gezeigt werden, resultieren aus Bankbewertungen, denen anerkannte finanzmathematische Bewertungsmodelle zugrunde liegen (Discounted Cash-Flow Verfahren auf Basis von aktuellen Zins- und Fremdwährungsterminkurven basierend auf Interbank-Mittelkurspreisen am Abschlussstichtag).

in T€	Level 1		Level 2	
	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016
<b>Devisentermingeschäfte ohne Sicherungsbeziehung</b>				
Positiver Fair Value			1.221,5	469,2
Negativer Fair Value			5.601,6	804,2
<b>Devisentermingeschäfte mit Sicherungsbeziehung</b>				
Positiver Fair Value			2.350,4	553,4
Negativer Fair Value			8.551,7	5.142,7
<b>Zinssicherungsgeschäfte ohne Sicherungsbeziehungen</b>				
Positiver Fair Value			8,9	0,9
Negativer Fair Value			0,0	0,0
<b>Zur Veräußerung verfügbare Finanzinvestitionen</b>				
Positiver Fair Value	182,7	422,2		
Negativer Fair Value				

Die Buchwerte von liquiden Mitteln, Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie den kurzfristigen verzinslichen Kreditverbindlichkeiten entsprechen den beizulegenden Zeitwerten, deshalb sind weitere Informationen zur Klassifizierung in eine Fair-Value-Hierarchie nicht enthalten.

in T€	Zu fortgeführten		Zum Fair Value	
	Buchwert	Anschaffungskosten	Sonstiges Ergebnis	Erfolgswirksam
<b>30.09.2015</b>				
Wertpapiere	182,7	0,0	182,7	0,0
Forderungen	176.185,4	172.604,6	2.350,4	1.230,4
Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	14.914,4	14.914,4	0,0	0,0
Verzinsliche Verbindlichkeiten	269.003,6	269.003,6	0,0	0,0
Lieferverbindlichkeiten	40.084,7	40.084,7	0,0	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten	61.250,8	47.097,5	8.551,7	5.601,6
<b>30.09.2016</b>				
Wertpapiere	422,2	0,0	422,2	0,0
Forderungen	194.753,8	193.730,3	553,4	470,1
Kassenbestand und kurzfristige Finanzmittel	18.994,6	18.994,6	0,0	0,0
Verzinsliche Verbindlichkeiten	285.899,3	285.899,3	0,0	0,0
Lieferverbindlichkeiten	45.973,6	45.973,6	0,0	0,0
Sonstige Verbindlichkeiten	66.740,4	60.793,5	5.142,7	804,2

# ERKLÄRUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Der in Einklang mit den IFRS (wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind) aufgestellte verkürzte Zwischen-Konzernabschluss zum 30. September 2016 der Rosenbauer International AG vermittelt nach unserem besten Wissen ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesamtheit der in die Konsolidierung einbezogenen Unternehmen.

Der Lagebericht vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bezüglich der nach § 87 Abs. 2 und 4 Börsegesetz geforderten Informationen.

Im vorliegenden Bericht wurde auf die Durchführung einer Prüfung beziehungsweise einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer verzichtet.

Leonding, 17. November 2016  
Rosenbauer International AG



Dr. Dieter Siegel  
Vorsitzender des Vorstandes, CEO  
Global Product Division:  
Customer Service



DI Gottfried Brunbauer  
Mitglied des Vorstandes, CTO  
Global Product Division:  
Firefighting & Body Components



Mag. Günter Kitzmüller  
Mitglied des Vorstandes, CFO  
Global Product Divisions:  
Fire & Safety Equipment,  
Stationary Fire Protection



# KAPITALMARKTKALENDER 2017

<b>14. Februar 2017</b>	Veröffentlichung der vorläufigen Ergebnisse 2016
<b>28. März 2017</b>	Veröffentlichung der Jahresergebnisse 2016
<b>8. Mai 2017</b>	Nachweisstichtag „Hauptversammlung“
<b>12. Mai 2017</b>	Veröffentlichung Quartalsbericht 1/2017
<b>18. Mai 2017</b>	Hauptversammlung Beginn 10.00 Uhr Wiener Börsensäle
<b>23. Mai 2017</b>	Ex-Dividenden-Tag
<b>24. Mai 2017</b>	Nachweisstichtag „Dividenden“
<b>26. Mai 2017</b>	Dividendenzahltag
<b>11. August 2017</b>	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2017
<b>14. November 2017</b>	Veröffentlichung Quartalsbericht 3/2017

# DETAILS ZUR ROSENBAUER AKTIE

<b>ISIN</b>	AT0000922554
<b>Reuters</b>	RBAV.VI
<b>Bloomberg</b>	ROS AV
<b>Aktiengattung</b>	Stückaktien lautend auf Inhaber oder Namen
<b>ATX Prime-Gewichtung</b>	0,45 %

Die Rosenbauer International AG übernimmt keine Gewährleistung und keine Haftung dafür, dass die künftige Entwicklung und die künftig erzielten tatsächlichen Ergebnisse mit den in diesem Bericht geäußerten Annahmen und Schätzungen übereinstimmen werden.

Personenbezogene Begriffe wie „Mitarbeiter“ oder „Arbeitnehmer“ werden aus Gründen der Lesbarkeit geschlechtsneutral verwendet.

Durch die kaufmännische Rundung von Einzelpositionen und Prozentangaben in diesem Bericht kann es zu geringfügigen Rechen-  
differenzen kommen.

Der Quartalsbericht ist in deutscher und englischer Version erhältlich.

#### Herausgeber

Rosenbauer International AG, Paschinger Straße 90, 4060 Leonding, Österreich

#### Information

Rosenbauer International AG, Investor Relations

Mag. Gerda Königstorfer, Telefon: +43 732 6794-568, Fax: +43 732 6794-89

E-Mail: [ir@rosenbauer.com](mailto:ir@rosenbauer.com), [www.rosenbauer.com](http://www.rosenbauer.com)

