

Quick Find

Search

Search term:

Which area would you like to search?

[» Advanced search](#)

264 para. It is not possible to perform a full text search. 3, 264b of the Commercial Code (HGB) and payment reports.

Information about filed annual financial statements can be retrieved from the Company Register.

Surname	Area	information	Publication date	relevance
Röchling SE & Co. KG	Accounting / financial reports	Consolidated Financial Statements for the financial year from 01.01.2017 to 31.12.2017	08/28/2018	100%

Röchling SE & Co. KG

Mannheim

Consolidated Financial Statements for the financial year from 01.01.2017 to 31.12.2017

Consolidated balance sheet as of 31 December 2017

assets

	12/31/2017 thousand	31.12.2016 thousand		
A. Fixed assets				
I. Intangible assets				
1. Self-created industrial property rights and similar rights and assets	80	120		
2. Concessions, industrial property rights and similar rights and assets acquired as well as licenses to such rights and assets	7307	7340		
3. Goodwill	2890	5309		
4. Advance payments	2061	12338	969	13738
II. Property, plant and equipment				
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	228722	213077		
2. Technical equipment and machines	228795	209503		
3. Other equipment, fixtures and fittings	36897	32148		
4. Advance payments made and assets under construction	93550	587964	52,863	507591
III. investments				
1. Shares in affiliated companies	0	10		
2. Investments in associates	216	136		
3. Other participations	20	0		
4. Loans to companies with which an equity interest exists	84	0		
5. Securities of fixed assets	14	14		
6. Other loans	1	335	0	160
		600637		521489
B. current assets				
I. Supplies	403988	326927		
Less prepayments received	-12,683	391305	-7,848	319079
II. Receivables and other assets				
1. Trade receivables	227113	201884		
- thereof with a residual term of more than one year EUR 3,787 k (previous year: EUR 3,635 k) -				
2. Other assets	31555	258668	26,855	228739
- thereof with a residual term of more than one year EUR 672 k (previous year: EUR 870 k)				
III. Liquid funds	121024		19625	

Federal Gazette

	12/31/2017	31.12.2016	
	thousand	thousand	thousand
C. Prepaid expenses	770997	744023	
D. Active difference from asset allocation	4730	3259	
	448	506	
	1376812	1269277	
liabilities			
	12/31/2017	31.12.2016	
	thousand	thousand	thousand
A. Equity			
I. Fixed capital	71,500	71,500	
Limited partnership shares held by a subsidiary of the parent company	-272	-272	
II. Capital reserve	34966	34966	
III. Other revenue reserves	438528	382800	
IV. Equity difference from currency translation	4869	41753	
V. Consolidated profit	28,050	25,300	
VI. Non-controlling interests	3252	2916	
	580893	558963	
B. Liabilities to shareholders	174358	168082	
C. Provisions			
1. Provisions for pensions and similar obligations	111984	108736	
2. Tax provisions	14113	13185	
3. Other provisions	125115	115597	
	251212	237518	
D. Liabilities			
I. Financial liabilities			
Liabilities to banks	161943	110923	
II. Other liabilities			
1. Trade payables	162819	142944	
2. Liabilities arising from the acceptance of bills of exchange and the issuing of own bills of exchange	0	120	
3. Liabilities to affiliated companies	70	106	
4. Liabilities to companies with which an equity interest exists	10	0	
5. Other liabilities	40,590	203489	44964
- of which taxes EUR 5,990 thousand (previous year: EUR 5,805 thousand) -			188134
- of which EUR 7,363 thousand (previous year: EUR 5,788 thousand) in social security		365432	299057
E. Deferred items	1614	2818	
F. Deferred tax liabilities	3303	2839	
	1376812	1269277	

Consolidated Income Statement for the period from January 1 to December 31, 2017

	2017	2016	
	thousand	thousand	thousand
1. Sales	1840919	1657420	
2. Increase stocks of finished and unfinished products and work in progress	65822	34,503	
3. Other own work capitalized	5414	2376	1694299
4. Other operating income		29326	34274
5. Material expenditure			
a) Expenses for raw materials, consumables and supplies and for purchased goods	-846765	-758186	
b) Expenses for purchased services	-177033	-1023798	-117311
6. Personnel expenses			-875497
a) Wages and salaries	-364599	-334817	
b) Social contributions	-71,231	-67,453	
c) Expenses for retirement and support	-7,498	-443328	-9,540
- of which EUR 5,919,000 (previous year: EUR 8,094,000) for pensions			-411810

	2017	2016
	thousand	thousand
7. Depreciation on intangible fixed assets and property, plant and equipment	-76,194	-74,321
8. Other operating expenses	-239500	-218086
9. Expenses from investments in associated companies	-17	0
10. Income from other securities and long-term loans	43	15
11. Other interest and similar income	761	664
12. Interest and similar expenses	-18,247	-13,367
- thereof to affiliated companies TEUR 3 (previous year: TEUR 3)	-28,677	-23,268
13. Taxes on income	112524	112903
14. Result after taxes	-6,705	-10,760
15. Other taxes	105819	102143
16. Consolidated net income	-421	-1,257
17. Non-controlling interests	4602	1948
18. Reversal of the provision / repayment of shareholder taxes	-26,110	-29,233
19. Addition to the provision / payment of shareholder taxes	-55,840	-48,301
20. Adjustment to retained earnings	28,050	25,300
21. Consolidated profit		

Notes to the Consolidated Financial Statements 2017

I. General information

The parent company, Röchling SE & Co. KG, Mannheim, is registered with the Mannheim District Court under registration number HR A 3529.

The consolidated financial statements of Röchling SE & Co. KG, Mannheim, as of December 31, 2017, were prepared in accordance with Sections 290 et seq. HGB. The total cost method is used for the consolidated income statement. The balance sheet date of the parent company, Röchling SE & Co. KG, Mannheim, is also December 31, 2017.

II. Scope of consolidation and shareholdings

In addition to Röchling SE & Co. KG, the consolidated financial statements include 103 (previous year: 101) companies in accordance with the provisions on full consolidation. The profit and loss statements of companies that left or joined the Group in the year under review are included on a pro rata basis, ie according to the length of their affiliation with the Group. Due to the restricted nature of their assets, one (previous year: one) company is not included in accordance with section 296 (1) no. 1 HGB. Two (previous year: one) associated companies are included in the consolidated financial statements at equity.

The scope of consolidation changed as follows in the year under review:

- Acquisition of Röchling Industrial Laupheim GmbH (formerly: Fischer GmbH Kunststoff Präzision), Laupheim, July 1, 2017 (production and distribution of plastic parts). First-time consolidation took place on 1 July 2017
- First-time consolidation of Abronda Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs-KG, Wiesbaden, after discontinuation of minor significance pursuant to section 296 (2) HGB as of 1 January 2017 (property management)
- First-time consolidation of Röchling Automotive Parts (Chongqing) Co., Ltd., Chongqing / China, after elimination of subordinate significance pursuant to Section 296 (2) HGB as of 1 January 2017 (production and sale of plastic parts for the automotive industry)
- Founding of Roechling Precision Components Silao, S DE RL DE CV, Silao / Mexico, on August 2, 2017 (manufacture and sale of plastic parts for the automotive industry). The initial consolidation took place on 2 August 2017
- Founding of Roechling Automotive Parts Asan Co., Ltd., Asan / South Korea, on November 21, 2017 (manufacture and sale of plastic parts for the automotive industry). The initial consolidation took place on November 21, 2017
- Incorporation of the property management company Mühlheimer Straße GdbR, Mannheim, as of 31 December 2017 into Röchling SE & Co. KG, Mannheim
- Merger of two companies with other Group companies

The changes in the scope of consolidation made in the year under review have no material effects on the assets and liabilities as at 31 December 2017 or the income statement 2017.

An overview of the scope of consolidation as of 31 December 2017 is attached to the notes to the consolidated financial statements.

III. Principles of consolidation

Capital consolidation is carried out according to the revaluation method (until 1 January 2010 according to the book value method). For group companies that were acquired prior to the first-time application of the German Accounting Law Modernization Act (BilMoG) on 1 January 2010, initial consolidation took place at the time of the first inclusion of the shares or at the time of acquisition. Effective January 1, 2010, the initial consolidation takes place at the time of acquisition.

Deferred tax assets from initial consolidation in 1995 (EUR 800 thousand) and 1999 (EUR 1,436 thousand) were allocated to portions of the hidden reserves in the property of the acquired subsidiaries. Further assets remaining after the increase in carrying amounts of the assets and liabilities of the respective subsidiary to be recognized in the consolidated balance sheet were offset against differences on the liabilities side until 2009 or offset against the reserves in accordance with § 309 (1) sentence 3 HGB aF.

An asset-side difference amounting to EUR 1,309 thousand resulting from a first-time consolidation in the financial year was capitalized as goodwill under intangible assets.

Currency differences from the translation of financial statements denominated in foreign currencies are shown in the item "Equity difference from currency translation" with no effect on income.

The shares of non-controlling shareholders are calculated from the equity available for consolidation at the balance sheet date; they are shown under equity under the corresponding name.

Interim results, internal sales, expenses and income as well as receivables and liabilities between the companies included were eliminated. Deviations from the different valuation of receivables and liabilities as a result of value adjustments made in the year under review were recognized in profit or loss.

Provisions that have been formed in individual balance sheets to cover obligations to other consolidated companies and not to a third party and that are not offset by receivables from consolidated group companies were reversed through profit or loss.

If consolidation measures lead to differences between the commercial and tax valuations of the assets and liabilities, which are expected to reduce again in later financial years, deferred taxes are recognized in accordance with Section 306 HGB.

IV. Accounting policies, currency translation

Intangible fixed assets and property, plant and equipment are stated at the cost of acquisition or production in accordance with §§ 298 (1) i. V. m. 255 HGB less scheduled depreciation or at the lower fair value. All intangible assets can be used for a limited period of time and are amortized over their estimated useful lives. Depreciation and amortization on acquisitions up to December 31, 2010 was mainly carried out initially on a declining balance basis and later on a straight-line basis for movable assets. For purchases from 1. January 2011 depreciation is based solely on the straight-line method. The useful life of the individual assets is carefully estimated. Low-value assets are always fully depreciated in the year of acquisition. Capitalized goodwill is amortized over its actual useful life, for a maximum of five years (additions until 31 December 2015) and ten years (additions from 1 January 2016). Low-value assets are always fully depreciated in the year of acquisition. Capitalized goodwill is amortized over its actual useful life, for a maximum of five years (additions until 31 December 2015) and ten years (additions from 1 January 2016). Low-value assets are always fully depreciated in the year of acquisition. Capitalized goodwill is amortized over its actual useful life, for a maximum of five years (additions until 31 December 2015) and ten years (additions from 1 January 2016).

Im Berichtsjahr wurden außerplanmäßige Abschreibungen auf das Anlagevermögen in Höhe von 196 TEUR (Vorjahr: 464 TEUR) vorgenommen.

Die Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten oder zu niedrigeren beizulegenden Stichtagswerten bilanziert.

Die Bewertung der Vorräte erfolgt zu Anschaffungs- bzw. (Konzern-) Herstellungskosten nach konzerneinheitlichen Grundsätzen. Die Herstellungskosten umfassen die Materialkosten, die Fertigungskosten, die Sonderkosten der Fertigung, angemessene Teile der Material- und Fertigungsgemeinkosten und des Werteverzehrs des Anlagevermögens, soweit dieser durch die Fertigung veranlasst ist.

Zur Abdeckung von Bestandswagnissen (Mengen-, Preis- und technische Risiken) werden angemessene Abschreibungen vorgenommen, deren Ermittlung weitgehend nach konzerneinheitlichen Prinzipien erfolgt.

Forderungen, sonstige Vermögensgegenstände und flüssige Mittel sind zu Anschaffungskosten oder niedrigeren Tageswerten unter Berücksichtigung erkennbarer Einzelrisiken bewertet. Dem allgemeinen Kreditrisiko wird durch Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen. Unverzinsliche oder niedrig verzinsliche Forderungen mit längeren Laufzeiten sind abgezinst.

Langfristige Aktiva in fremder Währung mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem Kurs zum Zeitpunkt des Erwerbs oder mit dem ungünstigeren Devisenkassamittelkurs - kurzfristige mit dem Devisenkassamittelkurs - am Abschlussstichtag bewertet.

Aktive Rechnungsabgrenzungsposten sind in Höhe der im Geschäftsjahr geleisteten Ausgaben gebildet, die Aufwand für die Folgezeit darstellen.

Der aktive Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung ergibt sich aus der Verrechnung von Ansprüchen aus Rückdeckungsversicherungen mit den korrespondierenden Rückstellungen für Pensionen. Für die Saldierung wurden folgende Werte zu Grunde gelegt:

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden	1.338	1.295
Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände	1.033	914
Beizulegender Zeitwert der Vermögensgegenstände	1.787	1.802
Verrechnete Aufwendungen	-	19

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden nach der Anwartschaftsbarwertmethode unter Verwendung der „Richttafel 2005 G“ von Prof. Dr. Klaus Heubeck ermittelt. Es wurde von dem Wahlrecht zur pauschalen Abzinsung mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz für eine Laufzeit von 15 Jahren für alle Altersversorgungsverpflichtungen Gebrauch gemacht. Wie im Vorjahr wird ein durchschnittlicher Marktzinssatz verwendet, der sich aus den vergangenen zehn Jahren ergibt. Hierbei werden ein Rechnungszinsfuß von 3,68 % p.a. (Vorjahr: 3,99 % p.a.), eine erwartete Entgeltsteigerung von 2 % p.a. (Vorjahr: 2 % p.a.) sowie künftige Rentensteigerungen von 2 % p.a. (Vorjahr: 2 % p.a.) verwendet. Die Fluktuation wird altersabhängig fallend berücksichtigt.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt 12.692 TEUR (Vorjahr: 10.953 TEUR).

Der in der Bilanz nicht ausgewiesene Rückstellungsbetrag für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen aus der Umstellung auf das BilMoG beträgt 1.340 TEUR (Vorjahr: 1.531 TEUR) und wird in gleichen Jahresraten bis zum 31. Dezember 2024 zugeführt. Im Geschäftsjahr wurde ein Betrag in Höhe von 191 TEUR zugeführt.

Die Deckungslücke aus mittelbaren Versorgungsverpflichtungen beträgt 16.281 TEUR (Vorjahr: 16.163 TEUR).



Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages, d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und Preissteigerungen, angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden abgezinst. Die Abzinsung erfolgt mit einem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre - der Restlaufzeit entsprechend. In Einzelfällen wird vom Wahlrecht der Beibehaltung der Bewertung von langfristigen Rückstellungen nach Artikel 67 Absatz 1 Satz 2 EGHGB Gebrauch gemacht. Die sich hieraus ergebende Überdeckung beträgt 47 TEUR (Vorjahr: 66 TEUR).

Verbindlichkeiten sind mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Langfristige Verbindlichkeiten in fremder Währung mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem Kurs zum Zeitpunkt der Entstehung oder mit dem ungünstigeren Devisenkassamittelkurs - kurzfristige mit dem Devisenkassamittelkurs - am Abschlussstichtag bewertet.

Passive Rechnungsabgrenzungsposten werden für Einnahmen vor dem Abschlussstichtag gebildet, soweit sie Ertrag für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Latente Steuern werden auf temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen in den Steuerbilanzen der Einzelgesellschaften und in der Konzernbilanz unter Berücksichtigung der jeweiligen nationalen Ertragsteuersätze, die zum Zeitpunkt der Realisation gültig und am Bilanzstichtag bereits in Kraft sind, ermittelt. Darüber hinaus werden aktive latente Steuern auf Verlustvorträge gebildet, wenn mit einer Nutzung dieser Verlustvorträge wahrscheinlich zu rechnen ist.

Zur Berechnung der latenten Steuern wurde ein Ertragsteuersatz von 11,38 % bis 33,33 % (Vorjahr: 11,38 % bis 33,33 %) verwendet.

Eine Saldierung der sich ergebenden aktiven und passiven latenten Steuern wird nur dann vorgenommen, wenn die Ertragsteuern von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden und fristenkongruent sind. Sofern nach Saldierung der verrechenbaren aktiven und passiven latenten Steuern nach § 274 HGB ein Aktivüberhang resultiert, wird dieser nicht als aktive latente Steuer angesetzt.

Derivative Finanzinstrumente werden zu Sicherungszwecken eingesetzt. Hierbei handelt es sich um Devisentermingeschäfte sowie um Zins- und Devisewaps. Sie werden einzeln mit den nach der „Mark-To-Market-Methode“ ermittelten Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet; soweit nach handelsrechtlichen Bilanzierungsgrundsätzen zulässig, werden bei Erfüllung der Voraussetzungen Bewertungseinheiten gebildet.

Die Vorschriften des Deutschen Rechnungslegungs Standards (DRS) wurden bei der Aufstellung des Konzernabschlusses beachtet.

Zur Währungsumrechnung

Die funktionale Währung ist der Euro (EUR). Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung sind zu Anschaffungskosten oder dem ungünstigeren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Währungskursdifferenzen aus der Schuldenkonsolidierung werden ergebnisneutral im Eigenkapital erfasst.

Die Währungsumrechnung erfolgte für die Bilanzen, mit Ausnahme des Eigenkapitals, welches zu historischen Kursen umgerechnet wird, zum Mittelkurs des Abschlussstichtages.

Für die Aufwands- und Ertragsposten der Gewinn- und Verlustrechnungen kamen grundsätzlich die Durchschnittskurse des Jahres 2017 zur Anwendung. Die Abschreibungen auf das Anlagevermögen, das Jahresergebnis und die Gewinnverwendung wurden ebenfalls zum Durchschnittskurs des Jahres 2017 umgerechnet. Die dabei entstehenden Umrechnungsdifferenzen (-2.423 TEUR, Vorjahr: +4.290 TEUR) wurden ergebnisneutral behandelt.

V. Erläuterungen zur Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Konzernbilanz

Entwicklung des Konzernanlagevermögens

	Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten	Stand 1.1.2017 TEUR	Währungsdifferenzen TEUR	Veränderungen des Konsolidierungskreises TEUR
Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	200	0	0	0
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	38.240	-388	100	
3. Geschäfts- oder Firmenwerte	60.617	-1.668	1.309	
4. Geleistete Anzahlungen	969	-12	0	
	100.026	-2.068	1.409	
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	362.325	-10.405	4.621	
2. Technische Anlagen und Maschinen	801.866	-21.283	2.165	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	116.150	-1.387	136	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	53.283	-850	0	
	1.333.624	-33.925	6.922	
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	15	0	-5	
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	136	0	0	
3. Übrige Beteiligungen	0	0	0	
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	14	0	0	
6. Sonstige Ausleihungen	0	0	0	

	Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten			
	Stand 1.1.2017 TEUR	Währungsdifferenzen TEUR	Konsolidierungskreises TEUR	Veränderungen des Konsolidierungskreises TEUR
	165	0		-5
	1.433.815	-35.993		8.326
	Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten			
	Zugänge TEUR	Abgänge TEUR	Umbuchungen TEUR	Stand 31.12.2017 TEUR
Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	0	0	0	200
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.833	80	274	40.979
3. Geschäfts- oder Firmenwerte	0	0	0	60.258
4. Geleistete Anzahlungen	1.214	9	-101	2.061
	4.047	89	173	103.498
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	15.624	4.360	17.577	385.382
2. Technische Anlagen und Maschinen	51.520	15.012	24.935	844.191
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	13.179	3.823	1.972	126.227
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	98.385	12.117	-44.657	94.044
	178.708	35.312	-173	1.449.844
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	-10	0
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	97	0	0	233
3. Übrige Beteiligungen	10	0	10	20
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	84	0	0	84
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	0	0	0	14
6. Sonstige Ausleihungen	1	0	0	1
	192	0	0	352
	182.947	35.401	0	1.553.694
	Kumulierte Abschreibungen			
	Stand 1.1.2017 TEUR	Währungsdifferenzen TEUR	Konsolidierungskreises TEUR	Anpassungen aus der Equity-Bewertung*) TEUR
Anlagevermögen				
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	80	0	0	0
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	30.900	-237	0	0
3. Geschäfts- oder Firmenwerte	55.308	-1.540	0	0
4. Geleistete Anzahlungen	0	0	0	0
	86.288	-1.777	0	0
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	149.248	-3.383	1.939	0
2. Technische Anlagen und Maschinen	592.363	-13.440	0	0
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	84.002	-983	0	0
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	420	-20	0	0
	826.033	-17.826	1.939	0
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	5	0	-5	0
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0	0	17
3. Übrige Beteiligungen	0	0	0	0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0	0
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	0	0	0	0
6. Sonstige Ausleihungen	0	0	0	0
	5	0	-5	17
	912.326	-19.603	1.934	17
	Kumulierte Abschreibungen			

	Abschreibungen Geschäftsjahrs TEUR	Kumulierte Abschreibungen Abgänge Umbuchungen TEUR	Stand 31.12.2017 TEUR
Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	40	0	0 120
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	3.062	29	-24 33.672
3. Geschäfts- oder Firmenwerte	3.600	0	0 57.368
4. Geleistete Anzahlungen	0	0	0 0
	6.702	29	-24 91.160
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	12.352	3.520	24 156.660
2. Technische Anlagen und Maschinen	47.039	10.807	241 615.396
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	10.007	3.455	-241 89.330
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	94	0	0 494
	69.492	17.782	24 861.880
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	0	0 0
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0	0 17
3. Übrige Beteiligungen	0	0	0 0
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0	0 0
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	0	0	0 0
6. Sonstige Ausleihungen	0	0	0 0
	76.194	17.811	0 953.057
		Buchwerte	
		Stand 31.12.2017 TEUR	Stand 31.12.2016 TEUR
Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	80	120	
2. Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	7.307	7.340	
3. Geschäfts- oder Firmenwerte	2.890	5.309	
4. Geleistete Anzahlungen	2.061	969	
	12.338	13.738	
II. Sachanlagen			
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	228.722	213.077	
2. Technische Anlagen und Maschinen	228.795	209.503	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	36.897	32.148	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	93.550	52.863	
	587.964	507.591	
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	0	10	
2. Anteile an assoziierten Unternehmen	216	136	
3. Übrige Beteiligungen	20	0	
4. Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	84	0	
5. Wertpapiere des Anlagevermögens	14	14	
6. Sonstige Ausleihungen	1	0	
	335	160	
	600.637	521.489	

^{*)} Die Anpassungen aus der Equity-Bewertung beinhalten die ergebniswirksamen anteiligen Jahresergebnisse der assoziierten Unternehmen, die Vereinnahmung der Beteiligungserträge, die Verrechnung von Zwischengewinnen und die ergebnisneutralen Währungskursgewinne bzw. -verluste

Vorräte

31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
--------------------	--------------------

	31.12.2017 TEUR	31.12.2016 TEUR
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	77.366	72.553
Unfertige Erzeugnisse/Unfertige Leistungen	186.097	136.543
Fertige Erzeugnisse	117.304	104.159
Handelswaren	18.412	10.881
Geleistete Anzahlungen	4.809	2.791
	403.988	326.927
abzgl. erhaltener Anzahlungen	-12.683	-7.848
Gesamt	391.305	319.079

Die Differenz zwischen der in der Konzerngewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Bestandsveränderung und der sich zum Bilanzstichtag ergebenden Veränderung der unfertigen Erzeugnisse/unfertigen Leistungen und fertigen Erzeugnisse gegenüber dem Vorjahrestichtag in Höhe von 3.123 TEUR resultiert aus einer im Berichtsjahr vorgenommenen Umgliederung aus den unfertigen Erzeugnissen/unfertigen Leistungen in das Sachanlagevermögen.

Eigenkapital

In Vorjahren wurden von einem konsolidierten Tochterunternehmen Kommanditanteile mit einem Nominalwert von 272 TEUR zu einem Kaufpreis in Höhe von 887 TEUR erworben. Der den Nominalwert der Anteile übersteigende Betrag wurde mit der Kapitalrücklage verrechnet.

In der Gesellschafterversammlung der Röchling SE & Co. KG, Mannheim, am 20. Mai 2017 wurde beschlossen, den zum 31. Dezember 2016 im Jahresabschluss der Röchling SE & Co. KG, Mannheim, ausgewiesenen Bilanzgewinn in Höhe von 25.300 TEUR vollständig an die Gesellschafter auszuschütten.

Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern

Die Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern betreffen Finanzverbindlichkeiten in Höhe von 129.776 TEUR (Vorjahr: 126.140 TEUR) mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr, in Höhe von 20.066 TEUR (Vorjahr: 10.466 TEUR) mit einer Restlaufzeit von einem bis fünf Jahren sowie in Höhe von 24.516 TEUR (Vorjahr: 31.476 TEUR) mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

Verbindlichkeiten

	Gesamtbetrag 31.12.2017				Gesamtbetrag 31.12.2016			
	mit einer Restlaufzeit von		mit einer Restlaufzeit von					
	bis zu 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahren TEUR	mehr als 5 Jahren TEUR	bis zu 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahren TEUR	mehr als 5 Jahren TEUR		
I. Finanzverbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	161.943	93.992	55.669	12.282	110.923	38.316	67.532	5.075
II. Andere Verbindlichkeiten								
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	162.819	162.391	428	-	142.944	142.071	873	-
2. Verbindlichkeiten aus der Annahme gezogener Wechsel und der Ausstellung eigener Wechsel	-	-	-	-	120	120	-	-
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (davon aus Finanzierung)	70	70	-	-	106	106	-	-
	(70)	(70)	(-)	(-)	(106)	(106)	(-)	(-)
4. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	10	10	-	-	-	-	-	-
5. Sonstige Verbindlichkeiten (davon aus Steuern) (davon im Rahmen der sozialen Sicherheit)	40.590	37.095	3.447	48	44.964	44.799	165	-
	(5.990)	(5.990)	(-)	(-)	(5.805)	(5.805)	(-)	(-)
	(7.363)	(7.236)	(127)	(-)	(5.788)	(5.623)	(165)	(-)
	203.489	199.566	3.875	48	188.134	187.096	1.038	-
	365.432	293.558	59.544	12.330	299.057	225.412	68.570	5.075

Latente Steuern

Unterschiedliche Ansätze zwischen der Handels- und Steuerbilanz liegen im Wesentlichen im Bereich der Pensions- und Altersteilzeitrückstellungen, sonstiger steuerlich nicht abzugsfähiger Rückstellungen sowie bei den Abschreibungen auf Sachanlagen vor. Darüber hinaus bestehen steuerlich nutzbare Verlustvorräte.

Im Berichtsjahr werden passive latente Steuern in Höhe von 3.303 TEUR (Vorjahr: 2.839 TEUR) ausgewiesen. Aus der Veränderung der latenten Steuern resultiert im Berichtsjahr ein Aufwand in Höhe von 464 TEUR (Vorjahr: 806 TEUR).

2. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Umsatzerlöse

	2017		2016	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
nach Unternehmensbereichen				
Industrial		737.402		684.402
Automotive		991.478		855.932
Medical		114.364		117.181
Finanzbeteiligungen/ Konsolidierung		-2.325		-95
		1.840.919		1.657.420
nach Regionen				

	2017 TEUR	2016 TEUR	2016 TEUR	2016 TEUR
Inland		642.575		525.558
Übrige EU		555.391		475.575
Übrige Regionen				
Übriges Europa	30.612		55.788	
Nordamerika	325.479		327.417	
Lateinamerika	47.107		40.435	
Afrika	5.100		4.635	
Asien und übrige Übersee	234.655	642.953	228.012	656.287
		1.840.919		1.657.420

Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind Erträge aus der Währungsumrechnung in Höhe von 4.266 TEUR (Vorjahr: 4.127 TEUR) enthalten.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Währungsumrechnung in Höhe von 7.033 TEUR (Vorjahr: 4.986 TEUR) enthalten.

Zinsergebnis

In den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung in Höhe von 8.322 TEUR (Vorjahr: 3.503 TEUR) enthalten.

Periodenfremdes und neutrales Ergebnis

Das Jahresergebnis wurde durch periodenfremde Erträge (i.W. Buchgewinne aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen bzw. Wertberichtigungen) in Höhe von 18.499 TEUR (Vorjahr: 24.403 TEUR) und periodenfremde Aufwendungen (i.W. Bildung von Rückstellungen, außerplanmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens bzw. Sachanlagen und Verluste aus dem Abgang von Anlagevermögen) in Höhe von 3.802 TEUR (Vorjahr: 4.588 TEUR) beeinflusst.

Insgesamt ergeben sich bei Einbezug der Erträge und Aufwendungen aus Währungsumrechnung, der Bildung von Rückstellungen bzw. Wertberichtigungen und übriger neutraler Sachverhalte somit neutrale Erträge in Höhe von 24.419 TEUR (Vorjahr: 30.095 TEUR) und neutrale Aufwendungen in Höhe von 15.976 TEUR (Vorjahr: 13.886 TEUR).

VI. Überleitungsrechnung vom erwarteten zum tatsächlichen Steueraufwand

Röchling SE & Co. KG und ihre Tochtergesellschaften in Deutschland unterliegen mit ihren Ergebnissen der Gewerbeertragsteuer. Daneben ist für einige inländische Tochterkapitalgesellschaften Körperschaftsteuer (zuzüglich Solidaritätszuschlag) zu entrichten. Die im Ausland veranlagten Ergebnisse werden mit den im jeweiligen Land gültigen Sätzen versteuert. Der dem erwarteten Steueraufwand zugrunde liegende Satz von 12,95 % entspricht dem relevanten Gewerbesteuersatz des Mutterunternehmens.

	TEUR
Ergebnis vor Ertragsteuern	134.496
Erwarteter Steueraufwand/-ertrag (Aufwand (-)/Ertrag (+))	-17.417
Abweichende Steuersätze	-4.680
Steueranteil für steuerfreie Erträge	2.824
Steueranteil für steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen	-1.588
Periodenfremde Steuern	-1.562
Steueranteil auf neu entstandene Verlustvorträge, auf die keine aktive latente Steuer gebildet wurde	-3.650
Steueranteil auf genutzte Verlustvorträge, auf die keine aktive latente Steuer angesetzt war	758
Nicht angesetzte aktive latente Steuern	-2.371
Sonstige Steuereffekte	-991
Tatsächlicher Steueraufwand	-28.677
Effektiver Steuersatz	21,3%

VII. Sonstige Angaben

Die Verbindlichkeiten aus Bürgschaftsverpflichtungen von Konzernunternehmen belaufen sich auf insgesamt 992 TEUR (Vorjahr: 420 TEUR); diese enthalten Bürgschaftsverpflichtungen gegenüber assoziierten Unternehmen in Höhe von 178 TEUR (Vorjahr: 0 TEUR). Hinsichtlich der Wahrscheinlichkeit des Haftungseintritts besteht aufgrund der wirtschaftlichen Situation der Begünstigten durchweg ein geringes Risiko.

Die aus der Konzernbilanz nicht ersichtlichen sonstigen finanziellen Verpflichtungen aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen betragen 138.767 TEUR (Vorjahr: 110.162 TEUR). Hierin sind Verpflichtungen gegenüber nicht in den Konzernabschluss einbezogenen verbundenen Unternehmen in Höhe von 0 TEUR (Vorjahr: 1.072 TEUR) enthalten.

Im Geschäftsjahr 2017 wurden weitere Factoring-Verträge abgeschlossen. Mit dieser Maßnahme soll das Forderungs-Ausfallrisiko reduziert und die Liquidität der Unternehmensgruppe gestärkt werden. Insofern bringt das Factoring Vorteile mit sich, jedoch keine erkennbaren Risiken. Zum 31. Dezember 2017 wurden Forderungen in Höhe von 59.918 TEUR (Vorjahr: 39.065 TEUR) an die Factoring-Gesellschaft übertragen.

Derivative Finanzinstrumente werden zu Sicherungszwecken eingesetzt. Zum Bilanzstichtag waren im Konzern zwei (Vorjahr: zwei) Zinssicherungsgeschäfte (Zinsswaps) im Volumen von 1.000 TEUR (Vorjahr: 5.000 TEUR) bzw. 3.921 TGBP (Vorjahr: 4.793 TGBP) zur Absicherung von variablen Darlehenszinssätzen abgeschlossen. Die korrespondierenden Sicherungsgeschäfte hatten zum Bilanzstichtag einen Marktwert von -65 TEUR (Vorjahr: -145 EUR).

Zur Absicherung von Währungsrisiken wurden 53 (Vorjahr: 54) Devisentermingeschäfte abgeschlossen. Für Fremdwährungsüberschüsse in US-Dollar, britischem Pfund, indischem Rupie und japanischem Yen werden oberhalb bestimmter Aufgriffsgrenzen Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäfte abgeschlossen. Die

Nominalbeträge der abgesicherten Fremdwährungsbestände mit Fälligkeitsterminen bis spätestens Juli 2018 sowie deren Marktwerte lauten zum Bilanzstichtag wie folgt:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nominalbetrag in Fremdwährung	Marktwert in TEUR	Nominalbetrag in Fremdwährung	Marktwert in TEUR
Devisentermin geschäfte				
USD	1.689.000	+48	1.940.000	-68
GBP	6.338.000	+4	5.612.000	-108
INR	265.850.000	-29	136.500.000	-67
JPY	121.500.000	+22	69.500.000	+38

Zur Absicherung von Wechselkurs- und Zinsänderungsrisiken für ein variabel verzinsliches Euro-Darlehen einer US-amerikanischen Konzerngesellschaft wurde ein (Vorjahr: ein) sog. „Cross-Currency-Swap“ abgeschlossen. Der Nominalbetrag dieses Cross-Currency-Swaps beträgt zum Bilanzstichtag 4.550 TEUR (Vorjahr: 5.850 TEUR). Der entsprechende Marktwert beträgt -910 TEUR (Vorjahr: -2.187 TEUR). Darüber hinaus wurde im Berichtsjahr für ein variabel verzinsliches MXN-Darlehen einer mexikanischen Konzerngesellschaft ein weiterer „Cross-Currency-Swap“ abgeschlossen. Der Nominalbetrag dieses Cross-Currency-Swaps beträgt zum Bilanzstichtag 300.000 TMXN. Der entsprechende Marktwert beträgt -1.095 TEUR.

Mit Ausnahme des letztgenannten MXN-Darlehens, das zwei Grundgeschäfte absichern soll, besteht in allen anderen genannten Fällen Bewertungseinheit mit den jeweiligen Grundgeschäften. Die Effektivität von Sicherungsbeziehungen - unabhängig von der Bilanzierung - wird dadurch gewährleistet, dass sich Grund- und Sicherungsgeschäfte stets auf denselben Basiswert bzw. dasselbe Risiko beziehen und diese zudem eine deckungsgleiche Laufzeit aufweisen.

Die durchschnittliche Zahl der beschäftigten Arbeitnehmer beträgt:

	2017	2016
Gewerbliche Arbeitnehmer	5.581	5.194
Angestellte	2.970	2.914
	8.551	8.108
Geschäftsführer	4	3
Auszubildende	241	214
	8.796	8.325

Das vom Abschlussprüfer berechnete Gesamthonorar schlüsselt sich wie folgt auf:

	2017	2016
	TEUR	TEUR
Abschlussprüfungsleistungen	529	545
Andere Bestätigungsleistungen	64	43
Steuerberatungsleistungen	231	89
Sonstige Leistungen	188	179
	1.012	856

Die Mitglieder des Vorstands der Röchling Beteiligungs SE erhielten im Berichtsjahr Bezüge in Höhe von 3.065 TEUR (Vorjahr: 2.958 TEUR). Die Gesamtbezüge des Beirats betragen 575 TEUR (Vorjahr: 560 TEUR). Die Bezüge früherer Mitglieder des Vorstands bzw. der Geschäftsführung und ihrer Hinterbliebenen betragen 1.072 TEUR (Vorjahr: 1.096 TEUR). Die Pensionsrückstellungen für frühere Mitglieder des Vorstands bzw. der Geschäftsführung und ihrer Hinterbliebenen betragen am Bilanzstichtag insgesamt 16.884 TEUR (Vorjahr: 16.521 TEUR).

Nach dem Bilanzstichtag sind Vorgänge, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Röchling-Gruppe wesentlich wären, nicht eingetreten.

Die folgenden, in den Konzernabschluss einbezogenen, Gesellschaften haben von den Befreiungsvorschriften gemäß § 264 b HGB Gebrauch gemacht:

- Röchling SE & Co. KG, Mannheim
- Röchling Engineering Plastics SE & Co. KG, Haren/Ems
- Röchling Service SE & Co. KG, Haren/Ems
- Röchling Sustaplast SE & Co. KG, Lahnstein
- Röchling Lützen SE & Co. KG, Lützen
- Röchling Precision Components SE & Co. KG, Mainburg
- Röchling Automotive SE & Co. KG, Mannheim
- Röchling Automotive Germany SE & Co. KG, Worms
- Röchling Immobilien GmbH & Co. KG, Mannheim

- Röchling Kunststofftechnik SE & Co. KG, Mannheim
- TKV Telekommunikations GmbH & Co. KG, Berlin

Die folgenden, in den Konzernabschluss einbezogenen, Gesellschaften haben von den Befreiungsvorschriften gemäß § 264 Abs. 3 HGB Gebrauch gemacht:

- Gebrüder Röchling Treuhand GmbH, Mannheim
- Röchling Mannheim GmbH, Mannheim
- Röchling Roding GmbH, Roding
- Röchling Haren International Beteiligungs-GmbH,
Haren/Ems
- Röchling MAYWO GmbH, Bad Grönenbach-Thal
- Röchling Hydroma GmbH, Ruppertsweiler
- Röchling Industrial Laupheim GmbH, Laupheim

Mannheim, den 10. April 2018

Der Vorstand der Röchling Beteiligungs SE

Prof. Dr. Hanns-Peter Knaebel

Erwin Doll

Franz Lübbert

Steffen Rowold

Aufstellung des Konsolidierungskreises zum 31. Dezember 2017 (Anlage zum Konzernanhang)

Name und Sitz	Konzernanteil am Kapital
1. In den Konzernabschluss wurden folgende 103 Tochterunternehmen einbezogen:	
Unternehmensbereich Industrial	
Röchling Engineering Plastics SE & Co. KG, Haren/Ems, mit	100
Röchling Haren Beteiligungs-GmbH & Co. KG, Haren/Ems, mit	100
Röchling Machined Plastics, L.P., Mt. Pleasant, PA/USA	100
Röchling Engineered Plastics, L.P., Dallas, NC/USA, mit	100
Röchling Engineering Plastics Ltd., Orangeville/Kanada	100
Röchling Materials Corporation, Dallas, NC/USA	100
Röchling Glastic Composites, L.P., Cleveland, OH/USA	100
Sustaplast Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Lahnstein	100
Röchling Haren Beteiligungs-GmbH, Haren/Ems, mit	100
Röchling Plasticos de Engenharia do Brasil Ltda., Itupeva, SP/Brasilien	100
Röchling Industrial - S.r.l., Leifers/Italien, mit	100
Röchling Machined Plastics Italia S.r.l., Gozzano/Italien	100
Röchling Engineering Plastics Italia S.r.l. (vormals: Röchling Sustaplast Production S.r.l.), Venegono Inferiore/Italien	100
Röchling Hydroma GmbH, Ruppertsweiler	100
Röchling MAYWO GmbH, Bad Grönenbach-Thal	100
Röchling Service SE & Co. KG, Haren/Ems	100
Röchling Industrial Laupheim GmbH (vormals: Fischer GmbH Kunststoff Präzision), Laupheim	100
Röchling Engineering SARL, Maxéville/Frankreich, mit	100
Röchling Engineering Plastiques S.A.S., Décines/Frankreich	100
Röchling Permal Composite S.A.S., Maxéville/Frankreich	100
Röchling Engineering Plastics (UK) Ltd., Gloucester/Großbritannien, mit	100
Röchling Fibracon Ltd., High Peak/Großbritannien	100
Röchling Insoll Ltd., Hitchin/Großbritannien	100
Röchling Plásticos Técnicos S.A. Unipersonal, Bocairent/Spanien	100

Konzernanteil am

Kapital

Name und Sitz	
Röchling Haren International Beteiligungs-GmbH, Haren/Ems, mit	100
Röchling Leripa Papertech GmbH & Co. KG, Oepping/Österreich	100
Röchling Leripa Papertech GmbH, Oepping/Österreich, mit	100
Roechling Leripa Papertech LLC, Kimberley, WI/USA	100
Roechling Machined Components (Kunshan) Co. Ltd., Kunshan/China	100
Röchling Meta-Plast A/S, Allingabro/Dänemark, mit	100
LSEZ SIA Meta-Plast, Liepaja/Lettland	100
Röchling Rimoto Plast Oy, Rusko/Finnland, mit	100
Röchling Formaterm AB, Virserum/Schweden	100
Röchling Engineering Plastics s.r.o., Plána nad Luznicí/Tschechien	100
Röchling Engineering Plastics (Russia) Ltd., St. Petersburg/Russland	100
Röchling Engineering Plastics Pte. Ltd., Singapur/Singapur, mit	100
Röchling International (Shanghai) CO. Ltd., Pudong, Shanghai/China	100
Roechling Engineering Plastics (Suzhou) Co., Ltd., Suzhou/China	100
Röchling Engineering Plastics Japan Co., Ltd., Yokohama/Japan	100
Roechling Engineering Plastics (India) Pvt. Ltd., Mumbai/Indien	100
Röchling Sustaplast SE & Co. KG, Lahnstein, mit	100
Röchling Lützen SE & Co. KG, Lützen	100
Röchling Roding GmbH, Roding	100
CircleSmartCard GmbH, Erfurt	100
Unternehmensbereich Automotive	
Röchling Automotive SE & Co. KG, Mannheim, mit	100
Röchling Automotive Germany SE & Co. KG, Worms, mit	100
Röchling Automotive Koprivnice s.r.o., Koprivnice/Tschechien	100
Röchling Automotive Slovakia s.r.o., Bratislava-Dúbravka/Slowakei	100
Röchling Automotive Milzkalne SIA, Milzkalne/Lettland	100
Abronda Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs-KG, Wiesbaden	94
Röchling Automotive Asia GmbH, Mannheim, mit	100
Röchling Automotive Parts (Changchun) Co., Ltd., Changchun/China	100
Röchling Automotive Parts (Chengdu) Co., Ltd., Chengdu/China	100
Röchling Automotive Parts (Kunshan) Co., Ltd., Kunshan/China	100
Röchling Automotive Parts (Shenyang) Co., Ltd., Shenyang/China	100
Röchling Automotive Parts (Chongqing) Co., Ltd., Chongqing/China	100
Roechling Automotive Parts Asan Co., Ltd., Asan/Südkorea	100
Innoplastici GmbH, Mannheim	100
Röchling Automotive Gijzegem N.V., Gijzegem-Aalst/Belgien	100
Röchling Automotive S.r.l, Leifers/Italien, mit	100
Röchling Automotive Italia S.r.l, Leifers/Italien, mit	100
Röchling Automotive Teruel, S.L., Teruel/Spanien	100
Röchling Automotive Pitesti S.r.l, Timisoara/Rumänien	100
Röchling Automotive Filters S.r.l, Mailand/Italien	51
Röchling Automotive Araia S.L., Araia/Spanien	100
Röchling Automotive Inc., Wilmington, DE/USA	100
Röchling Automotive Duncan, L.L.C., Duncan, SC/USA, mit	100
Röchling Automotive USA L.L.P., Duncan, SC/USA	100
Röchling Automotive NA LLC, Troy, MI/USA	100
Roechling Automotive Mexico, S DE R.L. DE C.V., Silao/Mexiko	100
Röchling Automotive do Brasil Ltda., Itupeva - Sao Paulo/Brasilien	100
Röchling Precision Components SE & Co. KG (vormals: Röchling Technische Teile SE & Co. KG), Mainburg, mit	100
Roechling Precision Components Pitesti SRL (vormals: Roechling Technische Teile Pitesti Sri), Sat Oarja/Rumänien	100
Roechling Precision Components Silao, S DE R.L. DE C.V., Silao/Mexiko	100
Röchling Precision Components GmbH (vormals: Röchling SGT Spritzgießtechnik GmbH), Weidenberg, mit	100
Röchling Precision Components Kraslice spol. s.r.o. (vormals: Techplast Kraslice spol. s.r.o.), Kraslice/Tschechien	100
Röchling Precision Components (Suzhou) Co., Ltd. (vormals: Röchling Technical Parts (Suzhou) Co., Ltd.), Suzhou/China	100
Unternehmensbereich Medical	
Röchling Beteiligungs GmbH, Köln, mit	100
Röchling Medical Neuhaus Verwaltungs-GmbH (vormals: HPT Verwaltungs-GmbH), Neuhaus am Rennweg Röchling Medical Neuhaus GmbH & Co. KG	100
(vormals: HPT Hochwertige Pharmatechnik GmbH & Co. KG), Neuhaus am Rennweg, mit	100
KIV Kunststoff Industrie Verpackungen GmbH, Neuhaus am Rennweg, mit	100
NMV Neuhauser Marketing & Vertriebs GmbH, Neuhaus am Rennweg	100

Name und Sitz	Konzernanteil am Kapital
---------------	-----------------------------

Duration Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungen KG, Wiesbaden	94
Röchling Medical Brensbach GmbH (vormals: Röchling Oertl Kunststofftechnik GmbH), Brensbach	100
Röchling Advent Tool & Mold L.P., Rochester, NY/USA	100
Finanzbeteiligungen	
Röchling Beteiligungs SE, Mannheim	100
TKV Telekommunikations Beteiligungs GmbH, Berlin	100
ALPHA Vermögens- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Mannheim	100
Röchling Immobilien Verwaltungs GmbH, Mannheim, mit	100
Röchling Immobilien GmbH & Co. KG, Mannheim	94,34
WBW Vermögens- und Beteiligungsverwaltungs GmbH, Mannheim	100
Röchling Kunststofftechnik SE & Co. KG, Mannheim, mit	100
Gebrüder Röchling Treuhand GmbH, Mannheim	100
Röchling Mannheim GmbH, Mannheim	100
Helio Betriebsrenten GmbH, Mannheim	100
TKV Telekommunikations GmbH & Co. KG, Berlin	100
ABE-Holding AG, Düsseldorf, mit	100
EBA Gebäudetechnik und Automation GmbH, Dresden	100
ABE Fördertechnik GmbH, Dillingen (Saar)	100
Röchling Automotive Beteiligungs SE, Mannheim	100
RMF Verwaltungs- und Beteiligungs GmbH, Mannheim	100
Röchling Engineering Plastics Beteiligungs-GmbH, Haren/Ems	100
Röchling Automotive Ex Beteiligungs AG, Mannheim	100
2. In den Konzernabschluss wurden folgende assozierte Unternehmen einbezogen:	
Roechling Errecinque SRL, Pitesti/Rumänien	50*)
Starlite Roechling Automotive Co., Ltd., Osaka/Japan	48*)

3. Nicht einbezogen wurde eine Altersfürsorgegesellschaft aufgrund der Zweckgebundenheit des Vermögens gemäß § 296 Abs. 1 Nr. 1 HGB:

TKV-Unterstützungseinrichtung GmbH, Berlin	100
4. Die übrigen Beteiligungen (§ 313 Abs. 2 Nr. 4 HGB):	
MOLBURGA Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Wackersdorf KG, Düsseldorf	99,9
ADMEO Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Worms KG, Düsseldorf	100

*) Die Anteile der Stimmrechte entsprechen denen des Kapitals

Konzern-Eigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2017

	Eigenkapital des Mutterunternehmens					
	Kapitalanteile Festkapital abzgl. von einem Tochterunternehmen gehaltene Kommanditanteile des Mutterunternehmens		Rücklagen Andere Summe		Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Stand am 31.12.2015	71.228	34.966	334.499	369.465	33.701	
Auszahlungen an Unternehmenseigner	0	0	0	0	0	0
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern	0	0	0	0	0	0
Einstellung in Gewinnrücklagen	0	0	48.301	48.301	0	0
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	0	0	0
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen	0	0	0	0	8.052	
Stand am 31.12.2016	71.228	34.966	382.800	417.766	41.753	
Auszahlungen an Unternehmenseigner	0	0	0	0	0	0
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern	0	0	0	0	0	0
Änderungen des Konsolidierungskreises	0	0	-112	-112	0	0
Einstellung in Gewinnrücklagen	0	0	55.840	55.840	0	0
Konzernjahresüberschuss	0	0	0	0	0	0
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen	0	0	0	0	-36.884	

	Eigenkapital des Mutterunternehmens				
	Kapitalanteile Festkapital abzgl. von einem Tochterunternehmen gehaltene Kommanditanteile des Mutterunternehmens	Rücklagen Kapitalrücklage TEUR	Andere Gewinnrücklagen TEUR	Summe Rücklagen TEUR	Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung TEUR
Stand am 31.12.2017	71.228	34.966	438.528	473.494	4.869
	Konzernbilanzgewinn, der dem Mutterunternehmen zuzurechnen ist				Summe Eigenkapital des Mutterunternehmens TEUR
				TEUR	TEUR
Stand am 31.12.2015			22.000		496.394
Auszahlungen an Unternehmenseigner			-22.000		-22.000
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern			-27.285		-27.285
Einstellung in Gewinnrücklagen			-48.301		0
Konzernjahresüberschuss			100.886		100.886
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen			0		8.052
Stand am 31.12.2016			25.300		556.047
Auszahlungen an Unternehmenseigner			-25.300		-25.300
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern			-21.508		-21.508
Änderungen des Konsolidierungskreises			0		-112
Einstellung in Gewinnrücklagen			-55.840		0
Konzernjahresüberschuss			105.398		105.398
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen			0		-36.884
Stand am 31.12.2017			28.050		577.641
	Nicht beherrschende Anteile				
	Nicht beherrschende Anteile vor Eigenkapitaldifferenz aus Währungsumrechnung und Jahresergebnis	Auf nicht beherrschende Anteile entfallende Gewinne TEUR	Summe nicht beherrschende Anteile TEUR		Summe Konzerneigenkapital TEUR
Stand am 31.12.2015	1.089	696	1.785		498.179
Auszahlungen an Unternehmenseigner	0	-126	-126		-22.126
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern	0	0	0		-27.285
Einstellung in Gewinnrücklagen	0	0	0		0
Konzernjahresüberschuss	0	1.257	1.257		102.143
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen	0	0	0		8.052
Stand am 31.12.2016	1.089	1.827	2.916		558.963
Auszahlungen an Unternehmenseigner	0	-81	-81		-25.381
Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern	0	0	0		-21.508
Änderungen des Konsolidierungskreises	-7	0	-7		-119
Einstellung in Gewinnrücklagen	0	0	0		0
Konzernjahresüberschuss	0	421	421		105.819
Eigenkapitalveränderung durch Währungsumrechnung und übrige Veränderungen	380	-377	3		-36.881
Stand am 31.12.2017	1.462	1.790	3.252		580.893

Konzern-Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2017

	2017 TEUR	2016 TEUR
1. Konzernjahresüberschuss	105.819	102.143
2. + Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	76.194	74.321
3. +/- Abnahme (-) / Zunahme (+) Rückstellungen	8.320	7.341
4. = Brutto-Cashflow	190.333	183.805
5. +/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen(+) / Erträge (-)	-9.130	-3.582

	2017 TEUR	2016 TEUR
6. +/- Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-116.987	-46.506
7. +/- Abnahme (-) / Zunahme (+) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	24.723	25.824
8. +/- Gewinn (-) / Verlust (+) aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-1.773	-8.732
9. +/- Zinsaufwendungen (+) / Zinserträge (-)	17.443	12.688
10. +/- Ertragsteueraufwand (+) / -ertrag (-)	28.677	23.268
11. +/- Ertragsteuerzahlungen	-25.410	-21.736
12. = Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	107.876	165.029
13. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des immateriellen Anlagevermögens	60	47
14. - Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-4.068	-4.742
15. + Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	19.303	38.271
16. - Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-181.242	-125.754
17. - Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	-192	-136
18. - Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis	-4.283	0
19. + Erhaltene Zinsen	696	511
20. = Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-169.726	-91.803
21. + Einzahlungen aus der Aufnahme von (Finanz-) Krediten	77.655	27.942
22. - Auszahlungen aus der Tilgung von (Finanz-) Krediten	-29.532	-33.606
23. - Gezahlte Zinsen	-9.925	-9.864
24. - Gezahlte Dividenden an Gesellschafter des Mutterunternehmens	-25.300	-22.000
25. - Gezahlte Dividenden an andere Gesellschafter	-81	-126
26. - Gezahlte Steuern für Gesellschafter	-21.508	-29.233
27. = Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-8.691	-66.887
28. Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-70.541	6.339
29. +/- Wechselkurs- und bewertungsbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds	-7.847	1.022
30. + Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	195.446	188.085
31. = Finanzmittelfonds am Ende der Periode	117.058	195.446
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Flüssige Mittel	121.024	196.205
Jederzeit fällige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-3.966	-759
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	117.058	195.446

Konzernlagebericht

Geschäftslage 2017 Gruppe

Grundlagen des Konzerns

Unternehmensdarstellung

Die Röchling-Gruppe gehört zu den weltweit führenden Unternehmen der Kunststoffverarbeitung. Die Gruppe gliedert sich in die drei Unternehmensbereiche Industrial, Automotive und Medical, die sich auf die Verarbeitung hochwertiger Kunststoffe für eine Vielzahl industrieller Anwendungen, die Automobilindustrie sowie für die Kunden in der Medizintechnik und Pharmaindustrie konzentrieren. Neben diesen zum Kerngeschäft gehörenden Unternehmensbereichen werden im Bereich Finanzbeteiligungen die übrigen Aktivitäten abgebildet.

Zur Gruppe, mit Firmensitz in Mannheim, gehören weltweit 87 Standorte in 24 Ländern. Die Anzahl der Beschäftigten lag im Jahr 2017 bei durchschnittlich 8.796 Mitarbeitern, die auf dem europäischen, amerikanischen und asiatischen Kontinent einen Jahresumsatz von 1.840.919 TEUR erwirtschafteten.

Starkes Wachstum und ein hohes Innovationstempo kennzeichnen das Marktumfeld, in dem sich die Röchling-Gruppe bewegt. Nur wenige Branchen weisen ein Potenzial auf, das sich mit dem der Kunststoffindustrie messen kann. Die Röchling-Gruppe hat die Entwicklung dieses Werkstoffs in den vergangenen Jahrzehnten wesentlich vorangetrieben und wird dies auch in Zukunft tun.

Mit dem Unternehmensbereich Industrial verfügt die Gruppe über ein breites Produktspektrum an thermo- und duroplastischen Kunststoffen sowie Hochleistungskunststoffen. Die Geschäftseinheiten des Unternehmensbereiches beliefern die Investitionsgüterindustrie weltweit mit maßgeschneiderten Lösungen.

Der Unternehmensbereich Automotive versorgt Automobilhersteller auf der ganzen Welt mit technologisch anspruchsvollen Kunststoffanwendungen und integrierten Systemlösungen auf den Gebieten Aerodynamik, Antrieb und Neuer Mobilität. Diese werden eingesetzt, um den aktuellen Herausforderungen der Automobilindustrie zu begegnen: Verminderung von Emissionen, Gewicht und Treibstoffverbrauch.

Der Unternehmensbereich Medical liefert seine Kunden mit hochwertigen Kunststoffprodukten, die in Bauteilen und Gesamtsystemen für Primärpackmittel in der Human- und Veterinärmedizin sowie bei Spendersystemen für die Verabreichung von pharmazeutischen Formulierungen ihren Einsatz finden. Im Diagnostikbereich reicht das Angebot von Kanistern und Behältern für (diagnostische) Reagenzien bis hin zu Einwegprodukten für (diagnostische) Analysesysteme. Instrumente für minimal invasive und orthopädische Eingriffe als auch Dialysatoren für die ambulante Blutwäsche (Hämodialyse) runden das stetig wachsende Produktspektrum ab.

Unter den Finanzbeteiligungen werden neben der Röchling SE & Co. KG als Führungsgesellschaft die nicht-operativen Tätigkeiten der TKV Telekommunikations GmbH & Co. KG, der Immobilienbereich sowie die übrigen Vermögens- und Verwaltungsgesellschaften dargestellt.

Forschung und Entwicklung

Forschung und Entwicklung in der Röchling-Gruppe heißt im Wesentlichen eine mit dem Kunden gemeinsam initiierte Weiterentwicklung von bestehenden oder angrenzenden Anwendungen. Ebenso fallen hierunter Prozessoptimierungen in der Produktion. Als Kunststoffverarbeiter ist die Röchling-Gruppe nicht im Bereich der Grundlagenforschung tätig.

Für den Unternehmensbereich Industrial bedeutet die Entwicklung von neuen Produkten und Anwendungen oftmals die Modifikation bestehender Produkte hinsichtlich chemischer und physikalischer Eigenschaften. Entwicklungen werden nahezu zu 100 % in Verbindung mit Kundenaufträgen umgesetzt.

Im Unternehmensbereich Automotive umfasst Entwicklung vor allem die kostengünstige Umsetzung der Kundenaufträge von der Bauteil- und Systementwicklung und -prüfung über Werkzeug- und Betriebsmittel auslegung und -bau bis hin zu effizienten Produktionsverfahren. Diese Entwicklungsleistungen werden meist gesondert fakturiert. Zum anderen bedeutet Forschung und Entwicklung aber auch die eigene Entwicklung von Kunststoffanwendungen, die anschließend beim Kunden vermarktet werden.

Um die Ideen und Wünsche seiner Kunden detailgetreu, funktionell und kreativ zu verwirklichen, bietet der Unternehmensbereich Medical eine eigene, interne Entwicklungsabteilung. Diese begleitet die Kunden beginnend von der Anfrage, Materialauswahl, Designlegung über die Herstellung erster Muster bis hin zum Endprodukt und auch darüber hinaus.

Stetige Weiterentwicklung hat einen hohen Stellenwert. Für die Kunden ist Röchling in Zusammenarbeit mit nationalen und internationalen Instituten und Universitäten stets auf der Suche nach Materialien, Verfahren und Innovationen mit dem Ziel, dem Wettbewerb immer einen Schritt voraus zu sein.

Um auch intern deutlich zu machen, welch hohen Stellenwert Forschung und Entwicklung in der Röchling-Gruppe genießen, wurde auch in diesem Jahr jeweils ein Röchling Innovationspreis für besonders zukunftsweisende und technisch anspruchsvolle Entwicklungsleistungen in den drei Unternehmensbereichen vergeben.

Im Unternehmensbereich Industrial wurde die Entwicklung der neuartigen pultrudierten Profile für Rotorblattgurte, die eine Lösung für langlebige und zuverlässige Rotorblätter für die Windkraftindustrie darstellen, ausgezeichnet. Die Profile bestehen aus einem kohlenstofffaserverstärkten Werkstoff in Kombination mit einem völlig neuen Harztyp. Sie bieten eine signifikante Gewichtsreduzierung im Vergleich zu herkömmlichen Materialien sowie hervorragende mechanische Eigenschaften.

Im Unternehmensbereich Automotive wurde die Entwicklung eines Integrated Sandwich Floor (ISF) mit einem Innovation Award ausgezeichnet. Beim ISF handelt es sich um einen mehrlagigen integrierten Boden, der den klassischen Karosserieboden ersetzt. Dem Team gelang eine Innovation, die zu einem Gewichtsvorteil von circa 20 Kilogramm führt, CO₂-Emissionen reduziert, mehrere Montageschritte einspart und damit die Montagezeit verringert.

Im Unternehmensbereich Medical ging die Auszeichnung an die Entwickler eines Medikamentenabgabesystems namens „Sympfiny“, die eine einfache und zuverlässige Verabreichung und genaue Dosierung von Medikamenten ermöglicht. Die Innovation erleichtert maßgeblich die sichere Behandlung von Kindern. Mit dem neuen System lassen sich trockenes Pulver, mikrosphärische Präparate und multipartikulare Arzneimittel verabreichen.

Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die Weltwirtschaft expandiert inzwischen um die höchste seit 2010 verzeichnete Rate, und der Aufschwung verläuft zunehmend synchron. Der seit langem erwartete, durch Politikimpulse unterstützte Anstieg der gesamtwirtschaftlichen Nachfrage geht mit kräftigen Beschäftigungszuwächsen, einer moderaten Zunahme der Investitionen und einer Belebung des Handelswachstums einher. Das globale BIP-Wachstum wird den Projektionen des Internationalen Währungsfonds (IWF) zufolge in 2017 bei 3,7 % liegen. Was die fortgeschrittenen Volkswirtschaften betrifft, so sorgt die fiskal- und geldpolitische Lockerung dafür, dass das Wachstum im Euroraum mit 2,4 % weiterhin über den Erwartungen liegt. Die kräftigen Infrastrukturinvestitionen in China während der Jahre 2016 und 2017 sind dagegen ein entscheidender Faktor für den Aufschwung der aufstrebenden Volkswirtschaften, da sie die Exportnachfrage in anderen Ländern, vor allem in Asien, ankurbeln und die Erholung unterstützen. Die chinesische Wirtschaft verzeichnete in 2017 ein stabiles Wachstum von 6,8 % nach 6,7 % im Vorjahr. Chinas Wirtschaft ist über viele Branchen breit diversifiziert und daher etwas weniger zyklisch geprägt als früher. Damit einhergehend, hat sich die Volatilität des nominalen Wirtschaftswachstums tendenziell reduziert. Insbesondere ist China zu einer Führungsmacht in der Digitalisierung sowie bei alternativen Energien und Antriebssystemen aufgestiegen. Die chinesische Regierung setzt darüber hinaus die Umweltgesetze zunehmend strikter um und nimmt damit Produktionskapazitäten aus dem Markt.

Die US-Wirtschaft ist nach einem schwachen Wachstum von 1,5 % in 2016 in diesem Jahr mit einem voraussichtlichen Plus von 2,3 % wieder auf Erholungskurs. Die gute Stimmung der Konsumenten und Unternehmen spricht gegen einen merklichen Abschwung und für einen stabilen Wachstumspfad in den kommenden Monaten. Ein Unsicherheitsfaktor sind jedoch die fallenden Wachstumsraten der Kreditvergabe. In ihrer Geldpolitik bestärken dürfte die Federal Reserve System (FED) dagegen die gute Verfassung des Arbeitsmarktes: Die Arbeitslosenquote weist einen anhaltend fallenden Trend auf.

Branchenentwicklungen

Die kunststoffverarbeitende Industrie in Deutschland verzeichnete für das Jahr 2017 erneut einen Umsatzrekord. Der Branchenumsatz wuchs im vergangenen Jahr um 4,8 % auf 63,7 Mrd. EUR. Der erfolgreiche Geschäftsverlauf war getragen von einem soliden Wachstum wichtiger exportstarker Kundenindustrien, unter anderem dem Maschinenbau und der Automobilindustrie. Gleichzeitig profitierte die Branche von der guten Inlandsnachfrage und der hohen Konsumneigung der privaten Verbraucher.

Neben der Lage in der kunststoffverarbeitenden Industrie und hierfür wichtigen Branchen spielt auch speziell die Automobilkonjunktur sowie die wirtschaftliche Lage der Medizintechnikbranche eine wesentliche Rolle für die Röchling-Gruppe.

Weltweit hat sich das Automobilgeschäft im Jahr 2017 positiv entwickelt. In Europa zeigte sich die bessere wirtschaftliche Lage auch auf den Pkw-Märkten. Der Automobilabsatz erreichte im Gesamtjahr 2017 mit 15,6 Mio. Einheiten das höchste Niveau seit 2007 und damit 3,3 % mehr als im Vorjahr. Großbritannien konnte allerdings das hohe Niveau der vergangenen Jahre nicht halten. Hier werden die Unsicherheiten infolge der Brexit-Diskussion deutlich.

In China legte der Markt ebenfalls zu. Der Pkw-Absatz stieg im vergangenen Jahr um 2,0 % auf 24,2 Mio. Einheiten. Die Zuwachsrate liegt jedoch deutlich unter den 17,8 %, die im Vorjahr erreicht wurden. Allerdings hatte der Automobilabsatz damals von der Verlängerung steuerlicher Vorteile für Fahrzeuge mit kleinem Hubraum profitieren können, was die Verkäufe in die Höhe trieb.

In den USA sank das Volumen des Light-Vehicle-Marktes (Pkw und Light Trucks) im Jahresverlauf 2017 dagegen um 1,9 % auf 17,1 Mio. Neufahrzeuge. Als entscheidend gilt insbesondere die Entwicklung der Zinsen. Die amerikanische Notenbank hatte ihre Leitzinsen zum Jahresende erneut angehoben. Sie erwartet außerdem, dass die wirtschaftlichen Bedingungen im kommenden Jahr weitere Zinsschritte ermöglichen werden, die eine Verteuerung der Autokredite zur Folge hätten. Für Unsicherheit sorgt außerdem weiter die US-Wirtschaftspolitik unter Präsident Donald Trump.

Die deutschen Medizintechnikersteller blicken grundsätzlich positiv auf das Jahr 2017. Nach Einschätzung des Branchenverbandes SPECTARIS wird mit einem Umsatzplus von knapp 5,0 % gerechnet, so dass erstmalig die 30 Mrd. EUR-Marke überschritten werden könnte. Positive Impulse kommen dabei aus dem In- und

Ausland, wobei die unternehmensspezifische Umsatzentwicklung stark vom jeweiligen Produktpotential abhängig ist.

Die Exportquote von derzeit knapp 64 % verdeutlicht die hohe Bedeutung des internationalen Geschäfts. Die wichtigste Zielregion der deutschen Medizintechnikexporte ist die Europäische Union, auf die mehr als 40 % der branchenrelevanten Ausfuhren entfallen. Zusammen mit den Exporten in das restliche Europa werden mehr als die Hälfte aller Ausfuhren medizintechnischer Güter ins europäische Ausland ausgeführt. Auf die Regionen Nordamerika und Asien entfallen jeweils knapp 20 % der Exporte. Die Nachfrage aus den USA ist dabei aktuell leicht positiv. Von besonderer Bedeutung ist das Geschäft in China: Die Exporte in das Land haben sich seit 2010 mehr als verdoppelt. Setzt sich dieses Wachstum fort, ist davon auszugehen, dass die Volksrepublik China die Vereinigten Staaten perspektivisch als wichtigstes Zielland der deutschen Medizintechnikausfuhren ablösen wird.

Auf der Nachfrageseite profitieren die Unternehmen weiterhin von der demografischen Entwicklung insbesondere in den reifen Volkswirtschaften, von der Etablierung und Modernisierung der Gesundheitssysteme in vielen Schwellenländern sowie von der kontinuierlich steigenden Bedeutung des Gutes Gesundheit. Daneben treiben technologische Neu- oder Weiterentwicklungen den Markt. Auf der Angebotsseite wächst die Bedeutung Chinas, dessen Unternehmen nach den USA inzwischen der zweitgrößte Produzent von Medizintechnik sind.

Die Röchling-Gruppe hat sich mit den Unternehmensbereichen Industrial, Automotive und Medical in Europa, Amerika und Asien eine starke Position in den relevanten Märkten erarbeitet. Um die starke Stellung auszubauen, wird konsequent in neue Standorte investiert. Denn gerade die Kunststoffindustrie ist im Hinblick auf den Grad ihrer Internationalisierung mit kaum einer anderen Branche vergleichbar. In diesem kontinuierlichen Ausweitungsprozess wurden in Kundennähe Produktionsstätten, Vertriebsbüros und Entwicklungszentren geschaffen. Dafür ist Röchling in den letzten Jahren beispielsweise den großen Automobilherstellern bei deren Expansion nach Amerika, China, Osteuropa, Brasilien, Mexiko und Japan mit eigenen Unternehmen gefolgt, hat durch Unternehmenskäufe die Position im europäischen und amerikanischen Raum gestärkt und neue Produktionsstätten in Asien, Europa und Amerika aufgebaut. Mit dieser Ausgangsstellung konnte die Röchling-Gruppe gut an der im Wesentlichen positiven Entwicklung der relevanten Branchen partizipieren. Die konjunkturellen Schwächen in den sich moderat entwickelnden Märkten konnten dadurch ebenfalls kompensiert werden. Gegenüber Wettbewerbern ist die Röchling-Gruppe gut positioniert und hat sich auch im Jahr 2017 im Wettbewerbsvergleich insgesamt gut behauptet. Vor allem die globale Präsenz, ein breites Markt- und Kundenportfolio der drei Unternehmensbereiche sowie die gute Ertrags- und Finanzlage machen es der Röchling-Gruppe möglich, auch im sich rasch ändernden Marktumfeld, schnell und konsequent reagieren zu können.

Geschäftsverlauf und Lage des Unternehmens

Wesentliche Ereignisse

Die Röchling-Gruppe hat im Geschäftsjahr 2017 das Rekordergebnis des Jahres 2016 in Höhe von 102.143 TEUR erneut übertroffen und auf 105.819 TEUR gesteigert.

Die Investitionen lagen für das Geschäftsjahr 2017 mit 182.947 TEUR (Vorjahr: 131.372 TEUR) wiederhol auf einem hohen Niveau. Im Mittelpunkt der Investitionstätigkeit von Röchling stand nach wie vor der Ausbau der Produktionskapazitäten.

Mit der Investition in die Erweiterung der Produktion und den Neubau einer neuen Logistikhalle am Standort Bad Grönenbach-Thal, stärkt der Unternehmensbereich Industrial maßgeblich die Marktposition als europaweit führender Hersteller von tiefziehbaren Platten und Folien aus thermoplastischen Kunststoffen.

Ebenso wurde durch die Investition in eine neue Logistikhalle am Standort Lahnstein, die in 2017 feierlich eingeweiht wurde, der Standort gestärkt und die Position als führender Verarbeiter von technischen Kunststoffen im weltweiten Markt ausgebaut. Mit dem neuen Logistikcenter kann die Lieferfähigkeit deutlich verbessert und den Kunden noch mehr Service angeboten werden.

Die Röchling Engineering Plastics SE & Co. KG, Haren, hat 2017 den Kunststoffverarbeiter Fischer GmbH Kunststoff Präzision, Laupheim, übernommen. Das Unternehmen ist ein führender Zerspaner von Kunststoffpräzisionsteilen und -komponenten aus technischen Kunststoffen und Hochleistungskunststoffen für Kunden aus einer Vielzahl industrieller Bereiche. Röchling verstärkt durch die Akquisition seine Marktposition qualitativ in den Industrien, die vom Unternehmen bedient werden, und regional insbesondere im süddeutschen Raum.

Röchling Automotive hat 2017 sein zweites Werk in Spanien eröffnet. In der neuen Produktionsstätte werden technologisch anspruchsvolle Kunststoffteile und Komponenten für die Automobilindustrie gefertigt.

Außerdem wurde in China das neue Werk in Shenyang feierlich in Betrieb genommen. China ist ein wesentlicher Markt für Röchling und bleibt ein Schwerpunkt der Investitionstätigkeit. Das neue Werk ist ein Teil der Internationalisierungsstrategie des Unternehmens.

Zu Jahresbeginn hatte bereits die neue Produktionshalle am Standort Peine ihren Betrieb aufgenommen. Durch den Neubau wird dem anhaltenden Wachstum von Röchling Automotive Rechnung getragen. In Peine war man produktionsseitig bereits an Grenzen gestoßen.

Ebenso wurde die Erweiterung einer Produktionshalle am Standort Worms 2017 planmäßig in Betrieb genommen. Seitdem werden dort erste Teile erfolgreich produziert; weitere Produktanläufe sind für das Jahr 2018 geplant. In der neuen Halle fertigt Röchling Automotive unter anderem SCR-Tanks (Selective Catalytic Reduction-Tanks), Unterbodenverkleidungen, Radhäuser und Luftklappensysteme für namhafte Automobilhersteller.

Darüber hinaus wurde in 2017 der Bau der neuen Technical Center in Worms und Leifers abgeschlossen, die nun ausreichend Platz für Mitarbeiter aus unterschiedlichen Bereichen bieten.

Röchling Automotive wächst 2017 auch durch Allianzen. Im September 2017 wurde das Joint-Venture Röchling Errecinque S.r.l., Pitesti/Rumänien, gegründet. Ab 2018 sollen dort erste Produkte produziert und an andere Werke des Unternehmensbereiches ausgeliefert werden. Dem Unternehmensbereich gelingt damit ein weiterer Schritt in Richtung Systemlieferant im Bereich SCR-Systeme.

Im Unternehmensbereich Medical wurde im Jahr 2017 der Neubau am Standort Neuhaus am Rennweg vorangetrieben. Der multifunktionale Neubau soll alle Produktionstechnologien beherbergen und sämtliche logistischen Anforderungen erfüllen. Neben Spezialmaschinen für den Auftrag eines Kunden, wird die zusätzliche Produktionstechnologie „Compression Blow Forming“ eingeführt, bereits vorhandene Produktionskapazitäten und Blastechnologien zur Produktion von pharmazeutischen Primärverpackungen werden erweitert.

Umsatz- und Auftragsentwicklung

Das globale Wachstum präsentierte sich 2017 robust. Die positiven Signale kamen aus nahezu allen für die Röchling-Gruppe wichtigen Industriezweigen. Vor diesem Hintergrund steigerte die Röchling-Gruppe im Geschäftsjahr 2017 erneut den Umsatz und erreichte insgesamt 1.840.919 TEUR (Vorjahr: 1.657.420 TEUR). Das ist die achte Umsatzsteigerung in Folge. Der prozentuale Zuwachs gegenüber dem Vorjahr betrug 11,1 %. Im Konzernlagebericht des Geschäftsjahrs 2016 wurde für das Jahr 2017 von einer Umsatzsteigerung, die prozentual leicht unter dem Wert des Jahres 2016 (6,6 %) liegt, ausgegangen. Diese Annahme wurde damit übertroffen. Der Auftragseingang entwickelte sich vergleichbar und stieg um 10,9 % auf 1.866.768 TEUR (Vorjahr: 1.683.691 TEUR).

Der Unternehmensbereich Industrial hatte im Geschäftsjahr 2017 eine stabile Entwicklung zu verzeichnen. Der Umsatz, vor der Konsolidierung mit den beiden Unternehmensbereichen Automotive und Medical, stieg im Vergleich zum Vorjahr um 7,7 % auf 737.402 TEUR. Beim Auftragseingang wurden für den Unternehmensbereich Industrial 761.759 TEUR (Vorjahr: 687.369 TEUR) ausgewiesen.

Die Umsatzentwicklung ist auf die ununterbrochene Dynamik in den Märkten des Unternehmensbereiches zurückzuführen. Die positive Stimmung im allgemeinen Maschinenbau war die tragende Säule für das starke Wachstum. Ebenso konnte der Unternehmensbereich von der starken Investitionstätigkeit in der Chemieindustrie und im Bereich der regenerativen Energieerzeugung profitieren. Dabei verlief die Umsatzentwicklung insgesamt in allen Regionen erfreulich.

Im Unternehmensbereich Automotive lagen die Umsatzerlöse, vor der Konsolidierung mit den Unternehmensbereichen Industrial und Medical, zum Geschäftsjahresende 2017 bei 991.478 TEUR. Die relative Steigerung von 15,8 % gegenüber dem Vorjahreswert (855.932 TEUR) lag erneut auf einem hohen Niveau (Vorjahr: 10,1 %). Der Auftragseingang erreichte einen Wert von 992.806 TEUR (Vorjahr: 872.901 TEUR).

In der Gesamtbetrachtung konnten fast alle Regionen des Unternehmensbereiches eine Umsatzsteigerung gegenüber dem Vorjahreswert verbuchen, lediglich in Nordamerika war entsprechend der Entwicklung der Automobilverkäufe zunehmend eine Beruhigung festzustellen. Durch nicht erfolgte Teileabrufe, Anlaufschwierigkeiten eines Modells beim Kunden sowie negative Währungseffekte konnte hier der Vorjahresumsatz nicht erreicht werden.

In Europa verlief die Umsatzentwicklung weiter positiv, die Werke verzeichneten eine sehr gute Auslastung. Auch in 2017 wurden bestehende Werke erweitert und ein neuer Produktionsstandort in Teruel/Spanien, eröffnet. Die Maßnahmen bilden die Grundlage für weiteres Wachstum. Haupttreiber der Umsatzsteigerung im Geschäftsjahr 2017 war die positive Entwicklung des europäischen Automobilmarktes sowie das starke Geschäft mit Luftklappen, Unterbodenverkleidungen und SCR-Tanksystemen. Der Unternehmensbereich Automotive begegnet mit der Umsetzung seiner Produktstrategie den aktuellen Herausforderungen der Automobilindustrie: Verminderung von Emissionen, Gewicht und Treibstoffverbrauch, und schafft dadurch stabile Wachstumschancen.

In der Umsatzentwicklung der Region Asien spiegelte sich die Marktsituation des asiatischen, und damit vor allem des chinesischen Automobilmarktes, wider. Es wurde eine Umsatzsteigerung im einstelligen Prozentbereich erreicht. Jedoch wurden auch hier die Umsatzerlöse negativ durch Währungseffekte beeinflusst.

Der Unternehmensbereich Medical erzielte im Geschäftsjahr 2017 einen Umsatz von 114.364 TEUR. Erwartungsgemäß ging der Umsatz im Vergleich zum Vorjahr (117.181 TEUR) zurück. Der Rückgang ist auf die Entwicklung am Standort in Rochester/USA zurückzuführen, der von der Produktionsverlagerung eines Großkunden betroffen ist. Trotz erfolgreicher Projektakquise konnte der Umsatzverlust an dieser Stelle nicht vollständig kompensiert werden. Darüber hinaus wirkte sich der negative Wechselkurseffekt aus. Die europäischen Standorte konnten ihren Umsatz im Vergleich zum Vorjahr steigern.

Im Bereich Finanzbeteiligungen wurden, wie bereits im Vorjahr, Miet- und Nebenkostenerlöse sowie Erlöse aus Leistungsverrechnungen als Umsatz ausgewiesen.

Ertragslage

Die positive Ergebnisentwicklung der Röchling-Gruppe setzte sich im Geschäftsjahr 2017 fort. Mit einem Konzernjahresüberschuss in Höhe von 105.819 TEUR wurde das Vorjahresergebnis um 3.676 TEUR gesteigert und erneut ein Rekordergebnis erzielt.

Das Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT) verbesserte sich um 9.085 TEUR. Damit lag die EBT-Marge, definiert als EBT bezogen auf die Gesamtleistung, bei 7,0 % (Vorjahr: 7,4 %). Die im Konzernlagebericht des Geschäftsjahrs 2016 formulierte Erwartung, im Jahr 2017 ein neues Rekordergebnis, gemessen am Ergebnis vor Steuern, zu erreichen, wurde damit bestätigt.

Der Unternehmensbereich Industrial trägt nach wie vor den größten Anteil am Konzernergebnis. Im Geschäftsjahr 2017 konnte der Unternehmensbereich den Jahresüberschuss und das EBT erneut steigern. Zwar konnte die Personalaufwandsquote, definiert als Personalaufwand im Verhältnis zur Gesamtleistung, mit 23,0 % erneut nahezu auf einem konstanten Niveau gehalten werden, die Materialaufwandsquote stieg dagegen um 1,0 %-Punkte.

Der Unternehmensbereich Automotive konnte das Jahresergebnis im Vergleich zum Vorjahr ebenfalls erneut steigern. Auch das Vorsteuerergebnis verbesserte sich entsprechend. Trotz des deutlichen Anstiegs der Materialaufwandsquote um 3,0 %-Punkte auf 56,7 %, und des damit verbundenen Rückgangs der EBT-Marge, konnte der Unternehmensbereich erneut Ergebnisse erzielen, die über dem Branchendurchschnitt lagen. Bei der Personalaufwandsquote konnte ein Rückgang um 1,7 %-Punkte im Vergleich zum Vorjahr verzeichnet werden.

In der Betrachtung einzelner Regionen konnten vor allem in Europa deutliche Ergebniszunahme gegenüber dem Vorjahr erzielt werden. Auch auf dem asiatischen Markt und in Brasilien konnten die Ergebnisse insgesamt gesteigert werden. Lediglich in Nordamerika blieb das Ergebnis aufgrund der sich beruhigenden Entwicklung des dortigen Automobilmarktes hinter dem Vorjahreswert zurück.

Im Unternehmensbereich Medical verbesserte sich das Jahresergebnis im Vergleich zum Vorjahr ebenfalls deutlich. Dies war auf den Ergebnisbeitrag aller Standorte, sowohl in Nordamerika als auch in Europa, zurückzuführen. Während in Nordamerika das Ergebnis auf Vorjahresniveau lag, konnte das Ergebnis in Europa, vor allem aufgrund der verbesserten Situation am Standort Brensbach, deutlich gesteigert werden.

Die Röchling-Gruppe erzielte in 2017 mit dem operativen Geschäft der Kunststoffverarbeitung in den drei Unternehmensbereichen Industrial, Automotive und Medical insgesamt einen Jahresüberschuss von 118.734 TEUR.

Der Bereich Finanzbeteiligungen/Konsolidierung hatte nach einem Jahresergebnis in Höhe von -5.446 TEUR im Vorjahr das Jahr 2017 mit einem negativen Jahresergebnis von -12.915 TEUR abgeschlossen. Das Jahresergebnis ist in Höhe von 1.208 TEUR durch Buchgewinne aus dem Verkauf von einer nicht betriebsnotwendigen Immobilie positiv beeinflusst. Das entsprechende Ergebnis des Vorjahres enthielt ebenfalls Buchgewinne aus dem Verkauf von nicht betriebsnotwendigen Immobilien in Höhe von 8.359 TEUR.

Vermögenslage

Die Bilanzsumme der Röchling-Gruppe erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 8,5 % auf 1.376.812 TEUR (Vorjahr: 1.269.277 TEUR). Der Anstieg betraf im abgelaufenen Geschäftsjahr im Wesentlichen das Sachanlage- sowie das Vorratsvermögen.

Das Anlagevermögen hat sich im Geschäftsjahr 2017 auf 600.637 TEUR (Vorjahr:

521.489 TEUR) erhöht. Dabei stieg der Anteil des Anlagevermögens an der Bilanzsumme von 41,1 % auf 43,6 %. Bei den immateriellen Vermögensgegenständen war, vor allem aufgrund von Abschreibungen auf Geschäfts- und Firmenwerte, ein Rückgang in Höhe von 1.400 TEUR zu verzeichnen. Das ausgewiesene Sachanlagevermögen stieg dagegen infolge der durchgeföhrten Investitionen um 80.373 TEUR.

Das Umlaufvermögen erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr insgesamt um 26.974 TEUR. Die größte Zunahme (+72.226 TEUR) erfolgte beim Vorratsvermögen (abzüglich erhaltener Anzahlungen). Der Anstieg ist dabei nahezu vollständig auf den Unternehmensbereich Automotive zurückzuführen; hier hat sich der Bestand um

74.780 TEUR erhöht. Im Unternehmensbereich Industrial stiegen die Vorräte um 7.711 TEUR, während der Unternehmensbereich Medical einen Rückgang um 10.265 TEUR zu verzeichnen hatte.

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen erhöhten sich in der Röchling-Gruppe aufgrund der guten Umsatzentwicklung um 12,5 % auf 227.113 TEUR zum Bilanzstichtag. Dabei ging der Wert im Unternehmensbereich Medical geringfügig um 1.391 TEUR zurück, während sich der Bestand im Unternehmensbereich Industrial um 9.707 TEUR und im Unternehmensbereich Automotive um 16.950 TEUR erhöhte.

Bei den flüssigen Mitteln betrug der Rückgang im Vergleich zum Vorjahr 75.181 TEUR auf nunmehr 121.024 TEUR. Der Rückgang resultierte vor allem aus dem Bereich Finanzbeteiligungen; die Mittel wurden zur Umsetzung der umfangreichen Investitionen der operativen Bereiche eingesetzt. Die Flüssigen Mittel der operativen Bereiche lagen dagegen kumuliert nahezu auf dem Niveau des Vorjahrs (+525 TEUR).

Die dargestellten Bestandswerte der Vorräte und der Liefer- und Leistungsforderungen bzw. -verbindlichkeiten sowie deren Veränderung im Vergleich zum Vorjahr spiegeln die ausgeweitete Geschäftstätigkeit der Röchling-Gruppe im Berichtsjahr wider.

Kapitalstruktur

Die Zunahme des Eigenkapitals um 21.930 TEUR auf 580.893 TEUR im Vergleich zum Vorjahr war hauptsächlich auf den im Geschäftsjahr erzielten Konzernjahresüberschuss in Höhe von 105.819 TEUR zurückzuführen. Entgegen wirkten die im Berichtsjahr beschlossene Ausschüttung aus dem Bilanzgewinn in Höhe von 25.300 TEUR, Veränderungen aufgrund von Gesellschaftersteuern in Höhe von 21.508 TEUR sowie negative Fremdwährungseffekte in Höhe von 36.884 TEUR. Die Eigenkapitalquote (vor geplanter Gewinnausschüttung) geht damit von 44,0 % im Vorjahr auf 42,2 % zurück.

Die langfristigen Rückstellungen und Verbindlichkeiten (Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren), inklusive langfristiger Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern, lagen um 3.543 TEUR über dem Wert des Vorjahrs. Während die langfristigen Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern um 6.960 TEUR zurückgingen, erhöhten sich die langfristigen Finanzverbindlichkeiten aus Bankdarlehen um 7.207 TEUR. Bei den Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen gab es einen Anstieg um 3.248 TEUR.

Der Anstieg der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen im Jahr 2017 um 19.875 TEUR auf 162.819 TEUR resultierte vor allem aus dem Unternehmensbereich Automotive. Hier erhöhte sich der Bestand zum Bilanzstichtag um 21.937 TEUR. Bei dem Unternehmensbereich Industrial lag die Erhöhung im Vergleich zum Vorjahr bei 2.167 TEUR, im Unternehmensbereich Medical war dagegen ein Rückgang um 4.267 TEUR festzustellen.

Die Verbindlichkeiten aus Bürgschaftsverpflichtungen von Konzernunternehmen beliefen sich zum Abschlussstichtag 2017 auf insgesamt 992 TEUR (Vorjahr: 420 TEUR). Hinsichtlich der Wahrscheinlichkeit des Haftungseintritts besteht aufgrund der wirtschaftlichen Situation der Begünstigten durchweg ein geringes Risiko.

Die aus der Konzernbilanz nicht ersichtlichen sonstigen finanziellen Verpflichtungen aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen betrugen 138.767 TEUR (Vorjahr: 110.162 TEUR). Hierin sind keine (Vorjahr: 1.072 TEUR) Verpflichtungen gegenüber nicht in den Konzernabschluss einbezogenen verbundenen Unternehmen enthalten.

Zur Stärkung der Liquidität und zur Reduzierung des Ausfallrisikos der Forderungen bestehen im Konzernverbund Factoring-Verträge.

Liquiditätsanalyse

Der Free Cashflow (Saldo aus dem Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und aus Investitionstätigkeit) der Röchling-Gruppe ging im Geschäftsjahr 2017 um 135.076 TEUR auf -61.850 TEUR zurück. Der Brutto-Cashflow (Jahresüberschuss zzgl. Abschreibungen und Veränderung der Rückstellungen) lag dabei 6.528 TEUR über dem Vorjahreswert von 183.805 TEUR. Er resultierte aus einem positiven Jahresergebnis in Höhe von 105.819 TEUR und um 1.873 TEUR höheren Abschreibungen sowie einer Zunahme der Rückstellungen, nach Abzug der Veränderung der Rückstellungen für Gesellschaftersteuern, um 8.320 TEUR.

Der Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit ging ebenfalls zurück und lag mit 107.876 TEUR unter dem Wert des Vorjahrs von 165.029 TEUR. Durch die erneut insgesamt umfangreichen Investitionsmaßnahmen des Jahres wurde 2017 ein Cashflow aus Investitionstätigkeit von -169.726 TEUR erreicht. Im Vorjahr wurde ein Cashflow aus Investitionstätigkeit in Höhe von -91.803 TEUR ausgewiesen.

Der Rückgang des Finanzmittelfonds um 78.388 TEUR auf 117.058 TEUR resultiert aus den dargestellten Cashflows sowie der im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit erfassten Ausschüttung, den gezahlten Steuern für Gesellschafter, der Zunahme der Verbindlichkeiten gegenüber Gesellschaftern sowie der Finanzverbindlichkeiten. Der Bestand an zugesagten, aber nicht ausgenutzten Kreditlinien belief sich zum Abschlussstichtag 2017 auf 171.773 TEUR. Die Röchling-Gruppe war jederzeit uneingeschränkt in der Lage, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Investitionen

Die Investitionen der Röchling-Gruppe in Sachanlagen sowie immaterielle Vermögensgegenstände haben im Geschäftsjahr 2017 im Vergleich zum Vorjahr einen erneuten Anstieg erfahren. Das Investitionsvolumen stieg kräftig um 51.519 TEUR von 131.236 TEUR auf 182.755 TEUR. Der Anteil der Erweiterungsinvestitionen an den Gesamtinvestitionen lag bei 83,9 % (Vorjahr: 80,5 %). Die bereits gewonnenen neuen Projekte und Aufträge in den Bereichen Automotive und Medical sind ein Grund für diese starken Investitionen. Aber auch die ungebrochene Dynamik in den Märkten des Unternehmensbereiches Industrial macht das größte Investitionsprogramm in der Unternehmensgeschichte notwendig.

Die Investitionen im Unternehmensbereich Industrial betragen im Jahr 2017 41.685 TEUR nach 41.245 TEUR im Jahr 2016. Der Anteil der Erweiterungsinvestitionen lag in 2017 bei 62,9 % (Vorjahr: 71,6 %). Bei den Investitionen handelte es sich unter anderem um Produktionsmaschinen für mehrere Standorte. Ebenso wurden in die Erweiterung der Standorte in Haren und Bad Grönenbach-Thal sowie die Errichtung einer Logistikhalle am Standort Lahnstein investiert. Unter Berücksichtigung des Zukaus der Fischer GmbH Kunststoff Präzision, Laupheim, betrugen die Gesamtinvestitionen des Unternehmensbereiches 46.083 TEUR.

Im Unternehmensbereich Automotive wurden 2017 Investitionen in Höhe von 108.119 TEUR getätigt. Damit verzeichnete dieser Unternehmensbereich um 28.772 TEUR höhere Investitionsausgaben als im Vorjahr. Im Vordergrund standen erneut Kapazitätserweiterungen, unter anderem in Ostrava/Tschechien, Duncan/USA und Silao/Mexiko. Der Aus- und Neubau von Werken wurde auch in 2017 energisch vorangetrieben. Dabei handelte es sich vor allem um den Aufbau des neuen Werkes in Teruel/Spanien sowie den Ausbau der Standorte Worms und Peine. Ebenso wurde das neue Werk von Röchling Automotive in Shenyang/China eröffnet.

Im Unternehmensbereich Medical wurden im Geschäftsjahr 2017 insgesamt 32.318 TEUR in Sachanlagen sowie immaterielle Vermögensgegenstände investiert. Der wesentliche Anteil der Investitionen entfiel auf die Erweiterung des Standortes in Neuhaus am Rennweg. Dort entstand ein multifunktionaler Neubau, der alle Produktionstechnologien beherbergt und die logistischen Anforderungen erfüllt. Im Rahmen der Restrukturierung am Standort Brensbach wurden außerdem Investitionen in den Bau eines neuen Reinraumes getätigt.

Der Vorstand ist mit der Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage im Geschäftsjahr insgesamt zufrieden.

Finanzielle und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Hinsichtlich der bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren (Umsatzerlöse, Ergebnis vor Ertragsteuern) wird auf die Darstellung des Geschäftsverlaufs sowie der Lage des Konzerns verwiesen. Die nichtfinanziellen Leistungsindikatoren der Röchling-Gruppe werden grundsätzlich zur internen Unternehmenssteuerung und bei wesentlichen Entscheidungen herangezogen, wobei mit Ausnahme der Mitarbeiterzahlen keine quantitativen Angaben im regelmäßigen Reporting erhoben werden.

Personal- und Sozialbereich

Die Gesamtmitarbeiterzahl der Röchling-Gruppe, ohne Leiharbeiter, lag zum Geschäftsjahresende 2017 bei 9.073. Gegenüber dem entsprechenden Vorjahreswert war das ein Zuwachs um 9,6 % bzw. 791 Mitarbeiter.

In der Betrachtung einzelner Unternehmensbereiche, hat sich die Mitarbeiterzahl im Unternehmensbereich Industrial um 320 auf 3.324 zum 31. Dezember 2017 erhöht. Darin enthalten sind 166 Mitarbeiter der zum 1. Juli 2017 akquirierten Fischer GmbH Kunststoff Präzision, Laupheim. Der Unternehmensbereich Automotive verzeichnete eine Zunahme um 512 auf 5.000 Mitarbeiter, während die Zahl im Unternehmensbereich Medical um 42 auf 708 zurückging.

Aus- und Weiterbildung bleibt ein wesentlicher Bestandteil der Personalpolitik der Röchling-Gruppe. Es erfolgt ein kontinuierlicher Ausbau der Qualifizierungsmaßnahmen.

In jährlichen Mitarbeitergesprächen werden Entwicklungspotenziale gemeinsam besprochen und konkrete Weiterbildungsmaßnahmen definiert. Es werden sowohl konzernübergreifende als auch individuell zugeschnittene Weiterbildungsmaßnahmen angeboten. Dasjährlich überarbeitete Programm wird kontinuierlich und schrittweise an die besonderen Anforderungen aus den Arbeitswelten der Mitarbeiter angepasst. Für die Unternehmen in Nord- und Südamerika sowie Asien werden zudem spezifische Workshops und Weiterbildungsmaßnahmen, die den dortigen Bedarf der Mitarbeiter bedienen, konzipiert. Desweiteren werden verschiedene Talent Management Programme angeboten, mit denen auf internationaler Ebene Mitarbeiter entsprechend der zukünftigen strategischen Herausforderungen gefördert werden.

Angesichts des wachsenden Fachkräftemangels, trifft auch die Röchling-Gruppe Vorsorge, um die Zukunft des Unternehmens durch eine fundierte Berufsausbildung zu sichern. Mit der Ausbildung und Qualifizierung junger Menschen sichern wir unseren Bedarf an Fachkräften und übernehmen gesellschaftliche Verantwortung. Zum Stichtag lag die Anzahl der Auszubildenden bei den Gesellschaften der Röchling-Gruppe bei 255 (Vorjahr: 229). Das Spektrum reicht von der kaufmännischen oder technischen Ausbildung bis zum Studium an der Dualen Hochschule. Darüber hinaus bieten die vielfältigen internen Azubi-Seminare den Auszubildenden die Möglichkeit, sich weiterzubilden, aber auch innerhalb der Unternehmensgruppe zu vernetzen.

Umweltschutz und Sicherheit

Das unternehmerische Handeln der Röchling-Gruppe ist auch darauf ausgerichtet, den Mitarbeitern Arbeitsplätze bereitzustellen, an denen sie sicher und unfallfrei arbeiten können, sowie Umweltbeeinträchtigungen zu vermeiden oder so gering wie möglich zu halten. Auf beiden Gebieten engagiert sich Röchling durch einen in den Unternehmensbereichen festgelegten Prozess der ständigen Verbesserungen. Beide Handlungsbereiche sind berichtspflichtig und stehen im Fokus des Managements. Die Unternehmen der Röchling-Gruppe arbeiten im Qualitäts-, Umwelt- und Arbeitssicherheitsmanagement entsprechend den international anerkannten Standards.

Bereits bei der Planung der Fertigungslinien und der ergonomisch gestalteten Arbeitsplätze werden Maßnahmen zur Unfallvermeidung ergriffen. Die Arbeitsabläufe werden ständig auf mögliche Gefahren für die Mitarbeiter überwacht. Gemeinsam mit Führungskräften und Mitarbeitern erarbeiten die Sicherheitsbeauftragten dabei Strategien zur Vermeidung potenzieller Arbeitsunfälle. Gefahrenquellen können aufgrund dieser aktiven Analyse frühzeitig erkannt, beurteilt und abgestellt werden. Prävention wird bei Röchling großgeschrieben. Es wird kontinuierlich überprüft, wie sich beispielsweise durch Veränderungen an Maschinen und Anlagen, die Neugestaltung von Transportwegen, die Optimierung von Lichtverhältnissen, verbesserte Beschilderungen und entsprechende Schulungen der Mitarbeiter die Zahl der Unfälle erfolgreich reduzieren lässt. Auch in Zukunft wird daher im Interesse der Mitarbeiter das Potenzial umfangreicher Prävention voll ausgeschöpft, um Risiken und Unfälle zu vermeiden.

Auch bei der Planung neuer Produkte und Fertigungsverfahren werden mögliche Umweltbelastungen berücksichtigt und minimiert. Nachhaltigkeit ist dabei ein großes Anliegen. Ein zentrales Umweltschutzbereich ist der effektive Einsatz von Ressourcen. Um Verbesserungspotenziale ausfindig zu machen, werden die eigenen Stoff- und Energieströme analysiert und Maßnahmen zur Senkung von Energieverbrauch und Emissionen entwickelt. Prinzipiell integriert die Röchling-Gruppe bei der Planung von Fertigungsprozessen Überlegungen zur Vermeidung von Abfällen und zur Erhöhung der Wiederverwertungsquote. Dazu zählen beispielsweise der Einsatz neuester Technologien, die Aufbereitung und Rückführung von Abwasser, das Ausschöpfen des innerbetrieblichen Recyclingpotenzials, die Vermeidung von Abfall und ein differenziertes Abfallmanagement, aber auch die Integration neuester Erkenntnisse über erneuerbare Energien bei den Produktionsmaschinen und dem Anlagendesign. Durch gezielte Information und Schulung wird das Umweltbewusstsein der Mitarbeiter gesteigert.

Risiko- und Chancenbericht

Risikomanagement

Das Instrumentarium zur Früherkennung, Steuerung und Überwachung von Risiken wird konzernweit einheitlich genutzt. Zusammen mit Organisations- und Führungsstrukturen und effizienten Informations- und Kontrollsystmen besteht ein strukturiertes Vorgehen, um Risiken frühzeitig zu erkennen und diese mindern bzw. verhindern zu können. In der jährlichen Dreijahresplanung werden strategische und operative Ziele vorgegeben und potenzielle Risiken identifiziert und kategorisiert. Die Bewertung der Eintrittswahrscheinlichkeit und die Ermittlung der möglichen Schadenshöhe finden im Rahmen der monatlichen Berichterstattung regelmäßig statt. Neben Monatsberichten erfolgen bei Bedarf ad hoc-Berichte an den Vorstand der Röchling Beteiligungs SE. Erforderliche Gegensteuerungsmaßnahmen können so zeitnah eingesetzt werden. Die Nachverfolgung der Risiken und der eingeleiteten Maßnahmen erfolgt laufend.

Marktrisiken

Aus Sicht des IWF überwiegen mittelfristig die Abwärtsrisiken für das prognostizierte Wirtschaftswachstum. Der IWF rät den Regierungen daher, das gegenwärtig günstige Umfeld für Strukturreformen zu nutzen, die zu einem höheren Potenzialwachstum führen. Die schwache Inflation in vielen Industrieländern spreche für eine anhaltend lockere Geldpolitik, doch sei die Bewahrung von Finanzstabilität sehr wichtig. Die Finanzpolitik sollte angesichts des verbesserten Wachstumsausblicks stärker mittelfristige Ziele wie Nachhaltigkeit und Steigerung des Potenzialwachstums in den Blick nehmen. Rund die Hälfte der Anhebung der globalen Wachstumsprognosen entfallen laut IWF auf die US-Steuerreform. Ab etwa 2022 dürften diese dann jedoch wachstumsfördernd wirken.

Da die Röchling-Gruppe ausschließlich in der Verarbeitung von Kunststoffen tätig ist, ist die Entwicklung von Rohstoffpreisen für Kunststoffgranulate ein wesentlicher Kostenfaktor für die gesamte Gruppe. Obwohl die Bindung an die Rohölpreise nicht bei allen Rohmaterialien gegeben ist, kann bei zunehmender Verknappung von Rohöl eine damit einhergehende Verteuerung der Rohstoffe für die Kunststoffverarbeiter als wahrscheinlich angesehen werden. Bereits 2015 war allerdings ein deutlicher Verfall des Ölpreises infolge des Überangebots bei gleichzeitig schwacher Nachfrage zu verzeichnen. In 2016 setzte sich der Effekt weiter fort. Ende des Jahres 2016 hat sich die Organisation erdöllexportierender Länder (OPEC) jedoch mit der Mehrzahl der anderen erdölproduzierenden Länder außerhalb des Kartells auf ein tägliches Förderlimit bis zunächst Mitte 2017 von 32,5 Mio. Barrel geeinigt und anschließend bis Ende 2018 verlängert. Dies hatte zur Folge, dass beim Ölpreis

2017 die stärksten Steigerungen seit 2011 zu verzeichnen waren. Im Jahr 2018 können zudem vor allem geopolitische Risiken den Ölpreis beeinflussen. Die zunehmenden Spannungen zwischen Saudi-Arabien und Iran schüren bei Ölinvestoren die Furcht vor Einschränkungen des Ölangebotes und steigenden Preisen.

Ein wesentlicher Bestandteil unserer Leistung ist die Entwicklung und Produktion von Teilen für die Pkw-Hersteller. Die weltweite Automobilkonjunktur beeinflusst die wirtschaftliche Entwicklung der Röchling-Gruppe maßgeblich. Zum Ausgleich möglicher Produktionsschwankungen bei den Kunden wurde die Kundenstruktur sowohl bezogen auf einzelne Produktionsstandorte als auch auf Konzernebene diversifiziert.

Nach wie vor bestehen für die Automobilindustrie Risiken infolge des Brexit-Referendums. Im Falle eines harten Brexits verändert sich die Situation für sämtliche Autobauer auf dem britischen Markt, da zeitweise oder dauerhaft für den Handel die Zollvereinbarungen der Welthandelsorganisation (WTO) gelten. Diese Zölle und eine Abwertung des britischen Pfunds würden zu einem eventuellen Kostenrisiko führen, welches jedoch aus heutiger Sicht nur schwer zu beurteilen ist. Das Vereinigte Königreich ist der zweitgrößte europäische Markt für Pkw und leichte Nutzfahrzeuge. Davon ist jededritte Neuzulassung ein Import aus Deutschland. Demnach müssen Hersteller im Brexit-Jahr 2019 in Großbritannien mit einem Absatzzrückgang von 550.000 Autos und deutlichen Umsatzeinbußen rechnen. Am stärksten sind hiervon deutsche und andere europäische Produktionsstandorte betroffen.

Weitere Herausforderungen bringt der rasante technische Fortschritt in der Automobilindustrie, der mit einer Verlängerung der Modellzyklen bei gleichzeitiger Zunahme der Variantenvielfalt und mit stetig wachsenden Anforderungen an die Zuliefererbetriebe einhergeht. Kaum eine Branche ist so geprägt von Innovations- und Preisdruck wie die Automobilzulieferbranche. Zulieferer werden immer mehr zum Fortschrittsmotor in der Automobilindustrie. Innovationen wie das vernetzte Auto und das autonome Fahren werden von ihnen entscheidend vorangetrieben - dafür sind hohe Investitionen in Forschung und Entwicklung erforderlich. Die Hälfte der Innovationen in der Automobilindustrie wurde in den vergangenen Jahren von Zulieferern entwickelt. Die Automobilindustrie wird sich in den kommenden Jahren so stark wandeln wie noch nie in ihrer Geschichte - und die Zulieferer müssen sich darauf einstellen. Fünf technologische Trends werden die Zulieferer besonders beschäftigen: Alternative Antriebskonzepte, Konnektivität, autonomes Fahren, Digitalisierung der industriellen Produktion sowie neue Werkstoffe. Um weiter zu wachsen, müssen Zulieferer vermehrt neue Fähigkeiten aufbauen. Chancen und Risiken liegen somit eng beieinander. Die Globalisierung erfordert hier oft radikales Umdenken hinsichtlich der eigenen Unternehmensstrategie. Stetig neue Herausforderungen erfordern somit weiterhin höchste Wachsamkeit der Automobilzulieferer.

Dem Umsatzwachstum in der Medizintechnikbranche stehen zunehmende Kostensteigerungen gegenüber. Aufgrund hoher Entwicklungsaufwendungen und den nicht nur in Deutschland stattfindenden Einsparmaßnahmen der Ausgabenträger nimmt der Druck auf die Ertragslage vieler Unternehmen zu. Daneben haben regulatorische Hürden und bürokratische Anforderungen inzwischen einen maßgeblichen Einfluss auf den Erfolg der Unternehmen und stellen in einem steigenden Ausmaß gleichermaßen ein Innovationshemmnis, eine Wachstumsbremse und einen erheblichen Kostenfaktor dar.

Risiken aus der Geschäftstätigkeit

Die Röchling-Gruppe unterliegt aufgrund der internationalen Geschäftstätigkeit Währungs- und Zinsänderungsrisiken. Diesen Risiken wird einerseits durch die lokale Produktion mit lokaler Finanzierung begegnet. Andererseits ermittelt die zentrale Abteilung Finanzmanagement der Führungsgesellschaft die Risiken und poolt - soweit wirtschaftlich sinnvoll - den regionalen Finanzbedarf und -Überschuss. Darüber hinaus wird Währungs- und Zinsänderungsrisiken in ausgewählten Fällen mit der Verwendung von entsprechenden Finanzinstrumenten (Devisen- bzw. Zinssicherungsgeschäfte) begegnet.

Zentrales Ziel im Liquiditäts- und Finanzmanagement ist es, den Bestand des Unternehmens jederzeit zu bewahren und die finanzielle Unabhängigkeit zu gewährleisten. Um in der Röchling-Gruppe stets über ausreichend Liquidität zu verfügen, ist die tägliche Steuerung und Überwachung des Liquiditätsstatus' notwendig. Um mittelfristig und unterjährig stets ausreichend Transparenz über den Liquiditätsstand und die erwartete Entwicklung zu erreichen, wird von den einzelnen Unternehmen monatlich eine Finanzvorschau ermittelt und dem zentralen Finanzbereich gemeldet. Der Vorstand der Röchling Beteiligungs SE wird wöchentlich über den Stand der Kreditlinien und der Nettoverschuldung informiert. Zur Sicherung der konzernweiten Liquidität verhandelt der zentrale Finanzbereich die notwendigen Kredite und Kreditlinien. Zum Geschäftsjahresende 2017 sind die Liquiditätsreserven weiterhin auf sicherem Niveau, um allen Zahlungsverpflichtungen jederzeit nachzukommen.

Bei ihren geschäftlichen Aktivitäten unterliegen die Gesellschaften der Röchling-Gruppe rechtlichen Rahmenbedingungen und dem Risiko von Rechtsstreitigkeiten. Daher besteht für Risiken aus Gewährleistungs-, Produkthaftpflicht- und Rückruffällen ebenso Versicherungsschutz wie für Schäden, die zu Betriebsunterbrechungen führen können. Der Versicherungsumfang wird in regelmäßigen Abständen geprüft und bei Bedarf an die neuen Erfordernisse angepasst.

Sonstige Risiken

Die Unternehmen der Röchling-Gruppe sind abhängig von Daten und Informationen, die im Wesentlichen elektronisch gesichert und auf elektronischem Weg kommuniziert werden. Dies gilt sowohl für interne Geschäftsprozesse als auch für die Geschäftsprozesse mit Kunden und Lieferanten. Den Informationssicherheitsrisiken begegnet die Röchling-Gruppe mit dem Betrieb eines Informationssicherheitsmanagementsystems. Die Umsetzung der notwendigen Maßnahmen wird von allen Führungsebenen aktiv unterstützt und gefördert. Ziel ist es, ein ausreichendes Sicherheitsniveau für die Mitarbeiter und die Ressourcen des Unternehmens zu gewährleisten. Erreicht wird dies durch die Sicherstellung der Authentizität, der Integrität, der Verfügbarkeit und der Vertraulichkeit von personenbezogenen Daten sowie Firmen- und Kundeninformationen gegen unberechtigte Kenntnisnahme und Verfälschung, sowie den Schutz der materiellen und immateriellen Güter der Röchling-Gruppe.

Verlässlichkeit, Fairness und Gesetzestreue sind für Röchling die Basis allen Handelns. Die von dem Konzernvorstand eindeutig festgelegten, verbindlichen Richtlinien und Werte sind in der Röchling-Verhaltensrichtlinie zusammengefasst. Diese gilt für alle Mitarbeiter weltweit gleichermaßen und regelt unmissverständlich das Verhalten gegenüber Dritten wie Geschäftspartnern, Wettbewerbern, Kunden und Lieferanten. Auf ein funktionierendes Compliance-Management legt Röchling großen Wert, denn nicht richtlinienkonformes Verhalten bis hin zu illegalen Handlungen von Mitarbeitern könnte zu Imageverlust, Sanktionen, Strafen und in letzter Konsequenz zu sinkenden Erträgen führen.

Marktchancen

Der Internationale Währungsfonds (IWF) hat seine Prognose für das Wachstum der Weltwirtschaft in 2018 und 2019 leicht angehoben. Vor allem mit Blick auf die USA, den Euroraum, Japan und Brasilien ist der IWF spürbar optimistischer. Der Fonds begründet seine Prognoseanhebung mit der global generell stärkeren Wachstumsdynamik und der US-Steuerreform.

Ebenso sind die Erwartungen sowohl der kunststoffverarbeitenden Industrie in Deutschland als auch der weltweiten Automobilindustrie für das Jahr 2018 positiv. Ebenso wird die Medizintechnik-Branche ein Wachstumsmarkt bleiben. Unter der Annahme dieser Konjunkturaussichten ergeben sich auch für Röchling Wachstumspotenziale.

Übereinstimmend benennen die Experten aus der Praxis vier zentrale Trends in der Automobilbranche: Digitalisierung und Vernetzung der Fahrzeuge, autonomes Fahren, alternative Antriebskonzepte mit Fokus auf die Elektromobilität und neue Mobilitätskonzepte wie Carsharing. Ein Schwerpunkt der Digitalisierungsprojekte in den Unternehmen liegt darum bei den Themen „Smart Factory“ und „Smart Supply Chain“, also vernetzte und intelligente Firmen und Lieferketten. Drei Ansatzfelder werden deutlich, innerhalb derer die Branche offenbar versucht, sich für die neuen Rahmenbedingungen zu positionieren: Kosten senken, Leistungen verbessern und neue Angebote schaffen.

Die Dieseltechnologie steht aktuell im Rampenlicht öffentlicher und politischer Debatten, weil die Fahrzeuge gegenüber der Ottotechnologie zwar einen geringeren Kohlendioxid- aber einen höheren Stickstoffoxidausstoß aufweisen. Dabei spiegelt die gesetzliche Prüfnorm nicht die Emissionsverhältnisse im realen täglichen Fahrzeuggebrauch wider, d.h. die Stickstoffoxidemissionen sind in der Regel höher und können an einigen kritischen Standorten in Großstädten zur Überschreitung der vorgeschriebenen Emissionslimits führen. Als Folge haben bereits einige Länder und Städte in Europa strengere Regeln zur Reduzierung von Stickstoffoxiden, und teilweise auch Feinstaub, erlassen oder bringen aktuell entsprechende Gesetzesvorgaben auf den Weg. Das Thema Feinstaub betrifft dabei aber eher den Ottomotor und die Abnutzung der Reifen im Allgemeinen. Auf dem deutschen Markt lässt sich im Zuge der Debatte bereits eine Verunsicherung der Käufer wegen mangelnder klarer Aussagen zu Fahrverboten und damit ein Rückgang der Absatzzahlen bei Dieselfahrzeugen feststellen. Um das Abgas beim Dieselmotor von den Schadstoffen aus der Verbrennung zu reinigen, müssen jedoch zusätzliche Systeme zur Nachbehandlung eingesetzt werden. Um die Stickoxidemissionen zu reduzieren, kommt unter anderem der SCR-Katalysator zum Einsatz. Röchling Automotive als einer der führenden Anbieter von SCR-Tanksystemen profitiert von dieser Entwicklung.

Die Kunststoffindustrie ist im Hinblick auf den Grad der Internationalisierung mit kaum einer anderen Branche vergleichbar, da Rohstoffe und Verarbeitungsverfahren weltweit identisch sind. Der Werkstoff Kunststoff gibt Antworten auf die drängenden Fragen, die sich durch die Megatrends unserer Zeit stellen: Bevölkerungswachstum und demografischer Wandel, Globalisierung, Verstädterung, Klimawandel und Klimaschutz, Ressourcenknappheit und Energieversorgung, medizinischer Fortschritt und globale Gesundheitsfragen sowie beschleunigter Technologiewandel. Durch den Ausbau internationaler Aktivitäten in den letzten Jahren hat sich Röchling in Europa, Amerika und Asien gut positioniert. In einem kontinuierlichen Ausweitungsprozess wurden in Kundennähe Produktionsstätten, Vertriebsbüros und Entwicklungszentren errichtet. Dadurch wurde die Basis für weiteres Wachstum geschaffen.

Chancen aus der Geschäftstätigkeit

Um die Position auch in den kommenden Jahren halten und ausbauen zu können, ist es für die Unternehmensbereiche der Röchling-Gruppe wichtig, noch mehr Gewicht auf Innovationen und gute Produkte zu legen. Kunststoff ist der Werkstoff des 21. Jahrhunderts. Gerade die Einsatzmöglichkeiten für Technische Kunststoffe in der Industrie sind noch nicht ausgeschöpft, sondern werden sich in den nächsten Jahrzehnten erst im vollen Umfang entwickeln. Daraus ergeben sich auch für die Röchling-Gruppe Wachstumschancen.

Die Automobilindustrie steht in Zeiten des forcierten Klimaschutzes vor allem vor der Aufgabe, ihre Fahrzeuge effizienter zu machen. Der Einsatz von Kunststoffen leistet dabei einen wichtigen Beitrag. Röchling entwickelt Technologien, die entscheidend zur Reduzierung von Gewicht, Verbrauch, CO₂- und Schallemissionen sowie zur Kostensenkung beitragen. Lösungen für die Automobilindustrie bietet Röchling vor allem in den Bereichen Aerodynamik, Antrieb und neue Mobilität. Da robuste und temperaturstabile Technische Kunststoffe zunehmend das schwere Metall und das hochpreisige Aluminium im Fahrzeug ersetzen, bestehen für Röchling-Produkte in diesen Bereichen noch große Potenziale.

Im Unternehmensbereich Industrial ergeben sich vor allem durch die globalen Megatrends, die das Wachstum in den Bereichen Gesundheit und Ernährung, Wohnen und Bauen, Energie, Ressourcen, Mobilität und Kommunikation treiben, weitere Wachstumschancen. Die Produkte des Unternehmensbereiches werden in einer Vielzahl der Branchen eingesetzt, die in diesen Bereichen tätig sind.

Kunststoffe sind ein dynamischer Zukunftsmarkt. Als Verbund spezialisierter Unternehmen vereint Röchling Werkstoff-, Prozess- und Branchen-Know-how und kann so Kunden aus Handel und Industrie eine individuelle, fachlich fundierte Beratung anbieten.

Damit profitiert die Röchling-Gruppe in vollem Umfang vom positiven Trend der Kunststoffindustrie.

Eine steigende Nachfrage nach Gesundheitsleistungen in Wachstumsmärkten, zunehmender Kostendruck bei Krankenhausaufenthalten und eine immer älter werdende Weltbevölkerung - das alles treibt das Wachstum der weltweiten Medizintechnik-Branche in den nächsten Jahren stark an. Damit einher geht die Notwendigkeit nach bedeutenden medizintechnischen Innovationen, was insbesondere den Kunststoffen in diesem Hightech-Einsatzgebiet zu Gute kommt. Sowohl für Standard-Thermoplaste als auch für technische und Hochleistungspolymerne in der Medizin und im Gesundheitswesen wird für die Zukunft ein rasanter Zuwachs vorausgesagt. Davon kann Röchling mit seinem Unternehmensbereich Medical profitieren.

Nach wie vor prägt besonders die zunehmende Entwicklung der Schwellenländer im osteuropäischen und asiatischen Raum sowie in Südamerika die Expansionsstrategie der Röchling-Gruppe. In diesem Zusammenhang besteht die Chance einer höheren Nachfrage nach Investitionsgütern und somit auch nach Technischen Kunststoffen. Röchling engagiert sich schon heute stark in den sich abzeichnenden neuen Märkten und wird dieses strategische Ziel auch in Zukunft verfolgen. Das große Plus der Unternehmensgruppe: Röchling bewegt sich in allen Regionen mit den gleichen Produkten auf der Basis identischer Rohstoffe und Verfahren, der hoch entwickelten Maschinentechnologie und dem damit verbundenen Verfahrens- und Anwendungs-Know-how auf sicherem Terrain.

Insbesondere in die Entwicklung neuer Produkte, den notwendigen Aufbau neuer Produktionsstandorte in den wachstumsstarken Schwellenmärkten und in die Erweiterung bestehender Standorte muss erheblich investiert werden. Um den Herausforderungen der zunehmenden Digitalisierung zu begegnen ist zusätzlicher Finanzierungsbedarf gefordert. Dabei bleibt das Wettbewerbsumfeld absehbar angespannt. Die gute Vermögenslage mit einer Eigenkapitalquote von 42,2 % zum Bilanzstichtag im Zusammenwirken mit der soliden Finanzlage des Konzerns versetzt die Röchling-Gruppe in die Lage, diese Marktanforderungen erfüllen zu können. Außerdem ergeben sich aus der soliden finanziellen Situation heraus Chancen, durch gezielte Zukäufe das eigene Portfolio zu ergänzen. Insbesondere durch den forcierten weiteren Aufbau des Unternehmensbereiches Medical bewegt sich Röchling in einem wachstumsstarken und bislang von konjunkturellen Schwankungen vergleichsweise unabhängigen Markt.

Bewertung der Gesamtrisikolage und Chancen

Trotz positiver Prognosen für die weltweiten Konjunkturaussichten, haben nach Abwägung aller Risiken und Chancen, die gesamtwirtschaftlichen Unwägbarkeiten gegenüber dem Vorjahr kaum abgenommen. Die Unsicherheitsspanne bei Prognosen ist aufgrund vieler politischer und ökonomischer Risiken verhältnismäßig groß. Die das Unternehmen betreffenden Risikofaktoren sind überwiegend exogener Natur. Geschäftsimmanente Risiken hinsichtlich der Ertragslage liegen 2018 damit erneut vor allem auf der Umsatzseite, die von der weiteren Entwicklung der Weltwirtschaft abhängt.

Auf der Kostenseite ist die Entwicklung der Rohmaterial- und Personalkosten der wesentliche Faktor. Weitere wirtschaftliche oder rechtliche Risiken, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Röchling-Gruppe maßgeblich beeinflussen, sind aus heutiger Sicht nicht bekannt. Mit der flexiblen Unternehmensstruktur ist die Röchling-Gruppe jedoch darauf vorbereitet, im Bedarfsfall zeitnah und durchgreifend zu reagieren.

Durch den Ausbau internationaler Aktivitäten in den letzten Jahren hat sich die Röchling-Gruppe in den Wachstumsregionen positioniert. Dadurch wurde die Basis für weiteres Wachstum geschaffen. Mit der Kunststoffverarbeitung konzentriert sich Röchling zudem auf einen Werkstoff mit hervorragenden Zukunftsperspektiven. In der Gesamtschau sieht sich die Röchling-Gruppe damit gut aufgestellt.

Verwendung von Finanzinstrumenten

Derivative Finanzinstrumente werden zu Sicherungszwecken eingesetzt. Hierbei handelt es sich um Devisentermingeschäfte sowie um Zins- und Devisenswaps. Sie werden einzeln mit den nach der „Mark-To-Market-Methode“ ermittelten Marktwerten am Bilanzstichtag bewertet; soweit nach handelsrechtlichen Bilanzierungsgrundsätzen zulässig, werden bei Erfüllen der Voraussetzungen Bewertungseinheiten gebildet.

Im Berichtsjahr wurden im Konzern zur Absicherung von variablen Darlehenszinssätzen Zinssicherungsgeschäfte (Zinsswaps) abgeschlossen.

Zur Absicherung von Währungsrisiken bestanden zum Bilanzstichtag außerdem Devisentermingeschäfte. Diese werden für Fremdwährungsüberschüsse in US-Dollar, britischem Pfund, indischen Rupien und japanischem Yen oberhalb bestimmter Aufgriffsgrenzen abgeschlossen. Die Nominalbeträge der abgesicherten Fremdwährungsbestände mit Fälligkeitsterminen bis spätestens Juni 2018 sowie deren Marktwerte zum Bilanzstichtag können dem Anhang entnommen werden.

Zur Absicherung von Wechselkurs- und Zinsänderungsrisiken für ein variabel verzinsliches Euro-Darlehen einer US-amerikanischen Konzerngesellschaft wurde ein sog. „Cross-Currency-Swap“ abgeschlossen.

Prognosebericht

Wirtschaftliches Umfeld

Der Internationale Währungsfonds rechnet für die nächsten zwei Jahre mit einem noch stärkeren Zuwachs der globalen Wirtschaftsleistung. Getrieben vom derzeitigen Aufschwung in Europa und Asien sowie der Steuerreform in den USA dürfte das weltweite Wachstum 2018 und 2019 jeweils 3,9 % betragen.

Der Euro-Raum soll nach einem Plus von 2,4 % im vergangenen Jahr auch 2018 seinen soliden Wachstumskurs (+2,2 %) halten. Der IWF führt die gute Wirtschaftslage in Europa unter anderem auf die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank sowie auf eine weltweit stärkere Unterstützung der Konjunktur durch die Fiskalpolitik zurück. Die Prognosen für Deutschland setzte der IWF um jeweils einen halben Prozentpunkt auf 2,3 % in 2018 und 2,0 % in 2019 hoch.

Deutlich aufwärts geht es aber auch in den USA, für die der IWF in diesem Jahr ein Wachstum von 2,7 % voraussagt. Die jüngste Steuerreform wird mit Blick auf den zu erwarteten Anstieg der Investitionen in Amerika spürbar zum US-Wachstum in den kommenden Jahren beitragen. Der Impuls für die USA wird voraussichtlich auch auf die großen Handelspartner - wie Deutschland - ausstrahlen. Dies dürfte bis ins Jahr 2020 hineinwirken.

Neben den USA und Deutschland sieht der IWF auch die Wachstumsperspektiven für China optimistischer als in den bisherigen Prognosen. Die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt dürfte in diesem Jahr um 6,6 % zulegen, sowie um 6,4 % in 2019. Aber auch in China wird das Wachstum voraussichtlich zurückgehen, sobald die dortige Regierung angesichts der hohen Verschuldung ihre Konjunkturhilfen verringert.

Für die Röchling-Gruppe sind neben der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, vor allem die Prognosen für die kunststoffverarbeitende Industrie, die Automobilindustrie sowie die Medizintechnikbranche von Bedeutung.

Die 2017 spürbaren Trends auf der Nachfrageseite setzen sich nach Aussagen des Gesamtverbandes Kunststoffverarbeitende Industrie e.V. (GKV) auch über die Jahreswende hinaus fort und sorgen so für Zuversicht in der Branche. Für 2018 geht der Verband daher von einem möglichen Umsatzplus von 4,0 % für die kunststoffverarbeitende Industrie in Deutschland aus, die Branche bleibt demzufolge auf dem Wachstumspfad. Eingetrübt wird der positive Ausblick durch das immer knapper werdende Angebot an Fachkräften und Auszubildenden.

Für das Jahr 2018 sagt der Verband der Automobilindustrie (VDA) ein Wachstum des Pkw-Weltmarktes um 1,0 % auf 85,7 Mio. Einheiten voraus. Vor allem das anhaltende Wachstum in China und die Erholung in wichtigen Schwellenländern wie Indien und Russland sind die Treiber der Entwicklung.

Der gesamteuropäische Pkw-Markt wird sein Niveau mit 15,6 Mio. Einheiten im Jahr 2018 voraussichtlich halten. Westeuropa hingegen wird durch einen Rückgang in Großbritannien gebremst, so dass ein leichtes Minus zu erwarten ist. Nach dem starken Verkaufsjahr 2017 wird der deutsche Markt leicht zurückgehen, auf ein Volumen von rund 3,4 Mio. Neufahrzeuge. Allerdings bewegt sich der Markt auch dann deutlich über dem langjährigen Mittelwert.

Dem US-Markt mangelt es 2018 weiter an Dynamik, der VDA rechnet mit einem Absatz von 16,8 Mio. Light Vehicles (-2 %). Dies ist jedoch nach wie vor ein ordentliches Niveau.

Insgesamt befindet sich die gesamte Automobilindustrie in einem tiefgreifenden Wandel. Die Digitalisierung verändert die Mobilität auf der Welt massiv. Die deutsche Automobilindustrie investiert in den nächsten drei bis vier Jahren allein dafür 16 bis 18 Mrd. EUR. Neben digitaler Transformation der Branche, die mehr Effizienz, Komfort und Sicherheit verspricht, ist die Entwicklung alternativer Antriebe als ein weiterer Megatrend auszumachen und stellt einen großen Forschungs- und Entwicklungs-Schwerpunkt dar. Laut VDA wendet allein die deutsche Automobilindustrie bis 2020 ca. 40 Mrd. EUR für alternative Antriebe auf.

Die Marktforscher von EvaluateMedTech prognostizieren für die kommenden Jahre ein jährliches Wachstum des Weltmarktes für Medizintechnik in Höhe von rund 5 %, die Marktgröße soll 2022 einen Wert von etwa 530 Mrd. USD erreichen. Es ist zu erwarten, dass die deutsche Medizintechnik von dieser Entwicklung mindestens proportional profitieren wird. Einer der wichtigsten Erfolgsfaktoren wird dabei sein, den Herausforderungen und Chancen, die sich aus der Digitalisierung des Gesundheitswesens ergeben, erfolgreich zu begegnen und den Wandel hin zum Anbieter digitaler und ganzheitlicher Gesundheitslösungen zu meistern.

Entwicklung des Unternehmens

Sowohl die Lage der Röchling-Gruppe im Geschäftsjahr 2017 als auch die Aussichten für das Jahr 2018 sind gut. Röchling hat das Jahr 2017 erneut mit Bestergebnissen beim Umsatz und Ergebnis abgeschlossen, hierzu haben alle operativen Unternehmensbereiche beigetragen. Auch die Strategie der Röchling-Gruppe hat sich im bisherigen Verlauf als erfolgreich erwiesen und wird in 2018 weiter umgesetzt. Dazu kommt ein weiterer strategischer Punkt: Die digitale Welt und deren Nutzung werden ein entscheidender Punkt für die Wettbewerbsfähigkeit der Röchling-Gruppe sein.

Unter der Annahme der beschriebenen gesamtwirtschaftlichen sowie branchenbezogenen Entwicklung strebt die Röchling-Gruppe für das Geschäftsjahr 2018 ein weiteres Umsatzwachstum an. Die Wachstumsrate wird voraussichtlich über dem Wert des aktuellen Berichtsjahres liegen. Beim Ergebnis vor Steuern wird für das kommende Geschäftsjahr abermals ein Rekordergebnis angestrebt, wobei sich die Zuwachsrate voraussichtlich im einstelligen Prozentbereich bewegt. Voraussetzung für die geplante Geschäftsentwicklung bleibt jedoch eine stabile Marktentwicklung sowie weitgehend stabile Einkaufspreise für Kunststoffe. Die beschriebenen Risiken können jederzeit und in einem unvorhergesehenen Maße Auswirkungen auf die weltweite Konjunkturentwicklung und damit auf Röchling haben.

Zusammenfassend stellt sich der Ausblick für das Jahr 2018 wiederholt günstig dar. Die Röchling-Gruppe geht insgesamt für die Unternehmensentwicklung von erneut positiven Wachstumsraten aus. Außerdem soll die Gruppe trotz weiterer Investitionen in den Ausbau der Kapazitäten, den Aufbau der neuen Werke und in die Internationalisierung ihre finanzielle Solidität beibehalten.

Mannheim, den 10. April 2018

Der Vorstand der Röchling Beteiligungs SE

Prof. Dr. Hanns-Peter Knaebel

*Erwin Doll**Franz Lübbbers**Steffen Rowold***Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

Wir haben den von der Röchling SE & Co. KG, Mannheim, aufgestellten Konzernabschluss - bestehend aus Konzernbilanz, Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzern-Eigenkapitalspiegel, Konzern-Kapitalflussrechnung sowie Konzernanhang - und den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegt in der Verantwortung des gesetzlichen Vertreters der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeföhrten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und 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 Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung 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 Kontrollsystens sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des gesetzlichen Vertreters 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 gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung 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.

Mannheim, April 10, 2018

**KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Riedmann, certified public accountant

Bähr, certified public accountant