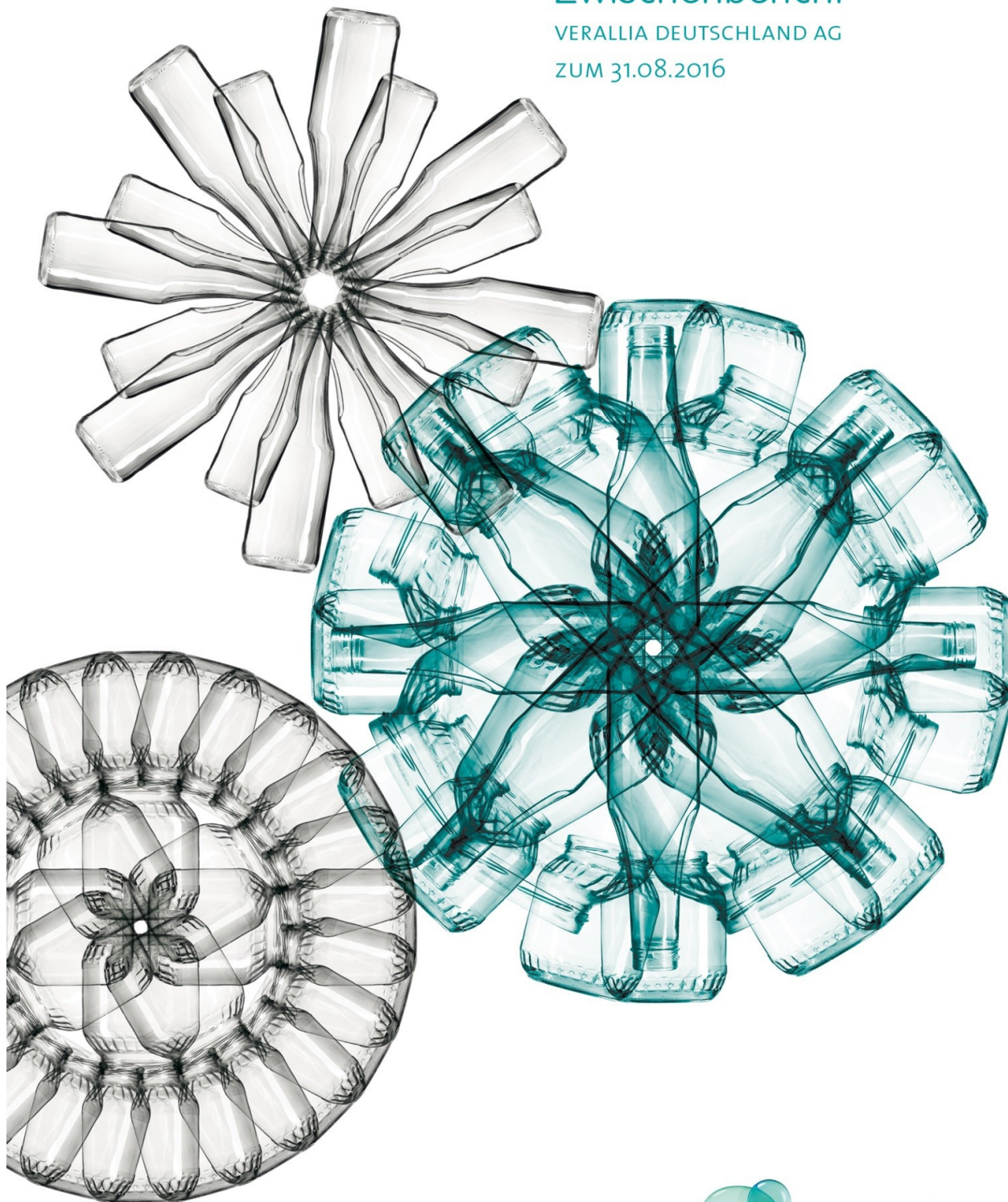


# Zwischenbericht

VERALLIA DEUTSCHLAND AG

ZUM 31.08.2016



# INHALT

UNTERNEHMENSKENNZAHLEN KONZERN .....	2
ZWISCHENLAGEBERICHT .....	3
VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER.....	9
ZWISCHENABSCHLUSS.....	10
GESAMTERGEBNISRECHNUNG .....	11
GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG .....	12
BILANZ .....	13
KAPITALFLUSSRECHNUNG.....	15
ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS.....	16
ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS.....	17

## UNTERNEHMENSKENNZAHLEN KONZERN

		1. Halbjahr 2016/17 <sup>1)</sup>	1. Halbjahr 2015 <sup>2)</sup>
Umsatzerlöse	in Mio. EUR	256,5	242,7
EBIT	in Mio. EUR	31,2	15,5
Konzernergebnis	in Mio. EUR	18,8	7,1
Cashflow aus operativer Tätigkeit	in Mio. EUR	37,0	1,2
Investitionen	in Mio. EUR	15,7	14,7
<hr/>			
Ergebnis je Aktie	in EUR	18,66	7,06
<hr/>			
Umsatzrendite <sup>3)</sup>	in %	9,9	4,3
Eigenkapitalquote	in %	18,4	14,0
<hr/>			
Mitarbeiter (inkl. Auszubildende)	Stichtag	3.090	3.140

<sup>1)</sup> 01. März - 31. August 2016

<sup>2)</sup> 01. Januar - 30. Juni 2015

<sup>3)</sup> Umsatzrendite =  $\frac{\text{Ergebnis vor Steuern}}{\text{Umsatzerlöse}} \times 100$

# **ZWISCHENLAGEBERICHT**

## **DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNS ZUM 31. AUGUST 2016**

### **GRUNDLAGEN DES KONZERNS**

Die Verallia Deutschland AG – mit Hauptsitz in Bad Wurzach – ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach deutschem Aktienrecht, die im General Standard gelistet ist und am Regulierten Markt in Frankfurt, Stuttgart und München gehandelt wird.

Zum Konzern gehören vier deutsche Produktionsstätten, die sich in Bad Wurzach, Neuburg an der Donau, Essen und Wirges befinden. Weitere Standorte sind die Werke Kavminsteklo in Mineralnye Vody und Kamyshinsky Steklotarny Zawod in Kamyshin bei Wolgograd in Russland sowie das Werk Consumers-Sklo-Zorya in Rivne, Ukraine.

Im Berichtszeitraum erfolgte die Namensänderung der Gesellschaft von der bisherigen Saint-Gobain Oberland AG in die jetzige Verallia Deutschland AG. Dies wurde in der Hauptversammlung am 08. Juni 2016 beschlossen und seit der Eintragung ins Handelsregister am 12. August 2016 firmiert die Gesellschaft unter diesem Namen.

### **WIRTSCHAFTLICHES UMFELD**

#### **Deutschland**

Die makroökonomischen Rahmenbedingungen haben sich in Deutschland im Vergleich zum Vorjahr insgesamt nicht grundlegend verändert und bleiben weiterhin positiv. Der Einfluss der anhaltenden komplexen geopolitischen Lage in Europa auf den deutschen Markt ist jedoch nur schwer abschätzbar.

Die Absatzzahlen des Behälterglasmarktes bleiben mit einem Plus von 0,2 Prozentpunkten weitestgehend stabil. Lediglich bei dem Vergleich der Absätze zwischen Inland und Export haben sich die Vorzeichen verändert; der Entwicklungstrend im Inland ist nun leicht positiv und kompensiert damit einen rückläufigen Absatz im Export. Es kann also von einem insgesamt stabilen Behälterglasmarkt ausgegangen werden, auch wenn dieser in den einzelnen Segmenten weiterhin stark durch saisonale Schwankungen und Verbrauchertrends beeinflusst wird. Im Gegensatz zur insgesamt positiven Entwicklung besteht nach wie vor ein weiter zunehmendes Wettbewerbsverhalten, das sich durch einen steigenden Preisdruck auszeichnet.

#### **Russland**

Russlands Wirtschaft ist immer noch angespannt. Das russische Bruttoinlandsprodukt ist nach wie vor durch wirtschaftliche Sanktionen und strukturelle Probleme beeinträchtigt und wird für das Gesamtjahr voraussichtlich einen leichten Rückgang verzeichnen. Die Inflationsrate ist im Vergleich zum vorhergegangenen Jahr gesunken und betrug im Juli 2016 ca. 7%. Die Sanktionen der EU gegenüber Russland wurden Mitte des Jahres bis mindestens Ende Januar 2017 verlängert. Die russische Reaktion daraufhin war die Ausweitung des Einfuhrverbots für Lebensmittel aus der Europäischen Union bis Ende 2017.

Der russische Behälterglasmarkt ist derzeit weiterhin durch Überkapazität geprägt.

#### **Ukraine**

Die ukrainische Wirtschaft zeigt seit Beginn 2016 eine langsame Erholung und das Bruttoinlandsprodukt stieg im 2. Quartal 2016 um rund 1,3% gegenüber dem Vorjahr. Die Inflationsrate erreichte im August einen Wert von ca. 8%. Durch die militärischen Konflikte ist die industrielle Produktion zwar weiterhin in einer unsicheren Situation, beginnt sich jedoch langsam zu erholen. Anfang September wurde eine weitere Tranche eines Hilfspaketes für die Ukraine durch den Internationalen Währungsfonds (IWF) freigegeben.

Eine Erhöhung der Verbrauchsteuer auf Alkohol und des Mindestverkaufspreises von Wodka sowie neue, einschränkende Regelungen für die Biervermarktung führten zu Einbußen auf dem ukrainischen Behälterglasmarkt und werden auch in den nächsten Monaten einen Rückgang in diesen Segmenten erkennen lassen.

## ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE

### Allgemein

Sämtliche zeitraumbezogene Kennzahlen des aktuellen Berichtszeitraums (01. März – 31. August 2016) werden mit dem ersten Halbjahr des letzten zwölfmonatigen Geschäftsjahres (01. Januar – 30. Juni 2015) verglichen. Hierbei ergeben sich aufgrund der leicht abweichenden Saisonalität partielle Einschränkungen in der Vergleichbarkeit.

### Umsatzentwicklung

Der Konzernumsatz in der aktuellen Berichtsperiode beträgt 256,5 Mio. Euro und liegt damit 5,7% über dem Umsatz des ersten Halbjahres 2015 von 242,7 Mio. Euro. Zurückzuführen ist dies insbesondere auf die positiven saisonalen Effekte der Sommermonate des aktuellen Berichtszeitraums.

Der Umsatz in Deutschland stieg um 3,8% von 193,9 Mio. Euro auf 201,3 Mio. Euro. Mengemäßig wurde ebenfalls eine Steigerung verzeichnet. Abweichend zum ersten Halbjahr 2015 betrifft der Umsatz im Segment Deutschland nun ausschließlich die Verallia Deutschland AG, da die GPS Oberland GmbH seit dem 01. Januar 2016 nicht mehr operativ tätig ist. Auch hier wirkt sich die leicht abweichende Saisonalität der aktuellen Berichtsperiode im Vergleich zum ersten Halbjahr 2015 positiv aus.

In Russland stieg der Umsatz von 33,0 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum auf 40,3 Mio. Euro und somit um 22,1%. Der mengenmäßige Absatz konnte eine noch deutlichere Steigerung verzeichnen, die jedoch durch einen schwächeren durchschnittlichen Rubelkurs der aktuellen Periode gemindert wurde.

In der Ukraine war eine gegenläufige Entwicklung zu verzeichnen. Hier ging der Umsatz von 15,9 Mio. Euro auf 14,8 Mio. Euro zurück. Neben rückläufigen Mengen wirkte sich zudem der Wechselkurs negativ aus.

### Ertragslage

Das Operative Ergebnis des Verallia Deutschland Konzerns beträgt 31,2 Mio. Euro und ist damit um 15,7 Mio. Euro höher als in der Vergleichsperiode 2015. Hauptgrund hierfür sind verhältnismäßig geringe Umsatzkosten infolge niedrigerer Energiekosten. Einen positiven Beitrag leisten innerhalb der Sonstigen Erträge außerdem Währungsgewinne in Russland.

Das Finanzergebnis beträgt -5,9 Mio. Euro (Vorjahr: -5,0 Mio. Euro). Seit dem Übergang auf die Apollo-Gruppe haben sich die monatlichen Aufwendungen aus Fremdkapitalzinsen erhöht.

Insgesamt ergibt sich somit eine Steigerung des Ergebnisses vor Steuern von 10,6 Mio. Euro in der Vergleichsperiode 2015 auf 25,3 Mio. Euro zum 31. August 2016. In der Folge stiegen die Ertragsteuern von -3,5 Mio. Euro auf -6,5 Mio. Euro.

Unter dem Strich ist damit ein Konzernergebnis in Höhe von 18,8 Mio. Euro im Vergleich zu 7,1 Mio. Euro in der Vergleichsperiode zu verzeichnen.

Darüber hinaus bewirkt vor allem die Erholung des Rubels Währungsumrechnungsdifferenzen in Höhe von 3,8 Mio. Euro, die direkt im Eigenkapital erfasst werden (Vorjahr: 3,7 Mio. Euro). Insgesamt liegt das Gesamtergebnis mit 22,7 Mio. Euro deutlich, nämlich um insgesamt 11,9 Mio. Euro, über dem Vorjahreswert in Höhe von 10,8 Mio. Euro.

### Finanz- und Vermögenslage

Beim Vergleich der einzelnen Bilanzposten zum Halbjahr (31. August 2016) mit dem Jahresabschluss (29. Februar 2016) sind üblicherweise saisonale Sonderfaktoren zu beachten.

Die Bilanzsumme erhöhte sich im Vergleich zum 29. Februar 2016 von 401,7 Mio. Euro auf 417,9 Mio. Euro.

Die Sachanlagen verzeichneten einen Anstieg um 2,4 Mio. Euro von 217,5 Mio. Euro auf 219,9 Mio. Euro. Neben Investitionen in der Ukraine bewirken die Wechselkursentwicklungen in Russland diese Steigerung.

Die Vorräte, hierbei insbesondere die Fertigen Erzeugnisse, wurden um 6,9 Mio. Euro auf 102,8 Mio. Euro reduziert. Dieser Rückgang ist zum Großteil dem Segment Deutschland zuzurechnen.

Saisonal bedingt stiegen die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen von 37,1 Mio. Euro auf 47,0 Mio. Euro, gleichzeitig war eine Verringerung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen um 17,3 Mio. Euro von 79,6 Mio. Euro auf 62,3 Mio. Euro zu verzeichnen. Die kurzfristigen sonstigen Vermögenswerte stiegen um 16,8 Mio. Euro, ebenso nahmen die kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten um 5,4 Mio. Euro zu.

Das Eigenkapital konnte insgesamt um 22,7 Mio. Euro auf 76,8 Mio. Euro erhöht werden, davon sind 3,8 Mio. Euro auf die Währungsumrechnung zurückzuführen. Dies führte zu einer Veränderung der Eigenkapitalquote von 14,0% zum 30. Juni 2015 über 13,5% zum 29. Februar 2016 auf aktuell 18,4%.

### **Cashflow**

Der Cashflow stieg gegenüber dem Vorjahr von 28,6 Mio. Euro auf 39,8 Mio. Euro. Zurückzuführen ist dies größtenteils auf das deutlich höhere Operative Konzernergebnis, dem jedoch sonstige zahlungsunwirksame Transaktionen, im Wesentlichen in Form von Währungsumrechnungsdifferenzen, etwas entgegenwirken. Der Cashflow aus operativer Tätigkeit konnte von 1,2 Mio. Euro auf 37,0 Mio. Euro gesteigert werden. Hier wirkt sich insbesondere der Rückgang der Vorräte mit 10,0 Mio. Euro aus, während im Vorjahr ein Anstieg der Vorräte zu verzeichnen war. Hingegen sind die Forderungen und sonstigen Vermögenswerte um 8,7 Mio. Euro gestiegen, jedoch in deutlich geringerem Ausmaß verglichen mit dem Vorjahreszeitraum. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit liegt bei -26,7 Mio. Euro und resultiert im Wesentlichen aus den Wannenbauten in Essen und der Ukraine. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit beträgt -16,4 Mio. Euro.

Insgesamt verringerte sich somit der Zahlungsmittelbestand im Berichtszeitraum um 6,0 Mio. Euro.

### **Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage**

Sämtliche wichtigen, aktiv beeinflussbaren Ergebnis- und Ertragskennzahlen liegen über Vorjahresniveau, zum Teil sogar deutlich. Dies ist in einigen Bereichen auf die positiven saisonalen Effekte aus den Sommermonaten des aktuellen Berichtszeitraums zurückzuführen. Besonders erfreulich ist, dass alle geographischen Segmente einen positiven Ergebnisbeitrag leisten.

Die Verallia Deutschland AG geht davon aus, dass dieser Trend auch im zweiten Halbjahr 2016/17 anhält. Unsicher stellen sich jedoch weiterhin die Rahmenbedingungen in Russland und der Ukraine dar. Im Vergleich zum Vorjahr scheint sich die Lage etwas stabilisiert zu haben, die Nachhaltigkeit dieser Entwicklung bleibt jedoch abzuwarten.

In Deutschland wird den marktseitigen Herausforderungen mit nochmals verstärkten Anstrengungen sowohl auf Kosten- als auch Erlösseite begegnet.

## NICHTFINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

### **Arbeitssicherheit**

Sicheres Verhalten bei der Arbeit, fortschrittlicher Umweltschutz und ein Höchstmaß an Gesundheitsschutz sind bei der Verallia Deutschland AG (VD) ein wichtiges Unternehmensziel und zentraler Bestandteil des EHS-Managementsystems, das die Elemente Environment (Umwelt), Health (Gesundheit) und Safety (Sicherheit) umfasst. Die Entwicklung im Bereich der Arbeitssicherheit wird durch den Indikator TF2 abgebildet. Dieser gibt die Häufigkeit von Unfällen mit Arbeitszeitausfall und medizinischer Versorgung bezogen auf eine Million Arbeitsstunden an. Es werden sowohl alle Unfälle berücksichtigt, die zu einem Arbeitszeitausfall von mehr als 24 Stunden geführt haben, als auch solche, bei denen eine Behandlung erforderlich war, aber die Wiederkehr an den Arbeitsplatz innerhalb von 24 Stunden erfolgte. Im betrachteten Halbjahr 2016 ist für die Standorte der Verallia Deutschland AG für den TF2 ein Wert von 1,35 zu verzeichnen. In den osteuropäischen Gesellschaften sind die Unfallzahlen insgesamt für die beiden Werke in Russland mit 0,51 für den TF2 und für den Standort in der Ukraine mit 1,03 für den TF2 auf einem erfreulichen niedrigeren Niveau.

## CHANCENBERICHT

Das Chancenmanagementsystem sowie konkrete Chancen und Potenziale der Verallia Deutschland AG sind im Geschäftsbericht zum 29. Februar 2016 dargestellt. Zum aktuellen Zeitpunkt sind hier keine wesentlich anderen Erkenntnisse festzustellen. Die beschriebenen Chancen behalten auch für die zweite Hälfte des Geschäftsjahres 2016/17 ihre Geltung. Einzelne Entwicklungen seit Geschäftsjahresende sind nachfolgend aufgeführt.

### **Markt- und absatzspezifische Chancen**

Der Trend zu individuellen und aufwendigen Verpackungen, das Bewusstsein der Verbraucher für Gesundheit sowie die Erwartung einer inerteren Ummantelung der Nahrungs- und Genussmittel halten weiterhin an. Durch unsere Bestrebungen im Hinblick auf hervorragende Qualität, Kundenservice und Innovationen können wir auf diese Anforderungen reagieren und es sind nach wie vor Chancen für eine positive Absatzentwicklung erkennbar.

### **Industrielle und technische Chancen**

Durch die konsequente Implementierung des Produktionssystems VIM (Verallia Industrial Model) in den deutschen und osteuropäischen Werken konnten gute Fortschritte in den Bereichen Kostensenkung, Verbesserung der Produktqualität und Flexibilisierung erzielt werden. Dabei legen Initialisierungsprojekte den Grundstein für die kontinuierliche und nachhaltige Bearbeitung von Optimierungspotenzialen. Es konnten bereits zahlreiche Mitarbeiter die theoretische Ausbildung zum Einsatz der VIM-Instrumente abschließen und diese in konkreten Verbesserungsprojekten erfolgreich anwenden. Sowohl Optimierungsroutinen durch eigenständige Verbesserungsteams in den Werken als auch die Ausweitung des Programms bilden auch zukünftig wesentliche Säulen der kontinuierlichen Verbesserung unserer Leistungsgrößen.

## RISIKOBERICHT

Die Verallia Deutschland AG verfügt über ein konzernweit implementiertes Risikomanagementsystem. Eine detaillierte Beschreibung des Systems wie auch der einzelnen Risiken ist im Geschäftsbericht zum 29. Februar 2016 enthalten. Alle dort gemachten Aussagen besitzen nach wie vor weitestgehend ihre Gültigkeit. Die größte Dynamik weisen generell die Markt- und Absatzrisiken auf und in Deutschland zwischenzeitlich ebenso die rechtlichen Risiken des Energiesektors.

### **Markt- und Absatzrisiken**

Hohe Lagerbestände und starker Importdruck durch Absatzprobleme und geringere Herstellkosten der importierenden Nationen deuten insgesamt auf Überkapazitäten innerhalb des deutschen Behälterglasmarktes hin. Diese Situation könnte sich weiter fortsetzen und somit die Wettbewerbsintensität erhöhen.

Auch in Russland bestehen in 2016 hohe Überkapazitäten in der Behälterglasindustrie und das Absatzpotential sinkt beständig. Die Kundenpräferenzen verschieben sich weiterhin zu Produkten mit günstigerer Verpackung (PET, Tetra Pak), da Glas als Verpackungsprodukt häufig Premiumsegmenten zugerechnet wird und somit nicht so leicht erschwinglich ist.

In der Ukraine führte die Erhöhung der Verbrauchsteuer auf Alkohol und des Mindestverkaufspreises von Wodka am Anfang des Geschäftsjahres zu einem starken Produktionseinbruch. Im Sommer stabilisierte sich die Produktion wieder auf das Niveau von 2015, bleibt jedoch weiterhin unsicher. Seit Anfang 2016 traten zudem neue Regeln für Vertriebskanäle und Bierwerbung in Kraft, die negative Folgen für den Bierverkauf aufweisen können.

### **Rechtliche Risiken**

Die jüngsten Entwicklungen im Energiesektor haben regulatorische und rechtliche Auswirkungen zur Folge und erfordern von der Verallia Deutschland AG eine erhöhte Aufmerksamkeit. Die Bewertung und Einstufung z.B. von Verträgen mit Lieferanten und Netzbetreibern wird durch diverse gesetzliche Änderungen beständig unsicherer.

### **Einschätzung der Gesamtsituation**

Sämtliche Risiken werden aktuell und für die Zukunft als nicht bestandsgefährdend beurteilt. Gegenüber der letzten Berichterstattung zum 29. Februar 2016 hat sich die Risikolage nicht grundlegend verändert.

## PROGNOSEBERICHT

### Erwartete Geschäfts- und Ertragslage im zweiten Halbjahr 2016/2017 (01. September 2016 – 28. Februar 2017)

Sämtliche in unserem Geschäftsbericht zum 29. Februar 2016 getroffenen Aussagen sehen wir weiterhin als zutreffend an. Für die einzelnen Segmente ergeben sich damit weitgehend unverändert folgende Prognosen:

#### Deutschland

Wir rechnen für das Gesamtgeschäftsjahr 2016/17 mit einem Umsatz annähernd auf dem Niveau von 2015, wobei mit einer Preisentwicklung maximal auf dem Niveau der Einkaufsindizes gerechnet wird. Darüber hinaus wird eine signifikante Steigerung des Operativen Ergebnisses auf über 30 Mio. Euro erwartet.

#### Russland

Durch einen leicht verbesserten Rubelkurs wird abweichend zu der Prognose zum 29. Februar 2016 ein Umsatz erwartet, der leicht über dem Niveau von 2015 liegt. Das Operative Ergebnis wird mit einer Steigerung in den positiven, mittleren einstelligen Millionenbereich prognostiziert.

#### Ukraine

Wir planen einen Umsatz, der auf dem Niveau von 2015 liegt und ein Operatives Ergebnis, welches währungsbedingt und durch einen Wannenneubau nahe null sein wird.

#### Allgemein

Die Verallia Deutschland AG hat ihre Ausrichtung auf nachhaltige Ertragssicherung und qualitativ hochwertige Produkte auch in den ersten sechs Monaten des Berichtsjahres aufrechterhalten und sieht sich in der Fokussierung auf Innovation, Service und die Qualität insgesamt bestätigt.

Für das Gesamtgeschäftsjahr 2016/17 wird in Anlehnung an den Prognosebericht vom 29. Februar 2016 ein Umsatz annähernd auf dem Niveau des Geschäftsjahres 2015 erwartet und das Operative Ergebnis wird zwischen 25 und 50 Mio. Euro liegen, im Rahmen dieses Intervalls allerdings deutlich über dem Niveau von 2015.

Einschränkend hierzu ist die weitere Entwicklung der politischen Situation in der Ukraine und Russland derzeit noch nicht absehbar. Entsprechend sind daraus resultierende negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der betroffenen Konzernunternehmen nicht auszuschließen.

Die Arbeitssicherheit bleibt auch im zweiten Halbjahr 2016/17 ein zentrales Element bei Verallia Deutschland. Für die Kennzahl TF2 (Häufigkeit von Unfällen mit Arbeitszeitausfall und medizinischer Versorgung bezogen auf eine Million Arbeitsstunden) erwarten wir im weiteren Verlauf des Geschäftsjahrs (01. März 2016 – 28. Februar 2017) für Deutschland einen Wert von 1,8, für Russland einen Wert von 1,7 und für die Ukraine einen leicht niedrigeren Wert von 1,2.



# **VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER**

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernzwischenlagebericht 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 im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Im Oktober 2016  
Verallia Deutschland AG

Der Vorstand

**Stefan Jaenecke**  
Vorsitzender

**Thomas Beyer**  
Personal

**Roland Unfried**  
Technik

Alle Zahlen und Angaben sind nicht extern geprüft.

# **ZWISCHENABSCHLUSS**

**DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNS ZUM 31. AUGUST 2016**

# **GESAMTERGEBNISRECHNUNG**

## **DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNES**

in TEUR	1. Hj. 2016/17	1. Hj. 2015
<b>Jahresergebnis</b>	<b>18.846</b>	<b>7.079</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>		
<b>Posten, die anschließend möglicherweise in den Gewinn und Verlust umgliedert werden</b>		
Währungsumrechnung	3.837	3.742
	<b>3.837</b>	<b>3.742</b>
<b>Sonstiges Ergebnis</b>	<b>3.837</b>	<b>3.742</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>22.683</b>	<b>10.821</b>
davon den Anteilseignern des Konzerns zustehend	22.309	10.511
davon auf andere Gesellschafter entfallend	374	310

# **GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

## **DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNES**

in TEUR	1.Hj. 2016/17	1. Hj. 2015
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>256.489</b>	<b>242.729</b>
Umsatzkosten	-216.975	-216.032
Allgemeine Verwaltungs- und Vertriebskosten	-11.585	-11.185
Forschungs- und Entwicklungskosten	-71	-606
Sonstige Erträge	4.236	1.875
Sonstige Aufwendungen	-894	-1.271
<b>Operatives Ergebnis</b>	<b>31.200</b>	<b>15.510</b>
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-6.097	-5.013
Zinsen und ähnliche Erträge	146	46
<b>Zinsergebnis</b>	<b>-5.951</b>	<b>-4.967</b>
Sonstige Finanzerträge	52	9
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-5.899</b>	<b>-4.958</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>25.301</b>	<b>10.552</b>
Ertragsteueraufwand	-7.022	-3.378
Latenter Steueraufwand/-ertrag	567	-95
<b>Ertragsteuern gesamt</b>	<b>-6.455</b>	<b>-3.473</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>18.846</b>	<b>7.079</b>
davon entfallen auf:		
gezeichnetes Kapital und Rücklagen, die den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzuordnen sind	18.660	7.065
Minderheitsanteile am Eigenkapital	186	14
<b>Ergebnis je Aktie in EUR (verwässert und unverwässert)</b>	<b>18,66</b>	<b>7,06</b>

# **BILANZ**

## **DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNES**

### **Aktiva**

in TEUR	31.08.2016	29.02.2016
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	2.221	1.953
Immaterielle Vermögenswerte	347	444
Sachanlagen	219.862	217.547
Übrige finanzielle Vermögenswerte	1.584	1.584
Sonstige Forderungen	2.438	2.495
Latente Steueransprüche	2.176	2.217
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>228.628</b>	<b>226.240</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorräte	102.769	109.729
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	47.039	37.121
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2.834	8.793
Sonstige Vermögenswerte	36.602	19.828
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>189.244</b>	<b>175.471</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>417.872</b>	<b>401.711</b>

## Passiva

in TEUR	31.08.2016	29.02.2016
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	26.000	26.000
Rücklagen	125.911	127.762
Konzernergebnis	18.660	-16
Beitrag des Mutterunternehmens	1.835	0
Währungsumrechnungsdifferenzen	-97.657	-101.307
Anteile anderer Gesellschafter	2.059	1.686
<b>Eigenkapital</b>	<b>76.808</b>	<b>54.125</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Rückstellungen	83.289	84.485
Latente Steuerschulden	16.601	17.108
Finanzielle Verbindlichkeiten	145.120	144.920
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>245.010</b>	<b>246.513</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Rückstellungen	1.477	2.932
Ertragsteuerschulden	1.941	69
Finanzielle Verbindlichkeiten	13.332	7.908
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	62.314	79.614
Sonstige Verbindlichkeiten	16.990	10.550
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>96.054</b>	<b>101.073</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>417.872</b>	<b>401.711</b>

# KAPITALFLUSSRECHNUNG

## DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNES

in TEUR	1. Hj. 2016/17	1. Hj. 2015
Jahresergebnis des Konzerns	18.846	7.079
Korrektur um Steueraufwand, Finanzergebnis	12.354	8.431
<b>Operatives Konzernergebnis</b>	<b>31.200</b>	<b>15.510</b>
Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	19.108	18.594
Veränderung der langfristigen Rückstellungen	-2.196	-1.814
Gezahlte und erhaltene Zinsen	-684	-199
Gezahlte Ertragsteuern (operativ)	-3.855	-3.637
Erhaltene Dividende	52	9
Sonstige zahlungsunwirksame Transaktionen	-3.805	109
<b>Cashflow</b>	<b>39.820</b>	<b>28.572</b>
Ergebnis aus dem Abgang langfristiger Vermögenswerte und zur Veräußerung gehaltener Vermögenswerte	284	98
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	-1.456	100
Veränderung der Vorräte	9.953	-9.275
Veränderung der Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	-8.731	-15.505
Veränderung der Verbindlichkeiten (ohne Investitions-/Finanzverbindlichkeiten)	-2.883	-2.834
<b>Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>	<b>36.987</b>	<b>1.156</b>
Einzahlungen aus Abgängen von langfristigen Vermögenswerten	19	19
Auszahlungen für Investitionen in langfristige Vermögenswerte	-26.692	-25.187
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-26.673</b>	<b>-25.168</b>
Gezahlte Dividenden	-	-
Einzahlungen aus der Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	12.474	18.685
Auszahlungen aus der Tilgung von finanziellen Verbindlichkeiten	-7.711	-7.736
Gezahlte Zinsen für finanzielle Verbindlichkeiten	-4.433	-3.834
Veränderung der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit Finanzierungscharakter	-16.682	16.823
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-16.352</b>	<b>23.938</b>
<b>Liquiditätswirksame Veränderung der Zahlungsmittel</b>	<b>-6.038</b>	<b>-74</b>
Wechselkursbedingte Veränderung	79	90
<b>Veränderung der Zahlungsmittel</b>	<b>-5.959</b>	<b>16</b>
Finanzmittel am Anfang der Periode	8.793	3.694
Finanzmittel am Ende der Periode	2.834	3.710

# ENTWICKLUNG DES EIGENKAPITALS

## DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNS

für die Zeit vom 1. Januar 2015 bis zum 30. Juni 2015 sowie vom 1. März 2016 bis zum 31. August 2016

in TEUR	Verallia Deutschland AG									Fremdgesellschaftler			Gesamt
	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklage	Gesetzliche Rücklagen	Andere Gewinn-rücklagen	Gewinn-vortrag	Konzern-ergebnis	Konzern-umrechnungs-differenzen	Kumulierte Währungs-differenzen	Summe Eigenkapital	Minder-heiten-kapital	Kumuliertes übriges Konzern-ergebnis	Summe Eigenkapital	Summe Eigenkapital
<b>01.01.2015</b>	<b>26.000</b>	<b>44.729</b>	<b>249</b>	<b>74.497</b>	<b>2.193</b>	<b>-4.968</b>	<b>-93.302</b>	<b>49.398</b>	<b>2.796</b>	<b>-881</b>	<b>1.915</b>	<b>51.313</b>	
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	7.065	-	7.065	-	14	14	7.079	
Zeitwert/-änderungen von Cashflow-Hedges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Erfolgswirksame Realisierung von Cashflow-Hedges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-	3.446	3.446	296	-	296	3.742	
Latente Steuern auf im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Beiträge des Mutterunternehmens	-	17	-	-	-	-	-	17	-	-	-	17	
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen ohne Kontrollwechsel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Umgliederung	-	-	-	52.536	-57.504	4.968	-	-	-881	881	-	-	
<b>30.06.2015</b>	<b>26.000</b>	<b>44.746</b>	<b>249</b>	<b>127.033</b>	<b>-55.311</b>	<b>7.065</b>	<b>-89.856</b>	<b>59.926</b>	<b>2.211</b>	<b>14</b>	<b>2.225</b>	<b>62.151</b>	
<b>01.03.2016</b>	<b>26.000</b>	<b>44.784</b>	<b>249</b>	<b>82.729</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>-101.307</b>	<b>52.439</b>	<b>1.694</b>	<b>-8</b>	<b>1.686</b>	<b>54.125</b>	
Konzernergebnis	-	-	-	-	-	18.660	-	18.660	-	186	186	18.846	
Zeitwert/-änderungen von Cashflow-Hedges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Erfolgswirksame Realisierung von Cashflow-Hedges	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus Pensionsrückstellungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-	3.650	3.650	187	-	187	3.837	
Latente Steuern auf im Eigenkapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Beiträge des Mutterunternehmens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen ohne Kontrollwechsel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Umgliederung	-	-	-	-16	16	-	-	-	-8	8	-	-	
<b>31.08.2016</b>	<b>26.000</b>	<b>44.784</b>	<b>249</b>	<b>82.713</b>	<b>-</b>	<b>18.660</b>	<b>-97.657</b>	<b>74.749</b>	<b>1.873</b>	<b>186</b>	<b>2.059</b>	<b>76.808</b>	



# **ANHANG ZUM KONZERNABSCHLUSS**

## **DES VERALLIA DEUTSCHLAND KONZERNS ZUM 31. AUGUST 2016**

Ausgewählte erläuternde Anhangangaben nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) für den Konzernzwischenbericht der Periode vom 1. März bis 31. August 2016.

### **A. ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN**

Die Verallia Deutschland AG ist ein selbständiges Tochterunternehmen der international tätigen BRH Holdings GP, Ltd. Die Geschäftstätigkeit des Verallia Deutschland Konzerns umfasst im Kerngeschäft die Produktion und den Vertrieb von Behälterglas. Die Verallia Deutschland Aktiengesellschaft, Oberlandstraße, 88410 Bad Wurzach, Deutschland, beschäftigt derzeit 3.090 Mitarbeiter (Vorjahr: 3.140).

Der vorliegende Konzernabschluss wurde unter Beachtung aller am Abschlussstichtag verpflichtend anzuwendender International Financial Reporting Standards (IFRS) des International Accounting Standards Board (IASB), London, sowie aller für das abgelaufene Geschäftsjahr verbindlichen Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Dieser verkürzte Abschluss ist im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss zum 29. Februar 2016 und den darin enthaltenen Anhangangaben zu sehen. Damit informiert das Unternehmen über den Geschäftsverlauf in der Unternehmensgruppe.

Der Zwischenabschluss wurde weder extern geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen.

Aufgrund der Verschiebung des Geschäftsjahres und dem dadurch entstandenen Rumpfgeschäftsjahr Januar-Februar 2016 besteht für den aktuellen Berichtszeitraum kein Konzernabschluss zu einer eindeutig identischen Vergleichsperiode. Sämtliche zeitraumbezogene Kennzahlen des aktuellen Berichtszeitraums (01. März – 31. August 2016) werden deshalb mit dem ersten Halbjahr des letzten zwölfmonatigen Geschäftsjahres (01. Januar – 30. Juni 2015) verglichen. Hierbei ergeben sich aufgrund der leicht abweichenden Saisonalität partielle Einschränkungen in der Vergleichbarkeit.

### **B. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Es werden grundsätzlich die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Konzernabschluss zum 29. Februar 2016 angewandt, zusätzlich IAS 34 Zwischenberichterstattung.

### **C. ANGABEN ZUR KONSOLIDIERUNG**

Der Konsolidierungskreis des Verallia Deutschland Konzerns umfasst am 31. August 2016 weiterhin sechs voll konsolidierte Gesellschaften. Der jeweilige Anteilsbesitz blieb im ersten Halbjahr 2016/17 unverändert.

## D. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

### (1) Sachanlagen

Die Investitionen in Sachanlagen des ersten Halbjahres 2016/17 in Höhe von TEUR 15.709 liegen in etwa auf dem Vorjahresniveau von TEUR 14.691.

### (2) Eventualverbindlichkeiten

Sonstige vertragliche Verpflichtungen belaufen sich auf TEUR 148.227 (29. Februar 2016: TEUR 152.294), darin enthalten sind Verpflichtungen zum Kauf von Sachanlagen in Höhe von TEUR 15.280 (29. Februar 2016: TEUR 20.661).

### (3) Vorräte

Die Abwertungen auf Vorräte betragen zum 31. August 2016 TEUR 8.966 (29. Februar 2016: TEUR 8.853).

## E. SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Bis auf die GPS Oberland GmbH, die keine operative Tätigkeit mehr aufweist, sind sämtliche Unternehmen des Verallia Deutschland Konzerns in der Produktion und dem Vertrieb von Behälterglas tätig. Die wesentlichen Risiken und Chancen des Konzerns sind somit stark abhängig von den geographischen Märkten, in denen Oberland produziert und absetzt, insbesondere im Hinblick auf Wachstum sowie gesetzliche und wirtschaftliche Rahmenbedingungen. Folglich entspricht die Segmentierung gemäß IFRS 8 dem Standort der Tätigkeiten. Unter das Segment Deutschland fallen demnach die Gesellschaften Verallia Deutschland AG und GPS Oberland GmbH. Im Segment Russland sind die ZAO Kamyshinsky Steklotarny Zavod, JSC „Kavminsteklo“ und Black Sea Glass Packaging LLC enthalten. Das Segment Ukraine enthält die Gesellschaft Private JSC ‚CONSUMERS-SKLO-ZORYA‘. Daraus ergeben sich für den Zwischenabschluss folgende Segmentinformationen:

<b>31.08.2016</b>					
in TEUR	<b>Deutsch-</b>			<b>Eliminierung</b>	
	<b>land</b>	<b>Russland</b>	<b>Ukraine</b>	<b>&amp; Anpassung</b>	<b>Konzern</b>
Außenumsatz	201.327	40.346	14.816	-	256.489
Intersegmentäre Umsätze	-	124	3.720	-3.844 <sup>1)</sup>	-
Operatives Ergebnis	22.847	5.266	1.454	1.633 <sup>1)</sup>	31.200
Ergebnis vor Steuern	18.437	4.143	1.111	1.610 <sup>1)</sup>	25.301
Konzernergebnis	12.875	3.804	880	1.287 <sup>1)</sup>	18.846
Vermögenswerte	548.354	88.519	25.612	-244.613 <sup>1) 2)</sup>	417.872

<b>30.06.2015/29.02.2016</b>					
in TEUR	<b>Deutsch-</b>			<b>Eliminierung</b>	
	<b>land</b>	<b>Russland</b>	<b>Ukraine</b>	<b>&amp; Anpassung</b>	<b>Konzern</b>
Außenumsatz	193.853	33.003	15.873	-	242.729
Intersegmentäre Umsätze	380	-	5.174	-5.554 <sup>1)</sup>	-
Operatives Ergebnis	11.741	2.048	1.552	169 <sup>1)</sup>	15.510
Ergebnis vor Steuern	10.225	-724	902	149 <sup>1)</sup>	10.552
Konzernergebnis	7.212	-901	651	117 <sup>1)</sup>	7.079
Vermögenswerte*	540.791	75.708	24.119	-238.907 <sup>1) 3)</sup>	401.711

<sup>1)</sup> Konsolidierung.

<sup>2)</sup> Saldierung Latenter Steuern (TEUR -10.580).

<sup>3)</sup> Saldierung Latenter Steuern (TEUR -10.790).

\* Werte zum 29.02.2016.

## F. BEZIEHUNGEN ZU NAHESTEHENDEN PERSONEN

Die Geschäfte und finanziellen Beziehungen mit den verbundenen und assoziierten Unternehmen innerhalb des Verallia Konzerns werden in Summe angegeben.

in TEUR	<b>31.08.2016</b>	<b>29.02.2016</b>
Forderungen	27.716	11.710
Verbindlichkeiten	147.732	150.056

in TEUR	<b>1. Hj. 2016/17</b>	<b>1. Hj. 2015</b>
Erträge	3.382	7.472
Aufwendungen/ Investitionen	6.782	7.924