

LEWAG

Geschäftsbericht 2016

LEWAG Holding Aktiengesellschaft

Beverungen

Geschäftsbericht 2016

LEWAG auf einen Blick

LEWAG-Konzern	2016	2015	2014
Bilanzierungsbasis	T€ IFRS	T€ IFRS	T€ IFRS
Gesamtleistung konsolidiert	76.361	70.625	59.289
Rohergebnis	47.207	42.232	35.095
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	7.415	5.148	2.697
Konzernjahresüberschuss	4.809	3.438	1.888
Ergebnis je Aktie in Euro	1,01	0,72	0,40
Brutto-Cashflow	6.431	4.891	3.117
Bilanzsumme	67.059	58.206	51.160
Eigenkapital	35.734	32.085	29.457
Sachanlagevermögen ¹⁾	19.302	18.702	15.251
Finanzanlagevermögen	159	159	172
Investitionen in Sachanlagen ¹⁾	2.228	4.975	1.122
Abschreibungen auf Sachanlagen ¹⁾	1.622	1.453	1.230
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	543	515	487
LEWAG Holding AG	T€	T€	T€
Bilanzierungsbasis	HGB	HGB	HGB
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	3.658	2.874	1.813
Jahresüberschuss	2.986	2.390	1.511
Bilanzsumme	38.352	36.215	34.832
Grundkapital der AG	12.165	12.165	12.165
Eigenkapital	36.621	34.823	33.383
Ausschüttungssumme ²⁾	1.901	1.188	950
Dividende je Aktie ²⁾	€ 0,25	€ 0,25	€ 0,20
Bonusdividende je Aktie ²⁾	€ 0,15	–	–
Kurs je Stückaktie (Jahresultimo)	€ 8,50	€ 7,80	€ 7,36

¹⁾ Inklusive immaterieller Vermögenswerte

²⁾ Berichtsjahr 2016: Gewinnverwendungsvorschlag an die Hauptversammlung

Inhaltsverzeichnis

LEWAG auf einen Blick	2
Organe der Gesellschaft.....	4
Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2016.....	5
Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands.....	6-21
Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289a HGB mit Corporate Governance Bericht 2016.....	22-26
Bericht des Aufsichtsrats.....	27/28

Jahresabschluss und Konzernjahresabschluss der LEWAG Holding AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

Bilanz.....	30/31
Gewinn- und Verlustrechnung.....	33
Entwicklung des Anlagevermögens	34/35
IFRS-Konzernbilanz.....	36/37
IFRS-Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.....	38
IFRS-Konzerngesamtergebnisrechnung.....	39
IFRS-Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung.....	40/41
IFRS-Konzernkapitalflussrechnung.....	42
Anhang des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2016 der LEWAG Holding AG	44-85
Bestätigungsvermerk.....	86
Gewinnverwendungsvorschlag.....	87

Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat



Albrecht Hertz-Eichenrode B.A. lic. és. sc. pol., Hannover, stellv. Vorsitzender
Georg F. Hesselbach, Meggen, Schweiz, Vorsitzender
Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn

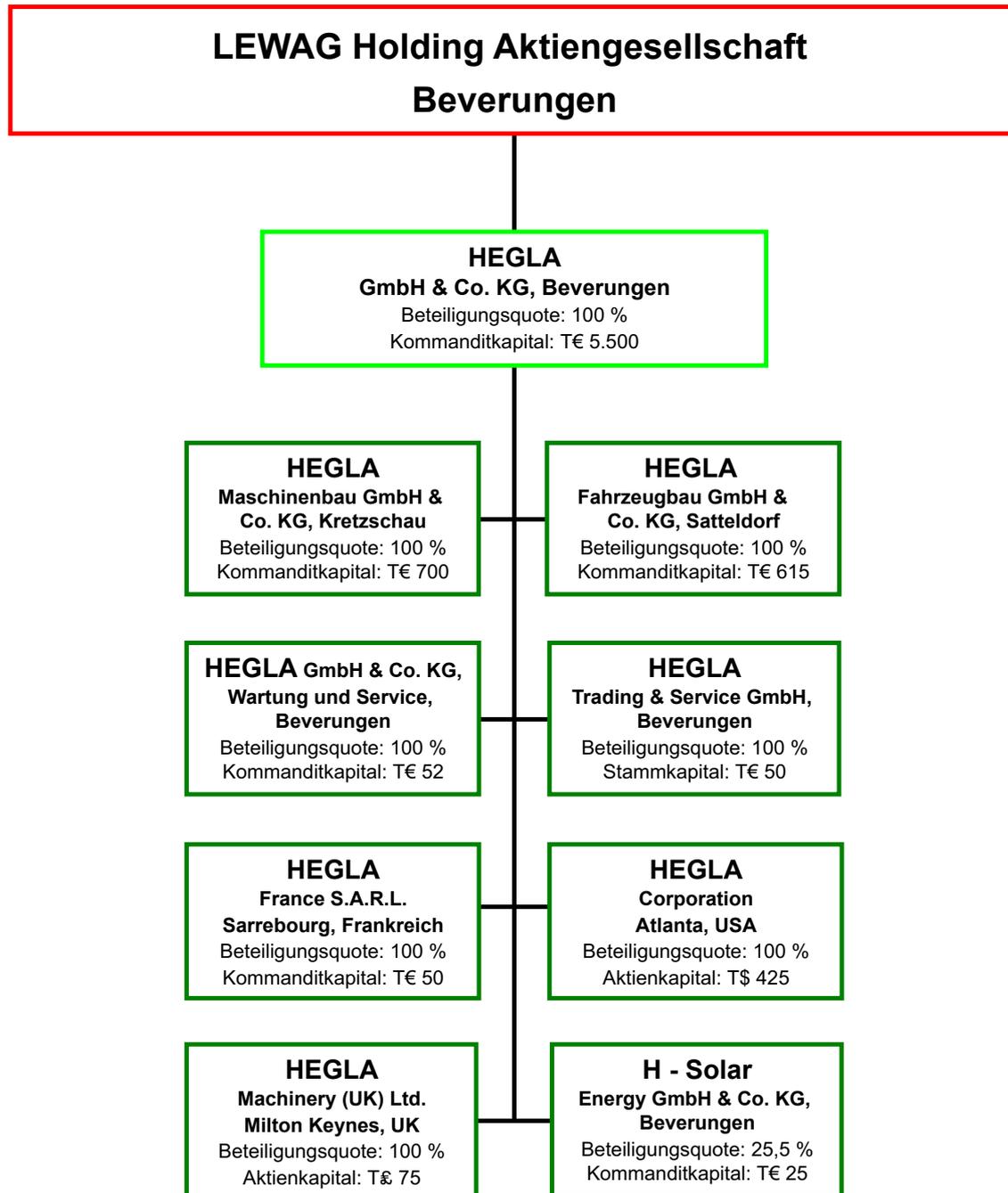
Vorstand



Jochen H. Hesselbach
Diplom-Oekonom
Meggen, Schweiz

Frank Schürmann
Diplom-Kaufmann
Vlotho

Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2016



LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

Konzern-Lagebericht für das Geschäftsjahr 2016

1. Grundlagen des Konzerns

1.1 Geschäftsmodell des Konzerns

Die LEWAG Holding AG fungiert als Management- und Finanzholdinggesellschaft für mittelständische Unternehmen. Zum LEWAG-Konzern gehört derzeit neben der Muttergesellschaft eine 100%-ige Beteiligung an der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen (HEGLA Beverungen). Im Berichtsjahr 2016 hat sich die Zusammensetzung des LEWAG-Konzerns nicht verändert.

Die HEGLA-Gruppe zählt zu den international führenden Produzenten von Maschinen und Systemanlagen zum Schneiden und Sortieren von Flachglas, Lager- und Logistiksystemen sowie Fahrzeugaufbauten für die Flachglas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzende Branchen. Zur HEGLA-Gruppe zählen fünf inländische Unternehmen, drei Vertriebs- und Servicegesellschaften in Frankreich, Großbritannien und den USA sowie zwei Vertriebsbüros in Russland und Indien.

Darüber hinaus ist HEGLA mittels diverser Handelsvertretungen in weiteren Absatzregionen vertriebsseitig präsent. Diese Präsenz wird zudem durch eine Vertriebskooperation mit der Bystronic-Gruppe in vertraglich definierten Absatzmärkten ergänzt.

1.2 Steuerungssystem

Die Verantwortung für die strategische Entwicklung und Gesamtsteuerung des Konzerns obliegt dem Vorstand, wohingegen die operative Steuerung durch die Geschäftsführungen in den Tochtergesellschaften erfolgt.

Die wirtschaftliche Planung und Steuerung des Konzerns erfolgt über vom Vorstand festgelegte Rahmenvorgaben, die im Budgetprozess in operative, messbare Ziele umgesetzt werden. Der Planungs- und Steuerungsprozess wird ergänzt durch eine permanente und zeitnahe Überprüfung der Geschäftsentwicklung sowie der Einleitung von Maßnahmen zur Gegensteuerung bei etwaigen negativen Planabweichungen.

Umsatz- und Ergebnisgrößen bilden die maßgeblichen wirtschaftlichen Steuerungskennzahlen im LEWAG-Konzern. Hierbei liegt ein besonderes Augenmerk auf den Umsatzerlösen respektive der Gesamtleistung, dem EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Ertrag- und sonstigen Steuern) sowie dem Brutto-Cashflow (Konzernjahresüberschuss + Abschreibungen). Die Steuerungskennzahlen werden sowohl für jedes Konzernunternehmen als auch für den Gesamtkonzern einheitlich ermittelt; segmentspezifische Kennzahlen werden nicht eingesetzt.

Der LEWAG-Konzern umfasst die Produktbereiche Maschinenbau, Fahrzeugbau und Einrichtungsbau. Die interne Steuerungs- und Berichtsstruktur orientiert sich jedoch an geographischen Merkmalen und unterteilt nach den Regionen West, Ost, Süd, USA und übrige. Die Segmente entsprechen weitestgehend den an den Standorten Beverungen (West), Satteldorf (Süd), Kretzschau (Ost) sowie Atlanta (USA) ansässigen Unternehmen.

1.3 Forschung & Entwicklung

Die LEWAG Holding AG unternimmt keine eigenen F & E-Tätigkeiten, diese werden in den operativen Tochterunternehmen – im Wesentlichen von HEGLA Beverungen und zum Teil auch HEGLA Kretzschau – ausgeführt. Im Bereich Forschung und Entwicklung lagen die Schwerpunkte auf der Neu- respektive Weiterentwicklung der folgenden Produkte / Produktgruppen:

- (Neues) Bearbeitungssystem für Flachgläser im XXL-Format (bis zu 18 Meter lange Flachglastafeln) – Baureihe bestehend aus Kompaktlager, Portalbeschickung, Kipp-tisch, Schneid- und Brechanlage
- Optimierung der Trennung von Folien in Verbundsicherheitsgläsern mittels Lasertechnik (in Zusammenarbeit mit der Fraunhofer Gesellschaft)
- 3 (neue) Baureihen für Ladegabeln mit 2,5 t bis 12,5 t Zuladung (nach den Sicherheitsstandards der großen Flachglashersteller wie AGC, Saint Gobain und NSG/Pilkington)
- Anpassung / Weiterentwicklung der Automationslösungen für den nordamerikanischen Markt (Sortierung und Zwischenlagerung von Glasscheiben / SortJet)
- (Neues) Paternoster-Lager zur Ergänzung der Produktgruppe „Langgut-Lagersysteme“
- (Neue) Produkthanlage zur Herstellung von Verbundsicherheitsgläsern / „LamiLine“ (in Zusammenarbeit mit FVG, Marl).

HEGLA verfügt nicht über eine eigenständige F & E-Abteilung oder ausschließlich im F & E-Bereich tätige Mitarbeiter. F & E-Projekte werden in der Regel durch die Geschäftsführung von HEGLA Beverungen und HEGLA Kretzschau in Verbindung mit speziellen Markt- oder Kundenanforderungen initiiert und geleitet sowie anschließend von Mitarbeitern aus den Fachabteilungen (Elektrotechnik, Maschinenbautechnik, Informatik, etc.) umgesetzt – im Einzelfall auch unter Einbezug von externen Beratern oder Forschungseinrichtungen.

Bei grundsätzlichen Neuprodukten werden auf Projektebene die Entwicklungskosten erfasst sowie im Rahmen der gesetzlichen Regelungen aktiviert und abgeschrieben. Im Berichtsjahr wurden Entwicklungskosten in Höhe von T€ 100 aktiviert (Vj.: T€ 0). Dies entspricht in etwa 13 % der gesamten F & E-Aufwendungen, die sich wie im Vorjahr auf rd. € 0,8 Mio. belaufen. Demgegenüber wurden Abschreibungen auf aktivierte Entwicklungskosten in Höhe von T€ 125 im Jahr 2016 (Vj.: T€ 125) vorgenommen.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

2. Wirtschaftsbericht

2.1 Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

In den USA hat sich das reale Bruttoinlandsprodukt 2016 verlangsamt und ist um 1,6 % angestiegen (2015: + 2,6 %), während sich das Bruttoinlandsprodukt in der EU um 1,9 % erhöhte (2015: 2,2 %). Die deutsche Konjunktur hat ihren soliden Wachstumskurs 2016 fortgesetzt. Das Bruttoinlandsprodukt erhöhte sich im Vorjahresvergleich um 1,9 % nach 1,7 % im Jahr 2015.

In Europa nahm gemäß einer aktuellen Euro-construct-Prognose die Baunachfrage – wie im Vorjahr – um rd. 2,0 % zu, getragen wurde dieser Anstieg vom Wohnungsbau mit einer Wachstumsrate von 4,0 %. Die inländischen Bauinvestitionen erhöhten sich im Berichtsjahr um 3,1 % und damit deutlich stärker als im Vorjahr (+ 0,3 %), wobei die Wohnungs-

bauinvestitionen um 4,3 % angestiegen sind im Vergleich zu + 1,6 % im Jahr 2015.

Aufgrund eines sehr schwachen Schlussquartals (- 8 % gegenüber dem Vorjahresquartal) gingen im deutschen Maschinen- und Anlagenbau die Auftragseingänge 2016 um 2 % zurück (Vj.: + 1 %). Während im Inland und im „Nicht-Euroraum“ moderate Rückgänge von -1 % zu verzeichnen waren, sank die Auslandsnachfrage aus dem Euroraum spürbar um - 8 %.

2.2 Geschäftsverlauf

Die gesamtwirtschaftliche Lage und die Branchenkonjunktur in den wichtigsten Absatzregionen der LEWAG-Tochterunternehmen entwickelten sich im Berichtsjahr zufriedenstellend. Der Auftragseingang nahm konzernweit von € 67,1 Mio. kräftig um 24 % auf € 83,4 Mio. im Jahr 2016 zu. Der Auftragseingang der inländischen HEGLA-Unternehmen



Vertikale Restblatt-Zwischenspeicherung von HEGLA zur Reduzierung der Glasverschnittkosten.

konnte um 18 % auf € 41,1 Mio. ausgeweitet werden. Die ausländischen Vertriebs- und Servicegesellschaften steigerten den Auftragseingang noch stärker um 31 % auf € 42,3 Mio. Im Exportgeschäft war nach wie vor eine stabile Nachfragesituation in der flachglasbearbeitenden und verarbeitenden Branche insbesondere in Nordamerika, Großbritannien und Teilen Osteuropas zu verzeichnen.

Die Gesamtleistung (exkl. sonstige Erträge) übertrifft mit € 76,4 Mio. die Budgetvorgabe von rd. € 70 Mio. um 9 % (Vj.: € 70,6 Mio.).

Das Konzern- EGT liegt im Berichtsjahr mit € 7,4 Mio. ebenfalls deutlich über den Vergleichswerten des Vorjahres und des Budgets von jeweils rd. € 5,0 Mio.

Der Geschäftsverlauf des LEWAG-Konzerns war 2016 eindeutig positiv.

Nachfolgend stellen wir die im Berichtsjahr bei den wesentlichen Steuerungsgrößen erreichten Werte im Vergleich zum Budget und den Vergleichswerten der Vorjahre in tabellarischer Form dar:

- in Mio. € -	2013	2014	2015	2016	2016
(Bilanzierungsbasis: IFRS)	Ist	Ist	Ist	Plan	Ist
Konsolidierte Umsatzerlöse	54,5	59,3	68,8	70,0	72,6
Gesamtleistung	55,1	59,3	70,6	70,0	76,4
EGT	1,9	2,7	5,1	5,0	7,4
Konzernjahresüberschuss	1,4	1,9	3,4	3,3	4,8
Brutto-Cashflow¹⁾	2,6	3,1	4,9	4,9	6,4

¹⁾ Konzernjahresüberschuss + Abschreibungen

2.3 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

2.3.1 Ertragslage

Die Konzern-Umsatzerlöse erhöhten sich im Vorjahresvergleich von € 68,8 Mio. um 6 % auf € 72,6 Mio. Während die Exporterlöse um 5 % auf € 50,4 Mio. nachgaben (Vj.: € 52,9 Mio.), wurden die Inlandserlöse von € 15,9 Mio. um 40 % auf € 22,2 Mio. massiv ausgeweitet. Die Exportquote liegt

mit 69 % (Vj.: 77 %) nach wie vor auf einem hohen Niveau und spiegelt den hohen Umsatzanteil der ausländischen HEGLA-Vertriebs- und Servicegesellschaften wider.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Umsatzaufteilung nach Produktgruppen

	2016		2015	
	- Mio. € -	- % -	- Mio. € -	- % -
Maschinenbau	56,2	77,4	55,3	80,4
Einrichtungsbau	5,5	7,6	4,7	6,8
Fahrzeugbau	3,4	4,7	2,6	3,7
Handel	2,1	2,8	1,7	2,5
Sonstige (i. W. Wartung & Service)	5,4	7,5	4,5	6,6
Gesamt	72,6	100,0	68,8	100,0

Im Berichtsjahr trugen alle Produktbereiche zu dem erfreulichen Anstieg der Umsatzerlöse bei. Entsprechend der Entwicklung der Gesamterlöse ist der Umsatzanstieg im Maschinenbau auch ausschließlich im Inland generiert worden. Der Anteil der Maschinenbauerlöse am Gesamtumsatz beläuft sich auf 77 % gegenüber 80 % im Vorjahr.

Die Umsatzerlöse im Einrichtungsbau erhöhten sich im Vorjahresvergleich von € 4,7 Mio. auf € 5,5 Mio. Der deutliche Anstieg der Erlöse im Fahrzeugbau um 31 % auf € 3,4 Mio. ist auf einen Großauftrag bei HEGLA Satteldorf zurückzuführen. Die Anteile am Gesamtumsatz nahmen im Einrichtungsbau auf 7,6 % (Vj.: 6,8 %) und im Fahrzeugbau auf 4,7 % (Vj.: 3,7 %) jeweils etwas zu. Zugleich stiegen die Handelswarenerlöse (u. a. Kräne für Lkw) von € 1,7 Mio. auf € 2,1 Mio. an. Die sonstigen Erlöse – im Wesentlichen Wartungs- und Serviceleistungen – wurden um € 0,9 Mio. oder 20 % auf € 5,4 Mio. erneut ausgebaut.

Infolge eines Bestandsaufbaus von € 3,3 Mio. (Vj.: € 1,3 Mio.) und unter Berücksichtigung der anderen aktivierten Eigenleistungen (€ 0,4 Mio.; Vj.: € 0,5 Mio.) erhöhte sich die Gesamtleistung (exkl. sonstige Erträge) stärker als die Umsatzerlöse von € 70,6 Mio. um 8 % auf € 76,4 Mio.

Die Materialaufwendungen stiegen von € 28,9 Mio. auf € 29,5 Mio. an, einhergehend mit

einer Senkung der Materialaufwandsquote um 2,3 Prozentpunkte auf 38,6 %. Demzufolge verbesserte sich das Rohergebnis von € 42,2 Mio. um 12 % auf € 47,2 Mio.

Die Personalaufwendungen nahmen um € 3,1 Mio. auf € 29,5 Mio. zu, folglich stieg die Personalaufwandsquote von 37,4 % auf 38,7 % an. Im Jahresdurchschnitt erhöhte sich die Mitarbeiterzahl konzernweit um 5 % von 515 auf 543 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Im LEWAG-Konzern waren 333 gewerbliche Arbeitnehmer (Vj.: 313), 161 Angestellte (Vj.: 152) sowie 49 Auszubildende (Vj.: 50) beschäftigt.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen konnten um € 0,6 Mio. oder 7 % auf € 8,6 Mio. spürbar gesenkt werden. Das Konzern-EBITDA verbesserte sich von € 6,6 Mio. um 38 % auf € 9,1 Mio.

Die Abschreibungen werden mit € 1,6 Mio. (Vj.: € 1,5 Mio.) und das Finanzergebnis mit – € 0,1 Mio. ausgewiesen (Vj.: € 0,0 Mio.).

Das Konzern-EGT stieg von € 5,1 Mio. um 44 % auf € 7,4 Mio. an; bezogen auf die Gesamtleistung verbesserte sich die EGT-Quote um 2,4 Prozentpunkte auf 9,7 %. Der Konzernjahresüberschuss beläuft sich auf € 4,8 Mio. gegenüber € 3,4 Mio. im Jahr 2015. Das Ergebnis je Aktie beträgt € 1,01, ein Plus gegenüber dem Vorjahr von € 0,29 oder 40 %.

Die verbesserte Ertragslage im LEWAG-Konzern spiegelt sich auch in der Segmententwicklung wider. Im größten Segment „West“ konnte, bei einem Umsatzanstieg von € 53,0 Mio. um 3 % auf € 54,7 Mio., das EGT von € 3,9 Mio. um 24 % auf € 4,9 Mio. gesteigert werden. Im Segment „Ost“ wurden die Umsatzerlöse von € 7,2 Mio. auf € 8,3 Mio. und das EGT von € 0,9 Mio. auf € 1,3 Mio. ausgeweitet. Bei einem Anstieg der Umsatzerlöse von € 4,4 Mio. auf € 5,7 Mio. wird im Segment „Süd“ ein EGT von € 0,3 Mio. ausgewiesen (Vj.: T€ 13). Im Segment „USA“ wurden die Umsatzerlöse um € 7,8 Mio. auf € 27,1 Mio. gesteigert, das EGT hat sich auf € 3,2 Mio. mehr als verdoppelt.

Die Ertragslage des LEWAG-Konzerns ist erfreulich und konnte erneut verbessert werden.

2.3.2 Finanzlage

Die finanzielle Steuerung des Konzerns erfolgt durch die LEWAG Holding AG als strategische Finanz- und Management-Holding in Abstimmung mit den Geschäftsleitungen der Tochterunternehmen. Eine nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes sowie die Sicherung der Liquidität und der Kreditwürdigkeit des Konzerns sind die wichtigsten Ziele des Finanzmanagements. Hierzu tragen die Optimierung der Kapitalstruktur und ein effektives Risikomanagement bei.

Derivative Finanzinstrumente zur Absicherung von Währungspositionen werden zur Reduzierung von Ergebnisvolatilitäten im Einzelfall eingesetzt. Es wurden und werden jedoch grundsätzlich keine Finanzderivate ohne zugrunde liegendes Basisgeschäft abgeschlossen.



Floatglaszuschnitt für Überformate: Die Galactic-Schneidlinie mit Linearantrieben für Glaslängen bis 20m.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Die Fähigkeit der LEWAG Holding AG und ihrer Tochterunternehmen zur Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen war im Berichtszeitraum stets gegeben.

Auf Basis eines von € 6,4 Mio. um 41 % auf € 9,0 Mio. verbesserten Cashflows wurde ein Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit in Höhe von + € 5,9 Mio. erzielt im Vergleich zu + € 0,4 Mio. im Vorjahr. Aus diesem Mittelzufluss konnten die Investitionen im Berichtsjahr (€ 2,2 Mio.) finanziert werden. Der Cashflow aus Investitionstätigkeit wird mit - € 2,0 Mio. ausgewiesen nach - € 4,5 Mio. im Jahr 2015.

Im Rahmen der ordentlichen Hauptversammlung am 22. Juni 2016 wurde für das Geschäftsjahr 2015 eine Dividende in Höhe von € 0,25 je Stückaktie beschlossen und ausgezahlt. Die gesamte Ausschüttungssumme belief sich auf € 1,2 Mio. (Vj.: € 0,95 Mio.). Die Bankdarlehen erhöhten sich 2016 per Saldo um € 1,7 Mio., so dass ein Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von + € 0,5 Mio. (Vj.: + € 0,2 Mio.) zu verzeichnen war.

Der Finanzmittelfonds zum 31. Dezember 2016 beträgt € 5,8 Mio. Der deutliche Anstieg gegenüber dem Vorjahresstichtag um € 4,4 Mio. ist auf einen höheren Bestand an liquiden Mitteln sowie eine geringere Ausnutzung der vorhandenen Kontokorrentlinien zurückzuführen.

In Anbetracht der sehr erfreulichen Geschäftsentwicklung im Berichtsjahr werden Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung eine Dividende in Höhe von € 0,25 je Stückaktie zuzüglich einer Bonusdividende in Höhe von € 0,15 je Stückaktie vorschlagen. Somit würde die Ausschüttungssumme um 60 % auf € 1,9 Mio. ansteigen.

Der Kurs der LEWAG-Aktie notierte zum Jahresultimo 2016 mit € 8,50 je nennwertloser

Stückaktie um € 0,70 oder 9 % höher als zum Vorjahresstichtag (€ 7,80). Die Dividendenrendite (inkl. Bonusdividende) beträgt somit 4,7 % gegenüber 3,2 % im Jahr zuvor.

Die Finanzlage des LEWAG-Konzerns ist unverändert als solide zu bezeichnen.

2.3.3 Vermögenslage und Kapitalstruktur

Das hohe Wachstumstempo erforderte 2015 stark ausgeweitete Investitionen (€ 5,0 Mio.), insbesondere am Standort Beverungen (Segment West). Im Berichtsjahr wurden Investitionen in Höhe von € 2,2 Mio. realisiert, die mit € 0,5 Mio. Gebäudeinvestitionen, mit € 0,4 Mio. Maschinen und technische Anlagen sowie mit € 1,0 Mio. Betriebs- und Geschäftsausstattungen umfassten.

Bei Abschreibungen in Höhe von € 1,6 Mio. nahm das Sachanlagevermögen inkl. immaterieller Vermögensgegenstände um € 0,5 Mio. auf € 19,3 Mio. zu. Das Finanzanlagevermögen beläuft sich unverändert auf € 0,2 Mio. In Summe ergeben sich langfristige Vermögenswerte in Höhe von € 19,6 Mio. (Vj.: € 19,1 Mio.).

Die kurzfristigen Vermögenswerte erhöhten sich von € 39,1 Mio. auf € 47,4 Mio. Dabei wurden die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen um € 1,3 Mio. auf € 13,1 Mio. sowie die Vorräte um € 4,9 Mio. auf € 16,2 Mio. aufgebaut. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen beliefen sich auf € 11,0 Mio. gegenüber € 11,25 Mio. zum Vorjahresstichtag.

Das nominelle Eigenkapital beträgt unverändert € 12,2 Mio. Die Rücklagen sind mit € 12,7 Mio. ebenfalls stabil geblieben. Der Konzernbilanzgewinn stieg von € 7,1 Mio. auf € 10,7 Mio. an. Dementsprechend erhöhte sich das Konzerneigenkapital in Summe von

€ 32,1 Mio. auf € 35,7 Mio., die Konzern-eigenkapitalquote veränderte sich von 55,1 % auf 53,3 % als Folge der gestiegenen Konzernbilanzsumme.

Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 wurden die Bankverbindlichkeiten im Vergleich zum Vorjahresstichtag um € 0,2 Mio. auf € 9,3 Mio. etwas reduziert. Die Bankverbindlichkeiten setzen sich im Wesentlichen zusammen aus Darlehen mit Festzinsvereinbarungen und einer Laufzeit bis maximal 2025 (€ 4,4 Mio., davon € 0,7 Mio. fällig innerhalb eines Jahres) sowie aus der Ausnutzung bestehender, kurzfristiger Kontokorrentlinien mit einer am EURIBOR orientierten Verzinsung (€ 4,9 Mio.). Die liquiden Mittel stiegen binnen Jahresfrist von € 3,9 Mio. auf € 6,4 Mio. an.

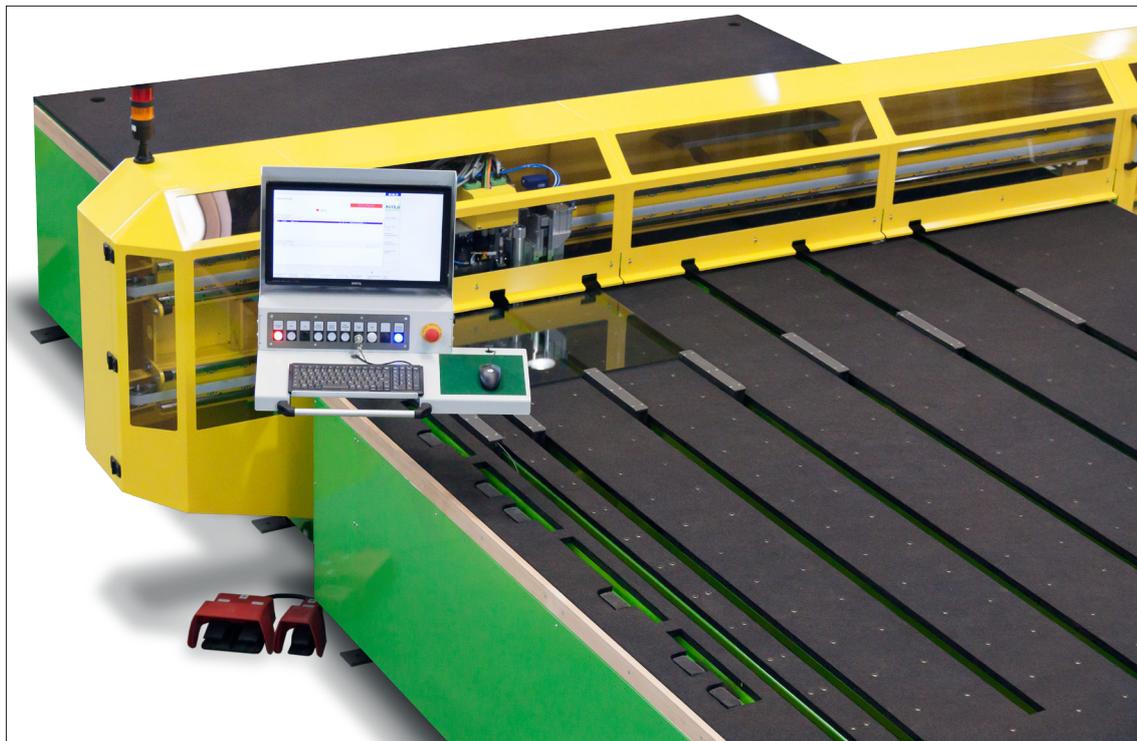
Die Vermögenslage des LEWAG-Konzerns ist weiterhin sehr stabil.

3. Prognose-, Chancen- und Risikobericht

3.1 Risikomanagementsystem

Der LEWAG-Konzern versucht, Chancen frühzeitig zu erkennen und zu ergreifen, um den Unternehmenserfolg nachhaltig zu steigern. Dabei werden auch Risiken eingegangen, um Chancen bestmöglich nutzen zu können. Das Chancen- und Risikomanagement stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit in einem gut kontrollierten Unternehmensumfeld ausgeübt werden kann.

Sowohl das gesamtwirtschaftliche Umfeld und insbesondere die Entwicklungen in der Flachglas- und Fensterbranche sowie im Maschinenbau als auch die internen Prozesse werden fortlaufend überwacht, um Chancen und Risiken so früh wie möglich zu erkennen. Identifizierte Risiken werden hinsichtlich



Die neue HEGLA-RapidLam – Modellschneidanlage für Verbundsicherheitsglas.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit und ihres potenziellen Einflusses auf den Ergebnisbeitrag beurteilt.

Das Risikomanagementsystem ist Bestandteil der gesamten Planungs-, Steuerungs- und Berichterstattungsprozesse im Konzern. Zudem werden in regelmäßigen Managementsitzungen mit der HEGLA-Geschäftsführung bestehende und potenzielle Risiken analysiert. Die Unternehmensleitung kann somit wesentliche Risiken frühzeitig erkennen und – falls erforderlich – Maßnahmen zur Gegensteuerung rechtzeitig einleiten. Mit Hilfe des installierten internen Kontrollsystems wird sichergestellt, dass die Betriebsabläufe einschließlich des Zugriffs- und Berechtigungssystems im IT-Bereich einer regelmäßigen, systematischen Überwachung unterliegen.

Über das monatliche, konzernweit einheitliche Berichtswesen hinaus hält der Aufsichtsratsvorsitzende regelmäßig Kontakt mit dem Vorstand, um neben der Unternehmensstrategie und der aktuellen Geschäftsentwicklung auch Fragen des Risikomanagements sowie die Entwicklung bestehender Risiken zu erörtern.

3.2 Chancen und Risiken

Nachfolgend werden die Chancen und Risiken dargestellt, die für den LEWAG-Konzern im Berichtsjahr sowie im Prognosezeitraum von wesentlicher Bedeutung sind und die entsprechenden Maßnahmen des Risikomanagements erläutert. Die nachfolgend dargestellten Risiken und Chancen betreffen grundsätzlich sämtliche Segmente, sofern dies nicht abweichend erläutert wird. Nach unserer Einschätzung sind derzeit keine Risiken erkennbar, die den Fortbestand unserer Unternehmensgruppe in ihrer Gesamtheit gefährden.

Absatzchancen und -risiken

Absatzrisiken sind für die HEGLA-Unternehmen von zentraler Bedeutung. Konjunkturelle Entwicklungen, die Akzeptanz der Produkte beim Kunden und angemessene Verkaufspreise haben einen wesentlichen Einfluss auf den Geschäftserfolg, dem durch eine permanente Weiterentwicklung des Produktportfolios Rechnung getragen wird.

Mittels des strategischen Vertriebsansatzes einer breiten, nationalen und internationalen Marktpräsenz des LEWAG-Konzerns sollen ungünstige wirtschaftliche Entwicklungen in einzelnen Absatzregionen in anderen Regionen ausgeglichen werden.

Die mitunter starken Schwankungen unterliegende Investitionsbereitschaft in den jeweiligen Absatzregionen konnte durch eine entsprechende Fokussierung der Vertriebsaktivitäten kompensiert werden. Die Exportquote, bezogen auf die Umsatztätigkeit, lag auch im Berichtsjahr mit rd. 70 % auf einem hohen Niveau.

Der konjunkturelle Aufschwung soll sich auch 2017 moderat fortsetzen. Die US-amerikanische Wirtschaft soll um 2,3 % wachsen (Vj.: 1,6 %). Sowohl für die EU (+ 1,5 %) als auch für Deutschland (+ 1,7 %) werden Wachstumsraten leicht unter Vorjahresniveau prognostiziert. Zahlreiche Unsicherheits- und Risikofaktoren wie zum Beispiel das Brexit-Votum, Terroranschläge in vielen Teilen der Welt oder die Fortsetzung der Bankenkrise insbesondere in Italien wirken sich negativ auf die Wachstumsaussichten in Europa aus. Demgegenüber dürften die weiterhin niedrigen Zinsen sowie Öl- und Rohstoffpreise in Verbindung mit einer weiter verbesserten Arbeitsmarktlage die konjunkturelle Entwicklung unterstützen.

Die Erholung der inländischen Nachfrage soll sich im Jahr 2017 fortsetzen. In Bezug auf die ausländischen Absatzregionen

erwarten wir eine Fortsetzung der lebhaften Nachfrage insbesondere in Nordamerika und Großbritannien. Mittelfristig dürfte sich jedoch der Austritt Großbritanniens aus der EU dämpfend auf die Nachfrage auswirken. Zudem könnte ein zunehmender Protektionismus in den USA die Absatzchancen der HEGLA-Gruppe in Nordamerika beeinträchtigen.

Die Absatzrisiken werden als mittleres Risiko klassifiziert.

Beschaffungschancen und -risiken

Im Berichtsjahr waren auf der Beschaffungsseite in Summe keine signifikanten Preiserhöhungen zu verzeichnen. Preissteigerungen für Vormaterialien werden, soweit möglich, durch eine adäquate Anpassung der Absatzpreise aufgefangen.

Dem Risiko einer nicht ausreichenden Versorgung mit Materialien in der benötigten Qualität wird durch eine kontinuierliche Überprüfung der Lieferantenbasis begegnet. Die Versorgungssicherheit war ständig gewährleistet.

Die Beschaffungsrisiken werden als geringes Risiko klassifiziert.

Operative Chancen und Risiken

Neben den Vertriebsaktivitäten und damit der Auftragsakquisition zur angemessenen Auslastung der vorhandenen Produktionskapazitäten besteht eine wesentliche Herausforderung im operativen Bereich in der Sicherstellung einer effizienten und termingerechten Fertigung der Produkte innerhalb vorgegebener Qualitätsstandards.

Im Jahr 2015 wurden die Fertigungskapazitäten durch den Kauf eines benachbarten Grundstücks einschließlich rd. 10.000 m²

Hallenflächen am Standort Beverungen erneut ausgeweitet, so dass die Unternehmensgruppe über ausreichende Kapazitätsreserven verfügt. Der bestehende Maschinenpark wird durch permanente Instandhaltungsmaßnahmen und durch Modernisierungen auf einem hohen technischen Stand gehalten. Zudem wurden Versicherungen gegen wesentliche Elementarschäden und gegen Betriebsunterbrechungen abgeschlossen.

Die Überarbeitung der wesentlichen HEGLA-Produktgruppen wird 2017 fortgesetzt. Die Reihenfolge der Optimierungsprojekte orientiert sich an der umsatzmäßigen Bedeutung der Produktgruppen zur Sicherung der Wettbewerbsfähigkeit des HEGLA-Konzerns.

Die operativen Risiken werden als mittleres Risiko klassifiziert.

Informationstechnologie (IT)-Chancen und Risiken

Der zunehmenden Abhängigkeit wesentlicher Geschäftsprozesse von IT-Anwendungen und der IT-Infrastruktur wird durch eine eigene IT-Organisation im LEWAG-/HEGLA-Konzern Rechnung getragen. Die Datensicherheit und -verfügbarkeit wird mittels redundanter Serverstrukturen gewährleistet und entspricht dem aktuellen Stand der Technik. Den IT-Risiken wird mit geeigneten personellen, technischen und organisatorischen Maßnahmen begegnet. Das interne Kontrollsystem sieht sowohl systematische als auch manuelle bzw. halbmanuelle Kontrollen vor.

Die Ordnungsmäßigkeit der IT-Systeme und -Organisation wird im Rahmen externer IT-Systemprüfungen regelmäßig überprüft. Operationelle Risiken, die die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beeinflussen oder die Richtigkeit der Buchhaltung in Frage stellen, wurden in diesen Prüfungen nicht festgestellt.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

IT-Risiken werden als mittleres Risiko klassifiziert.

Risikomanagementsystem bezogen auf den Konzernrechnungslegungsprozess

Gem. § 289 Abs. 5 und § 315 Abs. 2 Nr. 5 HGB werden die Rechnungslegungsanforderungen durch die LEWAG Holding AG in den Tochtergesellschaften u. a. dadurch umgesetzt, dass im LEWAG-Konzern grundsätzlich ein einheitliches Buchhaltungssystem mit einem einheitlichen Kontenrahmen verwendet wird. Im Rahmen der Jahresabschlusserstellung und der Konzernabschlusserstellung werden die Einhaltung der Bilanzierungsvorschriften sowie die Prozesse zur Datenaufbereitung analysiert, überprüft und sichergestellt. Neue gesetzliche Regelwerke sowie die Änderung bestehender Regularien im Hinblick auf die Rechnungslegung und die dadurch entstehenden Risiken werden unmittelbar auf ihre Auswirkungen auf den

LEWAG-Konzern untersucht, um gegebenenfalls geeignete Maßnahmen zu treffen. Das interne Kontrollsystem wird dabei u. a. bei Finanztransaktionen durch Genehmigungsprozesse erweitert.

Ferner werden die Mitarbeiter in den Finanzbereichen in regelmäßigen internen und externen Schulungen auf den aktuellen Stand der gesetzlichen Anforderungen gebracht.

Risikoberichterstattung über die Verwendung von Finanzinstrumenten

Aufgrund der soliden Konzern-Eigenkapitalquote von 53 % sehen wir bezüglich der Kreditwürdigkeit des LEWAG-Konzerns und seiner Tochtergesellschaften keine Risiken. Zinsänderungsrisiken werden in Bezug auf variable Verzinsungen zeitnah überwacht.

Der LEWAG-Konzern wickelt sowohl auf der Beschaffungsseite als auch auf der Absatzseite



ProLam Shape – Modellschneidanlage für Verbundsicherheitsglas mit neuer Schrägschnittvorrichtung

den weit überwiegenden Teil der Geschäftsprozesse auf Eurobasis ab. Im Einzelfall werden Währungsrisiken durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Währungsschwankungen des Britischen Pfunds sowie des US-Dollars gegenüber dem Euro können die Umsatzerlöse und den Jahresüberschuss im Vergleich zur Planung sowohl positiv als auch negativ beeinflussen. Da den Erlösen auf den entsprechenden Märkten auch Kosten in entsprechender Währung gegenüberstehen, ergibt sich für den LEWAG-Konzern lediglich ein Währungsrisiko bei Umrechnung der Jahresüberschüsse der jeweiligen Landesgesellschaften.

Zahlungsausfälle konnten in der Vergangenheit durch eine konsequente Beachtung der Kundenbonität sowie ein stringentes Debitorenmanagement auf ein Minimum begrenzt werden.

Risiken aus Zahlungsstromschwankungen werden durch eine zeitnahe Anforderung von Abschlagszahlungen gemäß dem Auftragsverlauf bzw. durch kurzfristige Inanspruchnahmen der offenen Kreditlinien gemindert.

Verbindlichkeiten werden generell innerhalb der vereinbarten Konditionen und soweit zulässig unter Nutzung von Skonto ausgeglichen.

Finanz- und Währungsrisiken werden als mittleres Risiko klassifiziert.

3.3 Prognose 2017

Für das Geschäftsjahr 2017 sind aus heutiger Sicht keine Veränderungen im Konsolidierungskreis des LEWAG-Konzerns geplant. Eine Vergleichbarkeit der Budgetdaten 2017 mit den Ist-Werten 2016 ist somit gegeben.

Basierend auf den im Kapitel 3.2 aufgeführten Chancen und Risiken planen wir eine Fortsetzung der positiven Geschäftsentwicklung im LEWAG-Konzern. Ausgehend von hohen Auftragsbeständen zum Jahresbeginn 2017 sowie im Vorjahresvergleich nochmals gestiegenen Auftragseingängen im I. Quartal 2017 sind die Fertigungskapazitäten in den HEGLA-Produktionsunternehmen in den Folgemonaten weitgehend ausgelastet.

Für 2017 planen wir konsolidierte Umsatzerlöse von mindestens € 75 Mio. sowie ein EGT in einer Bandbreite von € 5,5 Mio. bis € 6,0 Mio. Der Brutto-Cashflow soll sich auf etwa € 7,4 Mio. belaufen. In Bezug auf die einzelnen Unternehmenssegmente planen wir die folgende, nicht konsolidierte Umsatz- und Ertragslage:

- in Mio €	Jahr	Segment West	Segment Ost	Segment Süd	Segment USA	übrige / Konsolid.	LEWAG- Konzern
Umsatzerlöse	2015 Ist	53,0	7,2	4,4	19,3	- 15,1	68,8
	2016 Ist	54,7	8,3	5,7	27,1	- 23,2	72,6
	2017 Plan	59,0	8,4	4,5	22,5	- 19,4	75,0
EGT	2015 Ist	3,9	0,9	0,0	1,6	- 1,3	5,1
	2016 Ist	4,9	1,3	0,3	3,2	- 2,3	7,4
	2017 Plan	4,0	1,2	0,1	2,0	- 1,6	5,7

In Zusammenhang mit den hier dargestellten Einschätzungen und Erwartungen weisen wir darauf hin, dass die tatsächlichen Ereignisse in der Zukunft wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen können.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

4. Übernahmerechtliche Angaben gemäß § 315 Abs. 4 HGB

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,00 und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende Stückaktien. Auf jede Stückaktie entfällt ein rechnerischer Anteil von € 2,56 am Grundkapital. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Aktionäre nehmen nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften und der Satzung ihre Rechte in der Hauptversammlung wahr und üben dort ihr Stimmrecht aus.

Gemäß § 4 Abs. 2 der Satzung besteht ein genehmigtes Kapital. Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 17. Juni 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautende Stückaktien gegen Bareinlage um bis zu € 6.000.000,00 zu erhöhen.

Aktien mit besonderen Stimmrechten, sonstigen Sonderrechten oder Belegschaftsaktien wurden nicht ausgegeben. Die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien und es wurde auch

keine Genehmigung von der Hauptversammlung zum Erwerb eigener Aktien eingeholt.

Folgende Aktionäre halten einen Anteil von mindestens 10 % des Kapitals und somit mindestens 10 % der Stimmrechte:

- HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde / Deutschland
- Herr Jochen H. Hesselbach, Meggen / Schweiz
- Herr Jörn C. Hesselbach, Meggen / Schweiz

Vorstandsmitglieder werden gemäß §§ 84f. AktG bestellt und abberufen.

Satzungsänderungen werden gemäß § 179 AktG durch die Hauptversammlung mit einer Mehrheit von mindestens drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen.



Glasstec 2016:

Das innovative Verfahren zum Folientrennen im Verbundsicherheitsglas mittels Lasertechnologie von HEGLA stand im Mittelpunkt des Besucherinteresses.

Es liegen keine wesentlichen Vereinbarungen der LEWAG Holding AG vor, die unter der Bedingung eines Kontrollwechsels im Falle eines Übernahmeangebots stehen. Des Weiteren gibt es keine Entschädigungsvereinbarungen des Mutterunternehmens, die für den Fall eines Übernahmeangebotes mit den Mitgliedern des Vorstands oder den Arbeitnehmern getroffen wurden.

5. Erklärung zur Unternehmensführung gem. §§ 315 Abs. 5, 289a HGB

Der Vorstand der LEWAG Holding AG hat mit Datum 21. März 2017 eine Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB abgegeben. Die Erklärung wurde auf der Internetseite der Gesellschaft (www.lewag.de; Rubrik: Corporate Governance) zusammen mit dem Corporate Governance-Bericht allgemein zugänglich gemacht.

6. Vergütungsbericht

Der Vergütungsbericht erläutert die Grundzüge des Vergütungssystems für die Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder sowie die Höhe individueller Vergütungen. Der Bericht entspricht den Anforderungen des deutschen Handelsgesetzbuches (HGB) unter Einbeziehung der Grundsätze des Deutschen Rechnungslegung Standards Nr. 17 (DRS 17), den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) sowie den International Financial Reporting Standards (IFRS).

6.1 Vorstandsvergütung

Die Vergütung des Vorstands wird gemäß dem am 5. August 2009 in Kraft getretenen Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) sowie einer entsprechenden Regelung in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat vom Aufsichtsratsplenium festgelegt. Darüber hinaus beschließt der Aufsichtsrat das Vergütungssystem des Vorstands und ist für dessen regelmäßige Überprüfung verantwortlich

Der Vorstand der LEWAG AG besteht aus 2 Mitgliedern, die jeweils ein monatliches Vergütungsfixum in Höhe von T€ 5 p. M. erhalten. Ab Juli 2016 wurde die Fix-Vergütung auf jeweils T€ 6 p. M. erhöht. Aktienoptionsprogramme oder sonstige Nebenleistungen – außer der Erstattung von Reisekosten und Spesen gemäß den steuerlichen Vorschriften – werden nicht gewährt.

Aufgrund der – auch im Vergleich zu anderen Aktiengesellschaften – niedrigen Vergütung sieht der Aufsichtsrat in der Aufteilung des Jahresgehalts in fixe und variable Bestandteile keinen zusätzlichen Nutzen. Allerdings kann eine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt werden, sofern die Ergebnislage der Gesellschaft besonders positiv ist. Die Höhe dieser variablen Vergütung liegt im Ermessen des Aufsichtsrats. Für das Jahr 2016 wurde vom Aufsichtsrat erstmals eine variable Vergütung festgelegt. Eine Reduzierung der fixen Vorstandsvergütung bei einer signifikanten Verschlechterung der Geschäftslage der Gesellschaft ist nicht vorgesehen.

Im Krankheitsfall erhält der Vorstand für die Dauer von 6 Monaten, längstens jedoch bis zur Beendigung des Anstellungsvertrages sein Fixgehalt weiter. Im Todesfall erhalten seine erbberechtigten Hinterbliebenen das Fixgehalt noch für die Dauer von ebenfalls 6 Monaten ausbezahlt, beginnend mit dem Ablauf des Sterbemonats. Eine Pension oder sonstige Bezüge nach Beendigung des Anstellungsvertrages wurden dem Vorstand nicht zugesagt.

Für eine etwaige vorzeitige Beendigung des Anstellungsvertrages aus wichtigen Gründen gilt § 626 BGB.

Im Geschäftsjahr 2016 hat die LEWAG AG – wie in den Vorjahren – den Vorstandsmitgliedern keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Vergütungstabelle gemäß Ziffer 4.2 (3) des DCGK

Angaben in T€	Jochen H. Hesselbach		Frank Schürmann	
	Vorstand		Vorstand	
	Eintritt 01.07.2011		Eintritt 01.07.2011	
	2016	2015	2016	2015
Festvergütung	66	60	66	60
Nebenleistungen	0	0	0	0
Summe	66	60	66	60
Einjährige variable Vergütung	36	0	36	0
Mehrfährige variable Vergütung	0	0	0	0
Summe variable Vergütung	36	0	36	0
Summe	102	60	102	60
Versorgungsaufwand	0	0	0	0
Gesamtvergütung	102	60	102	60

Die variable Vergütung kommt erst zur Jahresmitte 2017 zur Auszahlung. Ansonsten sind die gewährten Zuwendungen für das Berichtsjahr identisch mit dem Zufluss im bzw. für das Berichtsjahr, so dass auf eine getrennte Darstellung verzichtet wird.

6.2 Aufsichtsratsvergütung

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder wird von der Hauptversammlung festgelegt und ist in § 16 der Satzung geregelt. Sie orientiert sich an der Unternehmensgröße sowie an der Verantwortung und dem Tätigkeitsumfang der Aufsichtsratsmitglieder. Die Mitglieder erhalten nach Feststellung des Jahresabschlusses des jeweiligen Geschäftsjahres für ihre Tätigkeit eine Festvergütung sowie eine variable Vergütung. Mitglieder

des Aufsichtsrats, die während eines Geschäftsjahres nur zum Teil dem Aufsichtsrat angehören, erhalten eine zeitanteilig geringere Vergütung.

Die jährliche Festvergütung wurde von der Hauptversammlung am 22. Juni 2016 auf T€ 72 für den Vorsitzenden, T€ 15 für den stellvertretenden Vorsitzenden sowie T€ 7,5 für weitere Mitglieder ab dem Geschäftsjahr 2016 (Auszahlung 2017) erhöht. Die variable Vergütung ist abhängig von der Dividende und beträgt € 750,- pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital. Die variable Vergütung wird jedoch erst ab einer Dividende gewährt, die 4 % übersteigt, d. h. erst ab einer Dividende von 5 % erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung.

Im Einzelnen wurden im Jahr 2016 die folgenden Aufsichtsratsvergütungen zurückgestellt:

		Festvergütung	Var. Vergütung
Georg F. Hesselbach	Vorsitzender	€ 72.000,-	€ 9.000,-
Albrecht Hertz-Eichenrode	Stellv. Vorsitzender	€ 15.000,-	€ 9.000,-
Dr. Ulrich Bittihn	Mitglied	€ 7.500,-	€ 9.000,-
Summe		€ 94.500,-	€ 27.000,-

Die Vergleichswerte für das Vorjahr betragen:

		Festvergütung	Var. Vergütung
Georg F. Hesselbach	Vorsitzender	€ 48.000,-	€ 4.500,-
Albrecht Hertz-Eichenrode	Stellv. Vorsitzender	€ 10.000,-	€ 4.500,-
Dr. Ulrich Bittihn	Mitglied	€ 5.000,-	€ 4.500,-
Summe		€ 63.000,-	€ 13.500,-

Im Geschäftsjahr 2016 hat die LEWAG Holding AG – wie in den Vorjahren – den Mitgliedern des Aufsichtsrats keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.

7. Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Der Vorstand der LEWAG Holding AG gibt in seinem Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen folgende Schlussfolgerung ab:

„Wir erklären, dass die LEWAG Holding AG, Beverungen, bei den im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäfte nach den Umständen, die uns in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhielt. Es sind keine Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse des herrschenden oder eines mit ihm verbundenen Unternehmens getroffen oder unterlassen worden.“

8. Versicherung der gesetzlichen Vertreter gemäß § 37v Abs. 2 Nr. 3 WpHG i. V. m. § 297 Abs. 2 Satz 4 HGB und § 315 Abs. 1 Satz 6 HGB

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

Beverungen, 21. April 2017

Jochen H. Hesselbach Frank Schürmann

Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB mit Corporate Governance Bericht 2016

Unser Handeln wird von den Grundsätzen einer verantwortungsvollen und transparenten Unternehmensführung und -kontrolle bestimmt. Eine permanente Corporate Governance unterstützt die nachhaltige Wertschöpfung und fördert das Vertrauen der Aktionäre, Geschäftspartner, Mitarbeiter und der Finanzmärkte in unser Unternehmen. Sie ist damit für einen langfristigen Unternehmenserfolg unentbehrlich.

Wir verstehen Corporate Governance als fortlaufenden Prozess, bei dem sich Werte und Grundsätze entsprechend den sich wandelnden Anforderungen weiterentwickeln. Die gesetzlichen Anforderungen und unternehmensinternen Richtlinien, die von uns befolgt werden, können Sie dem nachfolgenden Bericht, der die Erklärung der Gesellschaft zur Unternehmensführung sowie den Corporate Governance Bericht von Vorstand und Aufsichtsrat enthält, entnehmen.

I. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG erklären, dass den Verhaltensempfehlungen der Kodex-Kommission zur Unternehmensleitung und -überwachung („Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“) im Geschäftsjahr 2016 mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen entsprochen wurde und auch künftig – ebenfalls bis auf die nachstehenden Abweichungen – entsprochen werden soll.

Ziffer 3.8

Nicht relevant, da keine D&O-Versicherung für Vorstand und Aufsichtsrat abgeschlossen wurde.

Ziffer 4.2.2 und 4.2.3

Die Mitglieder des Vorstands erhalten ausschließlich eine fixe Vergütung. Aufgrund der vom Aufsichtsrat festgelegten, vergleichsweise niedrigen Gesamtvergütung von T€ 72 p. a. je Vorstandsmitglied sieht der Aufsichtsrat keine zusätzlichen Motivationseffekte aus der Aufteilung der Vergütung in fixe und variable Bestandteile. Zudem wird die Höhe der Vorstandsvergütung unabhängig von der Vergütung des oberen Führungskreises und dem Durchschnitt der Belegschaft festgelegt.

Ziffer 5.3

Der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG besteht aus nur drei Personen. Auf die Bildung von Ausschüssen wurde und wird bis auf weiteres auch zukünftig verzichtet. Ein Prüfungsausschuss sowie ein Nominierungsausschuss, der dem Aufsichtsrat Wahlvorschläge zur Aufsichtsratswahl unterbreitet, sind nicht eingerichtet.

Ziffer 5.4.1

Die Vorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl des Aufsichtsrats berücksichtigen die unternehmensspezifische Situation, potentielle Interessenkonflikte, Unabhängigkeit und Vielfalt (Diversity). Eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder besteht jedoch nicht, da dies unseres Erachtens nach eine nicht notwendige Einschränkung der Rechte unserer Aktionäre bei der Wahl ihrer Vertreter im Aufsichtsrat bedeuten würde. Ebenso wird die maximale Zugehörigkeitsdauer zum Aufsichtsrat nicht zeitlich begrenzt.

Ziffer 5.4.6

Die Mitglieder unseres Aufsichtsrats erhalten neben der fixen Vergütung nur eine geringe variable Vergütung, um potenzielle Interessenskonflikte bei Entscheidungen des Aufsichtsrats, die Einfluss auf Erfolgskriterien haben könnten, zu minimieren. Die variable Vergütung orientiert sich an der Höhe der Dividende, basiert also auf der mehrheitlichen Entscheidung unserer Aktionäre im Rahmen der jährlichen, ordentlichen Hauptversammlung.

Ziffer 7.1.2

Der Konzernabschluss wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres und der Halbjahresbericht binnen 60 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums veröffentlicht. Damit hält die Gesellschaft die gemäß HGB und WpHG vorgegebenen Fristen ein.

Ziffer 7.1.3

Nicht relevant, da keine Aktienoptionsprogramme oder ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme existieren.

Beverungen, im Dezember 2016

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

Für den Vorstand:

Für den Aufsichtsrat:

gez. J. H. Hesselbach / F. Schürmann

gez. G. F. Hesselbach

II. Anregungen des Deutschen Corporate Governance Kodex

Die verantwortungsvolle Unternehmensführung (Corporate Governance) hat im LEWAG-Konzern seit jeher einen hohen Stellenwert. Das wird auch in Zukunft so sein. So hat das Unternehmen im Jahr 2016 die Erklärung abgeben können, den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Vergangenheit mit nur einer Ausnahme entsprochen zu haben und dies in der Zukunft unverändert beizubehalten.

Nicht umgesetzt wurde die in Ziffer 2.3.3 angeregte Übertragung der Hauptversammlung im Internet oder anderen modernen Kommunikationsmedien. Bei einer üblichen Hauptversammlungspräsenz von über 95 % des stimmberechtigten Aktienkapitals würde eine Übertragung im Internet zu keiner wesentlichen Erhöhung der Präsenz führen.

Vorstand und Aufsichtsrat haben sich im Berichtsjahr erneut mit der Erfüllung der Vorgaben des Kodex befasst. Als Ergebnis wurde die oben wiedergegebene Entsprechenserklärung im Dezember 2016 abgegeben. Sie ist auf der Internetseite der LEWAG ebenso veröffentlicht wie vorhergehende Erklärungen.

III. Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289 HGB

III.1 Arbeitsweise des Vorstands

Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung mit der Zielsetzung, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern und die festgelegten Unternehmensziele zu erreichen. Er führt die Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung sowie der Geschäftsordnung für den Vorstand und arbeitet vertrauensvoll mit den übrigen Organen der Gesellschaft zusammen. Der Vorstand repräsentiert die Gesellschaft und den Konzern gegenüber Dritten und der Belegschaft in Angelegenheiten, die nicht nur Unternehmens- oder Konzernteile betreffen.

Für den Konzern legt der Vorstand die langfristigen Ziele sowie die Strategien fest und bestimmt die Richtlinien sowie die Grundsätze für die daraus abgeleitete Unternehmenspolitik. Er koordiniert und kontrolliert die wesentlichen Aktivitäten, setzt Führungskräfte ein und entscheidet über die finanzielle Steuerung sowie die Berichterstattung des Konzerns.

Seit dem 29. Juni 2011 besteht der Vorstand der LEWAG Holding AG aus 2 Mitgliedern (vorher: 1 Alleinvorstand). Gemäß § 8 der Satzung und den Regelungen in den Arbeitsverträgen erfolgt die Vertretung der Gesellschaft durch 2 Vorstandsmitglieder oder durch 1 Vorstandsmitglied und 1 Prokuristen. Die Geschäftsordnung des Vorstands sieht einen Katalog von Maßnahmen vor, die einer Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.

III.2 Aufsichtsrat: Führungs- und Kontrollarbeit

Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Vorstand zu überwachen und ihn zu beraten. Er besteht aus 3 Mitgliedern, die ausschließlich von den Aktionären in der Hauptversammlung gewählt werden. In Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen ist der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden; er stimmt mit dem Vorstand auch die strategische Ausrichtung der Gesellschaft ab und erörtert mit ihm regelmäßig den Stand der Umsetzung der Geschäftsstrategie.

Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit des Gremiums und leitet die Sitzungen. Im regelmäßigen Gedankenaustausch mit dem Vorstand ist der Aufsichtsrat stets über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung und die Strategie informiert.

Der Aufsichtsrat stimmt der Jahresplanung und dem Finanzierungsrahmen zu und billigt die Jahresabschlüsse der LEWAG Holding AG und des LEWAG-Konzerns sowie den Lagebericht und den Konzernlagebericht unter Berücksichtigung der Berichte des Abschlussprüfers.

Aufgrund der Unternehmensgröße und der geringen Zahl von 3 Aufsichtsratsmitgliedern wird auf die Bildung von Ausschüssen verzichtet.

III.3 Ziele für die Zusammensetzung des Aufsichtsrats und deren Umsetzung

Der Aufsichtsrat ist so zusammenzusetzen, dass seine Mitglieder über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse und fachlichen Erfahrungen verfügen. Aufgrund der internationalen Tätigkeiten des LEWAG-Konzerns soll im Aufsichtsrat stets mindestens ein Aufsichtsratsmitglied mit internationaler Geschäftserfahrung vertreten sein.

Im Hinblick auf die Vermeidung von potenziellen Interessenskonflikten hat sich der Aufsichtsrat ferner das Ziel gesetzt, dass mindestens ein Drittel aller Aufsichtsratsmitglieder unabhängig sein soll. Die Unabhängigkeit seiner Mitglieder beurteilt der Aufsichtsrat entsprechend der Empfehlung in Ziffer 5.4.2 des Deutschen Corporate Governance Kodex.

Dem Aufsichtsrat gehören gegenwärtig mehrere Mitglieder mit internationaler Geschäftserfahrung an. Hinsichtlich der Unabhängigkeit der Aufsichtsratsmitglieder sehen wir die Zielsetzung ebenfalls als erfüllt an.

Die Gesellschaft hat infolge des am 1. Mai 2015 in Kraft getretenen „Gesetzes für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst“ im September d. J. Zielgrößen für den Frauenanteil in Führungspositionen festgelegt. Das Gesetz sieht als erstmals festzulegende Frist für die Erreichung der Zielgrößen längstens den 30. Juni 2017 vor.

Momentan bestehen sowohl der Aufsichtsrat als auch der Vorstand der LEWAG AG ausschließlich aus Männern, deren Bestellungen in die jeweiligen Gremien erst nach dem 30. Juni 2017 enden. Demzufolge wurden als Zielgrößen für den Anteil von Frauen im Aufsichtsrat und Vorstand bis zum 30. Juni 2017 jeweils Werte von 0 % festgelegt.

Eine Festlegung von Zielgrößen für die 1. und 2. Führungsebene erübrigt sich, da die LEWAG außer dem Vorstand keine weiteren Mitarbeiter beschäftigt.

IV. Aktiengeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihnen nahe stehende Personen sind gemäß der am 2. Juli 2016 in Kraft getretenen Marktmissbrauchsverordnung (MAR) verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der LEWAG Holding AG offenzulegen, sofern der Wert der Geschäfte im Kalenderjahr € 5.000 erreicht oder übersteigt. Die LEWAG Holding AG veröffentlicht Angaben zu den Geschäften unverzüglich auf seiner Internetseite und übersendet der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht einen entsprechenden Beleg; die Information wird dem Unternehmensregister zur Speicherung übermittelt.

Der LEWAG Holding AG wurden für das Geschäftsjahr 2016 keine Geschäfte mit Wertpapieren der LEWAG Holding AG gemeldet.

Am Abschlussstichtag hält der Vorstand, Herr Jochen H. Hesselbach, 13,7 % der ausgegebenen Aktien der LEWAG Holding AG. Die weiteren Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder besitzen nach den uns vorliegenden Informationen keine Aktien der LEWAG Holding AG.

V. Corporate Compliance

Unser unternehmerisches Handeln orientiert sich an den Rechtsordnungen der verschiedenen Länder und Regionen, aus denen sich für den LEWAG-Konzern und seine Mitarbeiter im In- und Ausland vielfältige Pflichten ergeben. Die LEWAG Holding AG führt das Geschäft verantwortungsvoll und in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen das Unternehmen tätig ist.

Die LEWAG Holding AG erwartet von allen Mitarbeitern rechtlich und ethisch einwandfreies Handeln im geschäftlichen Alltag. Denn jeder Mitarbeiter beeinflusst durch sein berufliches Verhalten das Ansehen des Unternehmens. Im regelmäßigen Dialog mit den Vorgesetzten sowie in Schulungen sollen die Mitarbeiter mit den vielfältigen gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen die Mitarbeiter tätig sind und die für sie relevant sind, vertraut gemacht werden. Hierdurch wird die Grundlage gelegt, das Geschäft verantwortungsvoll und in Übereinstimmung mit dem jeweils geltenden Recht zu führen.

VI. Ausführliche Berichterstattung

Damit eine größtmögliche Transparenz gewährleistet wird, unterrichten wir unsere Aktionäre, die Finanzanalysten, Aktionärsvereinigungen, Medien und die interessierte Öffentlichkeit regelmäßig und zeitnah über die Lage des Unternehmens sowie über wesentliche geschäftliche Veränderungen, so dass die Berichterstattung unseres Unternehmens den im Kodex definierten Regelungen entspricht.

Gemäß der gesetzlichen Verpflichtung versichert der Vorstand der Gesellschaft, dass nach bestem Wissen der Jahresabschluss, der Konzernabschluss und die Lageberichte ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Der Jahresabschluss der LEWAG Holding AG, der Konzernabschluss für den LEWAG-Konzern, der Lagebericht sowie der Konzernlagebericht werden innerhalb von 4 Monaten nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres veröffentlicht. Während des Geschäftsjahres werden Anteilseigner und Dritte zusätzlich durch den Halbjahresfinanzbericht unterrichtet.

Darüber hinaus nutzen wir auch das Internet als Veröffentlichungsplattform. Auf der Internetseite des Konzerns besteht Zugriff auf die Termine der wesentlichen Veröffentlichungen und Veranstaltungen wie Geschäftsbericht, Finanzberichte oder Hauptversammlung.

Dem Prinzip des „Fair Disclosure“ folgend behandeln wir alle Aktionäre und wesentlichen Zielgruppen bei Informationen gleich. Informationen zu wichtigen neuen Umständen stellen wir unverzüglich der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung.

Neben der regelmäßigen Berichterstattung informieren wir in Ad-hoc-Mitteilungen über nichtöffentlich bekannte Umstände, die geeignet sind im Falle ihres Bekanntwerdens den Börsenpreis der LEWAG-Aktie erheblich zu beeinflussen.

VII. Vergütungsbericht

Hinsichtlich der Berichterstattung über die Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat wird auf die Ausführungen im Konzernanhang sowie dem Konzernlagebericht verwiesen.

Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG nahm im Geschäftsjahr 2016 die ihm nach den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und dem Deutschen Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben wahr. Der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands auf Grundlage der ausführlichen, in schriftlicher und mündlicher Form erstatteten Berichte des Vorstands regelmäßig überwacht und beratend begleitet.

Der Aufsichtsrat befasste sich in vier Sitzungen ausführlich mit der wirtschaftlichen Lage und der strategischen Ausrichtung der LEWAG Holding AG einschließlich seiner Tochtergesellschaften. Jedes Aufsichtsratsmitglied hat an mindestens drei Sitzungen teilgenommen. Die Aufsichtsratssitzungen waren durch offene, konstruktive und vertrauensvolle Diskussionen gekennzeichnet.

Die ausführliche Erläuterung und Feststellung des Jahresabschlusses 2015 im Beisein der Abschlussprüfer sowie die Erörterung der Geschäftsentwicklung im I. Quartal 2016 standen im Zentrum der Aufsichtsratssitzung am 21. April 2016.

In der Sitzung am 22. Juni 2016 wurde schwerpunktmäßig der Geschäftsverlauf der LEWAG-Gruppe im II. Quartal 2016 sowie die aktuelle Auftragslage zur Jahresmitte und die Marktnachfrageerwartungen für das III. Quartal 2016 erörtert. Zudem wurden finale Informationen zur am gleichen Tag stattfindenden Hauptversammlung gegeben.

In der Sitzung am 6. Oktober 2016 befasste sich der Aufsichtsrat mit der Geschäftsentwicklung in den ersten drei Quartalen des

Geschäftsjahres und der Prognose des Vorstandes für das Gesamtjahr 2016. Des Weiteren berichtete die Geschäftsführung über den Messeauftritt auf der glasstec 2016 in Düsseldorf sowie den aktuellen Stand der wesentlichen F&E-Projekte der HEGLA-Gruppe.

Anlässlich der letzten Aufsichtsratssitzung des Jahres am 7. Dezember 2016 wurde die aktuelle Geschäftslage besprochen sowie das Budget 2017 und die Mittelfristplanung 2017 bis 2019 erläutert und verabschiedet.

Der Vorstand unterrichtete fortlaufend den Aufsichtsrat über alle wichtigen wirtschaftlichen Kennzahlen anhand von Monats- und Quartalsberichten. Darüber hinaus fand ein regelmäßiger Informations- und Gedankenaustausch zwischen dem Aufsichtsratsvorsitzenden und den Mitgliedern des Vorstands statt. Auf diese Weise war der Aufsichtsrat stets zeitnah informiert über die Geschäftsentwicklung, die Unternehmensplanung einschließlich Finanz- und Investitionsplanung, die Rentabilität sowie die Lage der Gesellschaft und des Konzerns insgesamt.

Wenn für Entscheidungen oder Maßnahmen des Vorstands aufgrund Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung eine Zustimmung erforderlich war, hat der Aufsichtsrat die Beschlussvorlagen in den Sitzungen oder aufgrund von schriftlichen Informationen geprüft und verabschiedet. An den Sitzungen hat der Vorstand regelmäßig teilgenommen. In alle Entscheidungen von wesentlicher Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat eingebunden.

Die von der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer gewählte BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, hat den Jahresabschluss (HGB) und den nach internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) erstellten Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2016 der LEWAG Holding AG sowie die dazugehörigen Lageberichte geprüft und mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen. An der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats haben die Abschlussprüfer teilgenommen, ihre Berichte erläutert und für die Beantwortung von Fragen zur Verfügung gestanden.

Nach dem abschließenden Ergebnis und den eigenen Prüfungen hat der Aufsichtsrat keine Einwände gegen die testierten Jahresabschlüsse und Lageberichte des Jahres 2016. Der Aufsichtsrat stimmt daher dem Ergebnis der Abschlussprüfung zu und schließt sich dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns an. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat auch den Bericht über die Beziehungen zu den verbundenen Unternehmen geprüft und stimmt diesem ebenfalls zu.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern im LEWAG-Konzern für ihren engagierten und erfolgreichen Einsatz im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Beverungen, 27. April 2017



Georg F. Hesselbach
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Beverungen

**Jahresabschluss
und
Konzernjahresabschluss**

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen Bilanz zum 31. Dezember 2016 (HGB)

Aktiva

	31.12.2016 €	Vorjahr €
A. Anlagevermögen		
Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	18.310.673,96	18.310.673,96
Summe Anlagevermögen	18.310.673,96	18.310.673,96
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	19.978.341,49	17.847.295,39
– davon gegen Gesellschafter:		
€ 11.000.000,00 (Vj.: T€ 11.250)		
2. Sonstige Vermögensgegenstände	4.158,08	15.811,19
	19.982.499,57	17.863.106,58
II. Guthaben bei Kreditinstituten	58.913,32	40.508,66
Summe Umlaufvermögen	20.041.412,89	17.903.615,24
C. Rechnungsabgrenzungsposten	250,00	250,00
Summe Aktiva	38.352.336,85	36.214.539,20

Passiva

	31.12.2016 €	Vorjahr €
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	12.165.120,00	12.165.120,00
II. Kapitalrücklage	2.626.809,77	2.626.809,77
III. Gewinnrücklagen		
1. gesetzliche Rücklage	41.631,43	41.631,43
2. andere Gewinnrücklagen	10.000.000,00	10.000.000,00
IV. Bilanzgewinn	11.787.471,64	9.989.315,54
– davon Gewinnvortrag: € 8.801.315,54 (Vj.:T€ 7.599)		
Summe Eigenkapital	36.621.032,84	34.822.876,74
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	487.940,00	349.110,00
2. Sonstige Rückstellungen	255.500,00	137.500,00
Summe Rückstellungen	743.440,00	486.610,00
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.166,18	2.125,59
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 2.166,18 (Vj.: T€ 2)		
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	2.439,50
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 0,00 (Vj.:T€ 2)		
– davon gegenüber Gesellschafter: € 0,00 (Vj.:T€ 0)		
3. Sonstige Verbindlichkeiten	14.477,83	4.190,37
– davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 14.477,83 (Vj.:T€ 4)		
– davon aus Steuern: € 12.434,45 (Vj.:T€ 4)		
Summe Verbindlichkeiten	16.644,01	8.755,46
D. Passive latente Steuern	971.220,00	896.297,00
Summe Passiva	38.352.336,85	36.214.539,20

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen
Gewinn- und Verlustrechnung (HGB) für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

	2016 €	Vorjahr €
1. Umsatzerlöse	240.000,00	240.000,00
2. Sonstige betriebliche Erträge	4.280,74	826,89
3. Personalaufwand		
– Löhne und Gehälter	–204.000,00	–120.000,00
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	–673.280,99	–691.308,66
5. Erträge aus Beteiligungen	4.001.786,60	3.138.729,27
– davon aus verbundenen Unternehmen: € 4.001.786,60 (Vj.: T€ 3.139)		
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	291.308,24	305.932,94
– davon aus verbundenen Unternehmen: € 291.257,24 (Vj.: T€ 306)		
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	–1.736,00	0,00
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	–672.202,49	–483.751,68
– davon latente Steuern: € 74.923,00 (Vj.: T€ 20)		
9. Ergebnis nach Steuern = Jahresüberschuss	2.986.156,10	2.390.428,76
10. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	8.801.315,54	7.598.886,78
11. Bilanzgewinn	11.787.471,64	9.989.315,54
12. Ergebnis pro Aktie	0,63	0,50
13. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	4.752.000	4.752.000

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen Entwicklung des Anlagevermögens 2016 (HGB)

	Anschaffungs- oder Herstellungskosten			Stand 31.12.2016 €
	Stand 01.01.2016	Zugänge	Abgänge	
	€	€	€	
Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	18.310.673,96	0,00	0,00	18.310.673,96
Summe Anlagevermögen	18.310.673,96	0,00	0,00	18.310.673,96

Stand 01.01.2016	Abschreibungen		Stand 31.12.2016	Buchwerte	
	Zugänge	Abgänge		Stand 31.12.2016	Stand 31.12.2015
€	€	€	€	€	€
0,00	0,00	0,00	0,00	18.310.673,96	18.310.673,96
0,00	0,00	0,00	0,00	18.310.673,96	18.310.673,96

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS-Konzernbilanz zum 31. Dezember 2016

Aktiva

	Konzern- anhang	31.12.2016		31.12.2015	
		€	€	€	€
A. Langfristige Vermögenswerte					
I. Immaterielle Vermögenswerte					
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.1.1	419.536,74		358.100,86	
2. Geschäfts- oder Firmenwert	2.1.1	2.025.766,00		2.025.766,00	
3. Geleistete Anzahlungen	2.1.1	594.569,05		400.911,26	
4. Entwicklungskosten	2.1.1	55.975,00	3.095.846,79	181.178,00	2.965.956,12
II. Sachanlagen					
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	2.1.4	11.924.599,99		11.936.677,77	
2. Technische Anlagen und Maschinen	2.1.4	2.354.015,51		2.203.359,47	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.1.4	1.917.302,93		1.565.132,92	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	2.1.4	10.142,04	16.206.060,47	30.584,77	15.735.754,93
III. Finanzanlagen					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	2.1.2	126.974,76		126.974,76	
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	2.1.3	12.750,00		12.750,00	
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	2.1.4	18.837,69	158.562,45	18.837,69	158.562,45
IV. Aktive latente Steuern	2.1.5;3.8		166.612,45		213.161,30
Summe langfristige Vermögenswerte			19.627.082,16		19.073.434,80
B. Kurzfristige Vermögenswerte					
I. Vorräte					
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2.2.1	4.140.676,00		4.080.532,38	
2. Unfertige Erzeugnisse	2.2.1	3.739.833,00		2.853.349,07	
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	2.2.1	8.283.245,04		5.864.024,11	
4. Geleistete Anzahlungen auf Bestellungen	2.2.1	1.861,53		263.150,33	
5. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	2.2.1	0,00	16.165.615,57	-1.746.919,45	11.314.136,44
II. Forderungen und sonstige Vermögenswerte					
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	2.2.2	13.059.817,85		11.772.460,27	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.2.2	11.000.000,00		11.250.000,00	
3. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	2.2.2	59.068,15		48.430,89	
4. Sonstige Vermögenswerte	2.2.2	718.537,31	24.837.423,31	819.257,96	23.890.149,12
III. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente					
	2.2.3		6.428.563,40		3.928.542,44
Summe kurzfristige Vermögenswerte			47.431.602,28		39.132.828,00
Summe Aktiva			67.058.684,44		58.206.262,80

Passiva

	Konzern- anhang	31.12.2016		31.12.2015	
		€	€	€	€
A. Eigenkapital					
I. Gezeichnetes Kapital	2.3.1		12.165.120,00		12.165.120,00
II. Kapitalrücklage	2.3.2		2.626.809,77		2.626.809,77
III. Gewinnrücklagen	2.3.2		10.091.772,43		10.091.772,43
IV. Konzernbilanzgewinn	2.3.3		10.739.421,24		7.118.813,81
V. Ausgleichsposten für Währungsumrechnung	1.8		110.913,18		82.352,42
Summe Eigenkapital			35.734.036,62		32.084.868,43
B. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen					
1. Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.5	3.696.749,12		1.972.056,17	
2. Passive latente Steuern	2.4.1;3.8	597.459,47	4.294.208,59	613.739,93	2.585.796,10
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen					
1. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	2.5	5.631.749,54		7.571.217,52	
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	2.5	10.158.460,48		5.707.595,29	
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.5	2.730.160,50		3.097.309,71	
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.5	166.074,10		160.002,16	
5. Steuerverbindlichkeiten	2.5	1.069.446,00		715.222,05	
6. Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.4.2	3.400.703,29		2.842.432,44	
7. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.5	3.873.845,32	27.030.439,23	3.441.819,10	23.535.598,27
Summe Passiva			67.058.684,44		58.206.262,80

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

	Konzern- anhang	2016		2015	
		€	€	€	€
1. Umsatzerlöse	3.1		72.633.109,81		68.799.527,41
2. Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	2.2.1		3.329.679,53		1.284.931,38
3. Andere aktivierte Eigenleistungen	3.2		398.704,61		540.818,99
4. Sonstige Erträge	3.3		338.918,55		489.591,17
			76.700.412,50		71.114.868,95
5. Materialaufwand					
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren		-24.990.376,72		-24.040.386,08	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen		-4.503.275,34	-29.493.652,06	-4.842.190,57	-28.882.576,65
6. Personalaufwand					
a) Löhne und Gehälter	3.4	-24.703.639,22		-22.038.831,30	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	3.4	-4.817.541,52	-29.521.180,74	-4.393.990,59	-26.432.821,89
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen	2.1.4		-1.622.064,12		-1.453.483,98
8. Sonstige Aufwendungen	3.5		-8.591.749,46		-9.228.843,36
9. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	3.6		10.782,91		16.851,03
10. Erträge aus Beteiligungen	3.6		880,00		1.040,00
11. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.7		228.903,03		267.350,17
12. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	3.7		-297.271,83		-254.422,17
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	3.8		-2.491.478,51		-1.625.374,60
14. Ergebnis nach Steuern			4.923.581,72		3.522.587,50
15. Sonstige Steuern			-114.974,29		-84.990,22
16. Konzernjahresüberschuss			4.808.607,43		3.437.597,28
17. Ergebnis pro Aktie in EUR	3.9				
- unverwässert			1,01		0,72
- verwässert			1,01		0,72
18. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	3.9		4.752.000		4.752.000

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen
IFRS - Konzerngesamtergebnisrechnung für das
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016

	Konzern- anhang	2016 €	Vorjahr €
Konzernjahresüberschuss		4.808.607,43	3.437.597,28
direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen			
in Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung			
umzugliederndes sonstiges Ergebnis			
- Währungsdifferenzen	1.8	28.560,76	47.290,88
- Ertragsteuern	3.8	0,00	0,00
in Folgeperioden nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes			
sonstiges Ergebnis			
- Gewinne/Verluste aus der Neubewertung leistungsfördernder Pensionspläne		0,00	0,00
- Ertragsteuern		0,00	0,00
Gesamtes Periodenergebnis		4.837.168,19	3.484.888,16

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS-Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

	Mutterunternehmen		
	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen
	€	€	€
Konzernanhang	2.3.1	2.3.2	2.3.2
Stand 31.12.2014	12.165.120,00	2.626.809,77	10.091.772,43
gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00
Rücklagenzuführung	0,00	0,00	0,00
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	0,00
Gesamtergebnis	0,00	0,00	0,00
Stand 31.12.2015	12.165.120,00	2.626.809,77	10.091.772,43
gezahlte Dividenden	0,00	0,00	0,00
Rücklagenzuführung	0,00	0,00	0,00
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	0,00
Gesamtergebnis	0,00	0,00	0,00
Stand 31.12.2016	12.165.120,00	2.626.809,77	10.091.772,43

		Konzern
Bilanz- gewinn	Ausgleichsposten Währungs- umrechnung	Eigenkapital
€	€	€
2.3.3	1.8	2.3
4.538.620,49	35.061,54	29.457.384,23
-950.400,00	0,00	-950.400,00
0,00	0,00	0,00
92.996,04	0,00	92.996,04
3.437.597,28	47.290,88	3.484.888,16
7.118.813,81	82.352,42	32.084.868,43
-1.188.000,00	0,00	-1.188.000,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
4.808.607,43	28.560,76	4.837.168,19
10.739.421,24	110.913,18	35.734.036,62

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS-Konzernkapitalflussrechnung

	Konzern- anhang	2016 T€	Vorjahr T€
Konzernjahresüberschuss (vor Zinsergebnis und Ertragssteuern)		+7.368	+5.050
+ Abschreibungen		+1.622	+1.453
+/- Buchverluste/Buchgewinne aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen		+1	-73
+/- Buchverluste/Buchgewinne aus Abgängen von Finanzanlagen		0	+13
+/- sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		-4	+47
+/- latente Steuern		+29	-102
Cashflow		+9.016	+6.388
(-) Zunahme/(+) Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		-6.051	-5.230
(+) Zunahme/(-) Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- und Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind		+5.041	+784
Kursdifferenzen		+29	+47
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit vor Zinsen und Ertragsteuern		+8.035	+1.989
Erhaltene Zinsen		+229	+267
Gezahlte Zinsen		-297	-254
Gezahlte Ertragsteuern		-2.106	-1.625
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit	1.10	+5.861	+377
(+) Einnahmen/(-) Ausgaben bzgl. Investitionstätigkeit			
Erlöse aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen		+19	+191
Einnahmen aus Tilgung gewährter Darlehen		+250	+250
Zugänge immaterielle Vermögenswerte		-409	-120
Zugänge Sachanlagevermögen		-1.819	-4.855
Zugänge Finanzanlagevermögen		0	0
Cashflow aus Investitionstätigkeit	1.10	-1.959	-4.534
Gewinnausschüttung		-1.188	-950
Tilgung/Aufnahme von Bankverbindlichkeiten		+1.712	+1.127
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.10	+524	+177
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds			
Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit		+5.861	+377
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-1.959	-4.534
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		+524	+177
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode		+1.397	+5.377
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	1.10	+5.823	+1.397

ANHANG DES KONZERNABSCHLUSSES

zum 31. Dezember 2016 der LEWAG HOLDING AG, Beverungen

ALLGEMEINE ANGABEN

1.1 Informationen zum Unternehmen

Die LEWAG Holding AG hat ihren Sitz in 37688 Beverungen, Industriestraße 21 und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Paderborn unter HR B 7105 eingetragen. Ihre Aktien sind zum amtlichen Handel an der Berliner Börse zugelassen.

Die LEWAG Holding AG fungiert als Management- und Finanzholdinggesellschaft für mittelständische Unternehmen. Die LEWAG Holding AG hält eine 100%-ige Beteiligung an der HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, und mittelbar an deren Tochterunternehmen.

Die Tochterunternehmen im LEWAG-Konzern zählen zu den international führenden Anbietern von Maschinen und Systemanlagen zum Schneiden und Sortieren von Flachglas, Lager- und Logistiksystemen und Fahrzeugaufbauten für die Glas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzender Branchen.

1.2 Grundlagen der Rechnungslegung

Die LEWAG Holding AG hat ihren Konzernabschluss für das Jahr 2016 auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315a HGB anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Die Erstellung des Konzernabschlusses erfolgte unter der Annahme der Unternehmensfortführung (§ 252 Abs. 1 Nr. 2 HGB) sämtlicher in den Konzernabschluss einbezogener Unternehmen. Die IFRS umfassen die vom International Accounting Standards Board (IASB), London, erlassenen IFRS, die International Accounting Standards (IAS) sowie die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC – vormals SIC).

Die LEWAG Holding AG hat auf den Konzernabschluss alle Standards und Interpretationen angewendet, die zum 31. Dezember 2016 gültig und von der Europäischen Union übernommen waren.

Gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 waren folgende Standards und Interpretationen erstmalig verpflichtend anzuwenden:

- Jährliche Verbesserungen der IFRS – Zyklus 2010 – 2012
- Änderungen an IAS 19: Arbeitnehmerverträge zu leistungsorientierten Plänen
- Änderungen an IAS 16 und IAS 41: Fruchttrende Pflanzen
- Änderungen an IFRS 11: Bilanzierung von Erwerben von Anteilen an einer gemeinschaftlichen Tätigkeit
- Änderungen an IAS 16 und IAS 38: Klarstellung zulässiger Abschreibungsmethoden
- Jährliche Verbesserungen der IFRS – Zyklus 2012 – 2014
- Änderungen an IAS 1: Angabeninitiative
- Änderungen an IAS 27: Equity Methode im separaten Abschluss
- Änderungen an IFRS 10, IFRS 12 und IAS 28: Investmentgesellschaften: Anwendung der Konsolidierungsausnahme

Aus der Erstanwendung dieser geänderten Standards - soweit für den LEWAG-Konzern relevant - haben sich nach Einschätzung des Vorstands keine Veränderungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns ergeben.

Folgende in EU-Recht übernommene IFRS wurden bis zum Bilanzstichtag herausgegeben, sind aber erst in späteren Berichtsperioden verpflichtend anzuwenden:

- IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden (inklusive Änderungen an IFRS 15 Zeitpunkt des Inkrafttretens von IFRS 15)
- IFRS 9 Finanzinstrumente

Der IASB hat bis zum 31. Dezember 2016 eine Reihe weiterer Verlautbarungen veröffentlicht, die allerdings noch nicht in EU-Recht überführt wurden:

Änderung/Standard	Datum der Veröffentlichung	IASB effective date/ Anwendungszeitpunkt
IFRS 14 Regulatorische Abgrenzungsposten	30. Januar 2014	unbestimmt
IFRS 16 Leasingverhältnisse	13. Januar 2016	1. Januar 2019
Änderungen an IFRS10 und IAS 28: Veräußerung oder Einbringung von Vermögenswerten zwischen einem Investor und einem assoziierten Unternehmen oder Joint Venture	11. September 2014	unbestimmt
Änderungen an IAS 12: Ansatz latenter Steueransprüche für unrealisierte Verluste	19. Januar 2016	1. Januar 2017
Änderungen an IAS 7: Angabeninitiative	29. Januar 2016	1. Januar 2017
Klarstellung zu IFRS 15 Erlöse aus Verträgen mit Kunden	12. April 2016	1. Januar 2018
Änderungen an IFRS 2: Klassifizierung und Bewertung von Geschäftsvorfällen mit anteilsbasierter Vergütung	20. Juni 2016	1. Januar 2018
Änderungen an IFRS 4: Anwendung von IFRS 9 Finanzinstrumente gemeinsam mit IFRS 4 Versicherungsverträge	12. September 2016	1. Januar 2018
Jährliche Verbesserungen der IFRS (AIP) Zyklus 2014 – 2016	8. Dezember 2016	1. Januar 2018 bzw. 1. Januar 2017
IFRIC Interpretation 22 Transaktionen in fremder Währung und im Voraus gezahlter Gegenleistungen	8. Dezember 2016	1. Januar 2018
Änderungen an IAS 40: Übertragung von als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	8. Dezember 2016	1. Januar 2018

Allgemeine Angaben

Der LEWAG-Konzern hat sich bei den erst in späteren Berichtsperioden verpflichtend anzuwendenden Standards und Interpretationen dazu entschlossen, von einem möglichen Wahlrecht zur vorzeitigen Anwendung keinen Gebrauch zu machen. Die einzelnen Auswirkungen werden vom Vorstand geprüft, sind aber derzeit nicht verlässlich abschätzbar.

Der Konzernabschluss der LEWAG Holding AG entspricht daher den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind.

Der Konzernabschluss wurde auf Grundlage fortgeführter historischer Anschaffungskosten erstellt. Von diesem Prinzip wurde bei der Bewertung nicht abgewichen. „Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien“ nach IAS 40 sowie zu Marktwerten zu bewertende „Finanzinstrumente“ nach IAS 39 waren nicht zu bilanzieren. Vorräte werden mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet.

Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Euro (T€) angegeben. Für Tochtergesellschaften außerhalb der Europäischen Währungsunion erfolgt die Transformation in der Weise, dass die in der Landeswährung erstellten Jahresabschlüsse in Euro umgerechnet werden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt worden.

Die Erstellung des Konzernabschlusses unter Beachtung der IFRS erfordert bei einigen Positionen, dass Annahmen getroffen werden, die sich auf den Ansatz und die Bewertung in der Bilanz bzw. der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns auswirken. Die tatsächlich realisierten Beträge der zugrunde liegenden Vermögenswerte und Schulden können von den Beträgen im Konzernabschluss abweichen.

Die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, die HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf, die HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau, und die HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen, haben von der Befreiung nach § 264b HGB Gebrauch gemacht.

Die Offenlegungsverpflichtung bzgl. der einbezogenen Konzerngesellschaften wird gemäß § 264b HGB durch Hinterlegung des Konzernabschlusses der Muttergesellschaft erfüllt.

1.3 Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG, Beverungen, werden neben der Muttergesellschaft fünf inländische Gesellschaften sowie drei ausländische Gesellschaften im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen, bei denen die LEWAG Holding AG ihre Verfügungsgewalt nutzen kann, um die variablen wirtschaftlichen Rückflüsse dieser Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen. Die Einbeziehung beginnt ab dem Zeitpunkt der Beherrschung. Sie endet, wenn diese Möglichkeit nicht mehr besteht.

Komplementär-GmbHs mit ruhender oder nur geringer Geschäftstätigkeit, die für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LEWAG-Konzerns nur von untergeordneter Bedeutung sind, werden nicht konsolidiert. Sie werden mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Zeitwerten im Konzernabschluss gezeigt. Die Summe der Eigenkapitalbeträge dieser Tochtergesellschaften beträgt unter 1,0 % des Konzern-Eigenkapitals; das gesamte Ergebnis nach Steuern dieser Gesellschaften liegt ebenfalls unter 1,0 % des LEWAG-Konzernergebnisses.

Die Zusammensetzung des Konsolidierungskreises hat sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert.

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG wurden folgende Gesellschaften aus dem In- und Ausland einbezogen:

Name und Sitz der Gesellschaft	Beteiligungs- quote %	gezeichnetes Kapital 31.12.2016 €	Eigenkapital 31.12.2016 €
1. HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen	100,00	5.500.000,00	10.005.422,00 *)
2. HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf	100,00	615.000,00	1.000.000,00 *)
3. HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau	100,00	700.000,00	1.847.658,00 *)
4. HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen	100,00	52.000,00	400.000,00 *)
5. HEGLA Trading & Service GmbH, Beverungen	100,00	50.000,00	136.939,52 *)
6. HEGLA France S.A.R.L., Sarrebourog (F)	100,00	50.000,00	129.577,27**)
7. HEGLA Machinery (UK) Limited, Milton Keynes (GB)	100,00	115.185,26	857.428,83**)
8. HEGLA Corporation, Atlanta (USA)	100,00	295.016,00	3.730.328,82**)

*) Eigenkapital nach Gewinnverwendung/HGB-Werte

**) Eigenkapital lt. Handelsbilanz II/HGB-Werte/umgerechnet zum Stichtagskurs

Ein Unternehmen wird at equity in den Konzernabschluss einbezogen, da ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Es handelt sich um die 25,5%-Beteiligung an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen.

Wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurden folgende Komplementär-GmbHs nicht in die Vollkonsolidierung einbezogen und auch nicht „at equity“ bilanziert:

Name und Sitz der Gesellschaft	Beteiligungs- quote %	gezeichnetes Kapital 31.12.2016 €
1. HEGLA Beteiligungs GmbH, Beverungen	100,00	26.000,00
2. HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	100,00	26.000,00
3. HEGLA Fahrzeugbau Beteiligungsgesellschaft mbH, Beverungen	100,00	26.000,00
4. H-Solar Verwaltungs GmbH, Beverungen	25,50	25.000,00

Allgemeine Angaben

1.4 Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (purchase/acquisition method) entsprechend IFRS 3. Dabei werden die Anschaffungswerte der Beteiligungen sowie die bereits vor Kontrollerlangung bestehenden Anteile mit dem auf sie entfallenden anteiligen Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt verrechnet. Bei erstmaliger Konsolidierung von Tochterunternehmen werden die Vermögenswerte und Schulden mit ihrem beizulegenden Zeitwert (fair value) zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Die danach verbleibenden positiven Unterschiedsbeträge werden in der Konzernbilanz als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) ausgewiesen.

Gemäß IFRS 3 wird der Geschäfts- oder Firmenwert ab 2004 nicht planmäßig abgeschrieben, sondern wird auf der Basis des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheit (cash generating unit, CGU), der dieser zugeordnet ist, auf eine Wertminderung hin untersucht (impairment only approach). Hierfür wird der bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Geschäfts- oder Firmenwert jeder einzelnen CGU zugeordnet, die voraussichtlich Synergien aus dem Zusammenschluss zieht. Der Impairment-Test erfolgt mindestens einmal im Jahr zum Bilanzstichtag (31. Dezember) und zusätzlich, sofern Anzeichen einer Wertminderung der CGU (sog. triggering events) vorliegen.

Für den Fall, dass der Buchwert der CGU, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugewiesen wurde, deren erzielbaren Betrag übersteigt, ist dieser zugewiesene Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe der festgestellten Differenz abzuschreiben. Einmal vorgenommene Wertminderungen des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen nachfolgend auch nicht mehr rückgängig gemacht werden. Übersteigt der festgestellte Differenzbetrag (Wertminderung) der CGU den Buchwert des zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwertes, erfolgt in Höhe des verbleibenden Wertminderungsbetrags eine anteilige Wertminderung der Buchwerte der der CGU zugeordneten Vermögenswerte.

Beteiligungen werden nach der Equity-Methode einbezogen, wenn ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Dies ist im Sinne einer widerlegbaren Vermutung bei einem Stimmrechtsanteil von 20 % bis 50 % der Fall (assoziierte Unternehmen).

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge zwischen den konsolidierten Unternehmen werden eliminiert. Die Vorräte und das Anlagevermögen werden um Zwischengewinne bereinigt. Ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge unterliegen der Abgrenzung latenter Steuern.

1.5 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Vermögenswerte und Schulden der in den Konzern einbezogenen inländischen und ausländischen Unternehmen werden entsprechend IFRS 10 nach einheitlich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angesetzt.

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden gemäß IAS 20 (Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand) nur erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit dafür besteht, dass die mit den Zuwendungen verbundenen Bedingungen erfüllt und die Zuwendungen gewährt werden. Sie werden erfolgswirksam behandelt und grundsätzlich in den Perioden verrechnet, in denen die Aufwendungen anfallen, die durch die Zuwendungen kompensiert werden sollen. Investitionszuschüsse werden von den Anschaffungskosten der begünstigten Vermögenswerte aktivisch abgesetzt. Soweit bei Zuwendungen eine überwiegende Wahrscheinlichkeit zur Rückzahlung besteht, werden sie unter den Rückstellungen ausgewiesen.

Immaterielle Vermögenswerte (im Wesentlichen Software) – außer Geschäfts- oder Firmenwerte – weisen eine begrenzte Nutzungsdauer auf und werden, soweit entgeltlich erworben, zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über ihre wirtschaftliche Nutzungsdauer von 4 bis 5 Jahren abgeschrieben. Die im Rahmen eines Unternehmenserwerbes in 2010 erstmals bilanzierten immateriellen Vermögenswerte (Kundenstamm) werden planmäßig linear über eine geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer von 10 Jahren abgeschrieben.

Entwicklungskosten für künftige Produkte müssen mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert werden, sofern eine technische Durchführbarkeit und Absicht der Fertigstellung sowie eine zukünftige wirtschaftliche Nutzung möglich ist. Falls die Aktivierungsvoraussetzungen gemäß IAS 38 nicht vorliegen, werden Entwicklungsaktivitäten im Entstehungsjahr aufwandswirksam behandelt. Die Abschreibung der aktivierten und selbsterstellten Entwicklungskosten erfolgt linear über eine Laufzeit von drei Jahren.

Das **gesamte Sachanlagevermögen** unterliegt einer betrieblichen Nutzung und wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige, nutzungsbedingte Abschreibungen, bewertet.

Die Abschreibung der Gebäude erfolgt linear unter Zugrundelegung einer Nutzungsdauer von max. 50 Jahren. Technische Anlagen, Maschinen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen sowie andere Anlagen werden linear entsprechend dem Nutzungsverlauf über einen Zeitraum von 2 bis 20 Jahren abgeschrieben, wobei der Mehrschichtbetrieb zu einer verkürzten Abschreibungsdauer führt.

Bei allen immateriellen Vermögenswerten sowie allen Gegenständen des Sachanlagevermögens wird die Werthaltigkeit des Buchwerts am Ende jedes Geschäftsjahrs systematisch überprüft. Soweit der erzielbare Betrag des Vermögenswerts unter den Buchwert gesunken ist, wird eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Der erzielbare Wert ist jeweils der höhere der beiden Beträge aus Nettoveräußerungswert und dem Barwert der geschätzten Mittelzuflüsse aus dem Vermögenswert. Sofern der Vermögenswert Teil einer selbstständigen Zahlungsmittel generierenden Einheit (cash generating unit) ist, wird die Abschreibung auf der Grundlage des erzielbaren Betrags dieser Zahlungsmittel generierenden Einheit ermittelt. Bei Wegfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung erfolgt eine Zuschreibung bis zur Höhe der um planmäßige Abschreibungen fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten (IAS 36).

Fremdkapitalzinsen werden, bis auf Fälle, in denen die Herstellung von Vermögenswerten einen längeren Zeitraum umfasst, unmittelbar als Aufwand verrechnet (IAS 23). Kosten für die Reparatur von Sachanlagen werden grundsätzlich aufwandswirksam behandelt. Eine Aktivierung erfolgt nur dann, wenn die Kosten zu einer Erweiterung oder wesentlichen Verbesserung des jeweiligen Vermögenswerts führen.

Leasingtransaktionen über Sachanlagen, bei denen Unternehmen des LEWAG-Konzerns alle wesentlichen Chancen und Risiken aus der Nutzung des Leasinggegenstandes tragen, werden als finance lease gemäß IAS 17 behandelt. Alle übrigen Leasingverträge, bei denen die Unternehmen des LEWAG-Konzerns als Leasingnehmer auftreten, werden als operating lease bilanziert. Die Leasingzahlungen werden dann als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Finance-Lease-Transaktionen liegen im LEWAG-Konzern derzeit nicht vor.

Allgemeine Angaben

Die im **Finanzanlagevermögen** ausgewiesenen Anteile an nicht konsolidierten Tochtergesellschaften und Beteiligungen gelten in der Regel ebenfalls als zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte. Sie werden im Konzernabschluss der LEWAG AG jedoch grundsätzlich mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten gezeigt, da für diese Gesellschaften kein aktiver Markt existiert und sich Zeitwerte nicht mit vertretbarem Aufwand verlässlich ermitteln lassen. Soweit Hinweise auf niedrigere beizulegende Zeitwerte bestehen, werden diese angesetzt.

Finanzinstrumente sind Verträge, die bei einem Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei einem anderen zu einer finanziellen Schuld oder einem Eigenkapitalinstrument führen. Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten erfolgt bei üblichem Kauf oder Verkauf zum Handelstag.

IAS 39 unterteilt finanzielle Vermögenswerte in folgende Kategorien: Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente (einschließlich Derivaten) sowie sog. designierte Finanzinstrumente, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten sind, bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzinvestitionen, ausgereichte Kredite und Forderungen sowie zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte.

Im LEWAG-Konzern sind Finanzinstrumente grundsätzlich als ausgereichte Kredite und Forderungen eingeordnet. Finanzielle Vermögenswerte der Kategorie „zur Veräußerung verfügbar“ bestanden mit Ausnahme der vorgenannten Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen in den Jahren 2015 und 2016 nicht. Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente bestanden 2015 und 2016 ebenfalls nicht.

Finanzinstrumente, sofern vorhanden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder im Falle von zu Handelszwecken gehaltenen bzw. zur Veräußerung verfügbaren Finanzinstrumenten zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Bei kurzfristigen Forderungen und Verbindlichkeiten entsprechen die fortgeführten Anschaffungskosten grundsätzlich dem Nennbetrag bzw. dem Rückzahlungsbetrag. Der beizulegende Zeitwert entspricht im Allgemeinen dem Markt- oder Börsenwert. Wenn kein aktiver Markt existiert, wird der beizulegende Zeitwert mittels finanzmathematischer Methoden, z. B. durch Diskontieren der zukünftigen Zahlungsflüsse mit dem Marktzinssatz ermittelt und durch Bestätigungen der Banken, die die Geschäfte abwickeln, überprüft.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der in einem geordneten Geschäftsvorfall zwischen Marktteilnehmern am Bemessungsstichtag für den Verkauf eines Vermögenswertes eingenommen bzw. für die Übertragung einer Schuld gezahlt würde. Bei der Bemessung des beizulegenden Zeitwertes wird davon ausgegangen, dass der Geschäftsvorfall, in dessen Rahmen der Verkauf des Vermögenswertes oder die Übertragung der Schuld erfolgt, entweder auf dem

- Hauptmarkt für den Vermögenswert oder die Schuld oder
- vorteilhaftesten Markt für den Vermögenswert bzw. die Schuld, sofern kein Hauptmarkt vorhanden ist, stattfindet.

Ausgereichte Kredite, Forderungen und Verbindlichkeiten (**originäre Finanzinstrumente**) werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn sie nicht mit Sicherungsinstrumenten im Zusammenhang stehen und entsprechend designiert.

Insbesondere handelt es sich dabei um

- sonstige Ausleihungen,
- Forderungen aus dem Finanzierungsgeschäft,
- Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen,
- kurzfristige sonstige Forderungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten,
- kurz- und langfristige Finanzschulden.

Unter **derivativen Finanzinstrumenten** sind Finanzinstrumente zu verstehen, die zur Steuerung von Risiken aus Zins- und Währungsschwankungen eingesetzt werden. Sie dienen der Reduzierung von Ergebnisvolatilitäten. Handelspositionen, das heißt Derivate ohne zu sicherndes Grundgeschäft, werden nicht eingegangen. Im Geschäftsjahr wurden keine Devisentermingeschäfte zur Kursabsicherung eingegangen, derivative Finanzinstrumente bestanden wie im Vorjahr insgesamt nicht.

Die Bewertung der **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und Waren** erfolgt zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Nettoveräußerungswert.

Unfertige und fertige Erzeugnisse werden mit den Herstellungskosten angesetzt. Sie enthalten alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie angemessene Teile der produktionsbezogenen Gemeinkosten. Hierzu gehören auch die fertigungsbedingten Abschreibungen, anteilige Verwaltungskosten der Fertigung sowie anteilige Kosten des sozialen Bereiches. Finanzierungskosten werden nicht als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt. Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer oder geminderter Verwertbarkeit ergeben, werden durch Abwertungen berücksichtigt. Niedrigere Werte am Abschlussstichtag aufgrund gesunkener Veräußerungserlöse werden berücksichtigt. Die Ermittlung der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten erfolgt auf Basis der Durchschnittsmethode.

Geleistete Anzahlungen werden zu Anschaffungskosten bewertet und unterliegen keiner planmäßigen Abschreibung.

Forderungen und sonstige Vermögenswerte werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. mit ihren Nennwerten angesetzt. Bei der Bewertung der Forderungen wird dem allgemeinen Kreditrisiko durch eine pauschalierte Einzelwertberichtigung und dem speziellen Risiko durch Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen. Der Buchwert des Vermögenswerts wird unter Verwendung eines Wertberichtigungskontos reduziert und der Wertminderungsverlust erfolgswirksam erfasst. Forderungen werden einschließlich der damit verbundenen Wertberichtigung ausgebucht, wenn sie als uneinbringlich eingestuft werden und sämtliche Sicherheiten in Anspruch genommen und verwertet wurden. Erhöht oder verringert sich die Höhe eines geschätzten Wertminderungsaufwands in einer folgenden Berichtsperiode aufgrund eines Ereignisses, das nach der Erfassung der Wertminderung eintrat, so wird der früher erfasste Wertminderungsaufwand durch Anpassung des Wertberichtigungskontos erfolgswirksam erhöht oder verringert. Wird eine ausgebuchte Forderung aufgrund eines Ereignisses, das nach der Ausbuchung eintrat, später wieder als einbringlich eingestuft, wird der entsprechende Betrag unmittelbar gegen die Finanzaufwendungen erfasst.

Der Konzern ermittelt an jedem Abschlussstichtag, ob objektive Hinweise bestehen, dass eine Wertminderung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten vorliegt. Eine Wertminderung liegt vor, wenn eines oder mehrere Ereignisse, die

Allgemeine Angaben

seit dem erstmaligen Ansatz des Vermögenswerts eintraten, eine Auswirkung auf die erwarteten künftigen Cashflows des finanziellen Vermögenswerts oder der Gruppe der finanziellen Vermögenswerte haben, die sich verlässlich schätzen lässt. Bei der Bestimmung der Werthaltigkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird jeder Änderung der Bonität des Schuldners seit Einräumung des Zahlungsziels bis zum Bilanzstichtag Rechnung getragen. Eine wesentliche Konzentration des Kreditrisikos besteht nicht, da der Kundenbestand bei nicht wertberechtigten Forderungen entsprechend breit ist. Entsprechend ist der Vorstand der Überzeugung, dass keine über die bereits erfassten Wertminderungen hinausgehende Risikovorsorge notwendig ist. Der Buchwert der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen entspricht im Wesentlichen ihrem beizulegenden Zeitwert.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sind zum Nennbetrag bilanziert.

Aktive und passive latente Steuern werden entsprechend IAS 12 (Income taxes) auf der Grundlage der Verbindlichkeitenmethode für bestimmte temporäre Differenzen zwischen den steuerlichen und bilanziellen Wertansätzen sowie auf ergebniswirksame Konsolidierungsmaßnahmen gebildet. Die aktiven latenten Steuern können auch Steuerminderungsansprüche erfassen, die sich aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Realisierung mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gewährleistet ist. Weiterhin werden latente Steuern aufgrund von Bewertungsunterschieden aus den steuerlichen Ergänzungsbilanzen bei den Tochterpersonengesellschaften ausgewiesen. Die latenten Steuern werden dann auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage in den einzelnen Ländern zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. gelten werden.

Soweit Einkünfte von Tochterunternehmen aufgrund besonderer lokaler steuerlicher Regelungen steuerbefreit und die Steuereffekte bei Wegfall der temporären Steuerbefreiung nicht absehbar sind, wurden keine latenten Steuern angesetzt.

Aktive und passive latente Steuern werden getrennt voneinander ausgewiesen, eine Verrechnung erfolgt nur, sofern die Voraussetzungen gemäß IAS 12.74 gegeben sind.

Sonstige kurzfristige Rückstellungen werden gemäß IAS 37 gebildet, soweit gegenüber Dritten eine gegenwärtige Verpflichtung aus einem vergangenen Ereignis besteht, die künftig wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führt und deren Höhe zuverlässig geschätzt werden kann. Dies bedeutet, dass die Eintrittswahrscheinlichkeit über 50 % liegen muss. Die Bewertung erfolgt auf Basis der bestmöglichen Schätzung der Ausgaben, die zur Erfüllung der gegenwärtigen Verpflichtung zum Abschlussstichtag erforderlich ist.

Garantierückstellungen werden entsprechend IAS 37 unter Zugrundelegung des bisherigen bzw. geschätzten zukünftigen Schadensverlaufs der Produkte gebildet. Sie werden entsprechend des Garantiezeitraums und unter Berücksichtigung einer eventuellen Inanspruchnahme mit 0,5 % des garantiebehafteten Jahresumsatzes des abgelaufenen Wirtschaftsjahres berechnet.

Rückstellungen für Kosten der Belegschaft werden im Wesentlichen für Tantiemen, Prämien und Provisionen, im abgelaufenen Geschäftsjahr noch nicht beanspruchten Urlaub, Berufsgenossenschaftsbeiträge und ähnliche Verpflichtungen gebildet.

Die übrigen Rückstellungen (Rechtsstreitigkeiten, Abfindungen, Jahresabschlusskosten, ausstehende Rechnungen etc.) werden ebenfalls nach IAS 37 für alle erkennbaren Risiken und ungewissen

Verpflichtungen in Höhe ihres wahrscheinlichen Eintritts berücksichtigt und nicht mit Rückgriffsansprüchen verrechnet.

Eine Abzinsung der sonstigen Rückstellungen wurde nicht vorgenommen, da die Mittelabflüsse im Wesentlichen kurzfristig erwartet werden.

Kurzfristige **Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Rückzahlungs- oder Erfüllungsbetrag angesetzt. Langfristige Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Die Fortführung der historischen Anschaffungskosten erfolgt dabei gemäß der Effektivzinsmethode.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten entspricht im Wesentlichen den beizulegenden Zeitwerten.

Von Kunden **erhaltene Anzahlungen** werden unter den kurzfristigen Verbindlichkeiten passiviert.

Eventualverbindlichkeiten sind mögliche Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und deren Existenz erst durch das Eintreten eines oder mehrerer ungewisser zukünftiger Ereignisse bestätigt wird, die jedoch außerhalb des Einflussbereichs des LEWAG-Konzerns liegen. Ferner können gegenwärtige Verpflichtungen dann Eventualverbindlichkeiten darstellen, wenn die Wahrscheinlichkeit des Abflusses von Ressourcen nicht hinreichend wahrscheinlich für die Bildung einer Rückstellung ist und/oder die Höhe der Verpflichtung nicht ausreichend zuverlässig geschätzt werden kann. Die Wertansätze der Eventualverbindlichkeiten entsprechen dem am Bilanzstichtag bestehenden Haftungsumfang.

Im Rahmen der **Umsatzerlöse** werden Umsätze aus Produktverkäufen dann erfasst, wenn die maßgeblichen Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum der verkauften Waren und Erzeugnisse verbunden sind, auf den Käufer übergehen. Dabei verbleibt weder ein fortgeführtes Verfügungsrecht noch eine wirksame Verfügungsmacht über die verkauften Waren und Erzeugnisse. Die Höhe der Erlöse kann verlässlich bestimmt werden; der Zufluss eines wirtschaftlichen Nutzens aus dem Verkauf ist hinreichend wahrscheinlich. Umsätze aus Dienstleistungsgeschäften werden mit Erbringung der Dienstleistungen zu einem Zeitpunkt über einen Zeitraum erfasst, sofern die Höhe der Erträge verlässlich bemessen werden kann und der Zufluss des wirtschaftlichen Nutzens aus dem Geschäft hinreichend wahrscheinlich ist. Bei langfristigen Service-Verträgen erfolgt eine lineare Verteilung der Umsätze.

Im Rahmen der **Ertragsrealisierung** erfolgt die Erfassung von Umsatzerlösen bzw. sonstigen Erträgen grundsätzlich erst dann, wenn die Leistungen erbracht bzw. die Waren oder Erzeugnisse geliefert worden sind, d. h. der Gefahrenübergang auf den Kunden realisiert worden ist.

Erlöse aus Vermögenswerten im Konsolidierungskreis werden erst dann realisiert, wenn die Vermögenswerte den Konzern endgültig verlassen haben.

1.6 Schätzungen und Annahmen

Für die Aufstellung des Konzernabschlusses in Übereinstimmung mit den IFRS ist es erforderlich, dass Einschätzungen und Annahmen getroffen werden, die Auswirkungen auf Höhe und Ausweis der bilanzierten Vermögenswerte und Schulden, Erträge und Aufwendungen haben. Wesentliche Annahmen und Schätzungen werden für die erzielbaren Erträge der immateriellen Vermögenswerte, die Realisierbarkeit von Forderungen sowie die Bilanzierung und Bewertung von Rückstellungen

Allgemeine Angaben

getroffen. Den Annahmen und Schätzungen liegen Prämissen zugrunde, die auf den jeweils aktuell verfügbaren Kenntnissen basieren. Durch von den Annahmen abweichende Entwicklungen dieser Rahmenbedingungen können die sich einstellenden Beträge von den ursprünglich erwarteten Schätzungen abweichen. Die Sensitivität der Buchwerte hinsichtlich der Annahmen und der Schätzungen, die der Berechnung der Buchwerte zugrunde liegen, wurde anhand von Sensitivitätsanalysen untersucht. Im Falle einer signifikanten Auswirkung von Schätzungsänderungen werden Angaben im Sinne von IAS 1.125 gemacht.

1.7 Wertminderungstest für Geschäfts- oder Firmenwerte

Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte und immateriellen Vermögenswerte mit unbegrenzter Nutzungsdauer wurden zur Überprüfung der Werthaltigkeit den folgenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (cash generating units, CGU) zugeordnet. Bei den CGUs handelt es sich um die berichtspflichtigen, geografisch abgegrenzten Geschäftssegmente:

Segment (CGU)	Geschäfts-/Firmenwert
West	T€ 1.636
Ost	T€ 390

Der im Rahmen des Erwerbs der kontrollvermittelnden restlichen Anteile der HEGLA Corp. gemäß IFRS 3 ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von T€ 468 wurde für Zwecke des Impairment-Tests ebenfalls der CGU West zugeordnet, da die CGU West maßgeblich von den Synergieeffekten des Unternehmenserwerbs profitiert.

Die Bestimmung des erzielbaren Betrags einer Zahlungsmittel generierenden Einheit, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, erfolgt auf der Basis von Nutzungswerten und ist mit Schätzungen des Managements verbunden. Diese Werte werden im LEWAG-Holding-Konzern mit auf diskontierten Zahlungsströmen (Cashflows) basierenden Bewertungsmethoden bestimmt. Den Berechnungen liegen 3-Jahres-Planungen zugrunde, die auf genehmigten Budgets bzw. Finanzplänen aufbauen. Ausgehend von Erfahrungswerten der Vergangenheit basieren die Cashflow-Prognosen auf den vom Management nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzungen und Bewertungen der zukünftigen Entwicklung. Die Cashflow-Prognosen in der 3-Jahresplanung unterstellen folgende Umsatzentwicklungen für die CGU-West 2017: +4,7 %; 2018: +1,3 % und 2019: +0,4 % sowie für die CGU-Ost 2017: +1,2 %, 2018: +3,5 % und 2019: +3,4 %. Cashflows jenseits der 3-jährigen Planungsperiode werden mit einer Wachstumsrate von 1,0 % (Vj.: 1,0 %) extrapoliert. Die herangeführten Vorsteuer-Diskontierungssätze werden auf Grundlage von Marktdaten ermittelt und betragen zum Bewertungsstichtag 31. Dezember 2016 7,73 % (Vj.: 10,25 %) bzw. 7,70 % (Vj.: 10,3 %).

Die Berechnung des Nutzungswerts basiert im Wesentlichen auf folgenden Annahmen:

Annahmen bei der Berechnung des Nutzungswerts im Jahr 2016:

	CGU-West	CGU-Ost
Bruttomarge	20 % - 30 %	25 % - 35 %
Wachstumsrate	1 %	1 %
Diskontierungszins	7,73 %	7,70 %

Annahmen bei der Berechnung des Nutzungswerts im Jahr 2015:

	CGU-West	CGU-Ost
Bruttomarge	20 % - 30 %	25 % - 35 %
Wachstumsrate	1 %	1 %
Diskontierungszins	10,25 %	10,30 %

Bei der Berechnung sowohl des Nutzungswertes (mittels DCF-Verfahren) der CGUs West und Ost bestehen Schätzungsunsicherheiten für die zugrunde liegenden Annahmen besonders hinsichtlich:

- Bruttogewinnmargen
- Diskontierungsfaktor (Zinssatz)
- Wachstumsrate, die der Extrapolation der Cashflow-Prognosen außerhalb des Budgetzeitraums zugrunde gelegt wird.

Die Bruttogewinnmargen werden anhand der durchschnittlichen Werte ermittelt, die in den drei vorangegangenen Geschäftsjahren vor Beginn des Budgetzeitraums erzielt wurden. Es erfolgte eine Erhöhung der Bruttogewinnmargen um erwartete Effizienzsteigerungen im Laufe des Budgetzeitraums.

Die Abzinsungssätze spiegeln die aktuellen Markteinschätzungen hinsichtlich der den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten jeweils zuzuordnenden spezifischen Risiken wider. Der Abzinsungssatz wurde basierend auf den branchenüblichen durchschnittlichen gewichteten Kapitalkosten (WACC) geschätzt. Der Zinssatz wurde weiter um Markteinschätzungen hinsichtlich aller spezifisch der CGUs zuzuordnenden Risiken angepasst, für welche die Schätzungen der künftigen Cashflows nicht angepasst wurden.

Die Annahmen über die Wachstumsraten korrespondieren zu den Schätzungen über den Marktanteil. Sie spiegeln somit die vom Management vertretene Auffassung wieder, wie sich CGUs im Vergleich zu anderen Wettbewerbern während des Budgetzeitraums positionieren.

Die Festlegung der Annahmen und Prämissen sowie die zugrunde liegende Berechnungsmethodik können einen nicht unerheblichen Einfluss auf die jeweiligen Ergebnisse und damit auch auf die Höhe einer möglichen Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts haben. Als wesentliche Annahmen für die Berechnung des Nutzungswertes sind die Umsatzentwicklung, die Brutto-Marge, die Wachstumsrate sowie der Diskontierungszinssatz zu nennen. Das Management ist der Auffassung, dass keine nach vernünftigem Ermessen grundsätzlich mögliche Änderung einer der zur Bestimmung des Nutzungswerts der CGU West und CGU Ost getroffenen Grundannahmen dazu führen könnte, dass der Buchwert der beiden CGUs ihren erzielbaren Betrag wesentlich übersteigt.

Bei der CGU-West überstieg der Nutzungswert (€ 33,9 Mio.) den Buchwert um € 15,0 Mio. (Vj.: € 12,8 Mio.). Selbst bei einer Begrenzung der EBIT-Marge bei der CGU-West auf 3 % (Vj.: 4 %) würde der übersteigende Betrag nicht aufgezehrt.

Bei der CGU-Ost überstieg der Nutzungswert (€ 17,7 Mio.) den Buchwert um € 14,1 Mio. (Vj.: € 7,6 Mio.). Selbst eine Begrenzung der EBIT-Marge bei der CGU-Ost auf 10 % (Vj.: 10 %) würde den übersteigenden Betrag nicht aufzehren.

Allgemeine Angaben

1.8 Währungsumrechnung

Fremdwährungsgeschäfte werden in den Einzelabschlüssen der LEWAG Holding AG und der einbezogenen Tochtergesellschaften mit den Kursen zum Zeitpunkt der Geschäftsvorfälle umgerechnet.

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden in den Einzelabschlüssen zum Anschaffungskurs bzw. zum niedrigeren/höheren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Kursdifferenzen werden ergebniswirksam erfasst.

In der Berichtsperiode ergaben sich Kursgewinne in Höhe von T€ 195 (Vj.: T€ 59) und Kursverluste in Höhe von T€ 1 (Vj.: T€ 19).

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse wurden in Euro aufgestellt. Die Jahresabschlüsse der englischen und amerikanischen Tochtergesellschaften werden in Landeswährung aufgestellt. Die Umrechnung des Jahresabschlusses für Zwecke der Konsolidierung erfolgt zum Stichtagskurs. Das Eigenkapital wird zu historischen Kursen umgerechnet, die Gewinn- und Verlustrechnung zu Durchschnittskursen. Der sich hieraus ergebende Unterschiedsbetrag wird im Ausgleichsposten für Währungsumrechnung ausgewiesen.

Die Fremdwährungskurse der Länder, die nicht Mitglied des Euro-Raums sind und in denen die LEWAG mit konsolidierten Tochterunternehmen tätig ist, sind nachfolgend aufgeführt:

		Stichtagskurs		Durchschnittskurs	
		31.12.2016	31.12.2015	2016	2015
Großbritannien	GBP 1 €	086	0,73	0,82	0,72
USA	USD 1 €	1,05	1,09	1,11	1,11

1.9 Segmentberichterstattung nach Konzernbereichen

Die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die interne Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat bilden die Grundlage zur Bestimmung des Segmentberichtsformats des LEWAG-Konzerns.

Der LEWAG-Konzern umfasst die Produktbereiche Maschinenbau, Fahrzeugbau und Einrichtungs-bau. Die interne Steuerungs- und Berichtsstruktur orientiert sich jedoch an den geografischen Merkmalen und unterteilt nach den Regionen West, Ost, Süd, USA und übrige. Die Segmente entsprechen weitestgehend den an den Standorten Beverungen (West), Kretzschau (Ost), Satteldorf (Süd) sowie Atlanta/USA ansässigen Unternehmen.

Die folgende Übersicht enthält eine Aufteilung der wichtigsten Unternehmensdaten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten. Bewertungsunterschiede zwischen Vermögenswerten, Schulden und Periodenergebnis eines berichtspflichtigen Segments und den Bewertungen des Konzerns ergeben sich nicht.

Geschäftsvorfälle zwischen den berichtspflichtigen Segmenten erfolgen at arm`s-length.

Das EGT (Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit) abzüglich der Ertragsteuern und der sonstigen Steuern ergibt das Konzernergebnis (Angaben in T€, Vorjahr kursiv):

Angaben in T€	West	Ost	Süd	USA	übrige/ Ausland	konso- liert	Kon- zern
Umsatz	54.695	8.261	5.673	27.098	11.549	-34.643	72.633
(davon an übrige Segm.)	30.422	3.357	214	0	650		
	52.984	7.195	4.353	19.337	11.922	-26.991	68.800
(davon an übrige Segm.)	22.603	3.963	275	0	150		
Wareneinsatz	24.895	3.242	3.033	22.044	9.238	-32.958	29.494
	25.378	2.890	2.302	15.520	9.804	-27.011	28.883
Personalaufwand	22.865	2.624	1.685	1.167	1.180	0	29.521
	20.721	2.209	1.558	904	1.041	0	26.433
Abschreibungen	1.247	164	53	22	3	133	1.622
	1.076	139	88	11	6	133	1.453
sonstiger Aufwand	6.549	967	629	807	1.303	-1.663	8.592
	6.285	907	513	1.399	1.350	-1.225	9.229
EGT/Ergebnis vor Steuern	4.882	1.286	273	3.232	4.187	-6.445	7.415
	3.940	900	13	1.563	3.413	-4.681	5.148
Segmentvermögen – Sachanlageverm.	11.601	979	571	484	4	2.567	16.206
	11.069	984	546	482	5	2.650	15.736
– Finanzanlagen	5.422	0	0	0	18.314	-23.577	159
	5.022	0	0	0	18.314	-23.177	159
– kurzfr. Verm.-werte	26.194	4.352	1.569	7.844	26.251	-18.778	47.432
	18.076	3.295	1.214	5.479	24.394	-13.325	39.133
Investitionen	2.344	171	82	10	20	-400	2.227
	5.085	100	156	74	1	-441	4.975
Segmentsschulden	33.775	3.571	1.233	4.778	6.024	-18.654	30.727
	24.836	2.778	852	4.242	6.121	-13.322	25.507

Die in der Kategorie „übrige/Ausland“ angegebenen Umsatzerlöse betreffen die ausländischen Konzerngesellschaften (Großbritannien: T€ 3.572, Vj.: T€ 5.418 und Frankreich: T€ 7.737, Vj.: T€ 6.503) sowie die Umsatzerlöse der Muttergesellschaft (T€ 240, Vj.: T€ 0).

Allgemeine Angaben

Externe Umsätze im Konzern nach geographischen Regionen:

	2016		2015	
	T€	%	T€	%
Inland	22.241	30,6	15.910	23,1
EU	20.085	27,7	23.806	34,6
übriges Ausland	30.307	41,7	29.084	42,3
Gesamt	72.633	100,0	68.800	100,0

Die Abgrenzung der geographischen Regionen erfolgte nach dem Sitz des Leistungsempfängers.

Der Konzern hat im Segment USA mit einer Kundengruppe mehr als 10 % der Umsatzerlöse des Konzerns erzielt. Die Umsatzerlöse dieser Kunden machen 19 % der Gesamtumsatzerlöse des Konzerns aus.

Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen im Konzern nach Regionen:

	2016		2015	
	T€	%	T€	%
Deutschland	18.240	94,50	17.987	96,17
EU	14	0,07	8	0,04
übriges Ausland	1.048	5,43	707	3,79
Gesamt	19.302	100,0	18.702	100,0

1.10 Erläuterung zur Konzernkapitalflussrechnung

Die Konzernkapitalflussrechnung zeigt die Veränderung des Finanzmittelbestandes des LEWAG-Konzerns im Berichtsjahr. Dabei wird in Übereinstimmung mit IAS 7 (Kapitalflussrechnung) zwischen der Mittelveränderung aus betrieblicher Geschäftstätigkeit, aus Investitions- sowie aus Finanzierungstätigkeit unterschieden.

Der in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesene Finanzmittelbestand umfasst den Bilanzposten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, der sich aus Kassenbeständen, Schecks, Guthaben bei Kreditinstituten und sämtlichen hochliquiden Mitteln mit einer Restlaufzeit – gerechnet vom Erwerbszeitpunkt – von nicht mehr als drei Monaten zusammensetzt. Darüber hinaus werden dem Finanzmittelfonds die Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten – soweit sie einen integralen Bestandteil des Cash Managements bilden – zugeordnet.

Die Veränderungen der Bilanzposten, die für die Entwicklung der Konzern-Kapitalflussrechnung betrachtet werden, werden um die nicht zahlungswirksamen Effekte aus der Währungsumrechnung und – sofern im Berichtsjahr relevant – Konsolidierungskreisänderungen bereinigt. Zudem werden Investitions- und Finanzierungsvorgänge, welche nicht zu einer Veränderung von liquiden Mitteln geführt haben, nicht in die Kapitalflussrechnung einbezogen. Aufgrund der zuvor genannten Bereinigungen sind die in der Konzern-Kapitalflussrechnung ausgewiesenen Veränderungen der betreffenden Bilanzpositionen nicht unmittelbar mit den entsprechenden Werten aus der veröffentlichten Konzernbilanz abstimmbare.

Ausgehend vom Konzernergebnis vor Steuern werden die Mittelzu- und -abflüsse aus operativer Geschäftstätigkeit indirekt abgeleitet. Das Ergebnis vor Steuern wird dazu um die nicht zahlungswirksamen Aufwendungen korrigiert und um die Veränderungen der Aktiva und Passiva ergänzt. Gezahlte und erhaltene Zinsen werden entsprechend dem Wahlrecht in IAS 7.33 als Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit ausgewiesen.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit wird anhand der tatsächlichen Zahlungsvorgänge ermittelt. Er umfasst Zahlungsströme im Zusammenhang mit dem Erwerb, der Herstellung und der Veräußerung von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen, die nicht Bestandteil der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sind.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit wird anhand der tatsächlichen Zahlungsvorgänge ermittelt und umfasst neben der Aufnahme und Tilgung von Krediten und sonstigen Finanzverbindlichkeiten Zahlungsströme zwischen dem Konzern und seinen Anteilseignern, wie z. B. Dividendenzahlungen.

Der Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit beträgt im Berichtsjahr T€ 5.861 (Vj.: T€ 377). Nach Mittelzufluss/-abfluss aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit sowie den sonstigen Veränderungen erhöhte sich der Saldo aus Finanzmittelbestand und kurzfristigen Kontokorrentverbindlichkeiten auf T€ 5.823.

Der Finanzmittelfonds setzt sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt zusammen:

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	T€ 6.429
Kontokorrentverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	./ T€ 606
Finanzmittelfonds 31. Dezember 2016	T€ 5.823

Erläuterungen zur Bilanz

2. Erläuterungen zur Bilanz

2.1 Langfristige Vermögenswerte

Die Entwicklung der kumulierten Anschaffungskosten und der kumulierten Abschreibungen je Anlageposten ist im Konzernanlagengitter dargestellt.

2.1.1 Unter dem Posten **immaterielle Vermögenswerte** werden im Konzernabschluss Software und Lizenzen sowie ein im Rahmen eines Unternehmenserwerbs in 2010 erstmals bilanzierter Kundenstamm ausgewiesen.

Der Kundenstamm als wesentlicher immaterieller Vermögenswert wird linear über eine geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer von 10 Jahren abgeschrieben und weist noch einen verbleibenden Amortisationszeitraum von 3 Jahren auf. Der Restbuchwert beträgt zum 31. Dezember 2016 T€ 125 (Vj.: T€ 175).

Die weiterhin in den immateriellen Vermögenswerten ausgewiesenen Entwicklungskosten für künftige Produkte haben zum 31. Dezember 2015 T€ 181 betragen. Im Geschäftsjahr 2016 wurden darauf Abschreibungen in Höhe von T€ 125 vorgenommen, sodass zum 31. Dezember 2016 noch ein Buchwert von T€ 56 ausgewiesen wird. Im Berichtsjahr wurden Entwicklungskosten von T€ 100 (Vj.: T€ 0) in den geleisteten Anzahlungen für immaterielle Vermögensgegenstände aktiviert. Dies entspricht etwa 13 % der gesamten Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen, die sich wie im Vorjahr auf rd. T€ 800 belaufen.

Außerdem wird unter den immateriellen Vermögenswerten ein aus der Kapitalkonsolidierung resultierender Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) ausgewiesen.

2.1.2 Anteile an verbundenen Unternehmen

Der Ausweis betrifft die Komplementär-GmbHs der im Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften.

2.1.3 Anteile an assoziierten Unternehmen

Der Ausweis betrifft eine Beteiligung in Höhe von 25,5 % bzw. nominal € 6.375,00 an der H Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen. Die unter dieser Position ebenfalls ausgewiesene Beteiligung in Höhe von 25,5 % bzw. nominal € 6.375,00 an der H-Solar Verwaltungs GmbH, Beverungen (Komplementärgesellschaft), wird wegen untergeordneter Bedeutung nicht at Equity bilanziert.

Gegenstand der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen, ist die Gewinnung von Strom durch Solarenergie. Sie betreibt eine Photovoltaikanlage in Beverungen.

Die nachfolgende Tabelle enthält zusammengefasste Finanzinformationen über die Beteiligung des Konzerns an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen. Angegeben sind die Finanzinformationen (Basis: Jahresabschluss HGB) zum assoziierten Unternehmen.

	2016	2015
	T€	T€
Bilanzsumme	1.110	1.190
Kurzfristige Vermögenswerte	30	37
Langfristige Vermögenswerte	1.080	1.153
Kurzfristige Schulden	775	267
Langfristige Schulden	310	898
Umsatzerlöse	191	204
Jahresergebnis	42	66

2.1.4 Die Entwicklung der **immateriellen Vermögenswerte sowie des Sach- sowie Finanzanlagevermögens** im Konzern ergibt sich aus dem folgenden Konzern-Anlagengitter:

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS-Konzern-Anlagengitter zum 31. Dezember 2016

	Bruttobuchwerte					Stand am 31.12.2016 €
	Stand am 01.01.2016 €	Kurs- differenz €	Zugänge €	Umglie- derung €	Abgänge €	
I. Immaterielle Vermögenswerte						
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.758.730,60	3.410,89	214.899,61	0,00	-69.575,72	1.907.465,38
– davon <i>Kundenstamm</i>	<i>500.000,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>500.000,00</i>
2. Geschäfts- oder Firmenwert	4.141.608,01	0,00	0,00	0,00	0,00	4.141.608,01
3. Geleistete Anzahlungen	400.911,26	0,00	193.657,79	0,00	0,00	594.569,05
4. Entwicklungskosten	375.611,66	0,00	0,00	0,00	0,00	375.611,66
Summe immaterielle Vermögenswerte	6.676.861,53	3.410,89	408.557,40	0,00	-69.575,72	7.019.254,10
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	21.026.283,73	13.775,08	454.633,04	0,00	0,00	21.494.691,85
2. Technische Anlagen und Maschinen	5.668.957,36	0,00	367.278,55	19.898,36	-16.762,24	6.039.372,03
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	5.000.504,80	685,84	992.511,81	4.886,41	-586.203,58	5.412.385,28
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	30.584,77	0,00	4.342,04	-24.784,77	0,00	10.142,04
Summe Sachanlagen	31.726.330,66	14.460,92	1.818.765,44	0,00	-602.965,82	32.956.591,20
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	126.974,76	0,00	0,00	0,00	0,00	126.974,76
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	12.750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	18.837,69	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69
Summe Finanzanlagen	158.562,45	0,00	0,00	0,00	0,00	158.562,45
Summe Anlagevermögen	38.561.754,64	17.871,81	2.227.322,84	0,00	-672.541,54	40.134.407,75

Abschreibungen				Nettobuchwerte		
Stand am 01.01.2016 €	Kurs- differenz €	Zugänge €	Abgänge €	Stand am 31.12.2016 €	Stand am 31.12.2016 €	Stand am 31.12.2015 €
1.400.629,74	3.119,04	153.736,58	-69.556,72	1.487.928,64	419.536,74	358.100,86
325.000,00	0,00	50.000,00	0,00	375.000,00	125.000,00	175.000,00
2.115.842,01	0,00	0,00	0,00	2.115.842,01	2.025.766,00	2.025.766,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	594.569,05	400.911,26
194.433,66	0,00	125.203,00	0,00	319.636,66	55.975,00	181.178,00
3.710.905,41	3.119,04	278.939,58	-69.556,72	3.923.407,31	3.095.846,79	2.965.956,12
9.089.605,96	0,00	480.485,90	0,00	9.570.091,86	11.924.599,99	11.936.677,77
3.465.597,89	0,00	235.905,98	-16.147,35	3.685.356,52	2.354.015,51	2.203.359,47
3.435.371,88	-292,86	626.732,66	-566.729,33	3.495.082,35	1.917.302,93	1.565.132,92
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.142,04	30.584,77
15.990.575,73	-292,86	1.343.124,54	-582.876,68	16.750.530,73	16.206.060,47	15.735.754,93
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126.974,76	126.974,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00	12.750,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69	18.837,69
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	158.562,45	158.562,45
19.701.481,14	2.826,18	1.622.064,12	-652.433,40	20.673.938,04	19.460.469,71	18.860.273,50

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS-Konzern-Anlagengitter zum 31. Dezember 2015

	Bruttobuchwerte					Stand am 31.12.2015 €
	Stand am 01.01.2015 €	Kurs- differenz €	Zugänge €	Umglie- derung €	Abgänge €	
I. Immaterielle Vermögenswerte						
1. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.653.811,82	10.127,42	120.065,72	0,00	-25.274,36	1.758.730,60
– davon <i>Kundenstamm</i>	<i>500.000,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>500.000,00</i>
2. Geschäfts- oder Firmenwert	4.141.608,01	0,00	0,00	0,00	0,00	4.141.608,01
3. Geleistete Anzahlungen	400.911,26	0,00	0,00	0,00	0,00	400.911,26
4. Entwicklungskosten	375.611,66	0,00	0,00	0,00	0,00	375.611,66
Summe immaterielle Vermögenswerte	6.571.942,75	10.127,42	120.065,72	0,00	-25.274,36	6.676.861,53
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	18.417.554,94	44.056,92	2.656.942,22	17.410,81	-109.681,16	21.026.283,73
2. Technische Anlagen und Maschinen	4.813.547,18	0,00	1.487.532,85	0,00	-632.122,67	5.668.957,36
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	4.614.053,07	27.805,34	669.826,32	0,00	-311.179,93	5.000.504,80
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	7.577,07	0,00	40.418,51	-17.410,81	0,00	30.584,77
Summe Sachanlagen	27.852.732,26	71.862,26	4.854.719,90	0,00	-1.052.983,76	31.726.330,66
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	126.974,76	0,00	0,00	0,00	0,00	126.974,76
2. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	26.054,05	0,00	0,00	0,00	-13.304,05	12.750,00
3. Sonstige langfristige Ausleihungen	18.837,69	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69
Summe Finanzanlagen	171.866,50	0,00	0,00	0,00	-13.304,05	158.562,45
Summe Anlagevermögen	34.596.541,51	81.989,68	4.974.785,62	0,00	-1.091.562,17	38.561.754,64

Abschreibungen				Nettobuchwerte		
Stand am 01.01.2015 €	Kurs- differenz €	Zugänge €	Abgänge €	Stand am 31.12.2015 €	Stand am 31.12.2015 €	Stand am 31.12.2014 €
1.282.056,00	9.196,11	134.473,63	-25.096,00	1.400.629,74	358.100,86	371.755,82
275.000,00	0,00	50.000,00	0,00	325.000,00	175.000,00	225.000,00
2.115.842,01	0,00	0,00	0,00	2.115.842,01	2.025.766,00	2.025.766,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.911,26	400.911,26
69.229,66	0,00	125.204,00	0,00	194.433,66	181.178,00	306.382,00
3.467.127,67	9.196,11	259.677,63	-25.096,00	3.710.905,41	2.965.956,12	3.104.815,08
8.636.558,09	0,00	487.588,49	-34.540,62	9.089.605,96	11.936.677,77	9.780.996,85
3.941.847,30	0,00	155.082,61	-631.332,02	3.465.597,89	2.203.359,47	871.699,88
3.127.801,44	25.449,14	551.135,25	-269.013,95	3.435.371,88	1.565.132,92	1.486.251,63
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.584,77	7.577,07
15.706.206,83	25.449,14	1.193.806,35	-934.886,59	15.990.575,73	15.735.754,93	12.146.525,43
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	126.974,76	126.974,76
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.750,00	26.054,05
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.837,69	18.837,69
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	158.562,45	171.866,50
19.173.334,50	34.645,25	1.453.483,98	-959.982,59	19.701.481,14	18.860.273,50	15.423.207,01

Erläuterungen zur Bilanz

2.1.5 Aktive latente Steuern

Die Aufgliederung der unter den langfristigen Vermögenswerten in der Konzernbilanz ausgewiesenen **aktiven latenten Steuern** stellt sich wie folgt dar:

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
Anpassung Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	148	197
Eliminierung von Zwischengewinnen	19	16
Insgesamt	167	213

Weitere Erläuterungen zu den aktiven latenten Steuern erfolgen im Rahmen der Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung in Tz 3.8.

2.2 Kurzfristige Vermögenswerte

2.2.1 Vorräte

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4.141	4.081
unfertige Erzeugnisse	3.740	2.853
fertige Erzeugnisse und Waren	8.283	5.864
geleistete Anzahlungen	2	263
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	0	- 1.747
Insgesamt	16.166	11.314

Die Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren belaufen sich auf T€ 24.990 (Vj.: T€ 24.040), die Erhöhung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen beträgt T€ 3.330 (Vj.: T€ 1.285).

2.2.2 Forderungen und sonstige Vermögenswerte

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	13.060	11.773
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	11.000	11.250
Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	59	48
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	719	819
Insgesamt	24.838	23.890

Für die ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögenswerte bestehen keine Eigentums- oder Verfügungsbeschränkungen.

Die beizulegenden Zeitwerte der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen Konzernfremde entsprechen den Buchwerten. Einzelwertberichtigungen wurden in Höhe von T€ 129 (Vj.: T€ 58) gebildet, wobei Zuführungen in Höhe von T€ 71 und Auflösungen in Höhe von T€ 0 vorgenommen wurden. Pauschalierte Einzelwertberichtigungen auf Basis von Erfahrungswerten wurden in Höhe von T€ 239 (Vj.: T€ 214) gebildet, wobei Zuführungen von T€ 74 und Auflösungen von T€ 49 vorgenommen wurden.

In den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind zum 31. Dezember 2016 überfällige Forderungen in folgenden Zeitbändern enthalten:

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
1 bis 3 Monate	1.103	2.339
davon nicht wertgemindert	1.103	2.232
über 3 Monate	833	607
davon nicht wertgemindert	559	571
Insgesamt	1.936	2.946

Die sonstigen Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen Steuererstattungsansprüche, Boni, debitorische Kreditoren, Forderungen gegen Mitarbeiter sowie übrige Forderungen. Weiterhin werden unter den sonstigen Vermögenswerten Abgrenzungsposten ausgewiesen, welche im Wesentlichen Vorauszahlungen für Wartungsverträge enthalten.

Die in den ausgewiesenen Abgrenzungsposten enthaltenen Mittelabflüsse werden ausschließlich im folgenden Geschäftsjahr zu Aufwendungen. Sämtliche hier ausgewiesenen Abgrenzungsposten haben somit eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Finanzielle Vermögenswerte, die überfällig aber nicht wertgemindert/wertberichtigt sind, bestanden in 2015 und 2016 nicht.

2.2.3 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
Kassenbestand	11	8
Guthaben bei Kreditinstituten	6.418	3.921
Insgesamt	6.429	3.929

Erläuterungen zur Bilanz

2.3 Eigenkapital

2.3.1 Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,00 und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von € 2,56 pro Aktie.

Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 17. Juni 2013 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 17. Juni 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Aktien gegen Bareinlagen einmalig oder mehrmalig um bis zu € 6.000.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital).

Der Konzern steuert seine Kapitalstruktur unter Berücksichtigung des Wandels der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen sowie vereinbarter Financial Covenants. Im Geschäftsjahr werden sämtliche im Rahmen verzinslicher Darlehen vereinbarten Finanzkennzahlen eingehalten.

Da die LEWAG Holding AG langfristigem, profitablen Wachstum verpflichtet ist, stellen der Konzernbilanzgewinn sowie das übrige Eigenkapital zentrale Größen der Unternehmenssteuerung dar. Eine hohe Eigenkapitalquote ist grundlegende Basis für weiteres internes und externes Wachstum und erhöht die Attraktivität für die Anteilseigner. Die Bemessung der Dividende soll sowohl dem Ziel der angemessenen Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg als auch der Erhöhung des Eigenkapitals dienen. Zum 31. Dezember 2016 bzw. 2015 wurden keine Änderungen der Ziele, Richtlinien und Verfahren der Kapitalsteuerung vorgenommen.

2.3.2 Rücklagen

Die Kapitalrücklage enthält die Aufgelder, die bei der Ausgabe von Aktien über den Nennbetrag hinaus erzielt wurden.

Die Gewinnrücklagen setzen sich im Wesentlichen zusammen aus der gesetzlichen Rücklage der LEWAG Holding AG (T€ 42) sowie aus Gewinnrücklagen der LEWAG Holding AG (T€ 10.000) und der HEGLA France S.A.R.L., Sarrebourg/ F (T€ 45).

2.3.3 Eigenkapitalmanagement

Die LEWAG Holding AG ist langfristigem, profitablen Wachstum verpflichtet. Aufgrund der für Maschinenbauunternehmen typischen hohen Investitionen in Sachanlagen und kurzfristige Vermögensgegenstände, insbesondere Vorräte, steht das Eigenkapital im Fokus der Unternehmenssteuerung.

Das Eigenkapital setzt sich zusammen aus dem gezeichneten Kapital, der Kapitalrücklage, den Gewinnrücklagen, dem Bilanzgewinn und dem Ausgleichsposten aus der Währungsumrechnung.

2.3.4 Dividendenvorschlag

Die Dividendenausschüttung der LEWAG Holding AG richtet sich gemäß § 58 Abs. 2 AktG nach dem im handelsrechtlichen Jahresabschluss der LEWAG Holding AG ausgewiesenen Bilanzgewinn. Nach dem handelsrechtlichen Abschluss der LEWAG Holding AG ist ein Bilanzgewinn von € 11.787.471,64 ausschüttungsfähig. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der Hauptversammlung vor, eine Dividendenausschüttung in Höhe von € 1.900.800,00 zu beschließen und den danach verbleibenden Betrag in Höhe von € 9.886.671,64 auf neue Rechnung vorzutragen. Die vorgeschlagene Dividende je Aktie beläuft sich auf € 0,40.

2.4 Rückstellungen

2.4.1 Langfristige Rückstellungen

Die **Steuerschulden** sowie die **latenten Steuern** werden im Rahmen der Erläuterung der Anhangangabe zu den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Abschnitt 3.8) erläutert.

2.4.2 Die **sonstigen kurzfristigen Rückstellungen** haben sich wie folgt entwickelt:

	1.1.2016 T€	Verbrauch T€	Auflösung T€	Zuführung T€	31.12.2016 T€
Personalbereich					
Urlaubsansprüche	428	428	0	637	637
Prämien/Tantiemen	298	298	0	477	477
Berufsgenossenschaft	64	49	15	87	87
Übriger Bereich					
Ausstehende Rechnungen	1.036	1.032	4	918	918
Garantierückstellungen	316	0	20	59	355
Sonstige Rückstellungen	700	695	5	927	927
Insgesamt	2.842	2.502	44	3.105	3.401

Die Rückstellung für **Urlaub** berücksichtigt die zum Bilanzstichtag nachgewiesenen Resturlaubstage. Die Bewertung des Urlaubsrückstandes erfolgt unter Einbeziehung des Bruttoarbeitsentgeltes, der Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung sowie der lohnabhängigen Nebenkosten.

Die Rückstellung für **Tantiemen** berücksichtigt die erfolgsabhängige Vergütung der Geschäftsführung sowie Sonderzahlungen aus vertraglichen Zusagen an Mitarbeiter.

Die Rückstellung für **Prämien** betrifft Zahlungen an Mitarbeiter im Folgejahr für ihre besondere Einsatzbereitschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Die Rückstellung für **Berufsgenossenschaft** betrifft den Berufsgenossenschaftsbeitrag des abgelaufenen Geschäftsjahrs, der anhand von Lohnnachweisen ermittelt wurde.

Die Rückstellung für **ausstehende Rechnungen** betrifft sachlich und zeitlich dem abgelaufenen Geschäftsjahr noch zuzuordnende Eingangsrechnungen.

Eine Rückstellung wurde für **Gewährleistungen/Garantien** aus in vergangenen Jahren verkauften Produkten passiviert. Die Bewertung wird auf Basis von Erfahrungswerten für Reparaturen und Reklamationen in der Vergangenheit vorgenommen. Die den Berechnungen der Gewährleistungsrückstellungen zugrunde liegenden Annahmen basieren auf dem aktuellen Absatzniveau und den aktuell verfügbaren Informationen über Reklamationen.

Die Rückstellungen für Gewährleistungen haben im Wesentlichen eine Laufzeit von weniger als einem Jahr, sodass die Wirkung eines eventuellen Mittelabflusses sich hinsichtlich einer Abzinsung als unwesentlich darstellt und eine Abzinsung unberücksichtigt bleibt (IAS 37.46).

Die Mittelabflüsse für die übrigen angegebenen Rückstellungen werden innerhalb eines Jahres erfolgen.

Erläuterungen zur Bilanz

2.5 Kurz- und langfristige Verbindlichkeiten

Die folgende Gesamtdarstellung zeigt die Verbindlichkeiten des Konzerns unterteilt nach Laufzeiten (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Gesamt betrag T€	Laufzeiten		
		bis zu 1 Jahr T€	über 1 bis 5 Jahre T€	mehr als 5 Jahre T€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.328 (9.543)	5.632 (7.571)	2.857 (1.972)	839 (0)
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	10.158 (5.708)	10.158 (5.708)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.730 (3.097)	2.730 (3.097)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	166 (160)	166 (160)	0 (0)	0 (0)
Steuerverbindlichkeiten	1.069 (715)	1.069 (715)	0 (0)	0 (0)
sonstige Verbindlichkeiten	3.874 (3.442)	3.874 (3.442)	0 (0)	0 (0)
Insgesamt	27.325 (22.665)	23.629 (20.693)	2.857 (1.972)	839 (0)

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** stellen sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt dar:

	Rest- zinsbin- dungsfrist	Durch- schnittliche Zinssätze	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten					
				<1 J. T€	>1<2 J. T€	>2<3 J. T€	>3<4 J. T€	>4<5 J. T€	> 5 J. T€
Darlehen	2017 - 2025	1,20 - 5,75	4.399	748	698	698	698	698	859
Kontokorrent	</= 1 Jahr	1,75 - 6,75	4.929	4.929	0	0	0	0	0
Insgesamt			9.328	5.677	698	698	698	698	859

Zum Vorjahresbilanzstichtag stellen sich die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** wie folgt dar:

	Rest- zinsbin- dungsfrist	Durch- schnittliche Zinssätze	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten					
				<1 J. T€	>1<2 J. T€	>2<3 J. T€	>3<4 J. T€	>4<5 J. T€	> 5 J. T€
Darlehen	2015 -2018	1,20 - 5,75	2.664	692	650	219	216	217	670
Kontokorrent	< 1 Jahr	1,85 - 6,75	6.879	6.879	0	0	0	0	0
Insgesamt			9.543	7.571	650	219	216	217	670

Die Verbindlichkeiten des Konzerns gegenüber Kreditinstituten sind zum Bilanzstichtag in Höhe von T€ 5.567 (Vj.: T€ 5.567) durch Grundpfandrechte und Sicherungsübereignungen bzw. Forderungs- zessionen (Buchwert der Forderungen: T€ 2.614 (Vj.: T€ 4.796)) gesichert.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** betreffen im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Warenlieferungen.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** betreffen die Komplementärgesellschaften der in den Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften. Von einer Konsolidierung der Komplementärgesellschaften wurde wegen untergeordneter Bedeutung abgesehen.

Die **sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten** lassen sich wie folgt aufgliedern:

	31.12.2016 T€	Vorjahr T€
Löhne und Gehälter	1.626	1.482
Soziale Abgaben	145	126
Lohn- und Kirchensteuer	296	264
Reisekosten	61	63
Kreditorische Debitoren	22	65
Steuern	1.613	419
Übrige Verbindlichkeiten	111	1.023
Insgesamt	3.874	3.442

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Umsatzerlöse

Die Aufgliederung der konsolidierten Umsatzerlöse nach Kategorien stellt sich folgendermaßen dar:

	2016 T€	Vorjahr T€
Veräußerung von Waren und Gütern	67.183	65.386
Dienstleistungen	5.562	3.511
Sonstige Erlöse	25	7
Erlösschmälerungen	-137	-104
Insgesamt	72.633	68.800

Im Folgenden ist eine Aufgliederung der **konsolidierten Umsatzerlöse** nach Tätigkeitsgebieten sowie nach geografisch bestimmten Märkten (Fakturierungsort) vorgenommen worden (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Inland T€	Ausland T€	gesamt T€
Maschinenbau	13.411 (9.492)	42.816 (45.827)	56.227 (55.319)
Einrichtungsbau	2.351 (1.716)	3.174 (2.970)	5.525 (4.686)
Fahrzeugbau	3.144 (2.359)	232 (213)	3.376 (2.572)
Handel	1.805 (1.106)	250 (566)	2.055 (1.672)
Sonstiges	1.591 (1.288)	3.996 (3.367)	5.587 (4.655)
abzgl. Skonti/Boni	-60 (-51)	-77 (-53)	-137 (-104)
Konzernumsatz	22.242 (15.910)	50.391 (52.890)	72.633 (68.800)

3.2 Andere aktivierte Eigenleistungen

Die anderen aktivierten Eigenleistungen betrafen Baumaßnahmen mit T€ 174 (Vj.: T€ 460) sowie Betriebs- und Geschäftsausstattungen mit T€ 225 (Vj.: T€ 81).

3.3 Sonstige Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

	2016 T€	Vorjahr T€
Auflösung von Rückstellungen	44	44
Auflösung von Wertberichtigungen	43	7
Gewinn aus Anlagenverkäufen	12	77
Lizenerträge	0	100
Kostenerstattungen und Weiterberechnungen	0	59
Kursgewinne	195	59
Private Kfz-Nutzung	0	91
Übrige Erträge	45	53
Insgesamt	339	490

Die Auflösung von Wertberichtigungen erfolgte nach Zahlungseingängen auf im Vorjahr wertberichtigte Forderungen. Kursgewinne ergaben sich aufgrund unterjähriger Zahlungsausgleiche im Liefer- und Leistungsverkehr.

3.4 Personalaufwand/Mitarbeiter

	2016 T€	Vorjahr T€
Löhne	14.305	13.020
Gehälter	10.399	9.019
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	4.817	4.394
Insgesamt	29.521	26.433

Für alle Mitarbeiter von Konzerngesellschaften in Deutschland besteht ein beitragsorientierter Plan im Rahmen der deutschen gesetzlichen Rentenversicherung, in die der Arbeitgeber in Höhe eines derzeit gültigen Beitragssatzes von 9,35 % (Vj.: 9,35 %) den Arbeitgeberanteil der rentenpflichtigen Vergütung einzuzahlen hat.

Die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Aufwendungen von insgesamt T€ 2.127 (Vj.: T€ 1.911) stellen die fälligen Beiträge des Konzerns zu diesem Versorgungsplan gemäß den dort geregelten Beitragssätzen dar. Zum 31. Dezember 2016 waren für den Berichtszeitraum 2016 (2015) fällige Beiträge in Höhe von T€ 145 (Vj.: T€ 126) noch nicht in die Versorgungspläne eingezahlt worden. Diese Beiträge sind nach dem Ende der Berichtsperiode eingezahlt worden.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Mitarbeiterzahl hat sich im Jahresdurchschnitt folgendermaßen entwickelt:

	2016	Vorjahr
Angestellte	161	152
Gewerblich Tätige	333	313
Auszubildende	49	50
Insgesamt	543	515

3.5 Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

	2016 T€	Vorjahr T€
Versicherungen, Beiträge, Gebühren	593	437
Verluste aus Anlagenverkäufen	15	18
Werbe- und Messekosten	535	1.057
Reisekosten	2.311	2.107
Fahrzeugkosten	720	630
Fracht- und Transportkosten	1.051	1.085
Betriebs- und Verwaltungskosten	1.395	1.281
Rechts- und Beratungskosten	431	565
Miete, Leasing	282	297
Zuführung zu Rückstellungen	10	61
Zuführung zu Wertberichtigungen	136	143
Forderungsverluste	44	73
Sonstige Personalkosten	57	67
Instandhaltungskosten	321	271
Provisionen	119	551
Aufsichtsrat	122	77
Managementdienstleistungen HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG	300	300
Anpassungen an die Betriebsprüfung	0	24
Übrige Aufwendungen	150	185
Insgesamt	8.592	9.229

3.6 Erträge aus übrigen Beteiligungen

	2016 T€	Vorjahr T€
Erträge aus Beteiligungen	4.002	3.139
- davon aus verbundenen Unternehmen	- 4.002	- 3.139
Erträge aus assoziierten Unternehmen	11	17
Sonstige Erträge	1	1
Insgesamt	12	18

Die Erträge aus Beteiligungen an verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 4.002 (Vj.: T€ 3.139) wurden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert. Dies betrifft die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen. Die Beteiligungserträge von deren Tochtergesellschaften wurden bereits im Rahmen der Erstellung des Teil-Konzernabschlusses der HEGLA eliminiert.

Die Erträge aus assoziierten Unternehmen betreffen den Gewinnanteil aus der Beteiligung an der H-Solar Energy GmbH & Co. KG, Beverungen, an der eine 25,5 %-ige Beteiligung gehalten wird.

3.7 Zinsergebnis

	2016 T€	Vorjahr T€
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge:		
- Kontokorrent	2	1
- Festgeld	0	0
- verbundene Unternehmen	226	259
- sonstige	1	7
Zinsen und ähnliche Aufwendungen:		
- Kontokorrent	- 142	- 143
- Darlehen	- 119	- 85
- verbundene Unternehmen	- 2	- 2
- Steuernachzahlungen/sonstige	- 34	- 24
Insgesamt	- 68	13

Die Zinserträge betrafen Zinsen auf zwei an die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, ausgereichte Darlehen in Höhe von insgesamt T€ 11.000 (Vorjahr T€ 11.250).

Zinsaufwendungen an verbundene Unternehmen betrafen Zinsen der HEGLA-Tochtergesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG auf die Verrechnungskonten mit ihren jeweiligen Komplementär-GmbHs.

Auf die Anhangangaben zu den Beziehungen zu nahestehenden Personen (Tz 4.5) wird hingewiesen.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

3.8 Ertragsteuern

Im Folgenden werden die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuerpositionen dargestellt:

	2016 T€	Vorjahr T€
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
- Inland	1.140	936
- Ausland	1.379	780
tatsächlicher Steueraufwand	2.519	1.716
<i>(davon Anpassungen von im Vorjahr angefallenen tatsächlichen Ertragsteuern)</i>	(0)	(-2)
Latente Steuern		
- Inland	0	- 8
- Ausland	- 28	- 83
	- 28	- 91
Insgesamt	2.491	1.625

Die **Steuern vom Einkommen und vom Ertrag** berechnen sich vom Ergebnis vor Ertragsteuern, wobei sowohl die Gewerbesteuer als auch die Körperschaftsteuer als nicht abzugsfähige Betriebsausgabe behandelt wird. Abschreibungen auf aktivierte Geschäftswerte wirken nur insoweit steuermindernd, als entsprechende Geschäfts- oder Firmenwerte in steuerlichen Ergänzungsbilanzen für Personenhandelsgesellschaften auch steuerbilanziell angesetzt und abgeschrieben werden.

Die Ermittlung der **latenten Steuern** erfolgt gemäß IAS 12 nach der bilanzorientierten Verbindlichkeiten-Methode. Danach werden für temporäre Differenzen zwischen den im Konzernabschluss angesetzten Buchwerten und den steuerlichen Wertansätzen von Vermögenswerten und Schulden zukünftig wahrscheinlich eintretende Steuerentlastungen und -belastungen bilanziert.

Für die Berechnung der latenten Steuern wurden ein für 2016 gültiger Gewerbesteuersatz von 14,2 % und ein Körperschaftsteuersatz einschließlich Solidaritätszuschlag von 15,8 % angesetzt. Daraus ergibt sich ein effektiver Steuersatz von 30 %, der für die Bewertung der latenten Steuern herangezogen wird.

Auf Ansatz- und Bewertungsunterschiede bei den einzelnen Bilanzposten entfallen die folgenden im Konzernabschluss bilanzierten aktiven und passiven latenten Steuern:

	2016		Vorjahr	
	Aktiv T€	Passiv T€	Aktiv T€	Passiv T€
Anpassung an konzerneinheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	148	0	197	0
Zwischengewinneliminierung	19	0	16	0
Aktiviertete Entwicklungskosten	0	24	0	27
Stille Reserven HEGLA USA	0	84	0	106
Abschreibung Firmenwert	0	489	0	481
Insgesamt	167	597	213	614

Latente Steuerschulden aus dem erstmaligen Ansatz des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen gemäß IAS 12.15 nicht angesetzt werden. Da der Geschäfts- oder Firmenwert in der steuerlichen Ergänzungsbilanz abgeschrieben wird, reduziert sich der Bilanzansatz in der Steuerbilanz sukzessive und wird im Vergleich dazu im IFRS-Konzernabschluss nach dem impairment-only-approach fortgeführt. Dies gilt insbesondere ab dem Jahr 2004, ab dem der Geschäfts- oder Firmenwert im IFRS-Abschluss keiner planmäßigen Abschreibung mehr unterliegt, sondern nur noch im Rahmen des Impairment-Tests wertberichtigt werden kann.

Die Überleitung vom erwarteten zum tatsächlichen Steueraufwand stellt sich wie folgt dar:

	2016 T€	Vorjahr T€
Konzernergebnis vor Ertragsteuern	7.300	5.063
Erwarteter Steueraufwand (30 %) (2015: 30 %)	2.190	1.519
Differenz ausländische Tochtergesellschaften	258	74
Sonstige	48	37
Verminderte Abschreibung im Konzern (Firmenwert)	-5	-5
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand (T€)	2.491	1.625

3.9 Ergebnis je Aktie

	2016	Vorjahr
Konzernjahresüberschuss in T€	4.809	3.438
Jahresüberschuss der AG in T€	2.986	2.390
Ergebnisanteil je Aktie (4.752.000 Stück) in €	1,01	0,72
Dividende je Aktie in €	0,40	0,25

Im Geschäftsjahr 2016 wurden keine neuen Aktien ausgegeben. Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien beträgt 4.752.000 Stück.

Sonstige Angaben

4. Sonstige Angaben

4.1 Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Summe der künftigen Mindestleasingzahlungen aufgrund von unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen beträgt T€ 507 (Vj.: T€ 590). Davon entfallen auf das folgende Geschäftsjahr 2017 T€ 190 (Vj.: T€ 203), auf den Zeitraum 2018 bis 2021 T€ 304 (Vj.: T€ 387) und auf 2022 ff. T€ 0 (Vj.: T€ 0).

Untermietverhältnisse bestehen nicht.

Für Leasingverpflichtungen wurden im Jahr 2016 T€ 228 (Vj.: T€ 250) aufgewendet.

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen eine geleaste Halle, ansonsten wurden zwei Fräsen sowie diverse Büromaschinen geleast.

Die durchschnittliche Laufzeit der Leasingverträge liegt zwischen drei und sechs Jahren. Die Leasingverträge beinhalten keine Verlängerungsoptionen. Dem Konzern als Leasingnehmer werden keine Beschränkungen durch die Leasingvereinbarungen auferlegt.

Sicherheiten

Die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, hat im Zusammenhang mit der Besicherung von Verbindlichkeiten des assoziierten Unternehmens H-Solar Energy GmbH & Co. KG gegenüber Kreditinstituten eine selbstschuldnerische Bürgschaft über T€ 50 abgegeben.

Darüber hinaus dienen als Sicherheiten die selbstschuldnerischen Bürgschaften der 5 anderen Gesellschafter in jeweils gleicher Höhe (T€ 50), die Abtretung gegenwärtiger und künftiger Ansprüche aus Stromlieferungsverträgen und die Sicherungsübereignung der installierten Photovoltaikanlage zugunsten der finanzierenden Bank.

Weitere Eventualverbindlichkeiten oder sonstige angabepflichtige finanzielle Verpflichtungen bestanden aus Konzernsicht zum Bilanzstichtag nicht.

4.2 Berichterstattung zu Finanzinstrumenten

Aufgliederung der bilanziellen Buchwerte nach den Bewertungskategorien des IAS39/IFRS 7.8 (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Ausleihungen Darlehen T€	Zahlungsmittel und Zahlungs- mitteläquivalente T€	Forderungen aus Lieferungen und Leistungen T€	sonstige finanzielle Ver- mögenswerte T€	Verbind- lichkeiten T€
Kredite und Forderungen	11.000 (11.250)	6.429 (3.929)	13.060 (11.772)	249 (319)	0 (0)
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	17.593 (18.402)
Insgesamt	11.000 (11.250)	6.429 (3.929)	13.060 (11.772)	249 (319)	17.593 (18.402)

Der beizulegende Wert von Ausleihungen, liquiden Mitteln, von kurzfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, sonstigen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entspricht in etwa dem Buchwert, begründet in deren kurzfristiger Laufzeit bzw. marktüblicher Verzinsung. Der Ansatz der sonstigen finanziellen Vermögenswerte erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten.

Die finanziellen Verbindlichkeiten gliedern sich in langfristige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 3.697 (Vj.: T€ 1.972) und kurzfristige Verbindlichkeiten in Höhe von T€ 13.896 (Vj.: T€ 16.430).

Die Nettoverluste einschließlich der Veränderung von Wertberichtigungen aus Krediten und Forderungen betragen T€ 140 (Vj.: T€ 209).

4.3 Finanzrisiken

Der LEWAG-Konzern ist in seiner Geschäftstätigkeit überschaubaren Währungsrisiken sowie Ausfall-, Liquiditäts-/Refinanzierungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt, die einen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage haben könnten.

Im Geschäftsjahr sind keine Änderungen in der Art und Weise der Risikosteuerung und Risikobewertung zu verzeichnen.

Im Folgenden wird auf die einzelnen Risiken sowie das Risikomanagement eingegangen.

4.3.1 Währungsrisiken

Der Konzern erzielt rund 70 % der Umsatzerlöse außerhalb Deutschlands. Aufgrund von Währungsschwankungen des US-Dollars und des Britischen Pfunds zum Euro können Forderungen und Verbindlichkeiten, denominated in diesen Währungen, sowie Umsatzerlöse und der Jahresüberschuss je nach

Sonstige Angaben

Kursentwicklung gegenüber der Planung sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden. Die Vermögenswerte und Schulden der operativen ausländischen Gesellschaften werden zum Stichtag jeweils in die Berichtswährung umgerechnet und unterliegen daher einem Translationsrisiko. Währungsrisiken werden derzeit im LEWAG-Konzern nicht mittels Kurssicherungsgeschäften abgesichert.

Risikoexposition

Die Risikoexposition des Konzerns hinsichtlich des Translationsrisikos war zum Abschlussstichtag wie folgt:

Fremdwährungsexposition umgerechnet in T€	31.12.2016		31.12.2015	
	USD	GBP	USD	GBP
Zahlungsmittel und -äquivalente	1.925	1.110	1.012	693
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	3.995	1.517	2.100	1.991
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-242	-20	-190	-29
	5.678	2.607	2.922	2.655

Die Bilanzexposition entspricht dabei jeweils der Netto-Exposition, da zu den Abschluss-Stichtagen keine Fremdwährungsswaps existierten.

Sensitivitätsanalyse

Ein Anstieg des Euro um 10 % gegenüber den folgenden Währungen hätte zum Abschlussstichtag unter Voraussetzung sonst gleich bleibender Annahmen zu den folgenden angeführten Zunahmen (Abnahmen) des Gesamtergebnisses geführt:

Effekt in T€	31.12.2016		31.12.2015	
	USD	GBP	USD	GBP
Gesamtergebnis	-568	-261	-292	-266

4.3.2 Ausfallrisiko

Unter dem Ausfallrisiko versteht man das Risiko eines Verlustes für den LEWAG-Konzern, wenn eine Vertragspartei ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt. Zur Minimierung dieses Risikos werden ausschließlich Geschäfte mit Vertragspartnern, die über eine hinreichende Bonität verfügen, sowie unter Einbehaltung der vorgegebenen Limits getätigt.

Zahlungsausfälle konnten in der Vergangenheit durch eine konsequente Beachtung der Kundenbonität sowie die konsequente Anforderung von Abschlagszahlungen und ein stringentes Debitorenmanagement auf ein Minimum begrenzt werden.

Bei der Bestimmung der Werthaltigkeit von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird jeder Änderung der Bonität seit Einräumung des Zahlungsziels bis zum Bilanzstichtag Rechnung getragen.

Der Buchwert aller Forderungen und Ausleihungen zuzüglich der Nominalwerte der Haftungsverhältnisse stellt das maximale Ausfallrisiko der LEWAG AG dar.

4.3.3 Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Das Liquiditäts- und Finanzierungsrisiko für den LEWAG-Konzern besteht grundsätzlich darin, dass der Konzern seinen finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Zur Überwachung und Steuerung der Liquidität werden konzernweit Finanzplanungsinstrumente eingesetzt.

In letzter Instanz liegt die Verantwortung für das Liquiditätsrisikomanagement beim Vorstand, der ein angemessenes Konzept zur Steuerung der kurz-, mittel- und langfristigen Finanzierungs- und Liquiditätsanforderungen aufgebaut hat. Der Konzern steuert Liquiditätsrisiken durch das Halten von angemessenen Rücklagen, Kreditlinien bei Banken und weiteren Fazilitäten sowie durch ständiges Überwachen der prognostizierten und tatsächlichen Zahlungsströme und der Abstimmung der Fälligkeitsprofile von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Aufgrund der hohen Eigenkapitalquote von über 50 % wird bezüglich der Kreditwürdigkeit des LEWAG-Konzerns, der Fähigkeit bei Bedarf neue Kredite zu erhalten sowie der Einhaltung einer für ein Darlehen bestehenden Covenants-Vereinbarung kein besonderes Risiko gesehen. Daneben verfügt der LEWAG-Konzern über ausreichend bestehende sowie nicht ausgenutzte Kreditlinien.

4.3.4 Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiken resultieren aus der variablen Verzinsung der an die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG gewährten Darlehen aufgrund potenzieller Änderungen des Marktzinses.

Die variable Zinsrisikoposition betrug bei den verzinslichen Forderungen zum 31. Dezember 2016 € 11,0 Mio. (Vj.: € 11,3 Mio.). Eine Veränderung um 1%-Punkt würde eine Ergebnisveränderung von T€ 110 nach sich ziehen.

Die Analyse für die variabel verzinslichen Forderungen wird unter der Annahme erstellt, dass der Betrag der ausstehenden Forderung zum Ende der Berichtsperiode für das gesamte Jahr ausstehend war.

Die Sensitivität des Konzerns in Bezug auf das Zinsänderungsrisiko unterscheidet sich nicht wesentlich vom Vorjahr.

Bei den verzinslichen Verbindlichkeiten sind Festverzinsungen und variable Verzinsungen vereinbart. Marktzinsänderungen bei fest verzinslichen Verbindlichkeiten würden sich hier nur auswirken, wenn diese Finanzinstrumente zum Fair Value zu bilanzieren wären. Da dies nicht der Fall ist, unterliegen die Finanzverbindlichkeiten mit fester Verzinsung keinen Zinsänderungsrisiken im Sinne von IFRS 7.

Darüber hinaus sind die Betriebsmittelkredite variabel verzinst (Orientierung am Euribor). Zum Bilanzstichtag betragen diese Kredite € 4,8 Mio., bei Veränderung des Zinssatzes um 1,0 % würde sich der Zinsaufwand um T€ 48 verändern.

Das Risiko steigender Zinsen wird zeitnah überwacht.

Sonstige Angaben

4.4 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zur Freigabe der Veröffentlichung des Konzernabschlusses am 21. April 2017 ergaben sich keine nennenswerten Ereignisse.

4.5 Beziehungen zu nahestehenden Personen

Nach IAS 24 (Related party disclosures) müssen Personen oder Unternehmen, die die LEWAG-Gruppe beherrschen oder von ihr beherrscht werden, angegeben werden, soweit sie nicht bereits als konsolidiertes Unternehmen in den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG einbezogen werden. Beherrschung liegt hierbei vor, wenn ein Aktionär mehr als die Hälfte der Stimmrechte an der LEWAG Holding AG hält oder kraft Satzungsbestimmungen oder vertraglicher Vereinbarungen die Möglichkeit besitzt, die Finanz- und Geschäftspolitik des Managements der LEWAG-Gruppe zu steuern.

Darüber hinaus erstreckt sich die Angabepflicht nach IAS 24 auf Geschäfte mit assoziierten Unternehmen sowie Geschäfte mit Personen, die einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe ausüben, einschließlich naher Familienangehöriger oder zwischengeschalteter Unternehmen. Ein maßgeblicher Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe kann hierbei auf einem Anteilsbesitz an der LEWAG Holding AG von 20 % oder mehr, einem Sitz im Vorstand oder Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG oder einer anderen Schlüsselposition im Management beruhen.

a) Mitglieder des Managements in Schlüsselpositionen

Vorstand: Jochen H. Hesselbach, CH-Meggen, Dipl.-Ökonom
Frank Schürmann, Vlotho, Dipl.-Kaufmann

- Aufsichtsrat:
1. Georg F. Hesselbach, CH-Meggen, CEO und Vorsitzender der Geschäftsführung der INTERPANE International Glas GmbH, Lauenförde
– Vorsitzender
 2. Albrecht Hertz-Eichenrode, Lic.és.sc.pol., Hannover, Beiratsvorsitzender der HANNOVER Finanz GmbH
– stellvertretender Vorsitzender
 3. Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn, Vorstandsvorsitzender der Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

b) Sonstige nahestehende Unternehmen und Personen

Im Februar 1996 hat die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, mitgeteilt, dass sie eine Mehrheitsbeteiligung hält. An dieser Gesellschaft sind über eine weitere Holdinggesellschaft die Familienmitglieder Georg, Elisabeth, Jörn und Jochen Hesselbach zu jeweils 25 % beteiligt.

Im Jahr 2016 wurden folgende Transaktionen mit diesen nahestehenden Personen und Unternehmen vorgenommen, wobei sämtliche Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen abgewickelt wurden:

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, berechnete der LEWAG Holding AG, Beverungen, für erbrachte Dienstleistungen im Geschäftsjahr 2016 € 300.000,00 zzgl. Umsatzsteuer.

Die LEWAG Holding AG, Beverungen, gewährte der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, am 6. Juli 2012 ein Darlehen über € 10.000.000,00 und am 12. April 2013 ein weiteres Darlehen in Höhe von € 2.250.000,00, welches am Bilanzstichtag 31. Dezember 2016 auf € 1.000.000,00 zurückgeführt war. Zum 31. Dezember 2016 weist die LEWAG Holding AG, Beverungen, damit gegenüber der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, eine Forderung von € 11.000.000,00 (Vj.: T€ 11.250) aus. Der Zinssatz orientiert sich am Drei-monats-Euribor am 1. Arbeitstag jeden Quartals zzgl. einer Marge von 2,25 %-Punkten. Die Darlehen wurden im Geschäftsjahr 2016 mit € 225.778,19 verzinst. Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, verpfändete zur Besicherung des Darlehens 60 % ihrer Gesellschaftsanteile an der MAHRENHOLZ Fenster Holding GmbH, Beverungen, zu Gunsten der LEWAG Holding AG, Beverungen.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen gegenüber Komplementärgesellschaften außerhalb des Konsolidierungskreises:

	31.12.2016	31.12.2015
	T€	T€
HEGLA Beteiligungs-GmbH, Beverungen	68	61
HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	49	48
HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Beverungen	46	46
HEGLA Beteiligungs-GmbH, Beverungen	3	5
	166	160

Die Verzinsung der Verrechnungskonten mit den Komplementärgesellschaften erfolgt mit 2 % p.a. über dem Basiszinssatz zum 1. Januar des Geschäftsjahres.

Darüber hinaus haben Unternehmen der LEWAG-Gruppe mit Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats keinerlei berichtspflichtige Geschäfte vorgenommen. Dies gilt auch für nahe Familienangehörige dieses Personenkreises.

Ein Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen im Geschäftsjahr 2016 gemäß § 312 AktG wurde erstellt und geprüft.

Sonstige Angaben

4.6 Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands

Nach IAS 24 sind Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands zu benennen:

Aufsichtsrat:

1. Georg F. Hesselbach, CH-Meggen,
CEO und Vorsitzender der Geschäftsführung der INTERPANE International Glas GmbH,
Lauenförde
– Vorsitzender
2. Albrecht Hertz-Eichenrode, Lic.és.sc.pol., Hannover,
Beiratsvorsitzender der HANNOVER Finanz GmbH
– stellvertretender Vorsitzender
3. Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn,
Vorstandsvorsitzender der Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Die Aufsichtsratsmitglieder nehmen neben dem Aufsichtsratsmandat bei der LEWAG Holding AG folgende weitere Aufsichtsratsmandate wahr:

Herr Georg F. Hesselbach:

- INTERPANE Glas Industrie AG, Lauenförde

Herr Albrecht Hertz-Eichenrode:

- Commerz Unternehmensbeteiligungs-AG, Frankfurt/Hannover

Herr Dr. Ulrich Bittihn:

- R+V Lebensversicherung a.G., Wiesbaden
- Schwäbisch Hall Kreditservice AG, Schwäbisch Hall

Vorstand:

Jochen H. Hesselbach, CH-Meggen, Dipl.-Ökonom

Frank Schürmann, Vlotho, Dipl.-Kaufmann

4.7 Aktienbesitz des Vorstands und des Aufsichtsrats

Ein Mitglied des Vorstands ist im Besitz von Aktien der LEWAG Holding AG. Auf Herrn Jochen H. Hesselbach entfallen 653.030 Aktien bzw. 13,74 %.

4.8 Gesamtbezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats

Die Vorstandsmitglieder erhalten für ihre Tätigkeiten eine monatliche Vergütung in Höhe von jeweils € 5.000,00 und ab Juli 2016 jeweils € 6.000,00 sowie eine erfolgsabhängige Vergütung in Abhängigkeit von der Ergebnislage und der wirtschaftlichen Entwicklung der Gesellschaft. Es handelt sich dabei um ausschließlich kurzfristig fällige Leistungen. Im Geschäftsjahr 2016 wurden an die Vorstandsmitglieder somit jeweils € 66.000,00 als Festvergütung gewährt. Eine variable Vergütung von insgesamt € 72.000,00 wird zur Jahresmitte 2017 zur Auszahlung kommen.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats ist in der Satzung geregelt und wird durch die Hauptversammlung bestimmt. Die Aufsichtsratsvergütung besteht aus einer jährlichen festen Vergütung von € 72.000,00 für den Vorsitzenden, € 15.000,00 für den stellvertretenden Vorsitzenden sowie € 7.500,00 für weitere Mitglieder. Darüber hinaus wird eine dividendenabhängige variable Vergütung in Höhe von

€ 750,00 pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital, jedoch erst ab einer Dividende, die 4 % übersteigt, gewährt. Das heißt, erst ab einer Dividende von 5 % erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung.

Sofern die Hauptversammlung die vorgeschlagene Dividende beschließt, belaufen sich die Bezüge des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2016 auf insgesamt T€ 122 (Vj.: T€ 77). Davon entfallen auf fixe Bestandteile T€ 95 (Vj.: T€ 63) und auf variable Bestandteile T€ 27 (Vj.: T€ 14).

4.9 Mitteilung über Beteiligungsbesitz

Im Februar 1996 hat die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, mitgeteilt, dass sie seit dem 31. Dezember 1995 eine Mehrheitsbeteiligung an der LEWAG Holding AG hält. Alleinige Gesellschafterin der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, ist die HELVEJOS Beteiligungs GmbH, Lauenförde, deren Gesellschafter zu jeweils 25 % die Familienmitglieder Georg, Elisabeth, Jörn und Jochen Hesselbach sind.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co. KG, Lauenförde, stellt einen Konzernabschluss auf. Die alleinige Gesellschafterin der HEVA, die HELVEJOS Beteiligungs GmbH, Lauenförde, stellt keinen Konzernabschluss auf.

4.10 Honorare des Abschlussprüfers

Das für das Geschäftsjahr 2016 berechnete Gesamthonorar für den Abschlussprüfer, die BDO AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, belief sich auf T€ 63 (Vj.: T€ 62). Es handelt sich ausschließlich um Honorare für die Abschlussprüfung.

4.11 Erklärung zum Corporate Governance Kodex

Die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung wurde abgegeben und der Öffentlichkeit im Internet unter www.lewag.de zugänglich gemacht.

4.12 Zeitpunkt der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung

Der Vorstand der LEWAG Holding AG hat den Konzernabschluss am 21. April 2017 zur Weitergabe an den Aufsichtsrat freigegeben. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Konzernabschluss zu prüfen und zu erklären, ob er den Konzernabschluss billigt. Nach Veröffentlichung kann der Abschluss nicht mehr geändert werden.

Beverungen, 21. April 2017

LEWAG Holding Aktiengesellschaft

Der Vorstand

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und über den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Rechnungslegungsinformationen der in den Konzernabschluss einbezogenen Teilbereiche, der Abgrenzung des

Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Kassel, 21. April 2017

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Sinning gez. Müller
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Gewinnverwendungsvorschlag

Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2016 in Höhe von € 11.787.471,64 zur Ausschüttung einer Dividende in Höhe von € 0,25 sowie einer Bonusdividende von € 0,15 je nennwertloser Stückaktie auf das dividendenberechtigte Grundkapital in Höhe von € 12.165.120,00 zu verwenden.

Der Bilanzgewinn wird somit wie folgt aufgeteilt:

€ 1.188.000,00 – Dividende

€ 712.800,00 – Bonusdividende

€ 9.886.671,64 – Vortrag auf neue
Rechnung

LEWAG

Holding Aktiengesellschaft

Industriestraße 21
37688 Beverungen

Telefon 05273/905-200

Telefax 05273/905-252

e-mail: info@lewag.de

Internet: www.lewag.de