



QUARTALSBERICHT 3/2017



*UNSER KNOW-HOW  
FÜR IHRE SICHERHEIT*

**Nabaltec**

# NABALTEC-KONZERN

## KENNZAHLEN

FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 BIS 30. SEPTEMBER 2017

in Mio. Euro	30.09.2017 (IFRS)	30.09.2016 (IFRS)	Veränderung
<b>Umsatzentwicklung</b>			
Umsatz gesamt	130,5	122,4	6,6 %
davon			
Funktionale Füllstoffe	86,9	83,8	3,7 %
Technische Keramik	43,6	38,5	13,2 %
Auslandsanteil (%)	73,2	72,9	
Mitarbeiter <sup>1</sup> (Personen)	473	459	3,1 %
<b>Ertragsentwicklung</b>			
EBITDA	23,4	19,0	23,2 %
EBIT	14,7	11,0	33,6 %
Jahresergebnis	9,4	5,5 <sup>2</sup>	70,9 %
Ergebnis je Aktie (EUR)	1,06 <sup>4</sup>	0,68 <sup>2,3</sup>	55,9 %
<b>Finanzlage</b>			
Operativer Cashflow	24,8	20,9	18,7 %
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-17,4	-13,7	27,0 %
<b>Vermögens- und Kapitalstruktur</b>			
	30.09.2017	31.12.2016	
Bilanzsumme	222,0	202,7	9,5 %
Eigenkapital	81,8	57,8	41,5 %
Langfristige Vermögenswerte	130,4	127,0	2,7 %
Kurzfristige Vermögenswerte	91,6	75,7	21,0 %

<sup>1</sup> zum Stichtag 30.09. inkl. Auszubildende

<sup>2</sup> nach Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter

<sup>3</sup> auf Basis von 8,0 Mio. Stückaktien

<sup>4</sup> auf Basis von 8,8 Mio. Stückaktien

# NABALTEC AG

## FÜHREND IN SPEZIALCHEMIE



Die Nabaltec AG mit Sitz in Schwandorf ist ein mehrfach ausgezeichnetes, innovatives Unternehmen der chemischen Industrie. Auf der Basis von Aluminiumhydroxid (ATH) und Aluminiumoxid sowie anderen mineralischen Rohstoffen entwickelt, produziert und vertreibt Nabaltec hochspezialisierte Produkte in den Produktsegmenten „Funktionale Füllstoffe“ und „Technische Keramik“ im industriellen Maßstab.

# INHALT

QUARTALSBERICHT 3/2017

## FÜR UNSERE AKTIONÄRE

- 06 Der Vorstand der Nabaltec AG
- 08 Vorwort des Vorstandsvorsitzenden
- 10 Nabaltec-Aktie

## KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

- 12 Geschäftsverlauf
- 14 Mitarbeiter
- 14 Nachtragsbericht
- 14 Ausblick
- 15 Chancen- und Risikobericht

## KONZERNZWISCHENABSCHLUSS

- 16 Gesamtergebnisrechnung
- 18 Bilanz
- 20 Kapitalflussrechnung
- 22 Eigenkapitalveränderungsrechnung
- 24 Segmentberichterstattung
- 25 Anhang

## WEITERE INFORMATIONEN

- 30 Finanzkalender 2018
- 30 Kontakt und Impressum

# NACHHALTIG HANDELN

## ZUVERLÄSSIGER PRODUZENT UND LIEFERANT VON SPEZIALCHEMIE



Nabaltec-Produkte haben ein extrem breit gefächertes Anwendungsspektrum und kommen immer dann bevorzugt zum Einsatz, wenn ein Höchstmaß an Qualität, Sicherheit, Umweltfreundlichkeit und Langlebigkeit gefordert ist.

Diese Kombination wichtiger Eigenschaften garantiert den verschiedenen chemischen Spezialprodukten aus dem Hause Nabaltec ausgezeichnete Wachstumsperspektiven und dem Unternehmen seit vielen Jahren einen stetig wachsenden wirtschaftlichen Erfolg.

Über die ökonomischen Aspekte hinaus legt die Nabaltec AG aber auch ein besonderes Augenmerk auf ihre ökologische und soziale Verantwortung. Neben der klassischen Zertifizierung eines Qualitätsmanagementsystems nach ISO 9001 hat das Unternehmen im Laufe der Jahre ein zertifiziertes Umweltmanagementsystem (ISO 14001), ein Arbeits- und Gesundheitsschutz-Managementsystem (BS OHSAS 18001) und ein Energiemanagementsystem (ISO 50001) eingeführt.

Darüber hinaus ist der Nabaltec AG eine nachhaltige Personalentwicklung wichtig, um auch künftig personell auf die Herausforderungen im Markt vorbereitet zu sein und sich als attraktiver Arbeitgeber platzieren zu können.

### KONTAKT IR

[InvestorRelations@nabaltec.de](mailto:InvestorRelations@nabaltec.de)  
[www.nabaltec.de](http://www.nabaltec.de)

### NABALTEC AG IM INTERNET

[www.nabaltec.de](http://www.nabaltec.de)

# UNSERE ANWENDUNGEN



## FLAMMSCHUTZ/FLAMMHEMMENDE FÜLLSTOFFE

Umweltfreundliches Aluminiumhydroxid als Flammschutzmittel in Strom- oder Kommunikationskabeln oder in Elektrogehäusen



## ADDITIVE

Einsatz als Verarbeitungshilfsmittel (Prozessadditive) oder als Rohstoff in Farbpigmenten



## UMWELTECHNIK

Verwendung von Aluminiumhydroxid und -oxid z. B. bei der Rauchgasreinigung, für alternative Energiespeicher oder als Rohstoff für Katalysatoren



## KERAMISCHE ROHSTOFFE

Aluminiumoxid, Poliertonerden sowie synthetische Sintermullite, welche vor allem in der Feuerfest- und Poliermittelindustrie, im Automotivebereich und in der Glas- und Keramikherstellung ihre Anwendung finden



## KERAMISCHE MASSEN

Verwendung unserer pressfertigen keramischen Massen, insbesondere im Verschleiß-, Personen- und Fahrzeugschutz und in der Ingenieurkeramik

# NABALTEC

## IM ÜBERBLICK



### FUNKTIONALE FÜLLSTOFFE

Im Produktsegment „Funktionale Füllstoffe“ entwickeln wir auf Basis von Aluminiumhydroxid hochspezialisierte Produkte für verschiedenste Anwendungen und gehören hier zu den führenden Herstellern weltweit. Bei der Entwicklung unserer halogenfreien, umweltfreundlichen Flammenschutzmittel, Additive und Böhmiten sind für uns neben aktuellen Impulsen aus dem Markt vor allem die spezifischen Anforderungen unserer Kunden maßgebend.

**109,1 MIO. EURO**

Jahresumsatz 2016

**17,3 MIO. EURO**

EBITDA 2016

**9,6 MIO. EURO**

EBIT 2016



### TECHNISCHE KERAMIK

Im Produktsegment „Technische Keramik“ entwickeln wir auf der Basis mineralischer Rohstoffe innovative Materialien für ganz unterschiedliche Industrien und nehmen weltweit eine führende Marktposition bei keramischen Rohstoffen und Massen ein. Wir investieren fortlaufend in die Optimierung unserer Produktionsanlagen, in innovative Technologien und die Weiterentwicklung der Fertigungsprozesse, um unseren Kunden immer auf ihre Bedürfnisse zugeschnittene Rohstoffqualitäten liefern zu können.

**50,1 MIO. EURO**

Jahresumsatz 2016

**5,6 MIO. EURO**

EBITDA 2016

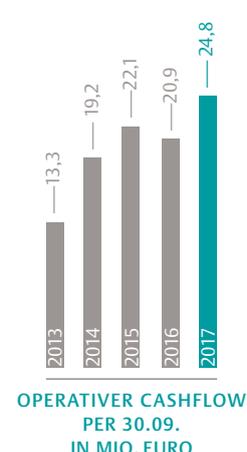
**2,6 MIO. EURO**

EBIT 2016

## NABALTEC AG

### Q3 2017

Als wachstumsstarkes Unternehmen konnte die Nabaltec AG auch in den ersten neun Monaten 2017 an die bereits sehr gute Entwicklung des Vorjahresquartals anknüpfen. Insbesondere der seit vielen Jahren wachsende Umsatz verdeutlicht die weltweit steigende Nachfrage an Nabaltec-Produkten.



## ZAHLEN UND FAKTEN

### INNOVATIONEN

Die Nabaltec AG wird regelmäßig durch nationale und internationale Preise und Auszeichnungen für ihre Innovationskraft geehrt. 2016 gehörte das Unternehmen bereits zum neunten Mal zu den 100 innovativsten Unternehmen im deutschen Mittelstand.

**9x**  
AUSZEICHNUNG  
FÜR VORBILDliches  
INNOVATIONS-  
MANAGEMENT



### MITARBEITER

Die Nabaltec AG gehört laut dem bundesweiten, branchenübergreifenden Unternehmensvergleich „TOP JOB“ regelmäßig zu den 100 besten Arbeitgebern im deutschen Mittelstand.

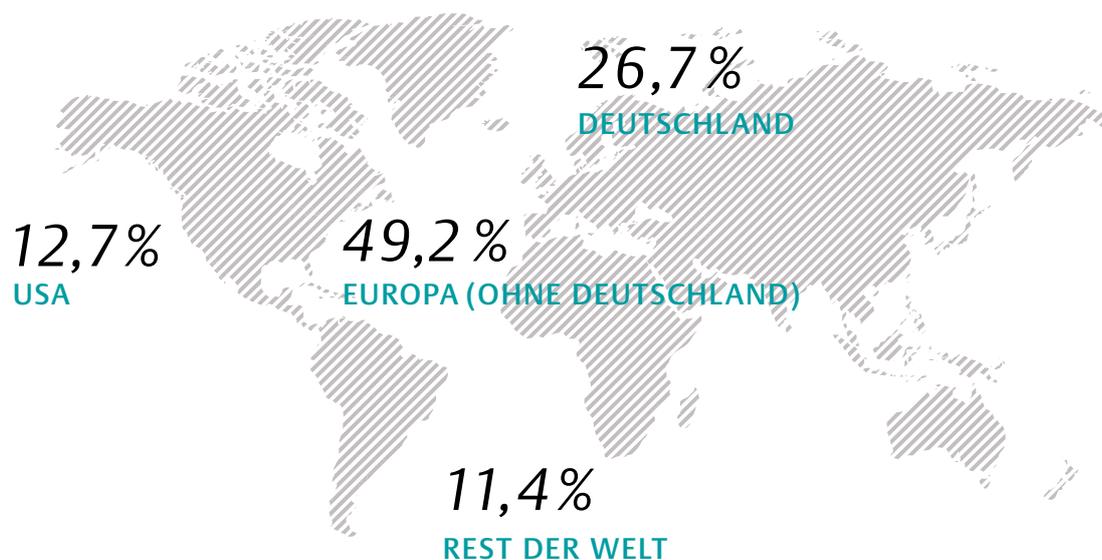
Die Auszubildenden der Nabaltec zählen regelmäßig zu den Jahrgangsbesten.

**11,5%**  
AUSBILDUNGS-  
QUOTE (2016)



### UMSATZANTEILE WELTWEIT (2016)

Mit Produktionsstandorten in Deutschland und in den USA sowie einem Netz an internationalen Vertretungen ist Nabaltec weltweit präsent.



# DER VORSTAND

## DER NABALTEC AG

### JOHANNES HECKMANN (Vorstandsvorsitzender)

- Seit dem 1. Januar 2017 zum Vorstandsvorsitzenden bestellt
- Verantwortete seit dem Börsengang 2006 als Vorstand die Bereiche Produktion sowie Entwicklung und Anwendungstechnik
- Seit 1995 in der Geschäftsführung der Nabaltec tätig
- Bis zu seinem Wechsel zu der AKW Amberger Kaolinwerke GmbH als Projektmanager bei der Schindler Aufzüge AG in Luzern/Schweiz beschäftigt
- Wirtschaftsingenieurstudium an der Fachhochschule Rosenheim

### GÜNTHER SPITZER (Finanzvorstand)

- Verantwortet seit dem 1. Januar 2017 als Finanzvorstand die Bereiche Finanzen/Controlling und Kaufmännische Dienste/Personal
- Seit 1998 Bereichsleiter Controlling, seit 2009 zusätzlich Leiter des Bereichs Finanzen der Nabaltec AG
- 1985 Start bei der VAW aluminium AG als kaufmännischer Angestellter
- Ausbildung zum Industriekaufmann und nebenberufliches Studium der Betriebswirtschaft

### DR. MICHAEL KLIMES (Vorstand Operatives Geschäft)

- Seit dem 1. Januar 2017 als Vorstand Operatives Geschäft verantwortlich für die Bereiche Entwicklung und Anwendungstechnik, Produktion und Vertrieb
- Leitung des Unternehmensbereichs „Funktionale Füllstoffe“ ab 2007
- Seit 2003 Leitung des Profitcenters Füllstoffe
- Ab 1995 Vertriebsleiter Flammenschutzmittel Nabaltec GmbH
- 1992 bei der VAW aluminium AG, Sparte Spezialoxide, Vertriebsverantwortlicher für APYRAL® in Zentraleuropa
- Chemiestudium an der Technischen Universität Darmstadt sowie Diplomarbeit und Promotion am Deutschen Kunststoff-Institut in Darmstadt



*von links nach rechts:  
Dr. Michael Klimes, Johannes Heckmann, Günther Spitzer*

# VORWORT

## DES VORSTANDSVORSITZENDEN

*Sehr geehrte Damen und Herren,  
sehr geehrte Aktionäre und Geschäftspartner,*

das dritte Quartal 2017 bekräftigte unsere dynamische Entwicklung und so konnten die Erwartungen mehr als erfüllt werden. In den Monaten Juli bis September setzte sich unser stabiles Wachstum weiter fort. Mit einem Quartalsumsatz von 41,8 Mio. Euro schlossen wir 8,9% über dem Vorjahreswert ab. Dieses Wachstum konnten wir realisieren, obwohl im Vorjahresvergleichsquarter noch die Umsatzzahlen unserer US-Tochter Nashtec vollumfänglich enthalten waren. Jedoch folgt aus der temporären Übernahme der Belieferung unserer US-Kunden durch die Produktionsstätte in Schwandorf, dass wir trotz des gezeigten Wachstums bei der Ausnutzung zusätzlicher Marktpotenziale 2017 limitiert sind. Im Produktbereich der Feinsthydroxide arbeiten wir an unserer derzeitigen Kapazitätsgrenze. Im zweiten Quartal 2018 sollte sich mit der Wiederinbetriebnahme von Nashtec diese Situation entspannen. Mit den dann zusätzlichen Kapazitäten wollen wir dem Marktwachstum unmittelbar folgen.

Unsere Erwartungen sogar etwas übertroffen hat die Ertragsentwicklung. Mit einer EBIT-Marge von 11,9% (gemessen an der Gesamtleistung) im dritten Quartal zeigte sich unsere Ertragskraft unbeeindruckt von Faktoren wie Wechselkursschwankungen oder den höheren Frachtkosten für unsere Übersee-Kunden. Weiterhin erfreulich entwickeln sich unsere Produkte für Separatorfolien in den Lithium-Ionen-Batterien. Wir agieren in diesem Segment noch auf einem recht kleinen Ausgangsniveau, aber mit guter Dynamik in diesem starken Zukunftsthema.

Eine hohe Nachfrage seitens institutioneller Investoren nach Nabaltec-Aktien begleitete die 10%ige Kapitalerhöhung, die wir im September durchgeführt haben. Wir hatten immer ein sehr gutes Gefühl, eine Vollplatzierung zu erreichen. Dass dies aber innerhalb einer so extrem kurzen Zeitspanne möglich war, hat uns dann doch überrascht. Wir werten das große Interesse als starken Vertrauensbeweis und zusätzlichen Ansporn, unser Unternehmen und unsere Marktposition entsprechend unserer Wachstumsstrategie weiterzuentwickeln.

Die Vorzeichen dafür sind auch auf der Marktseite gut. Sowohl im Produktsegment „Funktionale Füllstoffe“ als auch im Produktsegment „Technische Keramik“ ist die Konjunktur in den für uns wichtigen Märkten voll intakt und dynamisch, ohne dass wir nach heutiger Einschätzung eine Überhitzung sehen. Speziell von Kunden in Europa und den USA erhalten wir sehr positive Rückmeldungen, was deren eigene Wachstumserwartungen angeht. Entsprechend können wir auch unsere Prognose für das Gesamtjahr 2017 mit einer EBIT-Marge von rund 10% bei einem Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich bestätigen und blicken jetzt schon positiv auf 2018.

Schwandorf, im November 2017

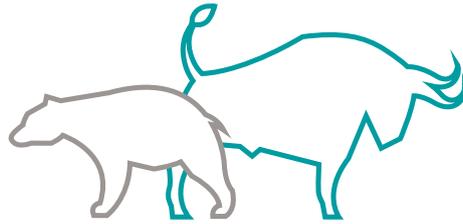
Ihr



**JOHANNES HECKMANN**  
Vorstandsvorsitzender

# NABALTEC-AKTIE

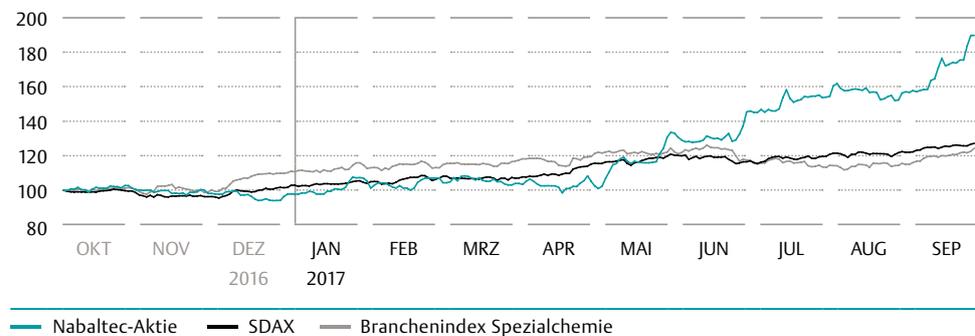
## DAS DRITTE QUARTAL 2017



ISIN/WKN: DE000A0KPPR7/A0K PPR

Die Nabaltec-Aktie ist seit dem 24. November 2006 an der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet und notiert dort seit März 2017 im Marktsegment Scale.

KURSVERLAUF DER NABALTEC-AKTIE (XETRA, INDIZIERT)



Höchstkurs der ersten  
neun Monate 2017 erreicht  
27,90 Euro

Kursgewinn von  
93,9% auf den  
Neunmonatszeitraum  
bezogen

Der Aktienkurs der Nabaltec-Aktie hat sich auch im dritten Quartal 2017 konstant gut entwickelt. Mit einem Schlusskurs von 27,90 Euro, der gleichzeitig den Höchstkurs innerhalb der ersten neun Monate 2017 markierte, lag der Aktienkurs um 43,1 % über dem Schlusskurs des Vorquartals von 19,50 Euro. Auf den Neunmonatszeitraum bezogen ergab sich ein Kursgewinn von 93,9 % gegenüber dem Schlusskurs zum Jahresende 2016. Der Vergleichsindex SDAX konnte im gleichen Zeitraum um 25,1 % wachsen, beim Branchenindex Spezialchemie lag das Plus bei 12,9 %.

## KENNZAHLEN DER NABALTEC-AKTIE (XETRA)

	9 Monate 2017	Gesamtjahr 2016
Anzahl Aktien	8.800.000	8.000.000
Marktkapitalisierung (Stichtag, in Mio. EUR)	245,52	115,12
Durchschnittskurs (in EUR)	18,55	14,23
Höchstkurs (in EUR)	27,90	15,60
Tiefstkurs (in EUR)	14,39	12,85
Schlusskurs (Stichtag, in EUR)	27,90	14,39
Durchschnittlicher Tagesumsatz (in Stück)	5.124	1.923
Ergebnis je Aktie (in EUR)	1,06*	0,67**

\* auf Basis von 8,8 Mio. Stückaktien

\*\* nach Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter, auf Basis von 8,0 Mio. Stückaktien

Am 14. September 2017 wurden im Rahmen einer Kapitalerhöhung 800.000 Aktien bei institutionellen Investoren platziert. Der Platzierungspreis betrug 23 Euro je Aktie, so dass der Gesellschaft brutto 18,4 Mio. Euro zuflossen. Das Bezugsrecht der Aktionäre war ausgeschlossen. Das Grundkapital der Nabaltec AG wurde durch die Kapitalmaßnahme auf 8,8 Mio. Euro erhöht.

Das tagesdurchschnittliche Handelsvolumen der Nabaltec-Aktie auf XETRA lag in den ersten neun Monaten 2017 bei 5.124 Stück.

Das Ergebnis je Aktie (EPS) belief sich in den ersten neun Monaten 2017 auf 1,06 Euro (auf Basis von 8,8 Mio. Stückaktien). Zum Vergleich: In den ersten neun Monaten 2016 lag das EPS bei 0,68 Euro (nach Anteilen nicht kontrollierender Gesellschafter, auf Basis von 8,0 Mio. Stückaktien).

*Ergebnis je Aktie bei  
1,06 Euro*

Die Empfehlungen der Analysten zur Nabaltec-Aktie bleiben weiterhin positiv. Das Bankhaus Hauck & Aufhäuser bestätigte in seiner Analyse vom 11. Oktober 2017 erneut seine Kaufempfehlung und erhöhte das Kursziel auf 35,00 Euro. Die Baader Bank stuft die Nabaltec-Aktie in ihrer Studie vom 28. September 2017 mit „Halten“ ein und setzt das Kursziel auf 25,00 Euro nach vormals 26,00 Euro herab.

*Kaufempfehlung  
der Analysten mit  
Kursziel 35,00 Euro  
und 25,00 Euro*

Zum 30. September 2017 befand sich die Mehrheit der 8.800.000 Stückaktien unverändert im Besitz der Familien Heckmann und Witzany. Die Familie Heckmann ist mit 28,33 % und die Familie Witzany mit 27,16 % am Grundkapital beteiligt. Die verbleibenden 44,51 % der Aktien befinden sich im Streubesitz.

# NABALTEC AG

## KONZERNZWISCHENLAGEBERICHT

---

### ZUM 30. SEPTEMBER 2017

#### GESCHÄFTSVERLAUF

*Konzernumsatz lag  
im Berichtsquartal  
bei 41,8 Mio. Euro  
(+8,9%)*

Die Nabaltec AG hat ihre gute Entwicklung auch im dritten Quartal 2017 fortgesetzt. Beim Umsatz konnte das Unternehmen erneut das Vorjahresquartal übertreffen. Die sehr guten Umsatzzahlen der beiden Quartale des ersten Halbjahres konnten aufgrund der üblicherweise ruhigeren Sommermonate allerdings nicht erreicht werden. Der Konzernumsatz der Nabaltec lag im Berichtsquartal bei 41,8 Mio. Euro und damit 8,9% über dem Wert des Vorjahresquartals von 38,4 Mio. Euro.

Addiert für die ersten neun Monate 2017 errechnet sich mit einem Umsatz von 130,5 Mio. Euro ein Plus von 6,6% gegenüber dem Wert der ersten neun Monate 2016 von 122,4 Mio. Euro.

Im Produktsegment „Funktionale Füllstoffe“ stieg der Umsatz im Quartalsvergleich von 25,5 Mio. Euro auf 27,2 Mio. Euro und lag damit 6,7% über dem dritten Quartal 2016. Im Produktsegment „Technische Keramik“ wurde, wie schon in den ersten beiden Quartalen 2017, ein überproportionaler Zuwachs von 13,2% auf 14,6 Mio. Euro erzielt (Vorjahresquartal: 12,9 Mio. Euro).

In den ersten neun Monaten 2017 wurde im Produktsegment „Funktionale Füllstoffe“ ein Umsatz von 86,9 Mio. Euro und damit ein Plus von 3,7% gegenüber dem Vorjahreszeitraum (83,8 Mio. Euro) erreicht. Im Produktsegment „Technische Keramik“ konnte gegenüber den ersten neun Monaten 2016 (38,5 Mio. Euro) eine Steigerung von 13,2% auf 43,6 Mio. Euro erzielt werden. Über alle Produktbereiche der „Technischen Keramik“ hinweg entwickelte sich die Nachfrage in den relevanten Zielmärkten sehr erfreulich, besonders galt dies für das Anziehen der Nachfrage in der Feuerfestindustrie.

*Exportquote liegt  
bei 73,2%*

Nabaltec hat in den ersten neun Monaten 2017 in den wesentlichen Regionen Europa, Asien und den USA erneut ein Wachstum erzielt. Die Exportquote stieg leicht von 72,9% im Vorjahreszeitraum auf 73,2% in den ersten neun Monaten 2017.

Die Gesamtleistung von Nabaltec erhöhte sich im Berichtszeitraum auf 128,0 Mio. Euro nach 121,8 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum (+5,1%). Dieser Anstieg ist auf die gute Umsatzentwicklung bei einem gleichzeitigen Bestandsabbau an Fertigerzeugnissen zurückzuführen.

Die Materialaufwandsquote entwickelte sich in den ersten neun Monaten 2017 mit 48,0% (gemessen an der Gesamtleistung) spürbar besser als im Vorjahreszeitraum (50,8%).

Insbesondere Preiserhöhungen im Produktbereich der Feinsthydroxide wirkten hier positiv. Die Rohergebnismarge (in Relation zur Gesamtleistung) lag im Berichtszeitraum bei 54,2% nach 50,0% in den ersten neun Monaten 2016.

*Verbesserte  
Materialaufwandsquote  
durch Preiserhöhungen  
im Produktbereich der  
Feinsthydroxide*

Die Personalkostenquote (in Relation zur Gesamtleistung) lag nach neun Monaten bei 18,4% nach 17,9% im gleichen Zeitraum 2016. Die Mitarbeiterzahl stieg von 459 auf 473.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen nahmen von 20,1 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum auf 22,5 Mio. Euro in den ersten neun Monaten 2017 zu. Im Wesentlichen war das bedingt durch erhöhte Frachtkosten, steigende Verkaufsprovisionen, Kursverluste bei EUR/USD sowie gestiegene Fremdleistungen. Entsprechend stieg die Quote in Relation zur Gesamtleistung im Vergleich zum Vorjahr von 16,5% auf 17,6%.

Das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) lag in den ersten neun Monaten 2017 mit 23,4 Mio. Euro um 23,2% über dem Wert des Vorjahreszeitraums von 19,0 Mio. Euro. Die EBITDA-Marge (in Relation zur Gesamtleistung) stieg im Neunmonatsvergleich von 15,6% auf 18,3%.

Auf Konzernebene lag das operative Ergebnis (EBIT) in den ersten neun Monaten bei 14,7 Mio. Euro nach 11,0 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum (+33,6%). Die EBIT-Marge (in Relation zur Gesamtleistung) betrug 11,5% in den ersten neun Monaten 2017 nach 9,0% im Vorjahreszeitraum.

*EBIT liegt bei 14,7 Mio.  
Euro (+33,6%); EBIT-Marge  
steigt auf 11,5%*

Das Finanzergebnis verbesserte sich auf -2,0 Mio. Euro in den ersten neun Monaten 2017 nach -2,4 Mio. Euro im Vergleichszeitraum 2016.

Das Ergebnis vor Steuern lag mit 12,7 Mio. Euro nach den ersten neun Monaten 2017 47,7% über dem Vorjahresniveau von 8,6 Mio. Euro. Nach Berücksichtigung von Steuern verbleibt in den ersten neun Monaten 2017 ein gegenüber der Vergleichsperiode um 70,9% verbessertes Konzernperiodenergebnis von 9,4 Mio. Euro. Das entspricht einem Ergebnis je Aktie (auf Basis von 8,8 Mio. Stückaktien) von 1,06 Euro für die ersten neun Monate 2017. Zum Vergleich: Im Vorjahreszeitraum betrug das Ergebnis je Aktie 0,68 Euro (auf Basis von 8,0 Mio. Stückaktien).

*Konzernperiodenergebnis  
in den ersten neun  
Monaten beträgt  
9,4 Mio. Euro (+70,9%)*

Der Cashflow aus betrieblicher Geschäftstätigkeit lag in den ersten neun Monaten 2017 bei 24,8 Mio. Euro nach 20,9 Mio. Euro in den ersten neun Monaten 2016, was vor allem in dem verbesserten Periodenergebnis begründet liegt.

Der Mittelabfluss für Investitionen stieg im Vergleich zum Vorjahreszeitraum von 13,7 Mio. Euro auf 17,4 Mio. Euro. Dies liegt unter anderem in den Umbauarbeiten für Nashtec und den damit verbundenen Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen begründet.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit belief sich auf 9,8 Mio. Euro nach -8,3 Mio. Euro im Vorjahreszeitraum. Enthalten sind hierin vor allem die Zahlungsströme im Zusammenhang mit der im September 2017 durchgeführten Barkapitalerhöhung, bei der 800.000 neue Aktien zu einem Stückpreis von je 23 Euro bei institutionellen Investoren unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre erfolgreich platziert wurden. Der Emissionserlös belief sich auf 18,4 Mio. Euro. Die Kosten der Kapitalerhöhung lagen bei 0,5 Mio. Euro.

Der Finanzmittelbestand im Nabaltec-Konzern lag zum 30. September 2017 bei 52,5 Mio. Euro.

Die Bilanzsumme stieg im Vergleich zum 31. Dezember 2016 von 202,7 Mio. Euro auf 222,0 Mio. Euro. Das Grundkapital der Nabaltec AG erhöhte sich durch die Kapitalerhöhung auf 8,8 Mio. Euro,

*Eigenkapitalquote verbesserte sich vor dem Hintergrund der Kapitalerhöhung auf 36,8%*

die Kapitalrücklage stieg von 29,8 Mio. Euro auf 47,0 Mio. Euro. Die Eigenkapitalquote verbesserte sich vor dem Hintergrund der Kapitalerhöhung gegenüber dem 31. Dezember 2016 von 28,5% auf 36,8% zum 30. September 2017.

Die langfristigen Schulden lagen mit 111,9 Mio. Euro zum 30. September 2017 nahezu auf dem Niveau des Jahresendes 2016. Die kurzfristigen Schulden sanken gegenüber dem 31. Dezember 2016 um 15,3% auf 28,3 Mio. Euro. Grund hierfür war vor allem die Verminderung der sonstigen Verbindlichkeiten, insbesondere durch die Ablösung des Darlehens des Minderheitsgesellschafters bei Nashtec.

Die langfristigen Vermögenswerte legten zum Stichtag 30. September 2017 um 2,7% auf 130,4 Mio. Euro zu, die kurzfristigen Vermögenswerte stiegen um 21,0% auf 91,6 Mio. Euro, maßgeblich bedingt durch die Erhöhung der Zahlungsmittel.

## MITARBEITER

*Ausbildungsquote auf hohem Niveau bei 11,4%*

Zum Stichtag 30. September 2017 beschäftigte der Nabaltec-Konzern 473 Mitarbeiter (inklusive der Auszubildenden). Zum entsprechenden Zeitpunkt des Vorjahres waren es 459 Mitarbeiter. Die Ausbildungsquote lag mit 11,4% erneut auf einem überdurchschnittlich hohen Niveau.

## NACHTRAGSBERICHT

Vorgänge, die für die Beurteilung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Nabaltec-Konzerns von besonderer Bedeutung sind und nach dem Bilanzstichtag 30. September 2017 eintraten, sind im Nachtragsbericht des Konzernanhangs wiedergegeben.

## AUSBLICK

Nabaltec sieht für die eigenen Produkte für das Jahr 2017 intakte Absatzmärkte und eine stabile Nachfrage, sollte sich das Marktumfeld nicht grundlegend ändern. Das Unternehmen nimmt in seinen Märkten eine internationale Spitzenstellung ein. Basierend auf dem weiteren Ausbau der Marktposition und der langjährig aufgebauten Reputation sieht Nabaltec gute Zukunftsperspektiven für die eigenen Schlüsselprodukte.

Nabaltec will 2017 auf Wachstumskurs bleiben und erwartet ein Umsatzwachstum im mittleren einstelligen Prozentbereich. Der Anstieg im Umsatz soll vorrangig über Preiseffekte im Segment „Funktionale Füllstoffe“ sowie über Mengenzuwächse im Segment „Technische Keramik“ erzielt werden.

*Nabaltec erwartet 2017  
Umsatzwachstum im  
mittleren einstelligen  
Prozentbereich*

Die US-Tochter Nashtec LLC wird aus heutiger Sicht aufgrund der notwendigen Umrüstung auf eine Stand-alone-Lösung, wie schon in den ersten neun Monaten, auch im vierten Quartal 2017 keinen Produktionsbeitrag leisten. Aufgrund aufwendiger Fundament- und Montagearbeiten wird sich der Neustart der Produktion um ca. zwei Monate auf das zweite Quartal 2018 verschieben. Im Rahmen der Übernahme der Minderheitenanteile an der Nashtec LLC sowie der Ablösung der Ausleihungen des Alt-Gesellschafters, der Sherwin Alumina Company LLC, ergab sich im ersten Quartal eine Restrukturierungsrückstellung in Höhe von 3,2 Mio. Euro aufgrund der Reorganisation der Produktions- und Lieferbeziehungen der Nashtec LLC. Damit wird die Ertragsentwicklung des Konzerns durch die Nashtec LLC im Jahr 2017 voraussichtlich nicht weiter belastet. Im zweiten und dritten Quartal wurde diese Rückstellung in Höhe von 1,7 Mio. Euro in Anspruch genommen. Angesichts der erwarteten weiteren guten Umsatzentwicklung mit stabilen Margen hat Nabaltec zum Beginn des dritten Quartals 2017 die erwartete EBIT-Marge für das Gesamtjahr 2017 auf rund 10 % konkretisiert, was gleichzeitig einer leichten Erhöhung gegenüber der bisherigen Prognose einer EBIT-Marge im oberen einstelligen Prozentbereich entspricht.

Der Auftragsbestand zum 30. September 2017 liegt bei 41,3 Mio. Euro und damit 72,1 % über dem Wert am 30. September 2016.

Des Weiteren behalten die Aussagen im Prognosebericht des Konzernlageberichts 2016 ihre Gültigkeit.

## CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

Zu der im Konzernlagebericht 2016 dargestellten Risikosituation waren in den ersten neun Monaten 2017 keine wesentlichen Änderungen zu erkennen.

Schwandorf, 3. November 2017

Der Vorstand

# KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

## FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 BIS 30. SEPTEMBER 2017

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG				
in TEUR	01.01. – 30.09.2017	01.07. – 30.09.2017	01.01. – 30.09.2016	01.07. – 30.09.2016
Umsatzerlöse	130.513	41.838	122.355	38.362
Veränderung des Bestandes an unfertigen und fertigen Erzeugnissen	-2.876	68	-1.086	-1.165
Andere aktivierte Eigenleistungen	352	120	542	218
<b>Gesamtleistung</b>	<b>127.989</b>	<b>42.026</b>	<b>121.811</b>	<b>37.415</b>
Sonstige betriebliche Erträge	2.913	1.297	955	249
Materialaufwand	-61.478	-20.629	-61.908	-18.871
<b>Rohergebnis</b>	<b>69.424</b>	<b>22.694</b>	<b>60.858</b>	<b>18.793</b>
Personalaufwand	-23.486	-7.747	-21.761	-7.199
Abschreibungen	-8.756	-2.958	-7.942	-2.676
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-22.495	-6.953	-20.116	-6.427
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>14.687</b>	<b>5.036</b>	<b>11.039</b>	<b>2.491</b>
Zinsen und ähnliche Erträge	74	21	190	67
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.082	-703	-2.618	-866
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)</b>	<b>12.679</b>	<b>4.354</b>	<b>8.611</b>	<b>1.692</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.319	-1.050	-2.675	-609
<b>Konzernergebnis nach Steuern</b>	<b>9.360</b>	<b>3.304</b>	<b>5.936</b>	<b>1.083</b>
davon entfallen auf				
Anteilseigner des Mutterunternehmens	9.360	3.304	5.461	1.188
Nicht kontrollierende Gesellschafter	0	0	475	-105
<b>Konzernergebnis nach Steuern</b>	<b>9.360</b>	<b>3.304</b>	<b>5.936</b>	<b>1.083</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in EUR)</b>	<b>1,06</b>	<b>0,38</b>	<b>0,68</b>	<b>0,15</b>

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TEUR	01.01. – 30.09.2017	01.07. – 30.09.2017	01.01. – 30.09.2016	01.07. – 30.09.2016
<b>Konzernergebnis nach Steuern</b>	<b>9.360</b>	<b>3.304</b>	<b>5.936</b>	<b>1.083</b>
Posten, die anschließend möglicherweise in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden				
Fremdwährungsumrechnung (nach Steuern)	-2.620	-903	-277	-22
Netto-Ergebnis aus Hedge Accounting (nach Steuern)	587	-223	-1.220	-152
<b>Summe</b>	<b>-2.033</b>	<b>-1.126</b>	<b>-1.497</b>	<b>-174</b>
Posten, die nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden				
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	0	0	130	0
<b>Summe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130</b>	<b>0</b>
<b>Sonstiges Ergebnis gesamt</b>	<b>-2.033</b>	<b>-1.126</b>	<b>-1.367</b>	<b>-174</b>
davon entfallen auf				
Anteilseigner des Mutterunternehmens	-2.033	-1.126	-1.360	-173
Nicht kontrollierende Gesellschafter	0	0	-7	-1
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>7.327</b>	<b>2.178</b>	<b>4.569</b>	<b>909</b>
davon entfallen auf				
Anteilseigner des Mutterunternehmens	7.327	2.178	4.101	1.015
Nicht kontrollierende Gesellschafter	0	0	468	-106

# KONZERNBILANZ

## ZUM 30. SEPTEMBER 2017

### AKTIVA

in TEUR	30.09.2017	31.12.2016
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>130.400</b>	<b>127.013</b>
Immaterielle Vermögenswerte		
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten (inkl. geleisteter Anzahlungen)	424	506
Sachanlagen	128.416	125.303
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	36.956	33.288
Technische Anlagen und Maschinen	78.391	74.429
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.351	3.090
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	9.718	14.496
Finanzanlagen	78	78
Anteile an verbundenen Unternehmen	78	78
Aktive latente Steuern	1.482	1.126
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>91.550</b>	<b>75.685</b>
Vorräte	27.508	30.882
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	17.373	17.864
Unfertige Erzeugnisse	28	32
Fertige Erzeugnisse und Waren	10.107	12.986
Sonstige Vermögenswerte und Forderungen	11.545	8.620
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.514	3.091
Sonstige Vermögenswerte	6.031	5.529
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	52.497	36.183
<b>SUMME AKTIVA</b>	<b>221.950</b>	<b>202.698</b>

## PASSIVA

in TEUR	30.09.2017	31.12.2016
<b>Eigenkapital</b>	<b>81.768</b>	<b>57.765</b>
Gezeichnetes Kapital	8.800	8.000
Kapitalrücklage	47.029	29.764
Gewinnrücklage	10.088	9.711
Ergebnisvortrag	22.162	17.855
Konzernergebnis nach Steuern	9.360	5.344
Sonstige erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen	-15.671	-13.471
Nicht kontrollierende Gesellschafter	0	562
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>111.909</b>	<b>111.520</b>
Pensionsrückstellungen	38.639	38.076
Sonstige Rückstellungen	1.119	1.088
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	71.373	71.345
Passive latente Steuern	778	1.011
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>28.273</b>	<b>33.413</b>
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	2.870	1.112
Sonstige Rückstellungen	1.697	162
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	990	1.224
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	14.983	14.526
Sonstige Verbindlichkeiten	7.733	16.389
<b>SUMME PASSIVA</b>	<b>221.950</b>	<b>202.698</b>

# KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

## FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 BIS 30. SEPTEMBER 2017

### KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR	01.01. – 30.09.2017	01.01. – 30.09.2016
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>		
<b>Periodenergebnis vor Steuern</b>	<b>12.679</b>	<b>8.611</b>
+ Abschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens	8.756	7.942
-/+ Gewinn/Verlust aus Anlagenabgang	233	9
- Zinserträge	-74	-190
+ Zinsaufwendungen	2.082	2.618
<b>Operatives Ergebnis vor Working-Capital-Veränderungen</b>	<b>23.676</b>	<b>18.990</b>
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1.640	342
-/+ Zunahme/Abnahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-2.925	1.003
+/- Bestandsminderung/Bestandserhöhung der Vorräte	3.374	1.140
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	1.242	2.038
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit vor Steuern</b>	<b>27.007</b>	<b>23.513</b>
- Gezahlte Ertragsteuern	-2.253	-2.575
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>24.754</b>	<b>20.938</b>

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in TEUR	01.01. – 30.09.2017	01.01. – 30.09.2016
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>		
+ Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	217	13
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-17.070	-13.487
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielles Anlagevermögen	-30	-133
- Auszahlungen aus dem Erwerb von konsolidierten Unternehmen	-552	0
- Auszahlungen für Investitionen in das Finanzanlagevermögen	0	-78
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-17.435</b>	<b>-13.685</b>
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
- Dividenden	-1.200	-1.200
+ Einzahlungen aus Eigenkapitalzuführungen	17.928	
- Auszahlungen für die Tilgung von Finanzkrediten	0	-5.763
- Auszahlungen für die Rückzahlung von Ausleihungen	-5.969	0
- Gezahlte Zinsen	-995	-1.382
+ Erhaltene Zinsen	39	35
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>9.803</b>	<b>-8.310</b>
<b>Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>17.122</b>	<b>-1.057</b>
<b>Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelfonds</b>	<b>-808</b>	<b>-73</b>
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	36.183	42.272
<b>Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>	<b>52.497</b>	<b>41.142</b>

# KONZERN- EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 BIS 30. SEPTEMBER 2017

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in TEUR	Auf die Anteilseigner der Nabaltec AG entfallendes Eigenkapital		
	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage
<b>Stand 01.01.2016</b>	<b>8.000</b>	<b>29.764</b>	<b>9.711</b>
Dividendenzahlungen	—	—	—
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	—	—	—
Fremdwährungsumrechnung	—	—	—
Netto-Ergebnis aus Hedge Accounting	—	—	—
Sonstiges Ergebnis	—	—	—
Konzernergebnis nach Steuern	—	—	—
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Stand 30.09.2016</b>	<b>8.000</b>	<b>29.764</b>	<b>9.711</b>
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	—	—	—
Fremdwährungsumrechnung	—	—	—
Netto-Ergebnis aus Hedge Accounting	—	—	—
Sonstiges Ergebnis	—	—	—
Konzernergebnis nach Steuern	—	—	—
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Stand 31.12.2016</b>	<b>8.000</b>	<b>29.764</b>	<b>9.711</b>
Übernahme Minderheitenkapital	—	—	377
Dividendenzahlungen	—	—	—
Ausgabe neuer Anteile	800	17.265	—
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste	—	—	—
Fremdwährungsumrechnung	—	—	—
Netto-Ergebnis aus Hedge Accounting	—	—	—
Sonstiges Ergebnis	—	—	—
Konzernergebnis nach Steuern	—	—	—
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Stand 30.09.2017</b>	<b>8.800</b>	<b>47.029</b>	<b>10.088</b>

Ergebnisvortrag	Sonstige erfolgs- neutrale Eigenkapital- veränderungen	Summe	Nicht kontrollierende Gesellschafter	Konzern- eigenkapital
19.055	-9.026	57.504	598	58.102
-1.200	—	-1.200	—	-1.200
—	130	130	0	130
—	-263	-263	-14	-277
—	-1.227	-1.227	7	-1.220
—	-1.360	-1.360	-7	-1.367
5.461	—	5.461	475	5.936
5.461	-1.360	4.101	468	4.569
23.316	-10.386	60.405	1.066	61.471
—	-4.350	-4.350	0	-4.350
—	675	675	31	706
—	590	590	0	590
—	-3.085	-3.085	31	-3.054
-117	—	-117	-535	-652
-117	-3.085	-3.202	-504	-3.706
23.199	-13.471	57.203	562	57.765
163	-167	373	-562	-189
-1.200	—	-1.200	—	-1.200
—	—	18.065	—	—
—	0	0	—	0
—	-2.620	-2.620	—	-2.620
—	587	587	—	587
—	-2.033	-2.033	0	-2.033
9.360	—	9.360	—	9.360
9.360	-2.033	7.327	0	7.327
31.522	-15.671	81.768	0	81.768

# NABALTEC AG

## SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Die operativen Segmente entsprechen den Geschäftssegmenten des Konzerns. Die Risiken sowie die internen Organisations- und Berichtsstrukturen des Konzerns werden überwiegend durch die Unterscheidung der hergestellten Produkte bestimmt.

### GESCHÄFTSSEGMENTE

Nabaltec ist in die zwei Produktsegmente „Funktionale Füllstoffe“ und „Technische Keramik“ unterteilt. Jedes Segment stellt dabei ein strategisches Geschäftssegment dar, dessen Produktpalette und Märkte sich von dem jeweils anderen unterscheiden.

Im Produktsegment „Funktionale Füllstoffe“ werden vor allem halogenfreie flammhemmende Füllstoffe für die Kunststoff- und Kabelindustrie sowie Additive produziert und abgesetzt.

Im Produktsegment „Technische Keramik“ werden keramische Rohstoffe und keramische Massen für eine Vielzahl von Anwendungen in der technischen Keramik sowie der Feuerfestindustrie hergestellt und vertrieben.

#### ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 – 30. SEPTEMBER 2017

in TEUR	Funktionale Füllstoffe		Technische Keramik		Nabaltec-Konzern	
	01.01.– 30.09.17	01.07.– 30.09.17	01.01.– 30.09.17	01.07.– 30.09.17	01.01.– 30.09.17	01.07.– 30.09.17
<b>Umsatzerlöse</b>						
Erlöse von externen Kunden	86.924	27.193	43.589	14.645	130.513	41.838
<b>Segmentergebnis</b>						
EBITDA	16.832	5.325	6.611	2.669	23.443	7.994
EBIT	10.553	3.265	4.134	1.771	14.687	5.036

#### ZEITRAUM 1. JANUAR 2016 – 30. SEPTEMBER 2016

in TEUR	Funktionale Füllstoffe		Technische Keramik		Nabaltec-Konzern	
	01.01.– 30.09.16	01.07.– 30.09.16	01.01.– 30.09.16	01.07.– 30.09.16	01.01.– 30.09.16	01.07.– 30.09.16
<b>Umsatzerlöse</b>						
Erlöse von externen Kunden	83.813	25.461	38.542	12.901	122.355	38.362
<b>Segmentergebnis</b>						
EBITDA	14.721	3.600	4.260	1.567	18.981	5.167
EBIT	9.001	1.679	2.038	812	11.039	2.491

# NABALTEC AG

## VERKÜRZTER KONZERNANHANG

---

### FÜR DEN ZEITRAUM 1. JANUAR 2017 BIS 30. SEPTEMBER 2017

#### 1. ALLGEMEINES

Die Nabaltec AG mit Sitz in Schwandorf, Deutschland<sup>1</sup>, wurde mit Gesellschaftsvertrag vom 14. Dezember 1994 unter dem Firmennamen Nabaltec GmbH mit Sitz in Schwandorf (eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Amberg unter HRB 3920) gegründet. Sie übernahm im Jahr 1995 den Geschäftsbetrieb der Sparte Spezialoxide von der VAW aluminium AG. Im Jahr 2006 erfolgte die Umwandlung in eine Aktiengesellschaft.

Gegenstand des Unternehmens ist gemäß § 2 der Satzung der Nabaltec AG die Herstellung von Produkten auf Basis mineralischer Rohstoffe, insbesondere unter Verwendung von Aluminiumhydroxid und Aluminiumoxid, und der Vertrieb dieser Produkte.

Die Aktien der Nabaltec AG sind seit dem 24. November 2006 an der Frankfurter Wertpapierbörse im Open Market (Scale) notiert.

#### 2. GRUNDLAGEN DER RECHNUNGSLEGUNG

Der Konzernabschluss der Nabaltec AG zum 30. September 2017 wurde unter Berücksichtigung aller für das Geschäftsjahr gültigen, von der Europäischen Union anerkannten International Financial Reporting Standards (IFRS), International Accounting Standards (IAS) und Interpretationen des International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) und des Standing Interpretations Committee (SIC) aufgestellt.

Die Erstellung des Zwischenabschlusses der Nabaltec AG für den Zeitraum 1. Januar bis 30. September 2017 erfolgte in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ als verkürzter Abschluss. Der verkürzte Abschluss enthält nicht alle für den Abschluss eines Geschäftsjahres vorgeschriebenen Informationen und sollte in Zusammenhang mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 gelesen werden.

Der Zwischenabschluss umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. September 2017.

<sup>1</sup> Nabaltec AG, Alustraße 50–52, 92421 Schwandorf, Deutschland

Der Konzernabschluss ist in Euro (EUR) dargestellt. Sofern nichts anderes angegeben ist, werden sämtliche Werte entsprechend kaufmännischer Rundung auf Tausend Euro (TEUR) auf- oder abgerundet. Wir weisen darauf hin, dass bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben Differenzen auftreten können.

Beim Bilanzausweis wird zwischen lang- und kurzfristigen Vermögenswerten und Schulden unterschieden, die im Anhang teilweise detailliert nach ihrer Fristigkeit ausgewiesen werden.

Die Konzern-Gesamtergebnisrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Der Zwischenabschluss wurde weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht durch den Abschlussprüfer unterzogen.

#### KONSOLIDIERUNGSKREIS

Der Konsolidierungskreis der Nabaltec AG zum 30. September 2017 hat sich im Vergleich zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 und im Vergleich zum dritten Quartal des Geschäftsjahres 2016 nicht verändert. Der Konzernabschluss umfasst die Einzelabschlüsse der Nabaltec AG, Schwandorf, als Muttergesellschaft sowie ihrer Tochtergesellschaft Nashtec LLC, Texas, USA.

Die Nabaltec AG hat am 17. März 2017 einen Vertrag abgeschlossen, wonach sie die restlichen 49% der Gesellschaftsanteile an dem Joint Venture Nashtec LLC erwirbt, die von der Muttergesellschaft der Sherwin Alumina Company LLC, der Allied Alumina LLC, gehalten wurden.

Die Nabaltec AG hat am 8. März 2016 eine 100%ige Tochtergesellschaft mit Sitz in Tokio, Japan, gegründet. Die Nabaltec Asia Pacific K.K. soll im Bereich Marketing und Vertrieb für das komplette Produktprogramm der Nabaltec AG in Asien tätig sein und eng mit den regionalen Vertriebspartnern zusammenarbeiten.

Die Nabaltec Asia Pacific K.K. wird nicht in den Konzernabschluss der Nabaltec AG einbezogen, sondern zu Anschaffungskosten der Anteile ausgewiesen, da sie für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht wesentlich ist.

#### NEUE RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN

Die zur Erstellung des verkürzten Abschlusses angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen ausnahmslos den im letzten Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 angewandten Methoden.

Zusätzlich zu den am 31. Dezember 2016 berücksichtigten Standards und Interpretationen werden die folgenden Standards und Interpretationen erstmalig angewandt, die keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss hatten:

- Änderungen an IAS 7 „Angabeninitiative“
- Änderungen an IAS 12 „Ansatz latenter Steueransprüche für unrealisierte Verluste“
- Jährliche Verbesserungen der International Financial Reporting Standards (Zyklus 2014 – 2016)

Bis zur Veröffentlichung dieses Zwischenabschlusses hat der IASB keine weiteren Änderungen an Standards veröffentlicht.

### 3. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

#### UMSATZERLÖSE

Zur Verteilung der Umsatzerlöse auf die Produktbereiche verweisen wir auf die Segmentberichterstattung. Informationen zur Entwicklung der Umsatzerlöse können dem Lagebericht entnommen werden.

### 4. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERNBILANZ

#### SACHANLAGEN

In den ersten neun Monaten 2017 resultieren die Zugänge bei Sachanlagen aus Investitionen überwiegend in Grundstücke und Gebäude sowie technische Anlagen und Maschinen zur Kapazitätsausweitung und Prozessoptimierung.

Im Rahmen des Kaufs der Anteile an der Nashtec LLC hat Nashtec zudem ein angrenzendes Grundstück samt Betriebsgebäude und technischer Anlagen von der Corpus Christi Alumina LLC übernommen.

#### FINANZANLAGEN

Die Finanzanlagen betreffen den 100%igen Anteil an der Nabaltec Asia Pacific K.K. Die Tochtergesellschaft wird aus Wesentlichkeitsaspekten nicht vollkonsolidiert. Die Bewertung der Anteile erfolgt mangels eines aktiven Marktes zu den Anschaffungskosten.

#### EIGENKAPITAL

Die Veränderung des Eigenkapitals der Nabaltec AG ist in der Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung dargestellt. Die Nabaltec AG hat im ersten Quartal 2017 für EUR 551.687 die Minderheitenanteile in Höhe von 49 % an der Nashtec LLC erworben.

Unter Ausnutzung des per Beschluss der Hauptversammlung vom 30. Juni 2016 genehmigten Kapitals (Genehmigtes Kapital 2016/1) hat der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Nabaltec AG durch Ausgabe von 800.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von EUR 1,00 je Stückaktie gegen Bareinlage und unter Ausschluss des Bezugsrechts erhöht. Damit erhöht sich das Gezeichnete Kapital (Grundkapital) der Nabaltec AG von bisher EUR 8.000.000 auf EUR 8.800.000. Die Eintragung der Kapitalerhöhung in das Handelsregister erfolgte am 15.09.2017.

Die Kapitalrücklage beträgt zum 30. September 2017 TEUR 47.029 (31. Dezember 2016: TEUR 29.764). Die Erhöhung um TEUR 17.265 resultiert aus der im September 2017 erfolgten Kapitalerhöhung. Insgesamt wurde durch die Kapitalmaßnahme ein Agio von TEUR 17.600 (vor Steuereffekten) erzielt. Gegenläufig wurden Transaktionskosten in Höhe von TEUR 335 (nach Steuern) mindernd im Eigenkapital erfasst.

## KURZ- UND LANGFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN

### VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KREDITINSTITUTEN

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten handelt es sich im Wesentlichen um Kredite, die zu üblichen Marktzinsen aufgenommen wurden. Der Marktwert entspricht dem Buchwert.

### SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Im Zuge der Übernahme der restlichen Anteile an der Nashtec LLC wurden die Ausleihungen des Alt-Gesellschafters, der Sherwin Alumina Company LLC, in Höhe von EUR 5.968.614 abgelöst.

### SONSTIGE RÜCKSTELLUNGEN

Im Rahmen der Übernahme der Minderheitenanteile an der Nashtec LLC sowie der Ablösung der Ausleihungen des Alt-Gesellschafters, der Sherwin Alumina Company LLC, ergab sich eine Restrukturierungsrückstellung in Höhe von TEUR 3.219 aufgrund der Reorganisation der Produktions- und Lieferbeziehungen der Nashtec LLC.

## 5. SONSTIGE ANGABEN

### SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

#### EVENTUALVERBINDLICHKEITEN UND HAFTUNGSVERHÄLTNISSE

Wesentliche Eventualverbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse oder sonstige Rechtsstreitigkeiten, für die keine Rückstellung gebildet wurde, bestanden zu den Stichtagen nicht.

#### TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

In der Gruppe der nahestehenden Personen und Unternehmen gab es im Vergleich zum Konzernabschluss zum 31. Dezember 2016 die folgenden Änderungen:

Zum 1. Januar 2017 hat sich die Zusammensetzung des Vorstandes der Nabaltec AG geändert. Herr Gerhard Witzany ist zum 31. Dezember 2016 aus Altersgründen aus dem Vorstand der Nabaltec AG ausgeschieden. In seiner Zusammensetzung um eine dritte Person erweitert, wurden zwei neue Vorstände vom Aufsichtsrat zum 1. Januar 2017 auf fünf Jahre in ihre Ämter bestellt. Neben dem Vorstandsvorsitzenden und CEO, Johannes Heckmann, wird Günther Spitzer als neuer CFO dem Bereich Finanzen/Controlling und Kaufmännische Dienste/Personal vorstehen. Dr. Michael Klimes verantwortet als COO die Bereiche Produktion und Vertrieb sowie die Entwicklung und Anwendungstechnik der Nabaltec AG.

In den ersten neun Monaten 2017 fielen keine wesentlichen Transaktionen mit nahestehenden Personen und Unternehmen an. Transaktionen werden zu marktüblichen Preisen und Konditionen durchgeführt.

#### WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag sind nicht zu verzeichnen.

Schwandorf, 3. November 2017

Der Vorstand

## FINANZKALENDER

	2018
Geschäftsbericht 2017	30. April
Quartalsbericht 1/2018	24. Mai
Hauptversammlung	26. Juni
Quartalsbericht 2/2018	23. August
Quartalsbericht 3/2018	27. November

## KONTAKT

**Heidi Wiendl-Schneller**

Nabaltec AG

Alustraße 50 – 52

92421 Schwandorf

Telefon: +49 9431 53-202

Telefax: +49 9431 53-260

E-Mail: [InvestorRelations@nabaltec.de](mailto:InvestorRelations@nabaltec.de)**Frank Ostermair**

Better Orange IR &amp; HV AG

Haidelweg 48

81241 München

Telefon: +49 89 8896906-14

Telefax: +49 89 8896906-66

E-Mail: [info@better-orange.de](mailto:info@better-orange.de)

## IMPRESSUM

**Herausgeber**

Nabaltec AG

Alustraße 50 – 52

92421 Schwandorf

Telefon: +49 9431 53-202

Telefax: +49 9431 53-260

E-Mail: [info@nabaltec.de](mailto:info@nabaltec.de)Internet: [www.nabaltec.de](http://www.nabaltec.de)**Text**

Nabaltec, Schwandorf

Better Orange, München

**Konzept & Design**Silvester Group, [www.silvestergroup.com](http://www.silvestergroup.com)**Fotos**

Herbert Bürger, Andre Forner, fotolia, freepik, Gerhard Götz, Oliver Heint, Clemens Mayer, Nabaltec AG, Strandperle

**Zukunftsgerichtete Aussagen**

Dieser Quartalsbericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen des Vorstands sowie den derzeit verfügbaren Informationen beruhen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der prognostizierten künftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die künftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr von einer Vielzahl von Risiken und Unwägbarkeiten abhängig und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

**Rundungen**

Aus rechentechnischen Gründen können bei Prozentangaben und Zahlen in den Tabellen, Grafiken und Texten dieses Berichts Rundungsdifferenzen auftreten.



*Nabaltec AG*

*Alustraße 50 – 52, 92421 Schwandorf, Deutschland*

*Telefon: +49 9431 53-0, Telefax: +49 9431 53-260*

*E-Mail: [info@nabaltec.de](mailto:info@nabaltec.de), [www.nabaltec.de](http://www.nabaltec.de)*

