

IBH GRUPPE



KONZERNABSCHLUSS 2013

INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung

Mobilität für morgen



KONZERNABSCHLUSS

1. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	3
2. Konzern-Gesamtergebnisrechnung	4
3. Konzern-Bilanz	5
4. Konzern-Kapitalflussrechnung	6
5. Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	7
6. Konzern-Segmentberichterstattung	8

1. KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Mio. EUR	Anhang	2013	2012	2011
Umsatzerlöse	3.1	11.205	11.125	10.694
Umsatzkosten		-8.029	-7.836	-7.463
Bruttoergebnis vom Umsatz		3.176	3.289	3.231
Kosten der Forschung und Entwicklung		-611	-593	-495
Kosten des Vertriebs		-761	-759	-725
Kosten der allgemeinen Verwaltung		-433	-409	-360
Sonstige Erträge	3.2	72	35	110
Sonstige Aufwendungen	3.3	-435	-94	-25
Ergebnis vor Finanz-, Beteiligungsergebnis und Ertragsteuern (EBIT)		1.008	1.469	1.736
Finanzerträge	3.5	217	24	14
Finanzaufwendungen	3.5	-641	-687	-740
Finanzergebnis	3.5	-424	-663	-726
Ergebnis aus at Equity bewerteten Beteiligungen		2	1	0
Ergebnis vor Ertragsteuern		586	807	1.010
Ertragsteuern	3.6	-452	-415	-387
Konzernergebnis		134	392	623
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzernergebnis		127	380	610
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis		7	12	13

2. KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in Mio. EUR	2013			2012			2011		
	vor Steuern	Steuern	nach Steuern	vor Steuern	Steuern	nach Steuern	vor Steuern	Steuern	nach Steuern
Konzernergebnis	586	-452	134	807	-415	392	1.010	-387	623
Unterschiede aus der Währungsumrechnung ausländischer Geschäftsbetriebe	-184	0	-184	-37	0	-37	-24	0	-24
Nettoverlust aus der Absicherung von Nettoinvestitionen in ausländischen Geschäftsbetrieben	37	0	37	2	0	2	0	0	0
Effektiver Teil der Veränderung des beizulegenden Zeitwerts von zur Absicherung von Zahlungsströmen bestimmten Sicherungsinstrumenten	-6	1	-5	180	-50	130	-34	9	-25
Nettoveränderung des beizulegenden Zeitwerts von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten	-1	0	-1	0	0	0	0	0	0
Ergebnisveränderung mit Umgliederung in das Periodenergebnis	-154	1	-153	145	-50	95	-58	9	-49
Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen	24	-10	14	-310	88	-222	-108	32	-76
Ergebnisveränderung ohne Umgliederung in das Periodenergebnis	24	-10	14	-310	88	-222	-108	32	-76
Sonstiges Ergebnis	-130	-9	-139	-165	38	-127	-166	41	-125
Gesamtergebnis	456	-461	-5	642	-377	265	844	-346	498
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Gesamtergebnis	459	-461	-2	634	-377	257	838	-346	492
Den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Gesamtergebnis	-3	0	-3	8	0	8	6	0	6
Gesamtergebnis	456	-461	-5	642	-377	265	844	-346	498

Siehe erläuternde Angaben im Konzernanhang unter Tz. 4.10 und Tz. 4.14.

3. KONZERN-BILANZ

in Mio. EUR	Anhang	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
AKTIVA				
Immaterielle Vermögenswerte	4.1	538	554	553
Sachanlagen	4.2	3.369	3.515	3.328
Anteile an at Equity bewerteten Beteiligungen		3	3	3
Sonstige Finanzanlagen		14	14	14
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.6	202	78	29
Sonstige Vermögenswerte	4.6	54	57	57
Ertragsteuerforderungen	4.6	12	17	22
Aktive latente Steuern	4.3	218	358	348
Langfristige Vermögenswerte		4.410	4.596	4.354
Vorräte	4.4	1.536	1.495	1.562
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	4.5	1.676	1.626	1.608
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.6	232	106	58
Sonstige Vermögenswerte	4.6	141	126	142
Ertragsteuerforderungen	4.6	92	81	71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4.7	300	433	397
Kurzfristige Vermögenswerte		3.977	3.867	3.838
Bilanzsumme		8.387	8.463	8.192
PASSIVA				
Gezeichnetes Kapital		500	500	0
Rücklagen		-2.031	-2.796	-2.676
Kumuliertes übriges Eigenkapital		-492	-362	-239
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital		-2.023	-2.658	-2.915
Nicht beherrschende Anteile		57	60	53
Eigenkapital	4.8	-1.966	-2.598	-2.862
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	4.10	1.510	1.545	1.217
Rückstellungen	4.11	95	75	79
Finanzschulden	4.9	5.720	6.863	7.050
Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.13	235	181	113
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	4.13	162	237	255
Sonstige Verbindlichkeiten	4.13	6	4	5
Passive latente Steuern	4.3	142	122	125
Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		7.870	9.027	8.844
Rückstellungen	4.11	589	211	194
Finanzschulden	4.9	33	111	18
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.12	1.022	805	905
Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.13	152	159	142
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	4.13	405	482	676
Sonstige Verbindlichkeiten	4.13	282	266	275
Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen		2.483	2.034	2.210
Bilanzsumme		8.387	8.463	8.192

4. KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Laufende Geschäftstätigkeit			
EBIT	1.008	1.469	1.736
Gezahlte Zinsen	-605	-581	-680
Erhaltene Zinsen	8	9	13
Gezahlte Ertragsteuern	-378	-229	-246
Erhaltene Dividende	1	1	0
Abschreibungen	652	618	554
Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Vermögenswerten	1	-1	0
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-4	-21	2
Veränderungen der:			
Vorräte	-101	55	-80
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-108	-27	-153
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	227	-73	101
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	-44	-39	-60
Sonstige Vermögenswerte, Schulden und Rückstellungen	370	-48	-118
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit ¹⁾	1.027	1.133	1.069
Investitionstätigkeit			
Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	15	29	11
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-18	-35	-15
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	-554	-825	-758
Auszahlungen für sonstige Finanzanlagen	-4	-3	-10
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Investitionstätigkeit	7	2	7
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-554	-832	-765
Finanzierungstätigkeit			
Ausschüttung an nicht beherrschende Anteile	-1	-1	-1
Einzahlungen aus der Aufnahme von Krediten	27	395	13
Auszahlungen aus der Tilgung von Krediten	-649	-449	-42
Veränderung Finanzausgleichskonto gegenüber der Schaeffler AG	-91	-222	-569
Sukzessive Erwerbe	0	-13	0
Sonstige Ein-/Auszahlungen der Finanzierungstätigkeit	132	29	-32
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	-582	-261	-631
Nettozunahme/-abnahme des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-109	40	-327
Wechselkursbedingte Veränderung des Bestands an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	-24	-4	-9
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am Periodenbeginn	433	397	733
Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten am 31. Dezember	300	433	397

¹⁾ Ohne Zinszahlungen ergibt sich für den Zeitraum vom 01.01.-31.12.2013 ein Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit von 1.632 Mio. EUR (01.01.-31.12.2012: 1.714 Mio. EUR, 01.01.-31.12.2011: 1.749 Mio. EUR).

Siehe erläuternde Angaben im Konzernanhang unter Tz. 5.3.

5. KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

in Mio. EUR	Gezeichnetes Kapital	Rücklagen	Kumuliertes übriges Eigenkapital				Summe	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
			Währungs- um- rechnung	Absiche- rung von Zahlungs- strömen	Zur Ver- äußerung verfügbare finanzielle Vermö- genswerte	Anpassung von Pen- sionen und ähnlichen Verpflich- tungen			
Stand 01. Januar 2011	0	-3.286	-63	-105	1	46	-3.407	47	-3.360
Konzernergebnis	0	610	0	0	0	0	610	13	623
Sonstiges Ergebnis	0	0	-17	-25	0	-76	-118	-7	-125
Konzerngesamtergebnis	0	610	-17	-25	0	-76	492	6	498
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden									
Einlagen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sonstige neutrale Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stand 31. Dezember 2011	0	-2.676	-80	-130	1	-30	-2.915	53	-2.862
Stand 01. Januar 2012	0	-2.676	-80	-130	1	-30	-2.915	53	-2.862
Konzernergebnis	0	380	0	0	0	0	380	12	392
Sonstiges Ergebnis	0	0	-31	130	0	-222	-123	-4	-127
Konzerngesamtergebnis	0	380	-31	130	0	-222	257	8	265
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden									
Kapitalerhöhung	500	-500	0	0	0	0	0	0	0
Einlagen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden	500	-500	0	0	0	0	0	-1	-1
Sonstige neutrale Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stand 31. Dezember 2012	500	-2.796	-111	0	1	-252	-2.658	60	-2.598
Stand 01. Januar 2013	500	-2.796	-111	0	1	-252	-2.658	60	-2.598
Konzernergebnis	0	127	0	0	0	0	127	7	134
Sonstiges Ergebnis	0	0	-138	-5	-1	14	-130	-9	-139
Konzerngesamtergebnis	0	127	-138	-5	-1	14	-3	-2	-5
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden									
Einlagen	0	638	0	0	0	0	638	0	638
Dividenden	0	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Transaktionen mit Eigentümern, die direkt im Eigenkapital erfasst werden	0	638	0	0	0	0	638	-1	637
Sonstige neutrale Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stand 31. Dezember 2013	500	-2.031	-249	-5	0	-238	-2.023	57	-1.966

Siehe erläuternde Angaben im Konzernanhang unter Tz. 4.8.

6. KONZERN-SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

(Bestandteil des Konzernanhangs)

	Automotive			Industrie			Sonstiges			Gesamt		
	01.01.–31.12.			01.01.–31.12.			01.01.–31.12.			01.01.–31.12.		
in Mio. EUR	2013	2012	2011	2013	2012	2011	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Umsatzerlöse	8.165	7.658	7.157	3.040	3.406	3.463	0	61 ¹⁾	74 ¹⁾	11.205	11.125	10.694
Umsatzkosten	-5.947	-5.552	-5.207	-2.082	-2.223	-2.182	0	-61 ²⁾	-74 ²⁾	-8.029	-7.836	-7.463
Bruttoergebnis	2.218	2.106	1.950	958	1.183	1.281	0	0	0	3.176	3.289	3.231
EBIT	755	1.036	1.105	253	433	631	0	0	0	1.008	1.469	1.736
- in % vom Umsatz	9,2%	13,5%	15,4%	8,3%	12,7%	18,2%	-	-	-	9,0%	13,2%	16,2%
Abschreibungen	-459	-432	-396	-193	-186	-158	0	0	0	-652	-618	-554
Vorräte ³⁾	912	851	867	624	644	695	0	0	0	1.536	1.495	1.562
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ³⁾	1.196	1.127	1.090	480	499	518	0	0	0	1.676	1.626	1.608
Sachanlagen ³⁾	2.375	2.431	2.271	994	1.084	1.057	0	0	0	3.369	3.515	3.328
Investitionen	434	618	630	139	209	216	0	0	0	573	827	846

¹⁾ Sonstige, keinem Segment zuzuordnende Umsatzerlöse.

²⁾ Sonstige, keinem Segment zuzuordnende Umsatzkosten.

³⁾ Werte jeweils zum Stichtag 31. Dezember.

Siehe erläuternde Angaben im Konzernanhang unter Tz. 5.4.

KONZERNANHANG

1. Allgemeine Erläuterungen	10
2. Grundlagen der Konsolidierung	28
3. Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	29
4. Erläuterungen zur Konzern-Bilanz	35
5. Sonstige Angaben	78

1. ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN

1.1 Berichterstattendes Unternehmen

Die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Herzogenaurach, (nachfolgend auch „IBH“) ist eine in Deutschland ansässige Kapitalgesellschaft mit Sitz in der Industriestraße 1-3, 91074 Herzogenaurach. Die Gesellschaft wurde zum 19. April 1982 gegründet. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts Fürth eingetragen (HRB Nr. 2379). Der Konzernabschluss der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung zum 31. Dezember 2013 umfasst die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und ihre Tochterunternehmen, Anteile an assoziierten Unternehmen sowie gemeinschaftlich geführte Unternehmen (gemeinsam als „IBH Gruppe“ bezeichnet). Die IBH Gruppe ist ein weltweit operierender Zulieferer der Automobilbranche und der verarbeitenden Industrie.

1.2 Konzernreorganisation

Die Schaeffler Gruppe mit der Schaeffler AG als Konzernmuttergesellschaft umfasst das operative Schaeffler Geschäft und die indirekt gehaltene Beteiligung an der Continental AG.

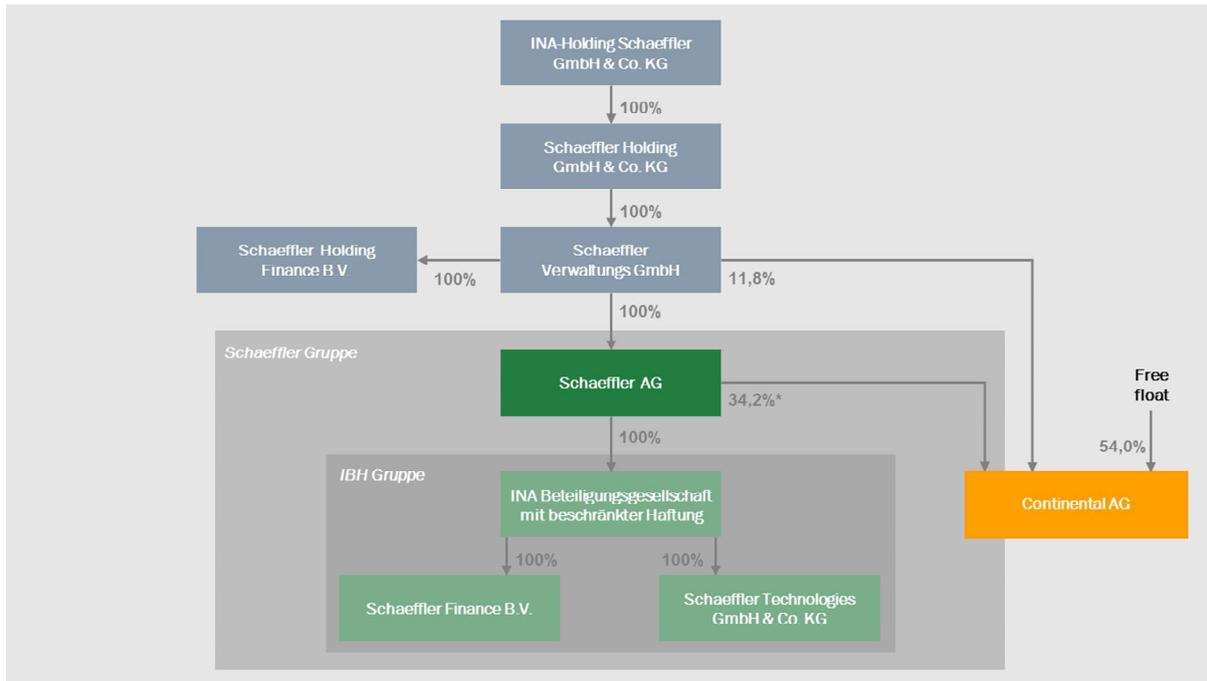
Im Rahmen der Weiterentwicklung der Unternehmens- und Kapitalstruktur der Schaeffler Gruppe wurden in den Geschäftsjahren 2012 und 2013 Reorganisationsmaßnahmen umgesetzt. Ziel der Konzernreorganisation war die Separierung des operativen Geschäfts der Schaeffler Gruppe von der Beteiligung an der Continental AG.

Ein wesentlicher Meilenstein der konzerninternen Reorganisation war die Einbringung der Beteiligungen, die das operative Schaeffler Geschäft umfassen (im Wesentlichen die Beteiligung an der Schaeffler Technologies AG & Co. KG und damit indirekt auch ihrer Tochtergesellschaften) sowie der Verschuldung (im Wesentlichen Syndicated Senior Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement und Anleihen über die Schaeffler Finance B.V.) durch die Schaeffler AG in die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung am 31. Dezember 2012, während die Beteiligung an der Continental AG sowie bestimmte Zentralfunktionen (Corporate Center) bei der Schaeffler AG verblieben sind. Die Einbringung erfolgte im Wege einer gemischten Sachkapitalerhöhung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung gegen Gewährung eines neuen Geschäftsanteils in Höhe von 500 Mio. EUR.

Mit Austritt der Schaeffler AG als Komplementärin der Schaeffler Technologies AG & Co. KG am 31. Dezember 2013 ist die rechtliche Zielstruktur umgesetzt worden. Durch diesen Schritt sind sämtliche operativen Gesellschaften der Schaeffler Gruppe Tochterunternehmen der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung geworden. Somit ist zu diesem Zeitpunkt die IBH Gruppe in ihrer rechtlichen Zielstruktur entstanden.

In der zum 31. Dezember 2013 bestehenden Struktur werden bestimmte Zentralfunktionen wie beispielsweise CEO-Funktionen und CFO-Funktionen weiterhin durch die Schaeffler AG wahrgenommen.

Vereinfacht stellt sich die Konzernstruktur nach Reorganisation zum 31. Dezember 2013 wie folgt dar:



* Die Schaeffler AG hält die Anteile an der Continental AG über die Schaeffler Beteiligungsholding GmbH & Co. KG

1.3 Allgemeine Grundlagen

Der Konzernabschluss der IBH Gruppe für das zum 31. Dezember 2013 endende Geschäftsjahr ist freiwillig nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des europäischen Parlaments und des Rates über die Anwendung internationaler Rechnungslegungsstandards in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, erstellt worden. Der Begriff IFRS umfasst alle gültigen International Financial Reporting Standards (IFRS), International Accounting Standards (IAS) sowie sämtliche Interpretationen und Änderungen des IFRS Interpretations Committee (IFRIC) und des ehemaligen Standing Interpretations Committee (SIC). Die Vergleichswerte der Vorjahre wurden nach den gleichen Grundsätzen ermittelt.

Er stellt den ersten Konzernabschluss nach der Konzernreorganisation (vgl. Anhang Tz. 1.2) dar. Für die Vergleichsperioden wurden die historischen Finanzinformationen im Rahmen eines sog. Carve-Out erstellt.

Darstellung der Berichtsperioden der IBH Gruppe vor der Konzernreorganisation

Mit Austritt der Schaeffler AG als Komplementärin der Schaeffler Technologies AG & Co. KG am 31. Dezember 2013 wurde die rechtliche Zielstruktur umgesetzt und die Konzernreorganisation abgeschlossen.

Entsprechend liegen die Berichtszeiträume vor dem 31. Dezember 2013 vor dem Abschluss der Konzernreorganisation.

Für die Zeiträume vor dem 31. Dezember 2013 wurden die Finanzdaten aus dem IFRS-Konzernabschluss der Schaeffler AG abgeleitet (sog. Carve-Out). Dabei wurde die Geschäftstätigkeit der IBH Gruppe rückwirkend so dargestellt, als habe die Konzernstruktur nach dem Austritt der Schaeffler AG als Komplementärin der Schaeffler Technologies AG & Co. KG bereits vor dem 31. Dezember 2013 bestanden.

Die der IBH Gruppe zugeordneten Vermögenswerte, Schulden, Aufwendungen und Erträge sind mit ihren fortgeführten Konzernbuchwerten aus den IFRS-Konzernabschlüssen der Schaeffler Gruppe übernommen worden (Predecessor Accounting). Der Ansatz und die Bewertung der auf die IBH Gruppe übertragenen Vermögenswerte und Schulden in den Perioden vor der rechtlichen Entstehung der IBH Gruppe erfolgten nach den Vorschriften der am Bilanzstichtag (31. Dezember 2013) gültigen und von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS), International Accounting Standards (IAS) sowie den Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) und des ehemaligen Standing Interpretations Committee (SIC).

Die Zuordnung der Vermögenswerte, Schulden, Aufwendungen und Erträge zu der IBH Gruppe erfolgt grundsätzlich auf Basis der gesellschaftsrechtlichen Struktur am 31. Dezember 2013, d.h. nach Austritt der Schaeffler AG als Komplementärin der Schaeffler Technologies AG & Co. KG. Die IBH Gruppe umfasst zu diesem Zeitpunkt das operative Geschäft sowie die Verschuldung der Schaeffler Gruppe.

Im Finanzausgleichskonto ist grundsätzlich der Liquiditätsbedarf der Schaeffler AG neben bestimmten weiteren Transaktionen zwischen der IBH Gruppe und der Schaeffler AG erfasst.

Die Schaeffler AG hat keine eigenen Liquiditätsbestände und der Liquiditätsbedarf wird grundsätzlich durch Gesellschaften der IBH Gruppe gedeckt.

Weitere Transaktionen betreffen im Wesentlichen Geschäftsvorfälle, deren Aufwendungen und Erträge, nicht jedoch die zugehörigen Bilanzposten, im Carve-Out der IBH Gruppe zugeordnet worden sind.

Das Finanzausgleichskonto wurde ausgehend von einem ausgeglichenen Saldo zum 31. Dezember 2013 retrograd für die Zeiträume vor dem Abschluss der Konzernreorganisation zurückentwickelt.

Der Ausweis des Finanzausgleichskontos erfolgt in der Bilanz unter den kurzfristigen sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten. In der Kapitalflussrechnung ist die Veränderung des Finanzausgleichskontos als „Veränderung Finanzausgleichskonto gegenüber der Schaeffler AG“ unter der Finanzierungstätigkeit dargestellt.

Bis zum Zeitpunkt der Sachkapitalerhöhung am 31. Dezember 2012 weist die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung ein gezeichnetes Kapital von 26 Tsd. EUR auf. Mit Eintragung der Sachkapitalerhöhung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung hat sich das gezeichnete Kapital der IBH Gruppe auf 500.000 Tsd. EUR erhöht. Die Differenzbeträge zu den jeweiligen Salden aus Vermögenswerten und Schulden der IBH Gruppe werden unter den Rücklagen ausgewiesen.

Das kumulierte übrige Eigenkapital sowie die nicht beherrschenden Anteile der Schaeffler Gruppe wurden grundsätzlich unter Berücksichtigung der Carve-Out Anpassungen im Rahmen des Predecessor Accountings auf die IBH Gruppe übertragen.

Die Ermittlung der Ertragsteuern der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und ihrer Tochterunternehmen basiert für die Carve-Out Periode, d.h. für alle Zeiträume vor dem 31. Dezember 2013, auf dem Separate Return Approach. Dabei wird unterstellt, dass die Gesellschaften der IBH Gruppe, sofern diese nicht organschaftlich miteinander verbunden sind, eigenständige Steuersubjekte sind. Diesen werden zur Neuberechnung von Ertragsteuern Ergebnisbeiträge nach der neuen Struktur zugeordnet. Steueraufwendungen und -erträge, die im Rahmen der Neuberechnung der Ertragsteuern Steuersubjekten der IBH Gruppe zugeordnet worden sind und mit Steuerforderungen und -verbindlichkeiten der Schaeffler AG korrespondieren, werden über das Finanzausgleichskonto erfasst. Das zukünftige Steuerergebnis kann von den Steuerergebnissen nach dem Separate Return Ap-

proach abweichen. Latente Steuern auf temporäre Differenzen und auf Verlustvorträge waren auf Basis der rechtlichen Struktur nach Abschluss der Konzernreorganisation am 31. Dezember 2013 der IBH Gruppe direkt zuordenbar.

Die Schaeffler Gruppe erstellt die Segmentberichterstattung im Einklang mit IFRS 8 nach dem „Management Approach“. Die IBH Gruppe hat zur Zeit keine vollständige Organisations- und Managementstruktur. Die Angaben zur Segmentberichterstattung unter 5.4 Segmentberichterstattung erfolgen unter der Annahme, dass die IBH Gruppe eine eigenständige Organisations- und Managementstruktur hätte. Für diesen Abschluss wird die Segmentberichterstattung der IBH Gruppe unter Berücksichtigung von Carve-Out Annahmen aus der Segmentberichterstattung der Schaeffler Gruppe abgeleitet. Dabei wurden die eliminierten Aufwendungen und Erträge der Schaeffler AG auf Basis der Umsatzerlöse der Segmente Automotive und Industrie geschlüsselt.

Durch die obengenannten Carve-Out Anpassungen kann es im Einzelfall zu einer eingeschränkten Vergleichbarkeit der historischen Finanzinformationen kommen. Weiterhin können dadurch die zukünftigen Ergebnisse der IBH Gruppe von den historischen Ergebnissen abweichen.

Allgemeine Darstellung

Der vorliegende Konzernabschluss wurde in Euro (EUR) aufgestellt, was sowohl der funktionalen Währung als auch der Darstellungswährung des Mutterunternehmens der IBH Gruppe entspricht. Sofern nicht anders ausgewiesen, belaufen sich alle genannten Beträge auf Millionen Euro (Mio. EUR).

Die Gliederung der Bilanz erfolgt nach Fristigkeit. Die IBH Gruppe stuft Vermögenswerte als kurzfristig ein, wenn ihre Realisation innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag erwartet wird. Vorräte sind Bestandteil der kurzfristigen Vermögenswerte, auch wenn deren Realisierung nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag erwartet wird. Gleichermaßen werden Schulden als kurzfristig eingestuft, wenn die IBH Gruppe zu ihrer Tilgung innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag vertraglich verpflichtet ist.

Die Bilanzstichtage sämtlicher in diesen Konzernabschluss einbezogener Unternehmen stimmen mit dem Bilanzstichtag dieses Konzernabschlusses überein.

Durch die kaufmännische Rundung von Beträgen (in Millionen Euro) und Prozentangaben können Differenzen auftreten.

Going Concern

Die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung weist in ihrem handelsrechtlichen Einzelabschluss zum 31. Dezember 2013 - wie in den Vorjahren - ein positives Eigenkapital auf.

Das Konzerneigenkapital der IBH Gruppe ist mit -1.966 Mio. EUR (31.12.2012: -2.598 Mio. EUR, 31.12.2011: -2.862 Mio. EUR) negativ.

Der Konzernabschluss der IBH Gruppe ist unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt, da

- die IBH Gruppe in der Vergangenheit positive Ergebnisse erzielt hat,
- die IBH Gruppe entsprechend der Unternehmensplanung der Schaeffler AG auch zukünftig positive Ergebnisse erzielen wird und
- die IBH Gruppe in der Vergangenheit jederzeit eine Finanzierung bzw. Refinanzierung sicherstellen konnte.

Auf dieser Grundlage kann die IBH Gruppe ihren finanziellen Verpflichtungen jederzeit nachkommen.

Bewertungsgrundlagen

Vermögenswerte und Schulden werden grundsätzlich auf Basis fortgeführter historischer Anschaffungs- und Herstellungskosten bewertet. Abweichend davon erfolgt die Bewertung der folgenden Vermögenswerte und Schulden zum beizulegenden Zeitwert:

- derivative Finanzinstrumente,
- erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzinstrumente und
- zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte.

Schätzunsicherheiten und Ermessensausübung des Managements

Bei der Erstellung von Abschlüssen im Einklang mit den IFRS muss das Management im Rahmen seines Ermessens sachgerechte Schätzungen durchführen und Annahmen aufstellen, welche die Anwendung von Bilanzierungsmethoden sowie die Höhe der berichteten Vermögenswerte und Schulden sowie Erträge und Aufwendungen beeinflussen. Die tatsächlich eintretenden Werte können von diesen Schätzungen abweichen.

Sowohl Schätzungen als auch die jeweils zugrunde liegenden Annahmen werden regelmäßig überprüft. Änderungen von Schätzungen werden in der Periode erfasst, in welcher die Änderungen vorgenommen wurden sowie in jeder Folgeperiode, welche ebenfalls von den Änderungen betroffen ist.

Die von Schätzunsicherheiten in Bezug auf Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden betroffenen Sachverhalte, mit den wesentlichsten Auswirkungen auf die Höhe der im Konzernabschluss angesetzten Beträge, sind:

- Ermittlung der wirtschaftlichen Nutzungsdauern von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen,
- Ermittlung des Abwertungsbedarfs bei Vorräten,
- Überprüfung von Geschäfts- oder Firmenwerten sowie langfristigen Vermögenswerten auf Wertminderung und Ermittlung des erzielbaren Betrags sowie der zugrunde liegenden Parameter (z. B. Diskontierungsfaktor),
- Bilanzierung von Leistungen an Arbeitnehmer einschließlich versicherungsmathematischer Parameter,
- Ansatz und Bewertung sonstiger Rückstellungen und
- Einschätzung der Werthaltigkeit aktiver latenter Steuern.

Insbesondere den folgenden Sachverhalten liegen Ermessensentscheidungen des Managements zugrunde:

- Festlegung zahlungsmittelgenerierender Einheiten und
- Klassifizierung von Leasingverhältnissen als Finanzierungsleasing oder Operating Leasing.

Aus der Anpassung in der Vergangenheit getroffener Annahmen sowie aus der Beseitigung zuvor bestehender Unsicherheiten resultieren im Geschäftsjahr 2013 in Bezug auf die zuvor genannten Sachverhalte keine wesentlichen Effekte.

Zu den Ermessensentscheidungen des Managements in Bezug auf die Carve-Out Anpassungen vgl. Tz. 1.3 Darstellung der Berichtsperioden der IBH Gruppe vor der Konzernreorganisation.

1.4 Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Die im Folgenden erläuterten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind auf alle im vorliegenden Konzernabschluss dargestellten Perioden und einheitlich von allen Unternehmen der IBH Gruppe angewendet worden.

Zu den wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden in Bezug auf den Carve-Out vgl. Tz. 1.3 Darstellung der Berichtsperioden der IBH Gruppe vor der Konzernreorganisation.

Konsolidierungsgrundsätze

Tochterunternehmen sind Unternehmen, die von der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung mittel- oder unmittelbar beherrscht werden, wobei Beherrschung als die Möglichkeit definiert ist, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens zu bestimmen, um aus dessen Aktivitäten einen Nutzen zu ziehen. Beherrschung ergibt sich im Regelfall aus dem Halten der Mehrheit von Stimmrechten. Dabei werden auch gegenwärtig ausübbar potenzielle Stimmrechte berücksichtigt. Unabhängig vom Stimmrechtsverhältnis umfasst der Konsolidierungskreis auch Gesellschaften, die gemäß den Bestimmungen des SIC 12 „Konsolidierung – Zweckgesellschaften“ von der IBH Gruppe beherrscht werden, beispielsweise in Fällen, in denen die IBH Gruppe bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise die Mehrheit der mit der Zweckgesellschaft oder ihren Vermögenswerten verbundenen Residual- oder Eigentumsrisiken behält, um Nutzen aus ihrer Geschäftstätigkeit zu ziehen. Die Abschlüsse der Tochterunternehmen werden von dem Zeitpunkt an in den Konzernabschluss aufgenommen, zu dem die IBH Gruppe die Beherrschung erlangt, bis zu dem Zeitpunkt, zu dem der Verlust der Beherrschung eintritt.

Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, bei dem die IBH Gruppe über maßgeblichen Einfluss verfügt. Maßgeblicher Einfluss ist dabei definiert als die Möglichkeit, an den finanz- und geschäftspolitischen Entscheidungen des Beteiligungsunternehmens mitzuwirken, ohne dieses zu beherrschen oder gemeinschaftlich zu führen. Soweit die IBH Gruppe direkt oder indirekt zwischen 20 % und 50 % der Stimmrechte an einem Beteiligungsunternehmen hält, besteht die Vermutung, dass ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Bei einem direkt oder indirekt gehaltenen Stimmrechtsanteil von weniger als 20 % wird kein maßgeblicher Einfluss vermutet, es sei denn, dieser Einfluss kann eindeutig nachgewiesen werden. Anteile an assoziierten Unternehmen werden nach der at Equity Methode bilanziert.

Salden und Transaktionen mit konsolidierten Tochterunternehmen sowie daraus entstandene Erträge und Aufwendungen werden im Rahmen der Erstellung des Konzernabschlusses in voller Höhe eliminiert. Unrealisierte Gewinne auf Basis von Transaktionen mit assoziierten Unternehmen werden nach Maßgabe des Anteils der IBH Gruppe gegen den Beteiligungsbuchwert der assoziierten Unternehmen eliminiert. Unrealisierte Verluste werden in gleicher Weise eliminiert, jedoch nur in dem Maße, in dem kein Anzeichen auf eine Wertminderung vorliegt. Latente Steuern auf temporäre Differenzen in Zusammenhang mit der Eliminierung solcher Salden und Transaktionen werden mit dem Steuersatz des empfangenden Unternehmens bewertet.

Fremdwährungsumrechnung

Transaktionen in Fremdwährungen

Einkäufe und Verkäufe in Fremdwährungen werden bei ihrer erstmaligen Erfassung mit dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Tageskurs umgerechnet. Die in Zusammenhang mit diesen Transaktionen stehenden Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden als monetäre Posten im Sinne des IAS 21 zum Bilanzstichtag bzw. zum Zeitpunkt ihrer Realisierung in die jeweilige

funktionale Währung der betroffenen Konzerngesellschaft umgerechnet. Die aus diesen Umrechnungen entstandenen Fremdwährungsgewinne und -verluste werden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Erfolgswirksame Währungsumrechnungseffekte werden in das operative und das finanzielle Ergebnis, jeweils saldiert entsprechend den ökonomischen Zusammenhängen, aufgegliedert. Kursgewinne und -verluste aus operativen Forderungen und Verbindlichkeiten sowie die damit zusammenhängende Währungsabsicherung mittels Derivaten werden im Ergebnis vor Finanz-, Beteiligungsergebnis und Ertragsteuern (EBIT) ausgewiesen. Kursgewinne und -verluste aus der Währungsumrechnung von finanziellen Vermögenswerten und -schulden und zur Absicherung gegen deren Wechselkursrisiko abgeschlossene Derivate werden im Finanzergebnis abgebildet.

Umrechnung von Jahresabschlüssen in fremder Währung

Die Darstellungswährung der IBH Gruppe, wie auch die funktionale Währung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, ist der Euro. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von Tochtergesellschaften, deren funktionale Währung nicht der Euro ist, werden zum Stichtagskurs, die Eigenkapitalien zu historischen Kursen und die Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zum gewogenen Durchschnittskurs der jeweiligen Periode umgerechnet. Die daraus resultierenden Umrechnungsdifferenzen werden im kumulierten übrigen Eigenkapital ausgewiesen und bei Abgang der Tochtergesellschaft aus dem Konsolidierungskreis erfolgswirksam in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Die folgende Tabelle zeigt die wesentlichen, bei der Erstellung des Konzernabschlusses herangezogenen, Wechselkurse:

Währungen		Stichtagskurs			Durchschnittskurs		
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	2013	2012	2011
1 EUR in							
USA	USD	1,38	1,32	1,29	1,33	1,29	1,39
Japan	JPY	144,72	113,61	100,20	129,66	102,62	110,86
Ungarn	HUF	297,04	292,30	314,58	296,94	289,32	279,44
Rumänien	RON	4,47	4,44	4,32	4,42	4,46	4,24

Umsatzrealisierung und Umsatzkosten

Umsatzerlöse, die aus der Geschäftstätigkeit der IBH Gruppe resultieren, werden zum beizulegenden Zeitwert der erhaltenen oder zu beanspruchenden Gegenleistung, abzüglich von Retouren sowie gewährten Preisnachlässen und Mengenrabatten auf Basis der allgemeinen Geschäftsbedingungen erfasst. Sonstige Erlöse, beispielsweise aus dem Verkauf von Anlagen sowie Mieteinnahmen, werden im Posten sonstige Erträge erfasst.

Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern werden dann erfasst, wenn basierend auf den Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kunden,

- die maßgeblichen Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum der verkauften Güter verbunden sind, auf den Käufer übertragen wurden,
- es hinreichend wahrscheinlich ist, dass die IBH Gruppe der wirtschaftliche Nutzen aus dem Verkauf zufließen wird,
- die mit dem Verkauf in Zusammenhang stehenden Kosten sowie die möglichen Rückgaben verlässlich bestimmt werden können,

- die IBH Gruppe kein weiter bestehendes Verfügungsrecht in Bezug auf die Güter verbleibt und
- die Höhe der Erlöse verlässlich bestimmt werden kann.

In Abhängigkeit vom jeweiligen Kundenvertrag sowie der jeweiligen Bestellung stimmt der Zeitpunkt der Umsatzrealisierung regelmäßig mit dem Zeitpunkt der Lieferung überein – jeweils unter der Voraussetzung, dass die oben erwähnten Kriterien erfüllt sind.

Die Umsatzkosten umfassen im Wesentlichen die Herstellungskosten der verkauften Erzeugnisse und Dienstleistungen bzw. die Anschaffungskosten der verkauften Handelswaren. Die Herstellungskosten beinhalten alle direkt dem Prozess der Herstellung von Erzeugnissen und Dienstleistungen zurechenbaren Einzelkosten sowie die zugerechneten produktionsbezogenen Gemeinkosten.

Forschungs- und Entwicklungskosten

Forschungs- und Entwicklungskosten umfassen die Kosten für Forschung und Entwicklung sowie Aufwendungen für kundenspezifische Applikationen, Prototypen und Versuche.

Aufwendungen für Forschungsaktivitäten mit der Aussicht, zu neuen wissenschaftlichen oder technischen Erkenntnissen zu gelangen, werden in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie anfallen.

Entwicklungsaktivitäten umfassen die Anwendung von Forschungsergebnissen oder von anderem Wissen auf einen Plan oder Entwurf für die Produktion von neuen oder beträchtlich verbesserten Materialien, Vorrichtungen, Produkten, Verfahren, Systemen oder Dienstleistungen. Unter der Annahme, dass die Entwicklungskosten verlässlich ermittelt werden können, dürfen sie nur dann als immaterielle Vermögenswerte angesetzt, wenn

- die technische Realisierbarkeit nachgewiesen werden kann,
- die IBH Gruppe beabsichtigt, den immateriellen Vermögenswert fertig zu stellen und ihn zu nutzen oder zu verkaufen,
- die IBH Gruppe fähig ist, den immateriellen Vermögenswert zu nutzen oder zu verkaufen,
- ein künftiger ökonomischer Vorteil aus dem Verkauf bzw. der Nutzung des immateriellen Vermögenswerts nachgewiesen werden kann,
- adäquate technische, finanzielle und sonstige Ressourcen für den Abschluss der Entwicklung und den darauf folgenden Verkauf bzw. der Nutzung verfügbar sind und
- die dem immateriellen Vermögenswert während seiner Entwicklung zurechenbaren Ausgaben verlässlich ermittelt werden können.

Die aktivierten Herstellungskosten umfassen die dem Entwicklungsprozess direkt zurechenbaren Kosten sowie entwicklungsbezogene Gemeinkosten. Aktivierte Entwicklungskosten werden zu fortgeführten Herstellungskosten, d. h. abzüglich kumulierter planmäßiger Abschreibungen und Wertminderungen, bewertet. Planmäßige Abschreibungen werden ab dem Zeitpunkt der Verwendungsfähigkeit des immateriellen Vermögenswerts linear über einen Zeitraum von sechs Jahren als Teil der Umsatzkosten in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, was der durchschnittlich erwarteten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entspricht. Im Gegensatz zu Aufwendungen im Rahmen der Entwicklung neuer oder erheblich verbesserter Produkte werden Kosten der Vorentwicklung bzw. Kosten zur Herstellung kundenspezifischer Applikationen (für Produktanpassungen bereits bestehender Produkte, ohne wesentliche Verbesserung) nicht aktiviert. Stattdessen werden derartige Kosten in der Periode als Aufwand erfasst, in der sie anfallen.

Geschäfts- oder Firmenwerte

Ein Geschäfts- oder Firmenwert ermittelt sich als der Überschuss der Summe aus (1) dem beizulegenden Zeitwert der übertragenen Gegenleistung, (2) dem Betrag der nicht beherrschenden Anteile sowie (3) dem beizulegenden Zeitwert der im Falle eines sukzessiven Erwerbs zuvor vom Erwerber gehaltenen Eigenkapitalanteile am erworbenen Unternehmen über dem Saldo der beizulegenden Zeitwerte der erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Schulden. Die Bewertung von nicht beherrschenden Anteilen des erworbenen Unternehmens erfolgt zu dem entsprechenden Anteil des beizulegenden Zeitwerts des identifizierbaren Nettovermögens.

Geschäfts- oder Firmenwerte werden zu Anschaffungskosten abzüglich kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet. Sie unterliegen keiner planmäßigen Abschreibung, sondern werden bei Vorliegen von objektiven Hinweisen, mindestens jedoch einmal jährlich, auf Wertminderung geprüft. Die Überprüfung auf Wertminderung erfolgt auf der Ebene einer zahlungsmittelgenerierenden Einheit oder einer Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Die Überprüfung auf Wertminderung erfolgt aus dem Vergleich des Buchwerts der zahlungsmittelgenerierenden Einheit oder Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, mit deren erzielbaren Betrag. Der erzielbare Betrag wird auf Basis von abgezinnten Zahlungsströmen (Discounted Cash Flow Methode) ermittelt und ist der höhere Wert aus dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit oder Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten. Eine Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts ist vorzunehmen, wenn der Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit oder Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten den erzielbaren Betrag übersteigt. Auch wenn der erzielbare Betrag den Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit oder Gruppe von zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet ist, in den künftigen Perioden übersteigt, dürfen keine Wertaufholungen auf wertberichtigte Geschäfts- oder Firmenwerte vorgenommen werden.

Die erwarteten Zahlungsströme basieren auf einer Drei-Jahres-Planung sowie einer Geschäftsprognose, welche regelmäßig vom Management der IBH Gruppe überprüft wird. Der Mittelfristplanung liegen konkrete Prämissen zu volkswirtschaftlichen Indikatoren, externen Absatzmarkterwartungen und internen Bedarfs-/Projekteinschätzungen sowie Verkaufspreisen, Rohstoffpreisentwicklungen und Investitionsvolumen zugrunde. Für die über die Detailplanungsperiode hinausgehenden Cash Flow Prognosen werden Wachstumsraten zugrunde gelegt. Der Diskontierungszinssatz spiegelt die aktuellen Markterwartungen sowie spezifische Risiken wider.

Sonstige immaterielle Vermögenswerte

Erworbene immaterielle Vermögenswerte, einschließlich Software und Patente, werden zu Anschaffungskosten, selbst erstellte immaterielle Vermögenswerte, einschließlich Software und Entwicklungsprojekte, welche die Ansatzkriterien des IAS 38 erfüllen, zu Herstellungskosten aktiviert. Sollte die wirtschaftliche Nutzungsdauer der immateriellen Vermögenswerte bestimmbar sein, werden diese linear über ihre jeweilige wirtschaftliche Nutzungsdauer abgeschrieben. Die geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauern betragen bei Software drei Jahre, bei aktivierten Entwicklungskosten sechs Jahre und bei Patenten zehn Jahre. Die Abschreibung beginnt, sobald sich der Vermögenswert an seinem Standort und in dem vom Management beabsichtigten betriebsbereiten Zustand befindet. Des Weiteren werden die sonstigen immateriellen Vermögenswerte im Fall des Vorliegens objektiver Hinweise auf Wertminderung überprüft. In der IBH Gruppe existieren keine immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter wirtschaftlicher Nutzungsdauer.

Nachträgliche Aufwendungen werden nur dann aktiviert, wenn sie die Kriterien für den Ansatz als immaterielle Vermögenswerte erfüllen, d. h. es wahrscheinlich ist, dass dem Unternehmen ein künfti-

ger wirtschaftlicher Nutzen aus dem Vermögenswert zufließen wird und die Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten des Vermögenswerts verlässlich ermittelt werden können. Sämtliche sonstige Aufwendungen, einschließlich Aufwendungen für selbst geschaffene Geschäfts- oder Firmenwerte sowie Markennamen, werden in der Periode erfolgswirksam erfasst, in der sie anfallen.

Der Ausweis des Abschreibungsaufwands eines immateriellen Vermögenswerts in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt in dem Funktionsbereich, in dem er eingesetzt wird.

Sachanlagen

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen bewertet.

Die Anschaffungskosten einer Sachanlage umfassen sämtliche direkt dem Erwerb des Vermögenswerts zurechenbaren Kosten. Selbst erstellte Vermögenswerte werden erstmalig mit den direkt der Herstellung zurechenbaren Kosten bewertet, welche notwendig sind, um den Vermögenswert an seinen Standort und in betriebsbereiten Zustand zu bringen.

Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von Sachanlagen werden durch Vergleich der erhaltenen Gegenleistung mit dem Buchwert der Sachanlage bestimmt. Sie werden saldiert in den Posten sonstige Erträge bzw. sonstige Aufwendungen ausgewiesen.

Planmäßige Abschreibungen werden linear über die geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer des Vermögenswerts in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauern betragen 15 bis 25 Jahre bei Gebäuden und Außenanlagen, zwei bis zehn Jahre bei technischen Anlagen und Maschinen sowie drei bis acht Jahre bei sonstigen Anlagen. Im Rahmen von Finanzierungs-Leasingverhältnissen geleaste Vermögenswerte werden über den kürzeren der beiden Zeiträume – Laufzeit des Leasingverhältnisses oder wirtschaftliche Nutzungsdauer – abgeschrieben. Grundstücke werden nicht planmäßig abgeschrieben. In Abhängigkeit vom Funktionsbereich wird der Abschreibungsaufwand entsprechend in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die Abschreibungsmethoden werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft.

Leasingverhältnisse

Leasingverhältnisse, bei denen die IBH Gruppe im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken übernimmt, werden als Finanzierungs-Leasingverhältnisse klassifiziert. In diesem Fall wird der geleaste Vermögenswert bei erstmaligem Ansatz in Höhe des niedrigeren Wertes aus beizulegendem Zeitwert und Barwert der Mindestleasingzahlungen bewertet. In gleicher Höhe wird eine Schuld passiviert. Im Rahmen von Finanzierungs-Leasingverhältnissen geleistete Mindestleasingzahlungen werden in Finanzierungskosten und Tilgungsanteil der Restschuld aufgeteilt. Die Finanzierungskosten sind dabei so über die Laufzeit des Leasingverhältnisses zu verteilen, dass über die Perioden eine konstante Verzinsung auf die verbliebene Schuld entsteht.

Leasingverhältnisse, bei denen das wirtschaftliche Eigentum am Leasinggegenstand beim Leasinggeber verbleibt, werden als Operating-Leasingverhältnisse klassifiziert. In diesem Fall werden Leasingzahlungen linear über die Laufzeit des Leasingvertrags erfolgswirksam erfasst.

Wertminderungen

Finanzielle Vermögenswerte

Finanzielle Vermögenswerte werden am jeweiligen Bilanzstichtag sowie im Falle des Vorliegens objektiver Hinweise getrennt auf Wertminderung überprüft. Für die Analyse von Hinweisen auf das Vor-

liegen einer dauerhaften Wertminderung existieren konzernweite Richtwerte zur Unterstützung bei der Ermittlung der relativen Höhe der Wertminderung (beispielsweise Einleitung eines gerichtlichen Mahnverfahrens, Zwangsvollstreckung). Diese werden von den Konzerngesellschaften im Rahmen der individuellen Gegebenheiten des Einzelfalls angewendet. Bei finanziellen Vermögenswerten mit Eigenkapitalcharakter gilt ein nachhaltiges oder wesentliches Absinken des beizulegenden Werts unter die Anschaffungskosten als objektiver Hinweis auf eine dauerhafte Wertminderung. Ein Wertminderungsaufwand in Bezug auf einen finanziellen Vermögenswert, der zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert wird, ergibt sich als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten künftigen Zahlungsströme, abgezinst mit dem zum Zeitpunkt des Erstansatzes ermittelten Effektivzinssatz (Discounted Cash Flow Methode). Eine Wertminderung eines zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerts wird unter Bezugnahme auf dessen beizulegenden Wert berechnet.

Sämtliche dauerhafte Wertminderungsaufwendungen werden erfolgswirksam erfasst. Der im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasste kumulative Verlust eines zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerts ist bei dauerhafter Wertminderung aus dem Eigenkapital zu entfernen und erfolgswirksam zu erfassen.

Ein Wertminderungsaufwand wird rückgängig gemacht, wenn die Wertaufholung objektiv auf einen nach der Erfassung der Wertminderung aufgetretenen Sachverhalt zurückgeführt werden kann. Im Falle von finanziellen Vermögenswerten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, sowie im Falle von gehaltenen Schuldinstrumenten, die als zur Veräußerung verfügbar klassifiziert wurden, wird die Wertaufholung erfolgswirksam erfasst. Im Falle von gehaltenen Eigenkapitalinstrumenten, die als zur Veräußerung verfügbar klassifiziert wurden, wird die Wertaufholung im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasst.

Nicht-finanzielle Vermögenswerte

Die Werthaltigkeit eines Vermögenswerts wird durch den Vergleich des fortgeführten Buchwerts mit dem erzielbaren Betrag des Vermögenswerts überprüft. Können einem Vermögenswert keine Mittelzuflüsse zugeordnet werden, die weitgehend von den Mittelzuflüssen anderer Vermögenswerte unabhängig sind, wird die Werthaltigkeitsüberprüfung nicht auf Ebene eines einzelnen Vermögenswerts, sondern auf der Ebene der zahlungsmittelgenerierenden Einheit, der der Vermögenswert zugeordnet ist, durchgeführt. Eine zahlungsmittelgenerierende Einheit stellt die kleinste Einheit mit weitestgehend unabhängigen Mittelzuflüssen dar.

Für den Fall, dass sich Anhaltspunkte für eine Wertminderung ergeben, wird ein unterjähriger Wertminderungstest für immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen durchgeführt. Die Geschäfts- oder Firmenwerte sowie immaterielle Vermögenswerte, die noch nicht nutzungsbereit sind, werden darüber hinaus zum Geschäftsjahresende auf Werthaltigkeit getestet.

Der erzielbare Betrag ist der höhere Wert aus beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Die IBH Gruppe ermittelt den erzielbaren Betrag zunächst unter der Wertkonzeption des Nutzungswertes. Dieser wird mit Hilfe des Discounted Cash Flow Verfahrens bestimmt. Für den Fall, dass der Nutzungswert den Buchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit nicht übersteigt, erfolgt die Bestimmung des erzielbaren Betrags im zweiten Schritt mittels des beizulegenden Zeitwerts abzüglich Veräußerungskosten.

Eine Wertminderung wird erfasst, wenn der Buchwert eines Vermögenswerts bzw. seiner zahlungsmittelgenerierenden Einheit den erzielbaren Betrag übersteigt. Wenn der Grund für eine bereits erfolgte Wertminderung entfallen ist (ausgenommen Geschäfts- oder Firmenwerte), erfolgt eine Zuschreibung auf die fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten.

Ist der ermittelte Wertberichtigungsbedarf höher als der bestehende Geschäfts- oder Firmenwert, wird dieser zunächst vollständig abgeschrieben. Die verbleibende Wertminderung wird auf die übrigen Vermögenswerte der zahlungsmittelgenerierenden Einheit verteilt.

Der Diskontierungszinssatz spiegelt die aktuellen Markterwartungen sowie die für den Vermögenswert bzw. für eine zahlungsmittelgenerierende Einheit spezifischen Risiken wider.

Die IBH Gruppe überprüft an jedem Bilanzstichtag, ob Anhaltspunkte für eine mögliche Wertminderung ihrer at Equity Beteiligungen vorliegen. Liegt ein Anhaltspunkt für eine mögliche Wertminderung einer at Equity Beteiligung vor, hat die IBH Gruppe einen Werthaltigkeitstest der betreffenden at Equity Beteiligung durchzuführen. Ein Wertminderungsbedarf ist dann gegeben, wenn der Buchwert der at Equity Beteiligung über dem höheren Wert aus Nutzungswert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten liegt.

Finanzinstrumente

Gemäß IAS 32 ist ein Finanzinstrument definiert als ein Vertrag, der gleichzeitig bei dem einen Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei dem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Sie umfassen (1) nicht-derivative Finanzinstrumente sowie (2) derivative Finanzinstrumente. Reguläre Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden zum Erfüllungstag angesetzt. Die Fair-Value-Option wird in der IBH Gruppe nicht angewandt. Eine Aufteilung der in der IBH Gruppe vorhandenen Finanzinstrumente nach Klassen im Sinne des IFRS 7.6 ist aus Tz. 4.14 ersichtlich.

Nicht-derivative Finanzinstrumente

Nicht-derivative Finanzinstrumente umfassen Investitionen in Eigenkapital- und Schuldtitel, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, Kredite und Ausleihungen sowie Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten. Nicht-derivative Finanzinstrumente werden bei erstmaligem Ansatz mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Transaktionskosten, die direkt dem Erwerb oder der Emission des Finanzinstruments zuzurechnen sind, werden nur dann mit dem anzusetzenden Buchwert berücksichtigt, wenn das entsprechende Finanzinstrument nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet wird. Die Folgebewertung ist abhängig von der Kategorisierung der Finanzinstrumente.

Die IBH Gruppe teilt Finanzinstrumente in die folgenden Kategorien im Sinne des IAS 39 ein:

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte: Mit Ausnahme von Beteiligungen an nach der at Equity Methode bilanzierten Unternehmen werden Investitionen von der IBH Gruppe in Eigenkapitaltitel als zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte klassifiziert. Diese werden nach dem erstmaligen Ansatz mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet, wobei Wertänderungen – mit Ausnahme von Wertminderungen und Fremdwährungsdifferenzen auf als zur Veräußerung verfügbare monetäre Vermögenswerte – im sonstigen Ergebnis erfasst werden (einschließlich entsprechender latenter Steuern). Die beizulegenden Zeitwerte werden grundsätzlich von Marktpreisen abgeleitet, es sei denn, dass keine notierten Preise vorliegen bzw. der Markt nicht aktiv ist. In diesen Fällen werden die beizulegenden Zeitwerte mithilfe von anerkannten Bewertungsverfahren, wie beispielsweise der Discounted Cash Flow Methode, bestimmt. Finanzinvestitionen in Eigenkapitalinstrumente, für die kein auf einem aktiven Markt notierter Preis vorliegt und deren beizulegender Zeitwert nicht verlässlich ermittelt werden kann, werden zu Anschaffungskosten bewertet.

Wenn ein zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswert ausgebucht wird, werden die zuvor im kumulierten übrigen Eigenkapital gebuchten Gewinne und Verluste erfolgswirksam erfasst.

Im Falle eines länger anhaltenden oder signifikanten Rückgangs des beizulegenden Zeitwerts unter die Anschaffungskosten wird die damit als dauerhaft eingestufte Wertminderung sofort ergebniswirksam erfasst.

Kredite und Forderungen: Kredite und Forderungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich Wertminderungsaufwendungen bewertet. Innerhalb dieser Kategorie werden Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstige finanzielle Vermögensgegenstände zum Nominalwert bilanziert. Wertminderungsaufwendungen auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige finanzielle Vermögenswerte werden erfolgswirksam als Wertberichtigung erfasst, falls die Forderungen nicht kreditversichert sind. Wertberichtigungen auf uneinbringliche Forderungen sowie für allgemeine Kreditrisiken erfolgen auf individueller Basis. Die Erfassung erfolgt dabei zunächst auf Wertberichtigungskonten, es sei denn, es kann bereits bei Eintritt des Wertminderungstatbestands davon ausgegangen werden, dass die Forderung gänzlich oder in Teilen uneinbringlich sein wird. In diesen Fällen erfolgt eine Wertminderung des Bruttowerts der Forderung. Unverzinsliche Forderungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr werden abgezinst. Im Fall des Verkaufs von Krediten und Forderungen an Dritte werden diese ausgebucht, sofern alle wesentlichen, in Zusammenhang mit den verkauften Krediten und Forderungen stehenden, Chancen und Risiken übertragen wurden.

In dieser Kategorie sind auch Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente enthalten. Dabei umfassen die Zahlungsmittelbestände Kassenbestände, Schecks und Guthaben bei Kreditinstituten. Als Zahlungsmitteläquivalente gelten kurzfristige äußerst liquide Finanzinvestitionen mit einer Restlaufzeit von bis zu drei Monaten, gerechnet vom Erwerbszeitpunkt. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente unterliegen nur unwesentlichen Wertschwankungsrisiken und werden daher zu Anschaffungskosten bilanziert.

Finanzielle Verbindlichkeiten: Mit Ausnahme von derivativen Finanzinstrumenten werden alle finanziellen Verbindlichkeiten mittels Effektivzinsmethode zu fortgeführten Anschaffungskosten einschließlich der, der jeweiligen Verbindlichkeit zuzurechnenden, Transaktionskosten bewertet. Bei Finanzverbindlichkeiten, die als Sicherungsgeschäft zur Absicherung von Fremdwährungsrisiken im Rahmen von Hedges einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb designed wurden, wird der Teil des Gewinns oder Verlusts, der als effektive Absicherung ermittelt wird, im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasst. Der ineffektive Teil ist dagegen ergebniswirksam zu erfassen. Schulden aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen werden bei erstmaligem Ansatz in Höhe des niedrigeren Werts aus beizulegendem Zeitwert des geleasteten Vermögenswerts und Barwert der Mindestleasingzahlungen bewertet.

Derivative Finanzinstrumente

Die IBH Gruppe hält derivative Finanzinstrumente, um sich gegen Währungs- und Zinsschwankungen von Vermögenswerten und Schulden sowie von zukünftigen Zahlungsströmen abzusichern.

In Einklang mit IAS 39 werden Derivate bei erstmaligem Ansatz als Vermögenswert oder Schuld zu ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Dieser entspricht grundsätzlich den Markt- bzw. Börsenpreisen. Sind diese nicht verfügbar, bestimmen sich die Wertansätze nach anerkannten Bewertungsmethoden (z. B. Optionspreismodelle). Zurechenbare Transaktionskosten werden in der Periode erfolgswirksam erfasst, in der sie anfallen. Mit Ausnahme von Derivaten, die als Sicherungsinstrument zur Absicherung von Zahlungsströmen im Rahmen von Cash Flow Hedges designed wurden, werden sämtliche Derivate erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet und der Kategorie zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten (HfT) zugewiesen. Fair Value Hedges existieren in der IBH Gruppe nicht.

Nicht derivative Basisverträge werden im Hinblick auf eingebettete Derivate (z. B. Kündigungsoptionen) analysiert. Eingebettete Derivate sind vom Basisvertrag zu trennen, wenn die Beurteilung ergibt,

dass die ökonomischen Merkmale und Risiken des eingebetteten Derivats nicht eng mit den ökonomischen Merkmalen und Risiken des Basisvertrags verbunden sind. Trennungspflichtige eingebettete Derivate werden mit dem beizulegenden Wert bewertet.

Bei Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ist der Teil des Gewinns oder Verlusts aus einem als Sicherungsinstrument designierten Derivat, der als effektive Absicherung ermittelt wird, im kumulierten übrigen Eigenkapital zu erfassen. Der ineffektive Teil ist dagegen erfolgswirksam zu erfassen.

Wenn das Sicherungsinstrument die an die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen gestellten Voraussetzungen nicht mehr erfüllt, ausläuft, veräußert, beendet oder ausgeübt wird, ist die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen prospektiv einzustellen. Der zuvor im Eigenkapital erfasste kumulierte Gewinn oder Verlust aus dem Sicherungsinstrument verbleibt im Eigenkapital, bis die vorhergesehene Transaktion eingetreten ist oder mit ihrem Eintritt nicht mehr zu rechnen ist. Ansonsten werden die im kumulierten übrigen Eigenkapital erfassten Gewinne und Verluste in derselben Periode in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, in der auch das Grundgeschäft erfasst wird.

Vorräte

Vorräte werden mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet. Anschaffungskosten für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und erworbene Handelswaren werden grundsätzlich mithilfe der gleitenden Durchschnittspreismethode ermittelt. Unfertige sowie selbst erstellte fertige Erzeugnisse (einschließlich unterwegs befindlicher Ware) werden zu Herstellungskosten, bestehend aus Material- und Fertigungseinzelkosten sowie produktionsbezogenen Gemeinkosten, bewertet. Der Nettoveräußerungswert ist definiert als der geschätzte, im normalen Geschäftsbetrieb erzielbare Verkaufserlös abzüglich der geschätzten Kosten bis zur Fertigstellung und der geschätzten notwendigen Veräußerungskosten.

Ertragsteuern

Der Steueraufwand der Periode setzt sich aus laufenden und latenten Steuern zusammen. Steuern werden in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst, es sei denn, sie beziehen sich auf Posten, die unmittelbar im Eigenkapital oder im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasst wurden. In diesem Fall werden die Steuern ebenfalls im Eigenkapital oder kumulierten übrigen Eigenkapital erfasst.

Der laufende Steueraufwand wird unter Anwendung der Steuervorschriften der Länder, in denen die Tochtergesellschaften und assoziierten Unternehmen tätig sind und zu versteuerndes Einkommen erwirtschaften, berechnet, die am Bilanzstichtag gelten oder in Kürze gelten werden. Das Management überprüft regelmäßig Steuerdeklarationen, vor allem in Bezug auf auslegungsfähige Sachverhalte, und bildet, wenn angemessen, Rückstellungen basierend auf den Beträgen, die an die Finanzverwaltung erwartungsgemäß abzuführen sind.

Nach IAS 12 „Ertragsteuern“ sind latente Steuern auf temporäre Differenzen zwischen den Buchwerten der Vermögenswerte und Schulden in der Bilanz und ihren Steuerwerten zu bilden. Latente Steueransprüche und -schulden werden für temporäre Differenzen gebildet, die zu steuerpflichtigen oder abzugsfähigen Beträgen bei der Ermittlung des zu versteuernden Einkommens künftiger Perioden führen, es sei denn, die abweichenden Wertansätze resultieren aus dem erstmaligen Ansatz eines Vermögenswerts oder einer Schuld zu einem Geschäftsvorfall, der kein Unternehmenszusammenschluss ist und zum Zeitpunkt des Geschäftsvorfalles weder das Ergebnis vor Steuern noch das zu versteuernde Einkommen beeinflusst hat (Initial Differences). Gleiches gilt zusätzlich für latente Steuerschulden, die aus dem erstmaligen Ansatz eines Geschäfts- oder Firmenwerts resultieren. IAS 12 verlangt zudem die Bildung von latenten Steueransprüchen auf Vorträge noch nicht genutzter steuerlicher Verluste und Steuergutschriften.

Latente Steueransprüche werden in dem Maße bilanziert, wie es wahrscheinlich ist, dass ein zu versteuerndes Ergebnis verfügbar sein wird, gegen das die temporären Differenzen und nicht genutzte steuerliche Verluste verwendet werden können. Die Unternehmenseinheiten werden individuell dahingehend beurteilt, ob es wahrscheinlich ist, dass künftiges positives steuerliches Ergebnis entsteht.

Latente Steuerschulden, die durch temporäre Differenzen im Zusammenhang mit Beteiligungen an Tochterunternehmen und nach der at Equity Methode bilanzierten Unternehmen entstehen, werden angesetzt, es sei denn, dass der Zeitpunkt der Umkehrung der temporären Differenzen im Konzern bestimmt werden kann und es wahrscheinlich ist, dass sich die temporären Differenzen in absehbarer Zeit aufgrund dieses Einflusses nicht umkehren werden.

Latente Steuern werden unter Anwendung der Steuersätze (und Steuervorschriften) bewertet, die am Bilanzstichtag gelten oder im Wesentlichen gesetzlich verabschiedet sind und deren Geltung zum Zeitpunkt der Realisierung des latenten Steueranspruchs beziehungsweise der Begleichung der latenten Steuerschuld erwartet wird. Die Auswirkungen von Steuersatz- oder Steuervorschriftenänderungen auf die latenten Steueransprüche und -schulden werden im Regelfall erfolgswirksam berücksichtigt, es sei denn, die latenten Steueransprüche und -schulden sind erfolgsneutral gebildet worden.

Latente Steueransprüche und -schulden werden saldiert, wenn ein einklagbarer entsprechender Rechtsanspruch auf Aufrechnung besteht und wenn die latenten Steueransprüche und -schulden sich auf Ertragsteuern beziehen, die von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden für entweder dasselbe Steuersubjekt oder unterschiedliche Steuersubjekte, die beabsichtigen, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Leistungen an Arbeitnehmer im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung umfassen bei der IBH Gruppe sowohl leistungsorientierte als auch beitragsorientierte Pläne.

Die Verpflichtungen der IBH Gruppe aus leistungsorientierten Plänen werden jährlich unter Anwendung des Anwartschaftsbarwertverfahrens separat für jeden Plan auf Basis einer Schätzung der während der Berichtsperiode sowie in vergangenen Perioden von den Arbeitnehmern verdienten künftigen Leistungen errechnet. Für die Schätzung der Verpflichtungen sowie der Aufwendungen für Pensionen und abgegrenzte ausübbar Rechte sind Annahmen basierend auf Markterwartungen u. a. in Bezug auf antizipierte Lohn- und Gehaltssteigerungen zu treffen. Der Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung wird durch Abzinsung der geschätzten zukünftigen Zahlungsmittelabflüsse errechnet, wobei als Abzinsungssatz die Marktrendite erstrangiger Industrieanleihen herangezogen wird. Die in der Bilanz ausgewiesene Rückstellung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen entspricht dem Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung zum Bilanzstichtag abzüglich, im Fall fondsfinanzierter leistungsorientierter Pläne, des beizulegenden Zeitwerts des Planvermögens. Übersteigt das Planvermögen die zugehörigen Pensionsverpflichtungen, wird der aktive Saldo aus der Pensionsbewertung unter den sonstigen Vermögenswerten ausgewiesen, sofern die IBH Gruppe einen Anspruch auf Rückerstattung oder Minderung künftiger Beitragszahlungen an den Fonds hat.

Die IBH Gruppe erfasst sämtliche versicherungsmathematische Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Plänen unmittelbar im kumulierten übrigen Eigenkapital. Die Zinsaufwendungen aus Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen sowie Erträge aus Planvermögen werden pro Plan betrachtet und saldiert unter den Finanzerträgen bzw. Finanzaufwendungen erfasst.

Im Rahmen der beitragsorientierten Pläne zahlt die IBH Gruppe feste Beiträge an eine dritte Partei ohne eine rechtliche oder faktische Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Beiträge. Die Beiträge werden erfolgswirksam im Personalaufwand innerhalb der entsprechenden Funktionskosten erfasst.

Rückstellungen

Eine Rückstellung wird angesetzt, wenn die IBH Gruppe aus einem Ereignis der Vergangenheit eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung hat, deren Höhe verlässlich geschätzt werden kann, und der Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich ist. Sind die Ansatzkriterien für Rückstellungen nicht erfüllt, so wird unter bestimmten Voraussetzungen eine Eventualschuld im Anhang angegeben.

Die Bewertung erfolgt in der Höhe, die zur Erfüllung der Verpflichtungen bei bestmöglicher Schätzung notwendig ist. Diese Schätzung ist mit Unsicherheiten behaftet.

Langfristige Rückstellungen werden zum Barwert angesetzt. Die Abzinsung der erwarteten zukünftigen Zahlungsströme wird mit einem Zinssatz vor Steuern vorgenommen, der die aktuellen Markterwartungen im Hinblick auf den Zeitwert des Geldes sowie die für die Schuld spezifischen Risiken widerspiegelt. Der sich aus der Aufzinsung der Rückstellung ergebende Zinsaufwand sowie die Zinsänderungseffekte werden innerhalb des Finanzergebnisses ausgewiesen.

1.5 Neue Rechnungslegungsvorschriften

Im Geschäftsjahr 2013 waren die nachfolgend beschriebenen Standards und Änderungen von Standards, die von der Europäischen Union (EU) in europäisches Recht übernommen wurden, erstmalig verpflichtend anzuwenden.

Standard/ Interpretation	Datum der verpflichtenden Anwendung	Inhalt des Standards/der Interpretation bzw. der Änderung
IAS 1	01.07.2012	Darstellung des kumulierten übrigen Eigenkapitals
IAS 12	01.01.2013	Ertragsteuern Latente Steuern bei als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden
IAS 19	01.01.2013	Leistungen an Arbeitnehmer Änderungen durch IAS 19 rev. 2011
Annual Improvements 2009-2011	01.01.2013	Diverse Verbesserungen an IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32 und IAS 34
IFRS 7	01.01.2013	Finanzinstrumente: Angaben Anhangsangaben zu saldierten Finanzinstrumenten
IFRS 13	01.01.2013	Bemessung des beizulegenden Zeitwerts Bemessung des beizulegenden Zeitwerts

Im Rahmen der Änderung an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ werden die Posten innerhalb der Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die in Folgeperioden durch die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung rückgeführt (recycled) werden, von denen, die im sonstigen Ergebnis verbleiben, getrennt ausgewiesen. Die IBH Gruppe hat die Änderungen IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ für alle dargestellten Berichtsperioden angewendet.

Die Änderungen an IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ führen zu zusätzlichen Angaben bezüglich der Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Ab dem Geschäftsjahr 2013 sind die Bilanzierungsmethoden des IAS 19 (rev. 2011) erstmals anzuwenden. Die neuen Regelungen des IAS 19 (rev. 2011) ersetzen u. a. die erwarteten Erträge aus Planvermögen und den Zinsaufwand auf die Pensionsverpflichtung durch die Einführung des Netto-

zinsansatzes (net interest approach). Danach ergibt sich das im Gewinn oder Verlust der Periode zu berücksichtigende Nettozinsergebnis durch Multiplikation der Nettopensionsverpflichtung mit dem Diskontierungszinssatz für die Bewertung der Bruttopensionsverpflichtung. Die IBH Gruppe hat die Bilanzierungsmethoden des IAS 19 (rev. 2011) für alle dargestellten Berichtsperioden angewendet.

Durch IFRS 13 erweitern sich im Wesentlichen die Anhangsangaben im Zusammenhang mit einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert. Weitere Auswirkungen auf die Ertragslage und die Finanz- und Vermögenslage ergeben sich nicht.

Die Änderungen an IAS 12 „Ertragsteuern“ und den Annual Improvements 2011 haben keine wesentlichen Auswirkungen auf die Berichterstattung der IBH Gruppe.

Das International Accounting Standards Board (IASB) hat die nachfolgend beschriebenen Standards und Änderungen von Standards verabschiedet, die für die IBH Gruppe im Geschäftsjahr 2013 noch nicht verpflichtend anzuwenden waren.

Standard/ Interpretation		Datum der verpflichtenden Anwendung	Inhalt des Standards/der Interpretation bzw. der Änderung	Erwartete Auswirkung auf die IBH Gruppe
IAS 32	Finanzinstrumente: Darstellung	01.01.2014	Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	keine
IAS 36	Angaben zum erzielbaren Betrag bei nicht finanziellen Vermögenswerten	01.01.2014	Änderung zur Angabepflicht des erzielbaren Betrages - wenn dieser dem beizulegenden Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten entspricht - für wertgeminderte Vermögenswerte	keine
IAS 39	Novation von Derivaten und Fortsetzung der Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen	01.01.2014	Aufrechterhaltung von Sicherungsbeziehungen unter bestimmten Voraussetzungen	keine
IFRS 10	Konzernabschlüsse	01.01.2014	Ersetzt die entsprechenden Regelungen des IAS 27	keine
IFRS 11	Gemeinsame Vereinbarungen	01.01.2014	Ersetzt IAS 31	keine
IFRS 12	Angaben zu Anteilen an anderen Unternehmen	01.01.2014	Angabepflichten zu Beteiligungen an anderen Unternehmen	Erweiterte Angabepflichten zu sämtlichen Beteiligungen sowie zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen
Übergangsvorschriften (Änderungen an IFRS 10, 11 und 12)		01.01.2014	Änderungen der Übergangsvorschriften	keine
Investmentgesellschaften (Änderungen an IFRS 10, 12 und IAS 27)		01.01.2014	Geänderte Definition und Regelungen über qualifizierte Investmentgesellschaften	keine
IAS 27	Einzelabschlüsse	01.01.2014	Vorschriften zu separaten Abschlüssen; Wegfall der Konsolidierungsvorschriften (IFRS 10)	keine
IAS 28	Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	01.01.2014	Integration der Bilanzierung von Joint Ventures und Auslagerung der Regelungen zu Anhangsangaben nach IFRS 12	keine

Die Änderungen zu IAS 36 „Angaben zum erzielbaren Betrag bei nicht finanziellen Vermögenswerten“ wurden frühzeitig angewendet. Infolgedessen hat die IBH Gruppe ihre Angaben zu erzielbaren Beträgen bei nicht finanziellen Vermögenswerten angepasst. Darüber hinaus wurden keine Standards oder Änderungen von Standards vorzeitig angewandt.

Des Weiteren wurden durch das IASB und das IFRS Interpretations Committee folgende neue Standards und Interpretationen bzw. Änderungen bestehender Standards veröffentlicht, die zum Zeitpunkt der Freigabe des Konzernabschlusses durch das Management der IBH Gruppe noch nicht von der EU in geltendes Recht übernommen wurden. Eine frühzeitige Anwendung wurde nicht vorgenommen.

Standard/ Interpretation		Datum der verpflichtenden Anwendung	Inhalt des Standards/der Interpretation bzw. der Änderung	Erwartete Auswirkung auf die IBH Gruppe
IFRIC 21	Abgaben	01.01.2014	Bilanzierung von Abgaben, die von einer Regierungsinstanz erhoben werden	keine
IAS 19	Leistungsorientierte Pläne: Arbeitnehmerbeiträge	01.07.2014	Klarstellung zur Bilanzierung von Beiträgen von Arbeitnehmern oder Dritten	keine
Annual Improvements 2010-2012		01.07.2014	Diverse Änderungen an IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24, IAS 38	keine bis geringfügig
Annual Improvements 2011-2013		01.07.2014	Diverse Änderungen an IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 40	keine bis geringfügig
IFRS 9	Finanzinstrumente	-	Bilanzierung von Finanzinstrumenten: Klassifizierung, Bewertung, Wertminderung, Hedge Accounting	Bilanzierung von Finanzinstrumenten und Anpassung der dazugehörigen Anhangsangaben ¹⁾
IFRS 9	Hedge Accounting und Änderungen zu IFRS 9, IFRS 7 und IAS 39	-	Änderungen zum Hedge Accounting und Bilanzierung von Finanzinstrumenten	Hedge Accounting ¹⁾
IFRS 14	Regulatorische Abgrenzungsposten	01.01.2016	Regelungen zur Bilanzierung von preisregulierten Absatzgeschäften	keine
Verpflichtender Zeitpunkt des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften (Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7)		-	Änderung des verpflichtenden Zeitpunkts des Inkrafttretens und Übergangsvorschriften	Zeitpunkt der Erst-anwendung und Anhangsangaben

¹⁾ Detaillierte Aussagen zum Umfang der Auswirkungen sind aktuell noch nicht möglich.

2. GRUNDLAGEN DER KONSOLIDIERUNG

Konsolidierungskreis

Der Konsolidierungskreis der IBH Gruppe umfasst im Geschäftsjahr 2013 neben der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung 157 (2012: 158; 2011: 153) Tochtergesellschaften. Davon haben 54 (2012: 53; 2011: 49) Gesellschaften ihren Sitz in Deutschland und 103 (2012: 105; 2011: 104) im Ausland.

Im Geschäftsjahr 2013 ergaben sich keine wesentlichen Änderungen. Die Veränderungen im Konsolidierungskreis im Geschäftsjahr 2012 betrafen vor allem:

Die Neugründungen Schaeffler Israel Ltd., Yokneam Illit (Israel), Schaeffler Manufacturing Rus GmbH, Ulyanovsk (Russland) sowie weitere vier Verwaltungsholding Gesellschaften mit Sitz jeweils in Herzogenaurach (Deutschland) wurden in den Konsolidierungskreis aufgenommen. Die nicht mehr operative Gesellschaft FAG Servicos Industriais Ltda., São Paulo (Brasilien) wurde aufgelöst und entkonsolidiert. Der Konsolidierungskreis hat sich im Geschäftsjahr 2012 insgesamt um fünf vollkonsolidierte Gesellschaften erweitert.

Zwei ausländische Tochterunternehmen (2012: zwei; 2011: zwei), an denen keine Mehrheitsbeteiligung besteht, werden aufgrund der Tatsache, dass die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung diese Gesellschaften beherrschen kann, vollkonsolidiert.

Zum 31. Dezember 2013 sind sechs (2012: acht; 2011: acht) Beteiligungen (davon zwei gemeinschaftlich geführte Unternehmen; 2012: zwei; 2011: zwei) gemäß der at Equity Methode in den Konzernabschluss einbezogen.

3. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

3.1 Umsatzerlöse

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern	10.996	10.957	10.499
Sonstige Umsatzerlöse	209	168	195
Summe	11.205	11.125	10.694

Die Umsatzerlöse aus dem Verkauf von Gütern umfassen Verkäufe von Gütern an Kunden abzüglich Skonto. Der Posten sonstige Umsatzerlöse beinhaltet im Wesentlichen Erlöse aus Dienstleistungen (z. B. für Forschung und Entwicklung) in Höhe von 113 Mio. EUR (2012: 88 Mio. EUR; 2011: 103 Mio. EUR). Darüber hinaus enthalten die sonstigen Umsatzerlöse den Verkauf von Werkzeugen und Sondermaschinen in Höhe von 92 Mio. EUR (2012: 71 Mio. EUR; 2011: 76 Mio. EUR).

3.2 Sonstige Erträge

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Erträge aus Währungseffekten	35	0	74
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	1	1	6
Erträge aus der Herabsetzung von Wertberichtigungen	3	4	3
Erträge aus dem Abgang von Vermögenswerten	3	5	3
Übrige Erträge	30	25	24
Summe	72	35	110

Die Erträge aus Währungseffekten enthalten im Wesentlichen Gewinne aus Kursveränderungen zwischen dem Entstehungszeitpunkt und dem Zahlungszeitpunkt sowie Kursgewinne aus der Bewertung monetärer Bilanzposten zum Stichtagskurs. Durch die Saldierung der Erträge und Aufwendungen aus Währungsumrechnungseffekten ergibt sich für die Geschäftsjahre 2013 und 2011 jeweils ein Ertrag. Für das Geschäftsjahr 2012 resultierte aus der Saldierung ein Aufwand, der in den sonstigen Aufwendungen ausgewiesen wird.

3.3 Sonstige Aufwendungen

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Aufwendungen aus Währungseffekten	0	44	0
Aufwendungen aus der Erhöhung von Wertberichtigungen	6	9	3
Verluste aus dem Abgang von Vermögenswerten	4	4	3
Übrige Aufwendungen	425	37	19
Summe	435	94	25

Der Anstieg in den übrigen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2013 resultiert im Wesentlichen aus Sondereffekten in Höhe von 380 Mio. EUR, die im Zusammenhang mit einem EU-Kartellverfahren stehen. Dieses betrifft die Untersuchungen von Kartellverstößen im Zusammenhang mit dem Verkauf von Wälzlagern für Automobil-Anwendungen in Europa.

Der Anstieg in den sonstigen Aufwendungen im Geschäftsjahr 2012 resultiert insbesondere aus der Währungskursentwicklung des US-Dollar. Zusätzlich wirkten sich in den übrigen Aufwendungen erfasste Aufwendungen für Grunderwerbsteuer aus konzerninternen Übertragungen erhöhend aus.

3.4 Personalaufwand und Mitarbeiteranzahl

Die Mitarbeiteranzahl zum Stichtag 31. Dezember 2013 lag bei 78.258 und damit um 3,2 % über dem Wert zum 31. Dezember 2012 von 75.810 bzw. 2,7 % über dem Wert zum 31. Dezember 2011 von 73.786. Im Durchschnitt beschäftigte die IBH Gruppe im Geschäftsjahr 2013 77.060 Mitarbeiter (2012: 75.618; 2011: 71.718). Zusätzlich fanden 2013 durchschnittlich 528 Aushilfen (2012: 627; 2011: 747) Beschäftigung.

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter nach Regionen ¹⁾	2013	2012	2011
Europa	51.929	51.764	50.248
Nordamerika	7.656	7.087	6.474
Südamerika	4.313	4.528	4.636
Asien/Pazifik	13.162	12.239	10.360
Summe	77.060	75.618	71.718

¹⁾ Dargestellt in der bis zum 31. Dezember 2013 geltenden regionalen Struktur.

Durchschnittliche Anzahl der Mitarbeiter nach Funktionsbereichen	2013	2012	2011
Produktion	60.647	59.172	56.457
Forschung und Entwicklung	6.039	6.098	5.465
Vertrieb	6.023	6.047	5.793
Allgemeine Verwaltung	4.351	4.301	4.003
Summe	77.060	75.618	71.718

Der Personalaufwand der IBH Gruppe setzt sich wie folgt zusammen:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Löhne und Gehälter	2.793	2.628	2.452
Soziale Abgaben	530	518	493
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	73	65	47
Summe	3.396	3.211	2.992

Die Erhöhung des Personalaufwands in den Geschäftsjahren 2013 und 2012 resultierte im Wesentlichen aus lokalen Tarifierhöhungen, dem gezielten Aufbau von Kapazitäten vor allem in dem Funktionsbereich Produktion. Darüber hinaus betrifft die Erhöhung des Personalaufwands im Geschäftsjahr 2013 den Aufbau von Kapazitäten vor allem in dem Funktionsbereich allgemeine Verwaltung sowie Aufwendungen im Rahmen von Personalstrukturmaßnahmen. Im Geschäftsjahr 2012 wurden zusätzlich Kapazitäten im Funktionsbereich Forschung und Entwicklung aufgebaut.

Der Posten Pensionen und ähnliche Verpflichtungen beinhaltet Aufwendungen in Bezug auf leistungsorientierte Pensionspläne, Beiträge zu beitragsorientierten Pensionsplänen, Aufwendungen im Zusammenhang mit dem Pensionssicherungsverein sowie sonstige Leistungen an Arbeitnehmer.

3.5 Finanzergebnis

Das Finanzergebnis der IBH Gruppe verbesserte sich von -726 Mio. EUR (2011) über -663 Mio. EUR (2012) auf -424 Mio. EUR im Berichtsjahr 2013. Im Finanzergebnis werden neben Finanzerträgen in Höhe von 217 Mio. EUR (2012: 24 Mio. EUR; 2011: 14 Mio. EUR) Finanzaufwendungen in Höhe von 641 Mio. EUR (2012: 687 Mio. EUR; 2011: 740 Mio. EUR) ausgewiesen.

2013			
in Mio. EUR	Finanz- aufwendungen	Finanz- erträge	Finanz- ergebnis
Zinsaufwendungen für Finanzschulden ¹⁾	-448	0	-448
Bewertungsänderungen und Ausgleichszahlungen von Derivaten	-99	114	15
Effekte aus Währungsumrechnung	0	88	88
Amortisation aus Cash Flow Hedge Rücklage ²⁾	2	0	2
Zinseffekte Pensionen und Altersteilzeitverpflichtungen	-50	0	-50
Sonstige Effekte	-46	15	-31
Summe	-641	217	-424

2012			
in Mio. EUR	Finanz- aufwendungen	Finanz- erträge	Finanz- ergebnis
Zinsaufwendungen für Finanzschulden ¹⁾	-504	0	-504
Bewertungsänderungen und Ausgleichszahlungen von Derivaten	-6	8	2
Effekte aus Währungsumrechnung	-10	3	-7
Amortisation aus Cash Flow Hedge Rücklage ²⁾	-72	0	-72
Zinseffekte Pensionen und Altersteilzeitverpflichtungen	-58	0	-58
Sonstige Effekte	-37	13	-24
Summe	-687	24	-663

2011			
in Mio. EUR	Finanz- aufwendungen	Finanz- erträge	Finanz- ergebnis
Zinsaufwendungen für Finanzschulden ¹⁾	-484	0	-484
Bewertungsänderungen und Ausgleichszahlungen von Derivaten	-101	0	-101
Effekte aus Währungsumrechnung	0	0	0
Amortisation aus Cash Flow Hedge Rücklage ²⁾	-75	0	-75
Zinseffekte Pensionen und Altersteilzeitverpflichtungen	-59	0	-59
Sonstige Effekte	-21	14	-7
Summe	-740	14	-726

1) Inkl. Transaktionskosten.

2) Beendetes Hedge Accounting im Zusammenhang mit der Refinanzierung in 2009.

Die Zinsaufwendungen für Finanzschulden betragen 2013 448 Mio. EUR (2012: 504 Mio. EUR; 2011: 484 Mio. EUR). Darin enthalten sind Zinszahlungen und Zinsabgrenzungen im Zusammenhang mit der externen Konzernfinanzierung in Höhe von 388 Mio. EUR (2012: 453 Mio. EUR; 2011: 402 Mio. EUR) sowie Aufwendungen in Höhe von 52 Mio. EUR (2012: 47 Mio. EUR; 2011: 78 Mio. EUR) für Transaktionskosten. Der Rückgang der Zinsaufwendungen in den Geschäftsjahren 2013 und 2012 ist im Wesentlichen auf Nominalreduzierungen sowie Konditionsverbesserungen im Zusammenhang mit den durchgeführten Refinanzierungen zurückzuführen.

Aus Bewertungsänderungen und Ausgleichszahlungen von Derivaten ergaben sich Erträge in Höhe von netto 15 Mio. EUR (2012: 2 Mio. EUR; 2011: Aufwendungen in Höhe von 101 Mio. EUR). Die wesentlichen Bestandteile sind positive Bewertungseffekte aus eingebetteten Derivaten sowie negative Bewertungseffekte aus Zinswährungsderivaten.

Aus der Fremdwährungsumrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Schulden ergaben sich Erträge in Höhe von 88 Mio. EUR (2012: Aufwendungen in Höhe von 7 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR). Die Erträge resultierten im Wesentlichen aus der Umrechnung der in US Dollar denominierten Finanzschulden in die Konzernberichtswährung Euro (vgl. Tz. 1.4). Durch die Absicherung dieser Finanzschulden mit Zinswährungsderivaten entstehen gegenläufige Effekte, die unter „Bewertungsänderungen und Ausgleichszahlungen von Derivaten“ ausgewiesen werden.

Weitere Erträge in Höhe von 2 Mio. EUR (2012: Aufwendungen in Höhe von 72 Mio. EUR; 2011: Aufwendungen in Höhe von 75 Mio. EUR) resultierten aus der Auflösung der Cash Flow Hedge Rücklage aus Zinssicherungsinstrumenten. Aufgrund des wirtschaftlichen Zusammenhangs mit den Zinsaufwendungen für Finanzschulden erfolgt der Ausweis der oben genannten Erträge bzw. Aufwendungen ebenfalls unter den Zinsaufwendungen.

Aus Pensionen und Altersteilzeitverpflichtungen ergaben sich Nettozinsaufwendungen in Höhe von 50 Mio. EUR (2012: 58 Mio. EUR; 2011: 59 Mio. EUR). Ergänzende Erläuterungen zu den Pensionen sind unter Tz. 4.10 zu finden.

Sonstige Effekte ergaben im Saldo Aufwendungen in Höhe von 31 Mio. EUR (2012: 24 Mio. EUR; 2011: 7 Mio. EUR).

3.6 Ertragsteuern

Die Ertragsteuern setzen sich wie folgt zusammen:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Laufende Ertragsteuern	310	390	394
Latente Ertragsteuern	142	25	-7
Ertragsteuern	452	415	387

Die Ermittlung der Ertragsteuern der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und ihrer Tochterunternehmen basiert auf dem Separate Return Approach (vgl. Tz. 1.3).

Die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung als Kapitalgesellschaft hat im Berichtszeitraum der deutschen Körperschaftsteuer und der jeweiligen kommunal festgelegten Gewerbesteuer unterliegen.

Der durchschnittliche inländische Steuersatz für Kapitalgesellschaften betrug im Geschäftsjahr 2013 28,1 % (2012: 27,9 %; 2011: 27,9 %). Dieser Steuersatz beinhaltet die Körperschaftsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag mit 15,9 % (2012: 15,9 %; 2011: 15,9 %) sowie die durchschnittliche Gewerbesteuer mit 12,2 % (2012: 12,0 %; 2011: 12,0 %). Die inländischen Personengesellschaften unterliegen grundsätzlich nur der Gewerbesteuer.

Der Ertrag aus periodenfremden tatsächlichen Ertragsteuern belief sich im Geschäftsjahr 2013 auf 23 Mio. EUR (2012: Aufwendungen in Höhe von 12 Mio. EUR; 2011: Aufwendungen in Höhe von 16 Mio. EUR). Im Geschäftsjahr 2013 entstand ein periodenfremder latenter Steueraufwand von 49 Mio. EUR (2012: 0 Mio. EUR; 2011: periodenfremder latenter Steuerertrag in Höhe von 14 Mio. EUR).

Abweichungen vom erwarteten Steuersatz ergeben sich vor allem durch unterschiedliche landesspezifische Steuerbelastungen deutscher und ausländischer Gesellschaften.

In der nachfolgenden steuerlichen Überleitungsrechnung erfolgt eine Darstellung der Steuereffekte zwischen der erwarteten Ertragsteuer und der in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Ertragsteuer. Die Berechnung im Geschäftsjahr 2013 basiert auf einem effektiven Gewerbesteuer- und Körperschaftsteuersatz inkl. Solidaritätszuschlag der IBH Gruppe in Höhe von 28,0 % (2012: 28,0 %; 2011: 28,0 %).

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Ergebnis vor Steuern	586	807	1.010
Erwartete Ertragsteuern	164	226	283
Zuführung/Abzüge aufgrund lokal abweichender Bemessungsgrundlagen	7	10	-1
Abweichungen vom erwarteten Steuersatz	-6	-5	-4
Änderung von Steuersätzen und -gesetzen	-1	0	0
Änderung Wertberichtigung, Nichtaktivierung latenter Steuern	38	-1	4
Nicht abzugsfähige Aufwendungen	217	186	117
Periodenfremde Steuern	26	12	2
Sonstiges	7	-13	-14
Ertragsteuern gemäß Gewinn- und Verlustrechnung	452	415	387

Die Position nicht abzugsfähige Aufwendungen resultiert in allen Berichtsperioden im Wesentlichen aus steuerlich nicht abzugsfähigen Zinsaufwendungen aufgrund der Regelungen zur Zinsschranke in Deutschland. Auf die Zinsvorräge wurden keine aktiven latenten Steuern gebildet, da deren Nutzung in absehbarer Zeit unwahrscheinlich ist. Weiterhin beinhalten die nicht abzugsfähigen Aufwendungen steuerlich nicht abzugsfähige Sondereffekte, die in 2013 im Zusammenhang mit einem abgeschlossenen EU-Kartellverfahren (vgl. Tz. 3.3 und Tz. 4.11) sowie in 2012 mit den steuerlichen Auswirkungen aus der internen Neuordnung der Konzernstruktur stehen.

4. ERLÄUTERUNGEN ZUR KONZERN-BILANZ

4.1 Immaterielle Vermögenswerte

in Mio. EUR	Geschäfts- oder Firmenwerte	Erworbene immaterielle Vermögens- werte	Selbst erstellte immaterielle Vermögens- werte	Geleistete Anzahlungen	Summe
Historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten					
Bestand zum 01. Januar 2011	483	997	211	0	1.691
Zugänge	0	5	10	0	15
Abgänge	0	-1	0	0	-1
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	0	1	0	0	1
Bestand zum 31. Dezember 2011	483	1.002	221	0	1.706
Bestand zum 01. Januar 2012	483	1.002	221	0	1.706
Zugänge	0	22	13	0	35
Abgänge	0	-7	0	0	-7
Umbuchungen	0	0	2	0	2
Währungsumrechnung	0	0	0	0	0
Bestand zum 31. Dezember 2012	483	1.017	236	0	1.736
Bestand zum 01. Januar 2013	483	1.017	236	0	1.736
Zugänge	0	10	8	0	18
Abgänge	0	-17	0	0	-17
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	0	-2	0	0	-2
Bestand zum 31. Dezember 2013	483	1.008	244	0	1.735
Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen					
Bestand zum 01. Januar 2011	0	976	140	0	1.116
Zugänge	0	10	27	0	37
Abgänge	0	-1	0	0	-1
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	0	1	0	0	1
Bestand zum 31. Dezember 2011	0	986	167	0	1.153
Bestand zum 01. Januar 2012	0	986	167	0	1.153
Zugänge	0	14	22	0	36
Abgänge	0	-7	0	0	-7
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	0	0	0	0	0
Bestand zum 31. Dezember 2012	0	993	189	0	1.182
Bestand zum 01. Januar 2013	0	993	189	0	1.182
Zugänge	0	11	23	0	34
Abgänge	0	-17	0	0	-17
Umbuchungen	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	0	-2	0	0	-2
Bestand zum 31. Dezember 2013	0	985	212	0	1.197
Nettobuchwerte					
Zum 01. Januar 2011	483	21	71	0	575
Zum 31. Dezember 2011	483	16	54	0	553
Zum 01. Januar 2012	483	16	54	0	553
Zum 31. Dezember 2012	483	24	47	0	554
Zum 01. Januar 2013	483	24	47	0	554
Zum 31. Dezember 2013	483	23	32	0	538

Zum Bilanzstichtag 2013 sind von Dritten erworbene immaterielle Vermögenswerte mit einem Restbuchwert von 23 Mio. EUR (31.12.2012: 24 Mio. EUR; 31.12.2011: 16 Mio. EUR) aktiviert. Die Zugänge im Geschäftsjahr 2013 betragen 10 Mio. EUR (2012: 22 Mio. EUR; 2011: 5 Mio. EUR).

Die in den selbst erstellten immateriellen Vermögenswerten enthaltenen Entwicklungskosten verminderten sich im Geschäftsjahr 2013 durch planmäßige Abschreibungen in Höhe von 10 Mio. EUR (2012: 11 Mio. EUR; 2011: 13 Mio. EUR) auf 11 Mio. EUR (31.12.2012: 21 Mio. EUR; 31.12.2011: 32 Mio. EUR).

Des Weiteren ist selbst erstellte Software, vor allem aus der Einführung von ERP-Systemen, in Höhe von 21 Mio. EUR (31.12.2012: 26 Mio. EUR; 31.12.2011: 22 Mio. EUR) in den selbst erstellten immateriellen Vermögenswerten enthalten. Zugängen einschließlich Umbuchungen in Höhe von 8 Mio. EUR im Geschäftsjahr 2013 (2012: 15 Mio. EUR; 2011: 10 Mio. EUR) stehen planmäßige Abschreibungen von 13 Mio. EUR (2012: 11 Mio. EUR; 2011: 14 Mio. EUR) gegenüber.

Die für die immateriellen Vermögenswerte angefallenen Abschreibungen in Höhe von 34 Mio. EUR (2012: 36 Mio. EUR; 2011: 37 Mio. EUR) sind in den folgenden Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst: Umsatzkosten 10 Mio. EUR (2012: 12 Mio. EUR; 2011: 14 Mio. EUR), Kosten für Forschung und Entwicklung 5 Mio. EUR (2012: 5 Mio. EUR; 2011: 3 Mio. EUR), Kosten des Vertriebs 3 Mio. EUR (2012: 5 Mio. EUR; 2011: 5 Mio. EUR) und Kosten der allgemeinen Verwaltung 16 Mio. EUR (2012: 14 Mio. EUR; 2011: 15 Mio. EUR).

In den selbst erstellten immateriellen Vermögenswerten sind Buchwerte in Höhe von 5 Mio. EUR (31.12.2012: 7 Mio. EUR; 31.12.2011: 10 Mio. EUR) enthalten, die noch keinen planmäßigen Abschreibungen unterliegen. Diese betreffen noch nicht abgeschlossene Projekte zu selbst erstellter Software.

Die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Aufwendungen für Forschung und Entwicklung betragen im Geschäftsjahr 2013 611 Mio. EUR (2012: 593 Mio. EUR; 2011: 495 Mio. EUR).

Zum 31. Dezember 2013 sowie zum 31. Dezember 2012 waren keine immateriellen Vermögenswerte als Sicherheiten für Bankdarlehen verpfändet (31.12.2011: Buchwerte von 5 Mio. EUR).

Geschäfts- oder Firmenwerte

Die Buchwerte der den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerte änderten sich gegenüber den Vorjahren nicht und belaufen sich auf 275 Mio. EUR (31.12.2012: 275 Mio. EUR; 31.12.2011: 275 Mio. EUR) für das Segment Automotive und 208 Mio. EUR (31.12.2012: 208 Mio. EUR; 31.12.2011: 208 Mio. EUR) für das Segment Industrie.

Die Geschäfts- oder Firmenwerte der IBH Gruppe werden mindestens einmal jährlich auf Werthaltigkeit in Übereinstimmung mit der in Tz. 1.4 dargestellten Vorgehensweise überprüft. Zentrale Annahme im Rahmen der Planung sind nachhaltige Wachstumsraten im Segment Automotive, die über den Annahmen der Entwicklung des Gesamtmarkts liegen. Ebenso geht die IBH Gruppe für das Segment Industrie von dauerhaften Wachstumsraten aus. In der Planung sind nachhaltige Effizienzsteigerungsprogramme auf der gesamten Kostenseite berücksichtigt, so dass die EBITDA-Marge (Verhältnis: Ergebnis vor Finanz-, Beteiligungsergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen zu den Umsatzerlösen) auch in den nächsten Jahren auf dem aktuellen Niveau gehalten werden kann.

Zur Ermittlung des erzielbaren Betrags wird für die über den Detailplanungszeitraum bis 2016 hinausgehenden Cash Flows eine jährliche Wachstumsrate in Höhe von 1,0 % (2012: 0,5 %; 2011: 0,5 %) pro Segment zugrunde gelegt. Als gewichteter durchschnittlicher Kapitalkostensatz wird, abhängig vom zugrunde liegenden Geschäft und dem Land, in dem das Geschäft betrieben wird, ein entsprechender Vorsteuerzinssatz von 14,64 % (2012: 15,03 %; 2011: 13,87 %) für das Segment Automotive und von 14,68 % (2012: 15,25 %; 2011: 13,89 %) für das Segment Industrie angenommen. Dies entspricht einem Nachsteuerzinssatz von 10,15 % für das Segment Automotive (2012: 10,29 %; 2011: 9,64 %) und 10,11 % für das Segment Industrie (2012: 10,43 %; 2011: 9,75 %).

Die weiteren Bewertungsannahmen sind für die zahlungsmittelgenerierenden Einheiten grundsätzlich identisch.

Für das Geschäftsjahr 2013 sowie die Vorjahre 2012 und 2011 ist der ermittelte Nutzungswert der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten größer als der Buchwert. Somit besteht kein Wertminderungsbedarf. Selbst bei einer angepassten Planungsprämisse, wie z. B. einer Verminderung des geplanten EBIT um 15 % oder einer Erhöhung des Kapitalkostensatzes um 5 %, wurde kein Wertminderungsbedarf ermittelt.

4.2 Sachanlagen

in Mio. EUR	Grundstücke, grundstücks- gleiche Rechte und Gebäude	Technische Anlagen und Maschinen	Sonstige Anlagen	Anlagen im Bau	Summe
Historische Anschaffungs- oder Herstellungskosten					
Bestand zum 01. Januar 2011	2.053	5.697	810	215	8.775
Zugänge	32	313	73	413	831
Zugänge Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Abgänge	-6	-119	-42	-2	-169
Umbuchungen	9	100	8	-117	0
Währungsumrechnung	0	-20	-3	0	-23
Bestand zum 31. Dezember 2011	2.088	5.971	846	509	9.414
Bestand zum 01. Januar 2012	2.088	5.971	846	509	9.414
Zugänge	71	428	73	220	792
Zugänge zum Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Abgänge	-8	-133	-40	-6	-187
Umbuchungen	54	283	6	-345	-2
Währungsumrechnung	-3	-39	-1	-2	-45
Bestand zum 31. Dezember 2012	2.202	6.510	884	376	9.972
Bestand zum 01. Januar 2013	2.202	6.510	884	376	9.972
Zugänge	31	202	62	260	555
Zugänge zum Konsolidierungskreis	3	4	5	1	13
Abgänge	-10	-125	-54	-4	-193
Umbuchungen	20	205	9	-234	0
Währungsumrechnung	-37	-146	-15	-10	-208
Bestand zum 31. Dezember 2013	2.209	6.650	891	389	10.139
Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen					
Bestand zum 01. Januar 2011	929	4.133	659	13	5.734
Abschreibungen	66	389	62	0	517
Zugänge zum Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Wertminderungen	0	0	0	0	0
Wertaufholungen	0	0	0	0	0
Abgänge	-1	-115	-41	0	-157
Umbuchungen	0	-4	4	0	0
Währungsumrechnung	2	-9	-2	1	-8
Bestand zum 31. Dezember 2011	996	4.394	682	14	6.086
Bestand zum 01. Januar 2012	996	4.394	682	14	6.086
Abschreibungen	72	442	68	0	582
Zugänge zum Konsolidierungskreis	0	0	0	0	0
Wertminderungen	0	0	0	0	0
Wertaufholungen	-2	0	0	-14	-16
Abgänge	-3	-120	-38	0	-161
Umbuchungen	0	5	-5	0	0
Währungsumrechnung	-2	-32	0	0	-34
Bestand zum 31. Dezember 2012	1.061	4.689	707	0	6.457
Bestand zum 01. Januar 2013	1.061	4.689	707	0	6.457
Abschreibungen	74	466	73	0	613
Zugänge zum Konsolidierungskreis	1	2	3	0	6
Wertminderungen	0	0	0	5	5
Wertaufholungen	0	0	0	0	0
Abgänge	-6	-120	-51	0	-177
Umbuchungen	0	2	-2	0	0
Währungsumrechnung	-15	-107	-12	0	-134
Bestand zum 31. Dezember 2013	1.115	4.932	718	5	6.770
Nettobuchwerte					
Zum 01. Januar 2011	1.124	1.564	151	202	3.041
Zum 31. Dezember 2011	1.092	1.577	164	495	3.328
Zum 01. Januar 2012	1.092	1.577	164	495	3.328
Zum 31. Dezember 2012	1.141	1.821	177	376	3.515
Zum 01. Januar 2013	1.141	1.821	177	376	3.515
Zum 31. Dezember 2013	1.094	1.718	173	384	3.369

Im Geschäftsjahr 2013 beliefen sich die Investitionen in Sachanlagen auf 555 Mio. EUR (2012: 792 Mio. EUR; 2011: 831 Mio. EUR).

Die Investitionsschwerpunkte lagen in Deutschland, China, Korea und Indien, in der Slowakei, Ungarn und den USA.

Die in den Jahren 2008 und 2009 erfassten Wertminderungen auf eine damals nicht fertiggestellte Immobilie im Werk Yinchuan, China, in Höhe von 16 Mio. EUR wurden aufgrund der zwischenzeitlichen Nutzung der Fertigungshalle in 2012 wieder zugeschrieben. Diese Wertaufholung ist in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung in den Umsatzkosten enthalten. Im Jahr 2013 ist eine Wertminderung auf eine derzeit nicht genutzte Produktionshalle in Brasilien in Höhe von 5 Mio. EUR enthalten.

Zum 31. Dezember 2013 waren keine Sachanlagen (31.12.2012: 9 Mio. EUR; 31.12.2011: 1.703 Mio. EUR) als Sicherheiten für Bankdarlehen verpfändet. Die erhebliche Reduzierung im Geschäftsjahr 2012 um 1.694 Mio. EUR ist auf die Veränderung der Sicherheitsstruktur im ersten Quartal 2012 zurückzuführen.

4.3 Aktive und passive latente Steuern

Die Gesamtbeträge der aktiven und passiven latenten Steuern resultieren aus den folgenden Posten:

in Mio. EUR	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern	Aktive latente Steuern	Passive latente Steuern
Immaterielle Vermögenswerte	1	-12	2	-16	2	-18
Sachanlagen	78	-129	70	-139	66	-139
Finanzielle Vermögenswerte	4	-22	1	-21	1	-26
Vorräte	76	-5	75	-5	70	-5
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Vermögenswerte	37	-122	29	-69	55	-78
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	252	-63	233	-23	151	-31
Sonstige Rückstellungen und sonstige Schulden	170	-197	172	-96	191	-51
Verlustvorräte	14	0	24	0	25	0
Sonstiges	0	-6	4	-5	16	-6
Latente Steuern (vor Saldierung)	632	-556	610	-374	577	-354
Saldierung	-414	414	-252	252	-229	229
Latente Steuern	218	-142	358	-122	348	-125

Die latenten Steuern werden entsprechend IAS 12 anhand der Steuersätze bewertet, die voraussichtlich bei der Realisation gelten werden und bereits am Bilanzstichtag gültig bzw. angekündigt sind. Für das Geschäftsjahr 2013 wurden ein durchschnittlicher Gewerbesteuersatz von 12,2 % (2012: 12,0 %; 2011: 12,0%) und ein durchschnittlicher Körperschaftsteuersatz einschließlich Solidaritätszuschlag sowie Gewerbesteuersatz von insgesamt 28,1 % (2012: 27,9 %; 2011: 27,9 %) bzw. entsprechende lokale Steuersätze für ausländische Gesellschaften angewendet.

Im Geschäftsjahr 2013 weisen einige Tochterunternehmen bzw. steuerliche Organschaften, welche einen Verlust erwirtschaftet haben, einen Nettoüberschuss an aktiven latenten Steuern in Höhe von 18 Mio. EUR (2012: 12 Mio. EUR; 2011: 8 Mio. EUR) aus. Die Realisierung aktiver latenter Steuern wird insofern als wahrscheinlich eingeschätzt, da für zukünftige Perioden ausreichend zu versteuern- des Ergebnis erwartet wird.

Der Bruttobestand an Verlustvorträgen zum 31. Dezember 2013 beträgt für die Körperschaftsteuer 158 Mio. EUR (31.12.2012: 152 Mio. EUR; 31.12.2011: 140 Mio. EUR) und für die Gewerbesteuer 13 Mio. EUR (31.12.2012: 28 Mio. EUR; 31.12.2011: 48 Mio. EUR). Davon wurde auf körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 107 Mio. EUR (31.12.2012: 89 Mio. EUR; 31.12.2011: 73 Mio. EUR) und auf gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 8 Mio. EUR (31.12.2012: 5 Mio. EUR; 31.12.2011: 4 Mio. EUR) keine latenten Steuern gebildet.

Zudem bestehen zum Bilanzstichtag Vorträge aufgrund der Zinsschranke nach Anpassungen für Vorjahre in Höhe von nominell 558 Mio. EUR (31.12.2012: 490 Mio. EUR; 31.12.2011: 406 Mio. EUR). Diese sind nicht werthaltig, da eine Nutzung in absehbarer Zeit unwahrscheinlich ist. Demzufolge würde ein Verfall von Zinsvorträgen aufgrund einer internen Neuordnung der Konzernstruktur in 2012 keine materielle Auswirkung besitzen. Im Geschäftsjahr 2013 waren unter Berücksichtigung des Separate Return Approachs Zinsaufwendungen in Höhe von 112 Mio. EUR (2012: 173 Mio. EUR; 2011: 160 Mio. EUR) aufgrund der Zinsschranke steuerlich nicht abzugsfähig. Der überwiegende Teil der nicht angesetzten Verlustvorträge sowie der verbleibenden Zinsvorträge ist unbefristet nutzbar.

Auf einbehaltene Gewinne bei bestimmten Tochterunternehmen in Höhe von 1.895 Mio. EUR (31.12.2012: 3.320 Mio. EUR; 31.12.2011: 1.734 Mio. EUR) werden keine latenten Steuern berechnet, da eine Ausschüttung dieser Gewinne nicht beabsichtigt ist. Diese Gewinne werden stattdessen laufend reinvestiert.

Zum 31. Dezember 2013 beträgt der kumulierte Saldo im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasster latenter Steuern 100 Mio. EUR (31.12.2012: 108 Mio. EUR; 31.12.2011: 70 Mio. EUR) und resultiert im Wesentlichen aus Derivaten sowie Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen.

4.4 Vorräte

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	294	304	311
Unfertige Erzeugnisse	399	386	401
Fertige Erzeugnisse und Handelsware	840	801	845
Anzahlungen	3	4	5
Summe	1.536	1.495	1.562

In der Berichtsperiode 2013 wurden Vorräte in Höhe von 7.877 Mio. EUR (2012: 7.698 Mio. EUR; 2011: 7.367 Mio. EUR) in den Umsatzkosten in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die auf die Vorräte erfasste Wertberichtigung beläuft sich im Geschäftsjahr 2013 auf 217 Mio. EUR (2012: 209 Mio. EUR; 2011: 192 Mio. EUR). Bei der Wertberichtigung auf den Nettoveräußerungswert wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Zum 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2012 dienten keine Vorräte (31.12.2011: 1.078 Mio. EUR) als Sicherheiten für Bankdarlehen.

4.5 Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.676	1.626	1.608

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden den kurzfristigen Posten zugeordnet.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Wertberichtigung auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Wertberichtigung zum 01. Januar	23	18	22
Zuführungen	6	9	3
Inanspruchnahme	-3	-1	-4
Wertaufholungen	-3	-3	-3
Wertberichtigung zum 31. Dezember	23	23	18

Die überfälligen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen werden in der folgenden Tabelle zusammengefasst:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Buchwert	1.676	1.626	1.608
Davon nicht überfällig	1.572	1.513	1.493
Davon überfällig			
Bis zu 60 Tage	91	101	109
61 - 120 Tage	8	6	3
121 - 180 Tage	3	2	1
181 - 360 Tage	1	2	1
> 360 Tage	1	2	1

Die überfälligen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen – vor und nach Wertberichtigungen von 23 Mio. EUR (31.12.2012: 23 Mio. EUR; 31.12.2011: 18 Mio. EUR) – entwickelten sich im Geschäftsjahr wie folgt:

in Mio. EUR	Davon überfällig				
	Bis zu 60 Tage	61–120 Tage	121–180 Tage	181–360 Tage	> 360 Tage
31. Dezember 2013					
Brutto	92	11	5	4	14
Wertberichtigung	1	3	2	3	13
Netto	91	8	3	1	1
31. Dezember 2012					
Brutto	102	9	5	6	13
Wertberichtigung	1	3	3	4	11
Netto	101	6	2	2	2
31. Dezember 2011					
Brutto	110	6	2	3	10
Wertberichtigung	1	3	1	2	9
Netto	109	3	1	1	1

Weitere Wertberichtigungen in Höhe von 1 Mio. EUR (31.12.2012: 1 Mio. EUR; 31.12.2011: 2 Mio. EUR) wurden auf noch nicht überfällige Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gebildet.

In Höhe von 862 Mio. EUR (31.12.2012: 788 Mio. EUR; 31.12.2011: 884 Mio. EUR) dienen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen zum 31. Dezember 2013 als Sicherheiten für Bankdarlehen.

Bezüglich Forderungen gegen nahe stehende Unternehmen wird auf Tz. 5.5 verwiesen.

4.6 Sonstige finanzielle Vermögenswerte, sonstige Vermögenswerte und Ertragsteuerforderungen

In Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	434	184	87
Sonstige Vermögenswerte	195	183	199
Ertragsteuerforderungen	104	98	93

Die Ertragsteuerforderungen betragen zum 31. Dezember 2013 104 Mio. EUR (31.12.2012: 98 Mio. EUR; 31.12.2011: 93 Mio. EUR) und sind mit Ausnahme von 12 Mio. EUR (31.12.2012: 17 Mio. EUR; 31.12.2011: 22 Mio. EUR) kurzfristig.

Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung der sonstigen finanziellen Vermögenswerte und der sonstigen Vermögenswerte in lang- und kurzfristige Posten:

in Mio. EUR	31.12.2013			31.12.2012			31.12.2011		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Sonstige finanzielle Vermögenswerte									
Ausleihungen und Finanzforderungen	2	114	116	4	0	4	16	0	16
Handelbare Wertpapiere	9	0	9	6	0	6	4	0	4
Derivative finanzielle Vermögenswerte	189	60	249	67	47	114	2	11	13
Übrige finanzielle Vermögenswerte	2	58	60	1	59	60	7	47	54
Summe	202	232	434	78	106	184	29	58	87
Sonstige Vermögenswerte									
Aktiver Saldo aus Pensionsbewertungen	38	0	38	46	0	46	36	0	36
Steuerforderungen	1	116	117	2	87	89	1	110	111
Übrige Vermögenswerte	15	25	40	9	39	48	20	32	52
Summe	54	141	195	57	126	183	57	142	199

Die Ausleihungen und Finanzforderungen der IBH Gruppe betreffen in Höhe von 114 Mio. EUR vor allem eine Forderung der INA Beteiligungsverwaltungs GmbH gegen die Schaeffler AG (31.12.2012: 0 Mio. EUR, 31.12.2011: 0 Mio. EUR).

Die langfristigen derivativen finanziellen Vermögenswerte enthalten die eingebetteten Derivate aus dem SFA (Syndicated Senior Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement). Der kurzfristige Anteil der derivativen finanziellen Vermögenswerte betrifft Marktwerte von Derivaten, die zur ökonomischen Absicherung von Währungsrisiken in der IBH Gruppe eingesetzt werden.

Die übrigen kurzfristigen finanziellen Vermögenswerte bestehen im Wesentlichen aus Forderungen gegen Mitarbeiter, Schadensersatzansprüchen und gezahlten Kautionen.

Auf die übrigen kurz- und langfristigen Vermögenswerte entfallen insbesondere geleistete Anzahlungen.

Ausfallrisiken betreffen vor allem die sonstigen finanziellen Vermögenswerte. Diese werden durch entsprechende Wertberichtigungen berücksichtigt, die zum 31. Dezember 2013 1 Mio. EUR betragen (31.12.2012: 1 Mio. EUR; 31.12.2011: 0 Mio. EUR).

Bei den sonstigen finanziellen Vermögenswerten, sonstigen Vermögenswerten und Ertragsteuerforderungen dienen zum 31. Dezember 2013 insgesamt 89 Mio. EUR (31.12.2012: 82 Mio. EUR; 31.12.2011: 45 Mio. EUR) als Sicherheiten für Bankdarlehen.

4.7 Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Zum 31. Dezember 2013 beläuft sich der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten auf 300 Mio. EUR (31.12.2012: 433 Mio. EUR; 31.12.2011: 397 Mio. EUR) und umfasst im Wesentlichen Bankguthaben.

In Höhe von 36 Mio. EUR (31.12.2012: 147 Mio. EUR; 31.12.2011: 259 Mio. EUR) dienten Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember 2013 als Sicherheiten für Bankdarlehen.

4.8 Eigenkapital

Das Eigenkapital der IBH Gruppe setzt sich wie folgt zusammen:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Gezeichnetes Kapital	500	500	0
Rücklagen	-2.031	-2.796	-2.676
Kumuliertes übriges Eigenkapital	-492	-362	-239
Eigenkapital	-2.023	-2.658	-2.915
Nicht beherrschende Anteile	57	60	53
Eigenkapital	-1.966	-2.598	-2.862

Die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung wurde mit Gesellschaftsvertrag vom 19. April 1982 mit einem Stammkapital in Höhe von DM 50.000,00 gegründet.

Mit Beschluss vom 22. März 2012 hat die Gesellschafterversammlung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung die Umstellung des Stammkapitals auf Euro (EUR 25.564,59) sowie gleichzeitig eine Erhöhung des Stammkapitals um EUR 435,41 auf EUR 26.000,00 beschlossen (Eintragung im Handelsregister am 2. April 2012).

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2012, 24 Uhr, hat die Schaeffler AG verschiedene Vermögensgegenstände, Schulden und Verträge in die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung eingebracht. Die Einbringung erfolgte im Rahmen einer gemischten Sacheinlage gegen Gewährung neuer Anteile an der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung. Die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung hat hierzu am 19. Dezember 2012 einen Kapitalerhöhungsbeschluss gefasst, mit dem sie ihr Stammkapital von zuvor 26 Tsd. EUR durch Bildung eines neuen Geschäftsanteils im Nennbetrag von 499.974.000 EUR auf 500.000.000 EUR erhöht hat.

Das gezeichnete Kapital (Stammkapital) der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung beträgt zum 31. Dezember 2013 500.000.000 EUR. Das Stammkapital wird zu 100 % von der Schaeffler AG gehalten. Das Stammkapital ist zur Gänze eingezahlt, es existieren weder genehmigte noch bedingte Kapitalien oder Beschlüsse betreffend solcher Kapitalien.

Die Schaeffler AG hat mit Gesellschafterbeschluss vom 18. Dezember 2013 die gegen die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung bestehende Forderung in Höhe von 638 Mio. EUR in die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung eingelegt. Die Einlage erfolgte durch wirksame Abtretung auf Basis der Abtretungsvereinbarung vom 18. Dezember 2013. Die Einlage führte zu einer entsprechenden Erhöhung der Rücklage.

Das kumulierte übrige Eigenkapital sowie das sonstige Ergebnis, nach Steuern, setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

in Mio. EUR	Kumuliertes übriges Eigenkapital				Summe	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt
	Währungsumrechnung	Absicherung von Zahlungsströmen	Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	Anpassung von Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen			
2011							
Währungsumrechnungsdifferenzen für ausländische Geschäftsbetriebe	-17	0	0	0	-17	-7	-24
Nettogewinn aus Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	0	0	0	0	0	0	0
Effektiver Teil der Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, nach Steuern	0	-25	0	0	-25	0	-25
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden, nach Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten, nach Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Versicherungsmathematische Verluste aus leistungsorientierten Plänen, nach Steuern	0	0	0	-76	-76	0	-76
Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-17	-25	0	-76	-118	-7	-125
2012							
Währungsumrechnungsdifferenzen für ausländische Geschäftsbetriebe	-33	0	0	0	-33	-4	-37
Nettogewinn aus Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	2	0	0	0	2	0	2
Effektiver Teil der Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, nach Steuern	0	37	0	0	37	0	37
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden, nach Steuern	0	93	0	0	93	0	93
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten, nach Steuern	0	0	0	0	0	0	0
Versicherungsmathematische Verluste aus leistungsorientierten Plänen, nach Steuern	0	0	0	-222	-222	0	-222
Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-31	130	0	-222	-123	-4	-127
2013							
Währungsumrechnungsdifferenzen für ausländische Geschäftsbetriebe	-175	0	0	0	-175	-9	-184
Nettogewinn aus Absicherungen von Nettoinvestitionen in ausländische Geschäftsbetriebe	37	0	0	0	37	0	37
Effektiver Teil der Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, nach Steuern	0	-14	0	0	-14	0	-14
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von Absicherungen von Zahlungsströmen, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert wurden, nach Steuern	0	9	0	0	9	0	9
Nettoveränderungen des beizulegenden Zeitwerts von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten, nach Steuern	0	0	-1	0	-1	0	-1
Versicherungsmathematische Gewinne aus leistungsorientierten Plänen, nach Steuern	0	0	0	14	14	0	14
Effekte aus at Equity bewerteten Beteiligungen	0	0	0	0	0	0	0
Sonstiges Ergebnis, nach Steuern	-138	-5	-1	14	-130	-9	-139

Zu den Posten im Einzelnen:

(1) Rücklagen aus Währungsumrechnung

Die Rücklagen aus Währungsumrechnung umfassen sämtliche Währungsumrechnungsdifferenzen aus der Umrechnung von Abschlüssen ausländischer Geschäftsbetriebe mit einer von der Darstellungswährung abweichenden funktionalen Währung.

(2) Absicherungen von Zahlungsströmen

Die Rücklagen aus der Absicherung von Zahlungsströmen umfassen den effektiven Teil der kumulierten Nettoänderungen des beizulegenden Zeitwertes der dafür eingesetzten Sicherungsinstrumente. Das sonstige Ergebnis resultiert in Höhe von -14 Mio. EUR (2012: 37 Mio. EUR; 2011: -25 Mio. EUR) aus Zeitwertveränderungen bei den Absicherungsinstrumenten sowie in Höhe von 9 Mio. EUR (2012: 93 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) aus der erfolgswirksamen Realisierung (brutto: 13 Mio. EUR, latente Steuern: -4 Mio. EUR; 2012: brutto: 129 Mio. EUR, latente Steuern: -36 Mio. EUR; 2011: Brutto 0 Mio. EUR, Latente Steuer: 0 Mio. EUR).

(3) Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

Die Rücklagen aus zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten umfassen sämtliche kumulativen Nettoänderungen des beizulegenden Zeitwertes von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten bis zu deren Abgang bzw. Ausbuchung.

(4) Anpassung von Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen

Die IBH Gruppe erfasst sämtliche entstandenen versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste aus leistungsorientierten Pensionsplänen im kumulierten übrigen Eigenkapital.

Die nicht beherrschenden Anteile entsprechen den Anteilen Dritter am Eigenkapital vollkonsolidierter Tochtergesellschaften. Das sonstige Ergebnis bei den nicht beherrschenden Anteilen betrifft jeweils die Rücklagen aus Währungsumrechnung (-9 Mio. EUR; 31.12.2012: -4 Mio. EUR; 31.12.2011: -7 Mio. EUR).

4.9 Kurz-/Langfristige Finanzschulden

in Mio. EUR	31.12.2013			31.12.2012			31.12.2011		
	Gesamt	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr	Gesamt	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr	Gesamt	Restlaufzeit bis 1 Jahr	Restlaufzeit über 1 Jahr
Finanzschulden	5.753	33	5.720	6.974	111	6.863	7.068	18	7.050

Am 31. Dezember 2013 bestanden in der IBH Gruppe Finanzschulden in Höhe von 5.753 Mio. EUR (31.12.2012: 6.974 Mio. EUR; 31.12.2011: 7.068 Mio. EUR). Darin enthalten sind langfristige Finanzschulden in Höhe von 5.720 Mio. EUR (31.12.2012: 6.863 Mio. EUR; 31.12.2011: 7.050 Mio. EUR) und kurzfristige Finanzschulden in Höhe von 33 Mio. EUR (31.12.2012: 111 Mio. EUR; 31.12.2011: 18 Mio. EUR), welche jeweils zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden.

Aufgrund der in den Geschäftsjahren 2013 und 2012 durchgeführten Refinanzierungsmaßnahmen sowie der Emission von Anleihen ergaben sich wesentliche Auswirkungen auf die Finanzschulden der IBH Gruppe.

Zum 31. Dezember 2013 setzte sich die Konzernfinanzierung aus drei Kredittranchen mit einem Gesamtvolumen von umgerechnet rd. 2.260 Mio. EUR bei Banken und institutionellen Investoren (Syndicated Senior Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement; SFA) sowie sieben Anleihen mit einem Gesamtvolumen von umgerechnet rd. 3.540 Mio. EUR zusammen.

Während in 2011 die Konzernfinanzierung größtenteils aus einer Kredittranche bei Banken mit einem Nominalvolumen von 6.950 Mio. EUR bestand, setzte sich zum 31. Dezember 2012 die Konzernfinanzierung aus vier Kredittranchen mit einem Gesamtvolumen von umgerechnet rd. 4.612 Mio. EUR bei Banken und institutionellen Investoren (Syndicated Senior Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement; SFA) sowie fünf Anleihen mit einem Gesamtvolumen von umgerechnet d. 2.360 Mio. EUR zusammen.

Die einzelnen Kredittranchen des Syndicated Senior Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement (SFA) setzen sich wie folgt zusammen:

Tranche	Währung	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2013		31.12.2012	
		Nominalwert in Mio.	Buchwert in Mio. EUR	Nominalwert in Mio.	Buchwert in Mio. EUR	Zinssatz	Fälligkeit	Nominalwert in Mio.	Buchwert in Mio. EUR
Senior Term Loan B1	EUR	-	504	-	501	-	Euribor + 4,75 %	-	-
Senior Term Loan C ¹⁾	EUR	299	525	292	510	Euribor + 3,75 % ²⁾	Euribor + 5,00 %	27.01.2017	
Senior Term Loan C ³⁾	USD	1.699	1.500	1.213	1.120	Libor + 3,25 % ⁴⁾	Libor + 4,75 %	27.01.2017	
Senior Term Loan D ⁵⁾	EUR	730	2.446	713	2.410	Euribor + 2,875 % ⁶⁾	Euribor + 4,00 %	30.06.2016	
Revolving Credit Facility ⁷⁾	EUR	1.000	1.000	-9	-10	Euribor + 2,875 % ⁶⁾	Euribor + 4,00 %	30.06.2016	

¹⁾ Ab 18. März 2013, vormals Senior Term Loan B2 EUR.

²⁾ Euribor Floor in Höhe von 1,00% (31. Dezember 2012: 1,50%).

³⁾ Ab 18. März 2013, vormals Senior Term Loan B2 USD.

⁴⁾ Libor Floor in Höhe von 1,00% (31. Dezember 2012: 1,25%).

⁵⁾ Ab 22. April 2013, vormals Senior Term Loan A

⁶⁾ Ab 21. November 2013 (31. Dezember 2012: 4,00%).

⁷⁾ Zum 31. Dezember 2013 waren davon 49 Mio. Eur (Vj.: 57 Mio. EUR) im Wesentlichen durch Avalkredite ausgenutzt

Die über die Schaeffler Finance B.V., Barneveld, Niederlande, begebenen Anleihen setzen sich wie folgt zusammen:

ISIN	Währung	31.12.2013		31.12.2012		Kupon	Fälligkeit
		Nominalwert in Mio.	Buchwert in Mio. EUR	Nominalwert in Mio.	Buchwert in Mio. EUR		
XS0741938624	EUR	800	788	785	785	7,75%	15.02.2017
US806261AC75	USD	600	428	446	446	7,75%	15.02.2017
XS0801261156	EUR	326	323	322	322	6,75%	01.07.2017
XS0923613060	EUR	600	595	-	-	4,25%	15.05.2018
XS0741939788	EUR	400	398	398	398	8,75%	15.02.2019
US806261AA10	USD	500	361	378	378	8,50%	15.02.2019
US806261AE32	USD	850	612	-	-	4,75%	15.05.2021

Die jeweiligen Unterschiede zwischen Nominalbeträgen und Buchwerten ergeben sich grundsätzlich aus den noch nicht amortisierten Transaktionskosten. Bei der Revolving Credit Facility ergibt sich der Buchwert ausschließlich durch noch nicht amortisierte Transaktionskosten.

Des Weiteren sind die bis zum 31. Dezember 2013 aufgelaufenen Stückzinsen der Anleihen in Höhe von 71 Mio. EUR (31.12.2012: 64 Mio. EUR; 31.12.2011: 0 Mio. EUR) in den sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten (Tz. 4.13) berücksichtigt.

Weiterer Bestandteil der Finanzschulden ist ein Darlehen der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung gegenüber der Schaeffler Holding GmbH & Co. KG mit einem Buchwert von 6 Mio. EUR (31.12.2012: 36 Mio. EUR; 31.12.2011: 3 Mio. EUR).

Sowohl das SFA als auch die Anleihenverträge enthalten Auflagen, die die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen (Financial Covenants) beinhalten. Bei diesen Finanzkennzahlen handelt es sich unter anderem um Senior Debt Leverage Cover, Senior Interest Cover und Capital Expenditure Cover. Den Kreditgebern steht beim Vorliegen bestimmter Bedingungen, u. a. im Fall der Nichteinhaltung der Financial Covenants, ein außerordentliches Kündigungsrecht zu, welches prinzipiell zur sofortigen Fälligkeit der Kredite berechtigen würde.

Das SFA sieht bei bestimmten Sachverhalten vorzeitige Pflichttilgungen vor. Dazu zählt derzeit der Verkauf von bestimmten Anteilen an der Continental AG (sog. Restricted Shares, die 50% des Bestandes darstellen), die indirekt von der Schaeffler AG gehalten werden. Die Schaeffler AG ist verpflichtet die Nettoerlöse aus der Veräußerung zur vorzeitigen Pflichttilgung des SFA einzusetzen. Die Geschäftsführung der IBH hat keine Mitwirkungsrechte bei der Entscheidung über die Veräußerung der oben genannten Anteile.

Im Rahmen des Kreditvertrags sind Sicherheiten an die Banken verpfändet worden. Soweit diese angabepflichtig sind, wurde dies in den Erläuterungen zu den betreffenden Bilanzposten vermerkt.

4.10 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Leistungen an Arbeitnehmer der IBH Gruppe nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses umfassen sowohl beitragsorientierte als auch leistungsorientierte Pläne. Während die beitragsorientierten Pläne, außer den regulären im Personalaufwand erfassten Beiträgen, in der Regel keine weiteren Verpflichtungen bedingen, schlagen sich die leistungsorientierten Pläne in der Bilanz nieder. In den Rückstellungen sind zudem in geringem Umfang pensionsähnliche Verpflichtungen enthalten.

Leistungsorientierte Pläne

Die IBH Gruppe gewährt ihren Arbeitnehmern verschiedene Arten der Altersversorgung.

Die leistungsorientierten Pensionsverpflichtungen bestehen überwiegend gegenüber Begünstigten in Deutschland und sind größtenteils nicht über Fonds finanziert. Diese Verpflichtungen beinhalten einzelvertragliche Direktzusagen für Mitglieder der Geschäftsleitung und leitende Angestellte sowie weitere Verpflichtungen in Form von Versorgungszusagen. Art und Höhe dieser Zusagen richten sich nach den zugrundeliegenden Versorgungs- bzw. Ruhegeldverordnungen. Basis der Berechnung sind dabei die Dienstzeit und die Höhe des Entgelts.

Zudem bestehen Pensionsvereinbarungen, bei denen die Arbeitnehmer durch Entgeltumwandlung einen zusätzlichen Anspruch auf Pensionszahlungen erwerben („deferred compensation“). In diesen Fällen willigt die IBH Gruppe in die Entgeltumwandlung zum Zweck des Aufbaus zusätzlichen Kapitals ein, das mit Beginn des Ruhestandes, frühestens mit Eintritt des vollendeten 60. Lebensjahres, einmalig oder ratierlich ausgezahlt wird. Das umgewandelte Entgelt ist in spezielle und zugriffsbeschränkte Fonds investiert.

Weitere wesentliche leistungsorientierte Pläne bestehen für Mitarbeiter in den USA und Großbritannien. Die IBH Gruppe finanziert in diesen Ländern die Pensionsverpflichtungen über externe und zugriffsbeschränkte Pensionsfonds. Zum Ende des Geschäftsjahrs 2013 waren rd. 89 % (31.12.2012: 88 %; 31.12.2011: 86 %) der in den USA und Großbritannien bestehenden Pensionsverpflichtungen

durch Planvermögen gedeckt. Diese Pensionspläne wurden in den Jahren 2006 (USA) bzw. 2009 (Großbritannien) für den Neuzugang geschlossen und es können seitdem keine weiteren Anwartschaften verdient werden.

Darüber hinaus gibt es in weiteren Ländern Pensionspläne, die auf Basis lokaler gesetzlicher Bestimmungen eingeführt wurden.

Unter den pensionsähnlichen Verpflichtungen werden Leistungszusagen in Form von medizinischer Versorgung kanadischer Tochtergesellschaften abgebildet. Die geschlossenen Pläne befinden sich in der Abwicklung und die bestehenden Nettoverpflichtungen sind insgesamt aus Sicht des Konzernabschlusses nicht wesentlich.

Nettoschuld der leistungsorientierten Verpflichtungen

Aus den Verpflichtungen leistungsorientierter Pläne und dem zugehörigen Planvermögen resultierten folgenden Überleitungen:

in Mio. EUR					31.12.2013
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Rückstellungen für Pensionen (Passivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	1.392	38	5	75	1.510
Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.392	38	5	75	1.510
Vermögenswerte aus der Bewertung von Pensionen (Aktivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	30	0	8	0	38
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.362	38	-3	75	1.472

in Mio. EUR					31.12.2012
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Rückstellungen für Pensionen (Passivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	1.378	70	2	95	1.545
Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen	0	0	0	0	0
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.378	70	2	95	1.545
Vermögenswerte aus der Bewertung von Pensionen (Aktivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	31	0	15	0	46
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.347	70	-13	95	1.499

in Mio. EUR					31.12.2011
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Rückstellungen für Pensionen (Passivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	1.074	59	5	77	1.215
Rückstellungen für pensionsähnliche Verpflichtungen	0	0	0	2	2
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	1.074	59	5	79	1.217
Vermögenswerte aus der Bewertung von Pensionen (Aktivsaldo der Schulden und des zugehörigen Planvermögens)	30	0	6	0	36
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.044	59	-1	79	1.181

Die Werte der leistungsorientierten Verpflichtungen sowie des Planvermögens stellen sich zu den jeweiligen Bilanzstichtagen wie folgt dar:

in Mio. EUR		31.12.2013			
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Aktiva)	673	62	0	177	912
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Ausgeschiedene)	87	31	102	8	228
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Rentner)	747	72	51	37	907
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (gesamt)	1.507	165	153	222	2.047
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	145	127	156	150	578
Veränderung aufgrund Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	-3	-3
In der Bilanz angesetzte Nettopensionsverpflichtungen	1.362	38	-3	75	1.472
Sonstige pensionsähnliche Leistungen an Arbeitnehmer	0	0	0	0	0
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.362	38	-3	75	1.472

in Mio. EUR		31.12.2012			
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Aktiva)	645	75	0	179	899
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Ausgeschiedene)	82	38	94	7	221
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Rentner)	751	77	52	41	921
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (gesamt)	1.478	190	146	227	2.041
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	131	120	159	132	542
Veränderung aufgrund Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	0	0
In der Bilanz angesetzte Nettopensionsverpflichtungen	1.347	70	-13	95	1.499
Sonstige pensionsähnliche Leistungen an Arbeitnehmer	0	0	0	0	0
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.347	70	-13	95	1.499

in Mio. EUR		31.12.2011			
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Aktiva)	440	67	0	148	655
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Ausgeschiedene)	64	34	94	6	198
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (Rentner)	654	65	43	36	798
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen (gesamt)	1.158	166	137	190	1.651
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens	113	108	138	113	472
Veränderung aufgrund Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	0	0
In der Bilanz angesetzte Nettopensionsverpflichtungen	1.045	58	-1	77	1.179
Sonstige pensionsähnliche Leistungen an Arbeitnehmer	0	0	0	2	2
Nettoschuld aus leistungsorientierten Verpflichtungen	1.045	58	-1	79	1.181

Die Überleitung der Nettoschulden sind den nachfolgenden Tabellen zu entnehmen:

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 01. Januar 2011	981	44	-1	50	1.074
Gezahlte Leistungen	-56	-1	0	-4	-61
Dienstzeitaufwand	14	0	0	8	22
Nettozinsaufwand auf die Nettoschuld	50	2	0	3	55
Arbeitgeberbeiträge	0	-14	-6	-4	-24
Arbeitnehmerbeiträge	0	-1	0	1	0
Übertragungen	2	0	0	2	4
Neubewertung der Nettoschuld	55	28	6	20	109
Währungsumrechnung	-1	0	0	1	0
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 31. Dezember 2011	1.045	58	-1	77	1.179

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 01. Januar 2012	1.045	58	-1	77	1.179
Gezahlte Leistungen	-58	-1	0	-6	-65
Dienstzeitaufwand	18	1	0	15	34
Nettozinsaufwand auf die Nettoschuld	49	2	0	4	55
Arbeitgeberbeiträge	0	-9	-5	-4	-18
Arbeitnehmerbeiträge	0	1	0	0	1
Übertragungen	0	1	0	0	1
Neubewertung der Nettoschuld	293	18	-7	8	312
Währungsumrechnung	0	-1	0	1	0
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 31. Dezember 2012	1.347	70	-13	95	1.499

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 01. Januar 2013	1.347	70	-13	95	1.499
Gezahlte Leistungen	-58	0	0	-7	-65
Dienstzeitaufwand	29	0	0	13	42
Nettozinsaufwand auf die Nettoschuld	44	2	-1	4	49
Arbeitgeberbeiträge	0	-3	0	-23	-26
Arbeitnehmerbeiträge	0	0	0	0	0
Übertragungen	-1	2	0	0	1
Neubewertung der Nettoschuld	-1	-30	11	-4	-24
Währungsumrechnung	2	-3	0	-3	-4
Nettoschuld/Nettovermögenswert zum 31. Dezember 2013	1.362	38	-3	75	1.472

Notwendige Zahlungsanforderungen, die sich aus leistungsorientierten Plänen ergeben, werden grundsätzlich aus dem operativen Cash Flow finanziert, wobei lokalrechtliche Besonderheiten bzgl. der Ausfinanzierung der Pensionsverpflichtung Berücksichtigung finden.

Entwicklung der leistungsorientierten Verpflichtungen

Die folgende Übersicht stellt eine Überleitungsrechnung der Eröffnungs- und Schlussalden des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtungen dar:

in Mio. EUR

	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 01. Januar 2011	1.089	139	119	169	1.516
Gezahlte Leistungen	-58	-7	-4	-14	-83
Laufender Dienstzeitaufwand	14	0	0	8	22
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	0	0	0	0
Zinsaufwand	55	7	6	8	76
Arbeitnehmerbeiträge	8	0	0	1	9
Übertragungen	2	0	0	0	2
Gewinne (-) / Verluste - Änderung finanzieller Annahmen	47	22	12	11	92
Gewinne (-) / Verluste - Änderung demographischer Annahmen	0	0	0	0	0
Gewinne (-) / Verluste - erfahrungsbedingte Anpassungen	1	1	0	4	6
Währungsumrechnung	0	4	4	3	11
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 31. Dezember 2011	1.158	166	137	190	1.651

in Mio. EUR

	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 01. Januar 2012	1.158	166	137	190	1.651
Gezahlte Leistungen	-61	-8	-4	-14	-87
Laufender Dienstzeitaufwand	18	1	0	12	31
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	0	0	3	3
Zinsaufwand	55	7	7	9	78
Arbeitnehmerbeiträge	8	1	0	1	10
Übertragungen	0	0	0	0	0
Gewinne (-) / Verluste - Änderung finanzieller Annahmen	299	18	9	24	350
Gewinne (-) / Verluste - Änderung demographischer Annahmen	0	8	6	-1	13
Gewinne (-) / Verluste - erfahrungsbedingte Anpassungen	0	0	-12	-1	-13
Währungsumrechnung	1	-3	3	4	5
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 31. Dezember 2012	1.478	190	146	227	2.041

in Mio. EUR

	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 01. Januar 2013	1.478	190	146	227	2.041
Gezahlte Leistungen	-61	-7	-4	-14	-86
Laufender Dienstzeitaufwand	29	0	0	13	42
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	0	0	0	0
Zinsaufwand	50	7	6	8	71
Arbeitnehmerbeiträge	9	1	0	1	11
Übertragungen	-1	0	0	0	-1
Gewinne (-) / Verluste - Änderung finanzieller Annahmen	1	-23	8	-8	-22
Gewinne (-) / Verluste - Änderung demographischer Annahmen	0	5	0	0	5
Gewinne (-) / Verluste - erfahrungsbedingte Anpassungen	2	0	0	5	7
Währungsumrechnung	0	-8	-3	-10	-21
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen zum 31. Dezember 2013	1.507	165	153	222	2.047

Entwicklung und Zusammensetzung des Planvermögens

Die folgende Übersicht stellt eine Überleitungsrechnung der Eröffnungs- und Schlussalden des beizulegenden Zeitwerts des Planvermögens dar:

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 01. Januar 2011	108	95	120	119	442
Gezahlte Leistungen	-2	-6	-4	-10	-22
Rechnungsmäßiger Zinsertrag auf das Planvermögen	5	5	6	5	21
Arbeitnehmerbeiträge	8	1	0	0	9
Arbeitgeberbeiträge	0	14	6	4	24
Übertragungen	0	-1	0	0	-1
Sonstiger Ertrag (+) / Verlust aus Planvermögen	-7	-5	6	-5	-11
Effekte aus der Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	1	5	4	0	10
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2011	113	108	138	113	472

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 01. Januar 2012	113	108	138	113	472
Gezahlte Leistungen	-3	-7	-4	-8	-22
Rechnungsmäßiger Zinsertrag auf das Planvermögen	6	5	7	5	23
Arbeitnehmerbeiträge	8	0	0	1	9
Arbeitgeberbeiträge	0	9	5	4	18
Übertragungen	0	-1	0	0	-1
Sonstiger Ertrag (+) / Verlust aus Planvermögen	6	8	10	14	38
Effekte aus der Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	0	0
Währungsumrechnung	1	-2	3	3	5
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2012	131	120	159	132	542

in Mio. EUR					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 01. Januar 2013	131	120	159	132	542
Gezahlte Leistungen	-3	-7	-4	-7	-21
Rechnungsmäßiger Zinsertrag auf das Planvermögen	6	5	7	4	22
Arbeitnehmerbeiträge	9	1	0	1	11
Arbeitgeberbeiträge	0	3	0	23	26
Übertragungen	0	-2	0	0	-2
Sonstiger Ertrag (+) / Verlust aus Planvermögen	4	12	-3	4	17
Effekte aus der Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	-3	-3
Währungsumrechnung	1	-5	-3	-7	-14
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2013	148	127	156	147	578

Der Nettovermögenswert eines kanadischen Pensionsplanes wurde im Geschäftsjahr 2013 erstmalig auf die Höhe der leistungsorientierten Verpflichtung beschränkt, was dem Barwert des wirtschaftlichen Nutzens des Planvermögens aus Sicht der IBH Gruppe zum Bilanzstichtag entspricht (Vermögensobergrenze). Somit wurde das Planvermögen dieses Planes im Berichtsjahr um 3 Mio. EUR reduziert.

Die tatsächlichen Erträge des Planvermögens belaufen sich 2013 auf 39 Mio. EUR (2012 für das Geschäftsjahr 2013: 61 Mio. EUR; 2011 für das Geschäftsjahr 2012: 10 Mio. EUR). Für das nächste Geschäftsjahr (2014) plant die IBH Gruppe 21 Mio. EUR (2012: 25 Mio. EUR; 2011: 46 Mio. EUR) in das Planvermögen einzuzahlen.

Das Planvermögen setzt sich, vor Berücksichtigung der Nettovermögensbegrenzung, wie folgt zusammen:

in Mio. EUR					31.12.2013
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Eigenkapitalinstrumente	87	77	41	24	229
Schuldinstrumente	31	46	56	69	202
Immobilien	0	4	0	12	16
Zahlungsmittel	21	0	59	2	82
(Rückdeckungs-)Versicherungen	6	0	0	43	49
Sonstiges	0	0	0	0	0
Gesamt	145	127	156	150	578

in Mio. EUR					31.12.2012
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Eigenkapitalinstrumente	52	71	33	39	195
Schuldinstrumente	48	45	126	37	256
Immobilien	0	4	0	12	16
Zahlungsmittel	23	0	0	3	26
(Rückdeckungs-)Versicherungen	8	0	0	40	48
Sonstiges	0	0	0	1	1
Gesamt	131	120	159	132	542

in Mio. EUR					31.12.2011
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Eigenkapitalinstrumente	46	65	30	36	177
Schuldinstrumente	45	39	108	37	229
Immobilien	0	4	0	11	15
Zahlungsmittel	0	0	0	2	2
(Rückdeckungs-)Versicherungen	8	0	0	27	35
Sonstiges	14	0	0	0	14
Gesamt	113	108	138	113	472

Das Planvermögen beinhaltet keine von der IBH Gruppe selbst genutzten Immobilien oder unternehmenseigene Finanzinstrumente. Mit Ausnahme der Werte für Immobilien und Rückdeckungsversicherungen sind alle oben genannten Werte zu Marktpreisen, die an einem aktiven Markt notiert werden, angegeben.

Die Entwicklung der Struktur des Planvermögens in Deutschland wird durch entsprechende Performance-Berichte seitens des Fondsmanagers übermittelt und regelmäßig durch Anlagenausschüsse

überprüft. Die Anlagestrategie erfolgt dabei im Rahmen eines Lebenszyklusmodells: mit steigendem Lebensalter des Begünstigten wird das Planvermögen in risikoärmere Anlagenklassen umgeschichtet.

Für die leistungsorientierten Pläne mit Planvermögen in Großbritannien und den USA werden in regelmäßigen Abständen Asset-Liability-Studien erstellt, die unter Berücksichtigung lokaler rechtlicher Gegebenheiten die Grundlage für die Kapitalanlagepolitik der jeweiligen Fonds bilden.

Entwicklung des Gesamtergebnisses

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die im Gesamtergebnis erfassten Beträge der leistungsorientierten Pläne und stellt dabei die einzelnen Ergebniskomponenten dar:

in Mio. EUR	2013					2012					2011				
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Laufender Dienstzeitaufwand	29	0	0	13	42	18	1	0	12	31	14	0	0	8	22
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0
• davon Planänderung	0	0	0	0	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0
Dienstzeitaufwand	29	0	0	13	42	18	1	0	15	34	14	0	0	8	22
Zinsaufwand	50	7	6	8	71	55	7	7	9	78	56	7	6	7	76
Rechnungsmäßiger Zinsertrag	-6	-5	-7	-4	-22	-6	-5	-7	-5	-23	-5	-5	-6	-5	-21
Nettozinsertag / -aufwand auf die Nettoschuld / das Nettovermögen	44	2	-1	4	49	49	2	0	4	55	51	2	0	2	55
Gewinne (-) / Verluste - Änderung finanzieller Annahmen	1	-23	8	-8	-22	298	18	9	24	349	46	22	12	11	91
Gewinne (-) / Verluste - Änderung demographischer Annahmen	0	5	0	0	5	0	8	6	-1	13	0	0	0	0	0
Gewinne (-) / Verluste - erfahrungsbedingte Anpassungen	2	0	0	5	7	0	0	-12	-1	-13	1	1	0	4	6
Sonstiger Ertrag (-) / Verlust aus Planvermögen	-4	-12	3	-4	-17	-4	-8	-10	-14	-36	9	5	-6	5	13
Effekte aus der Nettovermögensbegrenzung	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neubewertung der Nettoschuld (des Nettovermögens)	-1	-30	11	-4	-24	294	18	-7	8	313	56	28	6	20	110
Gesamtergebnis aus leistungsorientierten Verpflichtungen	72	-28	10	13	67	361	21	-7	27	402	121	30	6	30	187

Der Dienstzeitaufwand und die Verzinsung der Nettoschuld werden in den folgenden Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst:

in Mio. EUR	2013				
	Deutschland	USA	Großbritannien	Übrige Länder	Summe
Umsatzkosten	17	0	0	7	24
Kosten der Forschung und Entwicklung	5	0	0	1	6
Kosten des Vertriebs	3	0	0	1	4
Kosten der allgemeinen Verwaltung	4	0	0	4	8
Im EBIT enthalten	29	0	0	13	42
Zinsaufwand	50	7	6	8	71
Rechnungsmäßiger Zinsertrag	-6	-5	-7	-4	-22
Im Finanzergebnis enthalten	44	2	-1	4	49
Gesamt	73	2	-1	17	91

in Mio. EUR					2012
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Umsatzkosten	10	0	0	10	20
Kosten der Forschung und Entwicklung	4	0	0	1	5
Kosten des Vertriebs	1	0	0	3	4
Kosten der allgemeinen Verwaltung	3	1	0	1	5
Im EBIT enthalten	18	1	0	15	34
Zinsaufwand	55	7	7	9	78
Rechnungsmäßiger Zinsertrag	-6	-5	-7	-5	-23
Im Finanzergebnis enthalten	49	2	0	4	55
Gesamt	67	3	0	19	89

in Mio. EUR					2011
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Umsatzkosten	9	0	0	5	14
Kosten der Forschung und Entwicklung	3	0	0	0	3
Kosten des Vertriebs	1	0	0	2	3
Kosten der allgemeinen Verwaltung	1	0	0	1	2
Im EBIT enthalten	14	0	0	8	22
Zinsaufwand	56	7	6	7	76
Rechnungsmäßiger Zinsertrag	-5	-5	-6	-5	-21
Im Finanzergebnis enthalten	51	2	0	2	55
Gesamt	65	2	0	10	77

Duration

Die gewichtete, durchschnittliche Duration der leistungsorientierten Verpflichtungen beträgt zum Ende des Berichtsjahres 15,3 Jahre (2012: 16,5 Jahre; 2011: 14,2 Jahre). In den wesentlichen Ländern Deutschland, den USA und Großbritannien beträgt die durchschnittliche Duration 15,5 Jahre (2012: 15,8 Jahre; 2011: 13,6 Jahre), 11,0 Jahre (2012: 14,2 Jahre; 2011: 12,7 Jahre) bzw. 23,6 Jahre (2012: 23,0 Jahre; 2011: 23,4 Jahre).

Versicherungsmathematische Annahmen

Die Bewertung der leistungsorientierten Verpflichtungen erfolgt zum jeweiligen Bilanzstichtag unter Anwendung versicherungsmathematischer Annahmen.

Die Annahmen, insbesondere in Bezug auf den Abzinsungssatz, die Lohn- und Gehaltstrends sowie der Rententrend, werden für jedes Land separat getroffen.

Die folgende Tabelle zeigt die wichtigsten versicherungsmathematischen Annahmen in der IBH Gruppe:

2013					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Rechnungszins zum 31. Dezember	3,5%	4,8%	4,5%	3,8%	3,7%
Zukünftige Lohn- und Gehaltssteigerungen	3,3%	n.a. ¹⁾	n.a. ¹⁾	3,3%	3,3%
Zukünftige Rentensteigerungen	1,8%	1,3%	3,2%	1,1%	1,9%

2012					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Rechnungszins zum 31. Dezember	3,5%	3,8%	4,5%	3,4%	3,6%
Zukünftige Lohn- und Gehaltssteigerungen	3,3%	n.a. ¹⁾	n.a. ¹⁾	3,3%	3,3%
Zukünftige Rentensteigerungen	1,8%	2,5%	3,0%	1,2%	1,8%

2011					
	Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Rechnungszins zum 31. Dezember	5,0%	4,5%	5,0%	4,5%	4,9%
Zukünftige Lohn- und Gehaltssteigerungen	3,3%	n.a. ¹⁾	n.a. ¹⁾	3,8%	3,3%
Zukünftige Rentensteigerungen	1,5%	2,5%	3,0%	0,3%	1,7%

1) Die Pensionspläne in den USA und Großbritannien sind seit 2006 bzw. 2009 geschlossen und derart ausgestaltet, dass die zukünftigen Lohn- und Gehaltssteigerungen keine Auswirkung auf die Höhe der Nettoverpflichtungen haben.

Die Annahmen bezüglich der Sterblichkeit beruhen auf öffentlichen Statistiken sowie länderspezifischen Sterbetafeln. Für die deutschen Pläne werden die von Prof. Dr. Klaus Heubeck entwickelten RICHTTAFELN 2005 G der HEUBECK-RICHTTAFELN-GmbH verwendet. Hierbei handelt es sich um Generationentafeln, die durch geeignete Annahmen insbesondere die zukünftige steigende Lebenserwartung berücksichtigen.

Sensitivitätsanalyse

Die Berechnung des Barwerts der leistungsorientierten Verpflichtung wird wesentlich von der Wahl der oben genannten Annahmen bestimmt. In der folgenden Tabelle ist die Sensitivität des Barwertes der leistungsorientierten Verpflichtung bei Änderung einer der wesentlichen Annahmen dargestellt. Bei der Berechnung wurden Korrelationen zwischen den einzelnen Annahmen nicht berücksichtigt.

Vorjahreswerte sind gemäß IAS 19.173 nicht angegeben, da diese Angabe erstmalig erfolgt.

in Mio. EUR		2013				
		Veränderung Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung				
		Deutsch-land	USA	Groß-britannien	Übrige Länder	Summe
Rechnungszins	Plus 1,0%	-209	-18	-32	-22	-281
	Minus 1,0%	270	22	44	36	372
Lohn- und Gehaltstrend	Plus 1,0%	147	n.a. ¹⁾	n.a. ¹⁾	16	163
	Minus 1,0%	-131	n.a. ¹⁾	n.a. ¹⁾	-10	-141
Rententrend	Plus 1,0%	25	0	19	12	56
	Minus 1,0%	-30	0	-16	-34	-80

1) Die Pensionspläne in den USA und Großbritannien sind seit 2006 bzw. 2009 geschlossen und derart ausgestaltet, dass die zukünftigen Lohn- und Gehaltssteigerungen keine Auswirkung auf die Höhe der Nettoverpflichtungen haben.

Die Lebenserwartung stellt einen weiteren wesentlichen Bewertungsparameter für die Pensionsverpflichtungen der IBH Gruppe dar. Würde sich die Lebenserwartung in den wesentlichen Ländern jeweils um ein Jahr verlängern, dann würde dies zu einer Erhöhung des Barwertes der jeweiligen Verpflichtung um 65 Mio. EUR für Deutschland, um 10 Mio. EUR für die USA und um 5 Mio. EUR für Großbritannien führen.

Risiken

Die IBH Gruppe ist in Bezug auf die leistungsorientierten Verpflichtungen verschiedenen Risiken ausgesetzt. Dabei handelt es sich neben den versicherungsmathematischen Risiken überwiegend um finanzielle Risiken im Zusammenhang mit dem Planvermögen.

Die Rendite des Planvermögens wird in Höhe der Abzinsungssätze angenommen, die auf Basis von Unternehmensanleihen bestimmt werden, deren Bonität mit „AA“ bewertet ist. Liegt die tatsächliche Rendite unter den unterstellten Abzinsungssätzen, erhöht sich die Nettoverpflichtung aus den Pensionsplänen.

Das relativ niedrige Zinsniveau führte in der Berichtsperiode 2012 zu einem vergleichsweise hohen Barwert der leistungsorientierten Verpflichtungen. Ein weiterer Rückgang des Zinsniveaus würde aufgrund niedrigerer anzuwendender Abzinsungssätze zu einem zusätzlichen Anstieg der Pensionsverpflichtungen führen.

Der überwiegende Teil der Pläne unterliegt Inflationsrisiken, da es sich dabei um Endgehaltspläne handelt und diese somit unmittelbar an die Lohn- und Gehaltsentwicklung geknüpft sind. Ein Anstieg der Löhne und Gehälter würde damit zu einer Erhöhung der Nettoverpflichtung führen.

Bei Plänen, die eine lebenslange Rentenzahlung als Leistung beinhalten, kann die Erhöhung der Lebenserwartung zu einer Erhöhung der Nettoverpflichtung führen.

Beitragsorientierte Pläne

Im Geschäftsjahr 2013 sind Aufwendungen für beitragsorientierte Pläne in Höhe von 12 Mio. EUR entstanden (2012: 12 Mio. EUR; 2011: 11 Mio. EUR). Der überwiegende Teil mit 8 Mio. EUR (2012: 8 Mio. EUR; 2011: 6 Mio. EUR) entfällt dabei auf Pläne in den USA.

4.11 Rückstellungen

in Mio. EUR	Personal- aufwen- dungen	Restruktu- rierung	Gewähr- leistungen	Sonstige Steuern	Haftungs- und Prozess- risiken	Sonstige	Summe
Bestand zum 1. Januar 2011	197	7	50	24	18	136	432
Zuführungen	34	1	45	6	4	34	124
Inanspruchnahme	-92	-1	-17	-7	-4	-111	-232
Auflösungen	-8	-6	-15	-10	-3	-12	-54
Zinsaufwendungen	4	0	0	0	0	0	4
Währungsumrechnung	0	0	0	0	-1	0	-1
Bestand zum 31. Dezember 2011	135	1	63	13	14	47	273

in Mio. EUR	Personal- aufwen- dungen	Restruktu- rierung	Gewähr- leistungen	Sonstige Steuern	Haftungs- und		Summe
					Prozess- risiken	Sonstige	
Bestand zum 1. Januar 2012	135	1	63	13	14	47	273
Zuführungen	71	0	68	20	7	37	203
Inanspruchnahme	-91	0	-21	-4	-4	-33	-153
Auflösungen	-16	0	-19	-1	-1	-4	-41
Zinsaufwendungen	6	0	0	0	0	0	6
Währungsumrechnung	0	0	0	-1	-1	0	-2
Bestand zum 31. Dezember 2012	105	1	91	27	15	47	286

in Mio. EUR	Personal- aufwen- dungen	Restruktu- rierung	Gewähr- leistungen	Sonstige Steuern	Haftungs- und		Summe
					Prozess- risiken	Sonstige	
Bestand zum 1. Januar 2013	105	1	91	27	15	47	286
Zuführungen	76	0	44	14	4	403	541
Inanspruchnahme	-49	-1	-43	-1	-4	-19	-117
Auflösungen	-1	0	-11	-5	-2	-2	-21
Zinsaufwendungen	1	0	0	0	0	0	1
Währungsumrechnung	0	0	-1	-1	-2	-2	-6
Bestand zum 31. Dezember 2013	132	0	80	34	11	427	684

Die Rückstellungen können jeweils wie folgt in einen lang- und einen kurzfristigen Anteil aufgeteilt werden:

in Mio. EUR	31.12.2013			31.12.2012			31.12.2011		
	Lang- fristig	Kurz- fristig	Gesamt	Lang- fristig	Kurz- fristig	Gesamt	Lang- fristig	Kurz- fristig	Gesamt
Personalaufwendungen	83	49	132	58	47	105	66	69	135
Restrukturierung	0	0	0	0	1	1	0	1	1
Gewährleistungen	0	80	80	2	89	91	0	63	63
Sonstige Steuern	0	34	34	0	27	27	0	13	13
Haftungs- und Prozessrisiken	0	11	11	0	15	15	0	14	14
Sonstige	12	415	427	15	32	47	13	34	47
Gesamt	95	589	684	75	211	286	79	194	273

Personalaufwendungen: Rückstellungen für Personalaufwendungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für Personalstrukturmaßnahmen an den Standorten Schweinfurt und Wuppertal in Höhe von 39 Mio. EUR sowie Rückstellungen für Altersteilzeit nach Saldierung mit dem Planvermögen in Höhe von 55 Mio. EUR (31.12.2012: 71 Mio. EUR; 31.12.2011: 85 Mio. EUR).

Die Verpflichtungen aus Altersteilzeit werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit dem Barwert berechnet. Die Barwertberechnung erfolgt auf Grundlage der von Prof. Dr. Klaus Heubeck entwickelten RICHTTAFELN 2005 G der HEUBECK-RICHTTAFELN-GmbH. Der Rechnungszins zum 31. Dezember 2013 beträgt 0,75 % (31.12.2012: 0,75 %; 31.12.2011: 2,75 %). Die Gehaltsdynamik wurde für Mitarbeiter, die sich in der Arbeitsphase befinden, mit 3,25 % (31.12.2012: 3,25 %; 31.12.2011: 3,25 %) berücksichtigt. Des Weiteren enthält der Posten Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen und sonstige Personal- und Sozialrückstellungen, insbesondere für Vorruhestands-, Sterbe- und Überbrückungsgelder, Verpflichtungen aus den Anpassungsfonds sowie Rückstellungen auf Basis des Entgelt-Rahmen-Abkommens (ERA) mit der Metall- und Elektroindustrie in Deutschland.

Gewährleistungen: Gewährleistungsrückstellungen werden basierend auf einer fallweisen Betrachtung pro Verkaufsvorgang bzw. in Fällen, in denen eine große Anzahl von Gewährleistungssachverhalten vorliegen, mittels der Erwartungswertmethode gebildet. Von den Gewährleistungsrückstellungen entfallen 36 Mio. EUR (31.12.2012: 43 Mio. EUR; 31.12.2011: 6 Mio. EUR) auf wesentliche Reklamationsfälle der Sparte Industrie. Eine erwartete Erstattung des insgesamt angefallenen Gewährleistungsaufwands ist in Höhe von 24 Mio. EUR (31.12.2012: 10 Mio. EUR; 31.12.2011: 13 Mio. EUR) in den sonstigen Vermögenswerten erfasst worden.

Sonstige Steuern: Steuerrückstellungen wurden für sonstige Steuern, außer Ertragsteuern des laufenden sowie vorheriger Geschäftsjahre, passiviert. Die Rückstellungen umfassen insbesondere Grunderwerbsteuer im Zusammenhang mit konzerninternen Umstrukturierungen.

Haftungs- und Prozessrisiken: Rückstellungen für Haftungs- und Prozessrisiken werden angesetzt, wenn die IBH Gruppe auf Basis vergangener Transaktionen bzw. Ereignisse eine rechtliche oder faktische Verpflichtung hat, welche wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen führt und diese verlässlich geschätzt werden kann. Sie werden zum erwarteten Erfüllungsbetrag unter Beachtung sämtlicher identifizierbarer Risiken passiviert und nicht mit Erstattungsansprüchen saldiert.

Sonstige: Die sonstigen Rückstellungen beinhalten zum Bilanzstichtag insbesondere eine Risikovor-sorge für Untersuchungen der EU-Kartellbehörde im Zusammenhang mit kartellrechtlichen Abspra-chen im Bereich der Automobilindustrie. Vor diesem Hintergrund wurde das sich hieraus ergebende Risiko im Dezember 2013 über eine Rückstellung in Höhe von 380 Mio. EUR (31.12.2012 und 31.12.2011: jeweils 0 Mio. EUR) abgebildet (vgl. 5.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag). Daneben sind Rückstellungen für Umweltrisiken, Archivierung und sonstige rückstellungsrelevante Sachverhalte, wie z. B. Rückstellungen für Erfindervergütungen oder Beiträge enthalten.

4.12 Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betragen zum 31. Dezember 2013 1.022 Mio. EUR (31.12.2012: 805 Mio. EUR; 31.12.2011: 905 Mio. EUR) und beinhalten ausschließlich kurzfristige Posten. Zum 31. Dezember 2013 entfallen 57 Mio. EUR (31.12.2012: 40 Mio. EUR; 31.12.2011: 50 Mio. EUR) auf Verbindlichkeiten aus Wechselgeschäften. Angaben zu Währungs- und Liquiditätsrisiken der IBH Gruppe in Bezug auf Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen werden in Tz. 4.14 gemacht.

4.13 Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten, sonstige Verbindlichkeiten und Ertragsteuerverbindlichkeiten

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	567	719	931
Sonstige Verbindlichkeiten	288	270	280
Ertragsteuerverbindlichkeiten	387	340	255

Die Ertragsteuerverbindlichkeiten betragen zum 31. Dezember 2013 387 Mio. EUR (31.12.2012: 340 Mio. EUR; 31.12.2011: 255 Mio. EUR). Zum 31. Dezember 2013 sind davon 235 Mio. EUR langfristig (31.12.2012: 181 Mio. EUR; 31.12.2011: 113 Mio. EUR).

Die sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten und sonstigen Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

in Mio. EUR	31.12.2013			31.12.2012			31.12.2011		
	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt	Langfristig	Kurzfristig	Gesamt
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern	0	180	180	0	168	168	0	292	292
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	152	15	167	224	16	240	245	71	316
Übrige finanzielle Verbindlichkeiten	10	210	220	13	207	220	10	0	10
Finanzausgleichskonto	0	0	0	0	91	91	0	313	313
Summe sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	162	405	567	237	482	719	255	676	931
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus sozialer Sicherheit	3	38	41	3	36	39	5	39	44
Erhaltene Anzahlungen	0	31	31	0	26	26	0	25	25
Sonstige Steuerverbindlichkeiten	0	78	78	0	82	82	0	77	77
Übrige Verbindlichkeiten	3	135	138	1	122	123	0	134	134
Summe sonstige Verbindlichkeiten	6	282	288	4	266	270	5	275	280

In den Verbindlichkeiten gegenüber Mitarbeitern wird im Wesentlichen die Erfolgsbeteiligung berücksichtigt.

Die derivativen finanziellen Verbindlichkeiten beinhalten Devisentermingeschäfte und Zinswährungsswaps und werden zur ökonomischen Absicherung von Währungsrisiken in der IBH Gruppe verwendet. Der Rückgang im Geschäftsjahr 2013 ist im Wesentlichen auf die vorzeitige Ablösung von Zinsderivaten zurückzuführen, die das Ziel hatte, das Zinssicherungsportfolio der IBH Gruppe an die aktuellen Anforderungen der Konzernfinanzierung anzupassen. Der Rückgang im Geschäftsjahr 2012 war vor allem auf die positive Wertentwicklung der Zins- und Währungssicherungsinstrumente zum 31. Dezember 2012 zurückzuführen.

In den übrigen finanziellen Verbindlichkeiten sind insbesondere Abgrenzungen für Verkaufsaufwendungen (Boni, Rabatte, Skonti) und Zinsen enthalten.

Die Verbindlichkeiten aus sozialer Sicherheit beinhalten im Wesentlichen abzuführende Sozialversicherungsbeiträge und in den übrigen Verbindlichkeiten sind überwiegend Verpflichtungen aus Urlaubs- und Gleitzeitansprüchen enthalten.

Angaben zu Währungs- und Liquiditätsrisiken der IBH Gruppe in Bezug auf die sonstigen Verbindlichkeiten werden in Tz. 4.14 zu Finanzinstrumenten gemacht.

Das unter den sonstigen kurzfristigen finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesene Finanzausgleichskonto betrifft grundsätzlich den Liquiditätsbedarf der Schaeffler AG sowie bestimmte weitere Transaktionen zwischen der IBH Gruppe und der Schaeffler AG (vgl. Tz. 1.3).

4.14 Finanzinstrumente

Die folgende Tabelle enthält die Buchwerte und die beizulegenden Zeitwerte der Finanzinstrumente, aufgegliedert nach Klassen der Bilanz und je Kategorie gemäß IFRS 7.8. Dabei werden auch die Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung berücksichtigt, obwohl diese keiner Bewertungskategorie des IAS 39 angehören. Reklassifizierungen von Finanzinstrumenten zwischen den Kategorien fanden nicht statt.

in Mio. EUR	Kategorie gemäß IFRS 7.8	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
		Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert	Buchwert	Beizulegender Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte, nach Klassen							
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	LaR	1.676	1.676	1.626	1.626	1.608	1.608
Sonstige Finanzanlagen ¹⁾	AfS	14	0	14	0	14	0
Sonstige Vermögenswerte							
- Handelbare Wertpapiere	AfS	9	9	6	6	4	4
- Sonstige Kredite ²⁾	LaR	176	176	64	64	70	70
- Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	n.a.	42	42	30	30	0	0
- Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	HfT	207	207	84	84	13	13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	LaR	300	300	433	433	397	397
Finanzielle Verbindlichkeiten, nach Klassen							
Finanzschulden	FLAC	5.753	6.325	6.974	7.484	7.068	7.151
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	FLAC	1.022	1.022	805	805	905	905
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten							
- Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	n.a.	104	104	213	213	69	69
- Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	HfT	63	63	27	27	247	247
- Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten ²⁾	FLAC	400	400	479	479	615	615
Zusammenfassung pro Kategorie							
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte (AfS)		23	-	20	-	18	-
Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte (HfT)		207	-	84	-	13	-
Kredite und Forderungen (LaR)		2.152	-	2.123	-	2.075	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden (FLAC)		7.175	-	8.258	-	8.588	-
Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Verbindlichkeiten (HfT)		63	-	27	-	247	-

¹⁾ Zu Anschaffungskosten bewertete Beteiligungen.

²⁾ Beinhaltet sonstige Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten im Anwendungsbereich des IAS 39/IFRS 7.

Bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, den sonstigen Krediten und den Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten wird aufgrund der kurzfristigen Laufzeit angenommen, dass der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Die sonstigen Finanzanlagen beinhalten Beteiligungen (Anteile an Kapitalgesellschaften sowie Genossenschaftsanteile), für die keine auf einem aktiven Markt notierten Preise vorliegen, so dass eine verlässliche Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes dieser Instrumente nicht möglich ist. Daher werden die Beteiligungen zu Anschaffungskosten bilanziert. Anteilige Veräußerungen dieser Beteiligungen erfolgten im Geschäftsjahr 2013 nicht; ebenso ist ein (teilweiser) Verkauf in absehbarer Zukunft nicht geplant. Die handelbaren Wertpapiere beinhalten fast ausschließlich Eigenkapitalinstrumente in Form von Anteilen an Geldmarktfonds.

Derivate mit bilanzieller Sicherungsbeziehung kommen ausschließlich im Rahmen von Cash Flow Hedges zur Absicherung von Währungsrisiken zum Einsatz. Als Sicherungsinstrumente werden dafür Zinswährungsswaps verwendet. Darüber hinaus werden Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Währungsrisiken eingesetzt. Zur Absicherung gegen Zinsrisiken werden Zinscaps und -swaps ver-

wendet. Die beizulegenden Zeitwerte der Derivate werden auf Basis von anerkannten Bewertungsmodellen berechnet, deren wesentliche Inputfaktoren am Markt beobachtbar sind.

Für die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen finanzielle Verbindlichkeiten wird angenommen, dass der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Der beizulegende Zeitwert der Finanzschulden ergibt sich als Barwert der erwarteten zukünftigen Cash Flows. Die Diskontierung erfolgt auf Basis der am Bilanzstichtag gültigen risikoadäquaten Zinssätze.

Ausführungen zur Höhe der als Sicherheiten verpfändeten finanziellen Vermögenswerte sind den Anmerkungen zu den jeweiligen Bilanzposten zu entnehmen. Die Grundlagen der Verpfändung von finanziellen und nicht-finanziellen Vermögenswerten der IBH Gruppe sind im SFA enthalten (vgl. Tz. 4.9). Die Sicherheiten sind grundsätzlich für die Laufzeit des SFA gestellt, und können beispielsweise im Fall der Nichteinhaltung der definierten Finanzkennzahlen aufgrund eines außerordentlichen Kündigungsrechts der Kreditgeber verwertet werden.

Für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die entweder zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden oder für die eine Angabe des beizulegenden Zeitwertes im Anhang erfolgt, wurde auf Basis der Ermittlungsweise des beizulegenden Zeitwertes eine dreistufige hierarchische Einstufung vorgenommen (Level 1 - Level 3). Diese trägt der Erheblichkeit der in die Bewertung einfließenden Faktoren Rechnung. Gemäß den Stufen der Hierarchie wird der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstrumentes mittels der folgenden Faktoren ermittelt:

Level 1: auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise. Hierunter fallen die handelbaren Wertpapiere, deren beizulegender Zeitwert sich anhand des Börsenkurses zum Stichtag für die gehaltenen Fonds bestimmt.

Level 2: basierend auf einem Bewertungsverfahren, dessen wesentliche Faktoren auf beobachtbaren Marktdaten beruhen. Hierunter fallen neben den vorhandenen Devisentermingeschäften, Zinswährungsswaps und Zinscaps auch die Finanzschulden sowie separat zu bilanzierende eingebettete Derivate. Die Bewertung dieser Finanzinstrumente erfolgt auf Basis anerkannter Bewertungsverfahren unter Zugrundelegung der am Markt beobachtbaren relevanten Inputparameter. Der beizulegende Zeitwert der Finanzschulden ergibt sich als Barwert der erwarteten zukünftigen Cash Flows. Die Diskontierung erfolgt auf Basis der am Bilanzstichtag gültigen risikoadäquaten Zinssätze.

Level 3: basierend auf einem Bewertungsverfahren, dessen wesentliche Faktoren nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen. In der IBH Gruppe sind keine derartigen Finanzinstrumente vorhanden.

Die folgende Übersicht stellt die beizulegenden Zeitwerte der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie deren LevelEinstufung dar. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, bei denen angenommen wird, dass der Buchwert dem beizulegenden Zeitwert entspricht, sind nicht enthalten.

in Mio. EUR	Level 1	Level 2	Gesamt
31. Dezember 2013			
Handelbare Wertpapiere	9	0	9
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	42	42
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	207	207
Summe finanzielle Vermögenswerte	9	249	258
Finanzschulden	0	6.325	6.325
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	104	104
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	63	63
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	0	6.492	6.492

in Mio. EUR	Level 1	Level 2	Gesamt
31. Dezember 2012			
Handelbare Wertpapiere	6	0	6
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	30	30
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	84	84
Summe finanzielle Vermögenswerte	6	114	120
Finanzschulden	0	7.484	7.484
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	213	213
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	27	27
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	0	7.724	7.724

in Mio. EUR	Level 1	Level 2	Gesamt
31. Dezember 2011			
Handelbare Wertpapiere	4	0	4
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	0	0
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	13	13
Summe finanzielle Vermögenswerte	4	13	17
Finanzschulden	0	7.151	7.151
Als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	69	69
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Derivate	0	247	247
Summe finanzielle Verbindlichkeiten	0	7.467	7.467

Jeweils zum Ende einer Berichtsperiode wird überprüft, ob Umgruppierungen zwischen Bewertungshierarchien vorzunehmen sind. In der Berichtsperiode und den Vorperioden wurden keine Transfers zwischen den verschiedenen Ebenen vorgenommen.

Die Nettogewinne und -verluste nach Kategorien von Finanzinstrumenten gemäß IFRS 7.20 ergeben sich wie folgt:

in Mio. EUR	aus der Folgebewertung				Nettoergebnis		
	aus Zinsen und Dividenden	zum Fair Value	Wertberichtigung	Währungsumrechnung	2013	2012	2011
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	1	0	0	0	1	1	1
Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	-189	280	0	0	91	113	103
Kredite und Forderungen	7	0	4	-17	-6	-1	25
Finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden	-448	0	0	102	-346	-502	-484
Summe	-629	280	4	85	-260	-389	-355

Die Nettogewinne und -verluste enthalten, wie oben dargestellt, Zinsen und Dividenden, Effekte aus der erfolgswirksamen Folgebewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value), Wertminderungen und -aufholungen (Wertberichtigung) sowie Effekte aus der Währungsumrechnung. Das Zinsergebnis aus finanziellen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, ist in den Zinserträgen aus finanziellen Vermögenswerten bzw. den Zinsaufwendungen aus Finanzschulden enthalten (vgl. Tz. 3.5).

Der Nettogewinn in Höhe von 91 Mio. EUR (2012: 113 Mio. EUR; 2011: 103 Mio. EUR) aus zu Handelszwecken gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten entfällt ausschließlich auf Derivate. Von diesem Nettogewinn werden 38 Mio. EUR (2012: 106 Mio. EUR; 2011: 42 Mio. EUR) im Finanzergebnis gezeigt. Fair Value Änderungen der separat bilanzierten eingebetteten Derivate führten zu Erträgen von 113 Mio. EUR (2012: 128 Mio. EUR, 2011: 0 Mio. EUR).

Die Nettowährungsgewinne in Bezug auf Kredite und Forderungen sowie finanzielle Verbindlichkeiten, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, belaufen sich auf 85 Mio. EUR (2012: 7 Mio. EUR; 2011: 12 Mio. EUR). Die Wertberichtigung bei finanziellen Vermögenswerten der Kategorie Kredite und Forderungen unterteilt sich in eine Wertaufholung in Höhe von 3 Mio. EUR (2012: 4 Mio. EUR; 2011: 3 Mio. EUR) sowie eine Wertminderung in Höhe von 6 Mio. EUR (2012: 9 Mio. EUR; 2011: 3 Mio. EUR) und entfällt ausschließlich auf die Klasse Forderungen aus Lieferungen und Leistungen. In Bezug auf finanzielle Vermögenswerte der Klasse sonstige Kredite ergab sich eine Wertaufholung von 6 Mio. EUR (2012: Wertminderung von 13 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR).

Derivative Finanzinstrumente und Sicherungsaktivitäten

Überblick

Aufgrund ihrer weltweiten Geschäftstätigkeit sowie den daraus resultierenden Finanzierungsanforderungen ist die IBH Gruppe den folgenden Risiken ausgesetzt:

- (1) Liquiditätsrisiko**
- (2) Kontrahentenrisiko**
- (3) Marktrisiken (Zins-, Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken)**

Die IBH Gruppe ist in das Risikosteuerungssystem der Schaeffler Gruppe eingebunden.

Der Vorstand der Schaeffler Gruppe trägt die Gesamtverantwortung für die Einrichtung und Aufsicht über das Risikosteuerungssystem des Schaeffler Konzerns. Die Finanzabteilung der Schaeffler AG ist verantwortlich für die Entwicklung und Überwachung dieser Risikosteuerung und berichtet diesbezüglich regelmäßig an die Geschäftsleitung der Schaeffler Gruppe.

Es existieren konzernweite Richtlinien der Risikosteuerung zwecks Identifikation und Analyse der Risiken der IBH Gruppe, Bestimmung angemessener Risikogrenzen und -kontrollen und Überwachung der Risiken sowie Einhaltung der Grenzwerte. Die Verfahren und Systeme der Risikosteuerung werden regelmäßig überprüft, um angemessen auf Änderungen der Marktbedingungen bzw. Änderungen der Aktivitäten der IBH Gruppe reagieren zu können.

Im Rahmen des Risikomanagements werden derivative Finanzinstrumente zur Steuerung von Risiken eingesetzt. Die Nominalwerte und beizulegenden Zeitwerte der derivativen Finanzinstrumente stellen sich am Bilanzstichtag wie folgt dar:

in Mio. EUR	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert	Nominalwert	Beizulegender Zeitwert
Finanzielle Vermögenswerte						
Währungssicherung						
Devisentermingeschäfte	1.353	60	1.643	47	66	10
davon Hedge Accounting	787	42	1.202	30	0	0
Devisenoptionsgeschäfte	0	0	0	0	139	1
davon Hedge Accounting	0	0	0	0	0	0
Zinssicherung						
Zinsscap	400	0	2.488	0	2.322	2
davon Hedge Accounting	0	0	0	0	2.322	2
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Währungssicherung						
Devisentermingeschäfte	712	15	665	16	1.017	-71
davon Hedge Accounting	310	4	138	7	929	-56
Zinswährungsswap	2.020	152	1.293	44	0	0
davon Hedge Accounting	1.070	100	609	26	0	0
Zinssicherung						
Zinsswap	0	0	3.500	179	3.500	-231
davon Hedge Accounting	0	0	3.500	179	3.500	-231
Zinsscollars	0	0	0	0	300	-14
davon Hedge Accounting	0	0	0	0	300	-14

(1) Liquiditätsrisiko

Das Risiko, dass die IBH Gruppe ihre Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeit nicht erfüllen kann, wird als Liquiditätsrisiko bezeichnet. Im Rahmen der Steuerung ihres Liquiditätsrisikos stellt die IBH Gruppe sicher, dass sowohl unter normalen als auch unter schwierigen Bedingungen stets ausreichend Liquidität zur Erfüllung fälliger Verbindlichkeiten zur Verfügung steht, ohne dabei untragbare Verluste einzugehen oder die Reputation der IBH Gruppe zu gefährden.

Das Liquiditätsrisiko wird von der Finanzabteilung basierend auf einem kurzfristig (4 Wochen) und mittelfristig (12 Monate) rollierenden Zeithorizont genau überwacht. Sowohl der Liquiditätsstatus als auch der Liquiditätsplan werden regelmäßig an die Geschäftsleitung berichtet.

Die IBH Gruppe sichert die Einhaltung der Finanzierungsvoraussetzungen des operativen Geschäfts sowie der finanziellen Verpflichtungen durch den Einsatz von Eigenkapital, Cash-Pooling-Vereinbarungen, konzerninternen Krediten sowie gewährten Kreditlinien auf Basis der jeweiligen rechtlichen und steuerlichen Vorschriften.

Die folgende Übersicht zeigt die vertraglich vereinbarten Zins- und Tilgungszahlungen aus Finanzverbindlichkeiten und derivativen Verbindlichkeiten der IBH Gruppe:

in Mio. EUR	Buchwert	Vertraglich vereinb. Zahlungsströme	Bis zu 1 Jahr	1-5 Jahre	Mehr als 5 Jahre
31. Dezember 2013					
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	7.175	8.690	1.711	5.450	1.529
• Finanzschulden	5.753	7.268	297	5.442	1.529
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.022	1.022	1.022	0	0
• Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	400	400	392	8	0
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	167	149	25	95	29
Summe	7.342	8.839	1.736	5.545	1.558
31. Dezember 2012					
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	8.258	10.011	1.780	7.345	886
• Finanzschulden	6.974	8.727	509	7.338	880
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	805	805	805	0	0
• Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	479	479	466	7	6
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	240	252	144	108	0
Summe	8.498	10.263	1.924	7.453	886
31. Dezember 2011					
Nicht-derivative finanzielle Verbindlichkeiten	8.588	9.134	1.942	7.185	7
• Finanzschulden	7.068	7.614	431	7.183	0
• Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	905	905	905	0	0
• Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	615	615	606	2	7
Derivative finanzielle Verbindlichkeiten	316	320	176	144	0
Summe	8.904	9.454	2.118	7.329	7

Die vertraglich vereinbarten Zahlungsströme in Bezug auf die Finanzschulden umfassen erwartete Zinsen sowie den Rückzahlungsbetrag der Kredite.

Zudem kann auf eine Kreditlinie über 1.000 Mio. EUR zurückgegriffen werden. Die Verzinsung beläuft sich auf den Euribor plus 287,5 Basispunkte.

(2) Kontrahentenrisiko

Das Risiko eines finanziellen Verlusts für die IBH Gruppe aufgrund des Ausfalls eines Kunden bzw. Geschäftspartners wird als Kontrahentenrisiko bezeichnet. Von diesem Risiko sind im Wesentlichen die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die sonstigen finanziellen Vermögenswerte betroffen.

Das Kontrahentenrisiko der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen wird durch die laufende Überwachung des Finanzstatus, der Kreditwürdigkeit sowie der Zahlungshistorie der jeweiligen Kunden kontrolliert. Weitere Maßnahmen der Kontrahentenrisikosteuerung sind ein effizientes Mahnverfahren sowie die Einteilung der Kunden in definierte Risikokategorien. In diesem Kontext wird auch der Einsatz angemessener Kreditlinien beurteilt. Das Kontrahentenrisiko wird zusätzlich durch Warenkreditversicherungen begrenzt. Im Rahmen dieser Versicherungen werden je nach Kundenbonität bis zu 80 % der ausstehenden Forderungen abgesichert. Alle relevanten Regelungen sind in einer Richtlinie der IBH Gruppe festgehalten.

Weitere Ausführungen zur Behandlung von Wertminderungen bei Krediten und Forderungen befinden sich unter Tz. 1.4.

Das maximale Kontrahentenrisiko am Bilanzstichtag ohne Berücksichtigung von Sicherheiten entspricht dem jeweiligen Buchwert der finanziellen Vermögenswerte.

In Bezug auf Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die weder wertberichtigt noch überfällig sind, sind der Geschäftsleitung der IBH Gruppe keinerlei Anzeichen bekannt, dass die Debitoren ihren Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen werden. In Bezug auf die sonstigen finanziellen Vermögenswerte, d. h. die handelbaren Wertpapiere, die sonstigen Kredite sowie die derivativen finanziellen Vermögenswerte ergeben sich nach Einschätzung des Managements über die vorgenommenen Wertberichtigungen hinaus keine Anzeichen, dass die Gegenpartei ihre zukünftigen vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllen kann.

Bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen besteht in der Sparte Automotive eine Risikokonzentration auf diverse Automobilhersteller (vgl. Tz. 5.4).

(3) Marktrisiken

Unter dem Sammelbegriff Marktrisiko wird das Risiko aus Änderungen von Marktpreisen wie beispielsweise Zinssätzen, Wechselkursen und Aktienkursen mit Auswirkungen auf das Periodenergebnis sowie den Wert der gehaltenen Finanzinstrumente zusammengefasst. Ziel der Steuerung des Marktrisikos ist es, die Marktrisiken innerhalb eines annehmbaren Rahmens bei gleichzeitiger Optimierung von Erträgen zu steuern und zu kontrollieren.

Um das Marktrisiko zu steuern, schließt die IBH Gruppe Derivate ab. Sämtliche daraus resultierende Transaktionen werden im Rahmen der durch die Geschäftsführung freigegebenen Risikosteuerungsstrategie durchgeführt. Marktrisiken werden von der Finanzabteilung genau überwacht, aktiv gesteuert und an die Geschäftsleitung berichtet.

Zinsänderungsrisiko: Die verzinslichen Finanzinstrumente der IBH Gruppe lassen sich in Bezug auf die grundlegende Ausgestaltung des jeweiligen Zinssatzes wie folgt zusammenfassen:

in Mio. EUR	Buchwert		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Variabel verzinsliche Instrumente	2.212	4.555	6.964
• Finanzielle Schulden	2.212	4.555	6.964
Festverzinsliche Instrumente	3.541	2.510	417
• Finanzielle Schulden ¹⁾	3.541	2.510	417

¹⁾ inkl. Finanzausgleichskonto

Durch den Einsatz von Zinscaps und -swaps stellt die IBH Gruppe sicher, dass das Zinsänderungsrisiko, welches aus den variabel verzinslichen Schulden des SFA resultiert, minimiert wird. Zum Geschäftsjahresende sind Zinscaps im Bestand.

Im Geschäftsjahr wurden Zinsswaps mit einem Nominalvolumen von 3.500 Mio. EUR (2012: 3.500 Mio. EUR; 2011: 3.500 Mio. EUR), die zur ökonomischen Absicherung variabel verzinslicher Schulden eingesetzt wurden, vorzeitig abgelöst und die Cash Flow Hedge-Beziehung beendet. Die bis zum 21. November 2013 im sonstigen Ergebnis erfassten erfolgsneutralen Marktwertänderungen betragen 6 Mio. EUR und werden ratierlich über die Restlaufzeit des Grundgeschäfts bis zum 30. Juni 2014 ergebniswirksam aufgelöst. In diesem Zusammenhang wurden bisher Zinserträge in Höhe von 1 Mio. EUR erfasst.

Der Nachweis der prospektiven und retrospektiven Effektivität wird mittels regelmäßig durchgeführter Effektivitätstests erbracht. Für die Ermittlung der prospektiven und der retrospektiven Effektivität wird

die Methodik der Regressionsanalyse herangezogen, bei der Marktwertsensitivitäten auf Basis einer linearen Verschiebung der Zinsstrukturkurve um +/-150 Basispunkte (Bp) bestimmt werden.

Die Ergebnisse der Effektivitätsmessung liegen dabei in der Bandbreite von 80 % - 125 %, wodurch von einer hocheffektiven Sicherungsbeziehung ausgegangen werden kann.

Die aus einer beendeten Cash Flow Hedge-Beziehung bis zum 20. November 2009 entstandene Rücklage in Höhe von -286 Mio. EUR wird ergebniswirksam effektivzinskonstant aufgelöst. Im Geschäftsjahr 2013 führte dies zur Erfassung von Zinsaufwendungen in Höhe von 37 Mio. EUR (2012: 72 Mio. EUR; 2011: 75 Mio. EUR).

Der Anteil, der im kumulierten übrigen Eigenkapital erfassten Rücklage aus der Absicherung von Zahlungsströmen, der auf die Absicherung von Zinsrisiken entfällt, entwickelte sich wie folgt:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Anfangsbestand zum 01. Januar	2	-122	-184
Zuführungen	-33	52	-13
Auflösungen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung			
• Finanzerträge	0	0	0
• Finanzaufwendungen	36	72	75
Endbestand zum 31. Dezember	5	2	-122

Zinssensitivität

Zur Berechnung der Sensitivität wurde die Annahme getroffen, dass alle anderen Variablen, insbesondere Devisenkurse, konstant bleiben. Des Weiteren wird bei der Analyse unterstellt, dass die Zinssätze nicht kleiner als 0 % werden können. In Bezug auf variabel verzinsliche Instrumente würde eine Verschiebung der Zinskurve um 100 Bp zum 31. Dezember 2013 das Periodenergebnis bzw. das Eigenkapital folgendermaßen beeinflussen (erhöhen bzw. vermindern).

in Mio. EUR	Periodenergebnis		Eigenkapital	
	Plus 100 Bp	Minus 100 Bp	Plus 100 Bp	Minus 100 Bp
Zum 31. Dezember 2013				
Variabel verzinst Instrumente	-8	1	0	0
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Zinsderivate	-30	55	0	0
Summe	-38	56	0	0
Zum 31. Dezember 2012				
Variabel verzinst Instrumente	10	-10	0	0
Als Sicherungsinstrument designierte Zinsderivate	0	0	54	-54
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Zinsderivate	4	15	0	0
Summe	14	5	54	-54
Zum 31. Dezember 2011				
Variabel verzinst Instrumente	-27	27	0	0
Als Sicherungsinstrument designierte Zinsderivate	16	-2	96	-94
Nicht als Sicherungsinstrument designierte Zinsderivate	5	-5	0	0
Summe	-6	20	96	-94

Der Effekt aus den variabel verzinsten Instrumenten ist rein auf eine erhöhte bzw. verminderte Zinslast zurückzuführen. Die Veränderung des Periodenergebnisses sowie des Eigenkapitals aus den Zinsderivaten wird ausschließlich durch Marktwertänderungen hervorgerufen. Bei den nicht als Sicherungsinstrument designierten Zinsderivaten entfallen -30 Mio. EUR bzw. 55 Mio. EUR auf das Periodenergebnis und beinhalten neben Effekten aus eingebetteten Derivaten in Höhe von -31 Mio. EUR bzw. 55 Mio. EUR Effekte aus Zinsderivaten in Höhe von 1 Mio. EUR bzw. 0 Mio. EUR.

Währungsrisiko: Die IBH Gruppe ist Währungsrisiken im Zusammenhang mit Verkäufen, Käufen, Ausleihungen sowie Finanzschulden, die auf eine andere als die funktionale Währung des jeweiligen Unternehmens der IBH Gruppe lauten, ausgesetzt.

Die folgende Tabelle zeigt die Fremdwährungsrisiken aus der operativen Geschäftstätigkeit der IBH Gruppe bezüglich ihrer wesentlichen Währungen und basiert auf den jeweiligen Nominalwerten zu den entsprechenden Bilanzstichtagen:

in Mio. EUR	USD	JPY	HUF	RON
31. Dezember 2013				
Geschätztes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	1.026	44	-115	-167
Devisentermingeschäfte	-608	-40	86	177
Verbleibendes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	418	4	-29	10
31. Dezember 2012				
Geschätztes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	942	85	-110	-194
Devisentermingeschäfte	-762	-78	81	149
Verbleibendes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	180	7	-29	-45
31. Dezember 2011				
Geschätztes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	1.062	108	-93	-190
Devisentermingeschäfte	-639	-82	76	152
Währungsoptionen	-156	0	0	0
Verbleibendes Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit	267	26	-17	-38

Das geschätzte Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit stellt das Fremdwährungsrisiko aus betrieblicher Tätigkeit und Investitionstätigkeit bezogen auf die jeweils folgenden zwölf Monate dar. Das verbleibende Fremdwährungsrisiko aus operativer Geschäftstätigkeit gibt das gebündelte Risiko aller Unternehmen der IBH Gruppe wieder, welche keinen lokalen Einschränkungen im Sinne eines Verbotes von Währungsgeschäften mit der Finanzabteilung der IBH Gruppe unterliegen. Der Posten bildet somit den Unterschiedsbetrag zwischen bilanziell erfassten Grundgeschäften sowie bislang noch bilanzunwirksamen Grundgeschäften in Form von zukünftig erwarteten Cash Flows aus Fremdwährungen und bereits bilanziell erfassten Sicherungsinstrumenten ab. Das Währungsrisiko in Ländern mit Einschränkungen des Devisenverkehrs (vgl. Tz. 5.3) wird von der Finanzabteilung der IBH Gruppe überwacht. Das größte Währungsrisiko in diesen Ländern resultiert aus dem US-Dollar und beläuft sich auf ein geschätztes Volumen von -225 Mio. EUR (2012: -174 Mio. EUR; 2011: -314 Mio. EUR).

Zu jedem Zeitpunkt sichert die IBH Gruppe einen Großteil der geschätzten Fremdwährungsrisiken aus operativer Geschäftstätigkeit in Bezug auf geplante Verkäufe und Käufe innerhalb der jeweils nächsten zwölf Monate ab. Die IBH Gruppe nutzt hierzu Devisentermingeschäfte.

Kredite zwischen Konzernunternehmen, die auf eine andere als die funktionale Währung einer der beiden Parteien lauten, werden grundsätzlich mithilfe von Termingeschäften, welche gleichzeitig mit der Rückzahlung der Kredite fällig werden, vollständig abgesichert.

Teile der Finanzverbindlichkeiten gegenüber Dritten, die auf eine andere als die funktionale Währung lauten, werden durch den Einsatz von Zinswährungsswaps mit einem Nominalvolumen von insgesamt 2.650 Mio. USD abgesichert. Die Marktwertänderungen dieser Zinswährungsswaps, die nicht im Rahmen von Hedge Accounting bilanziert werden (Nominalvolumen von 1.250 Mio. USD; 2012: 900 Mio. USD; 2011: 0 Mio. EUR), sind im Geschäftsjahr 2013 direkt ergebniswirksam erfasst worden.

Währungsrisiken, die aus intern ausgereichten Fremdwährungskrediten resultieren, werden auf betriebswirtschaftlicher Basis vollständig abgesichert, so dass sich hieraus keine wesentlichen zusätzlichen Währungsrisiken ergeben.

Cash Flow Hedge

Die Devisentermingeschäfte bestimmter Währungen werden als Cash Flow Hedges abgebildet, die eine nahezu vollständige Effektivität aufweisen. Die Schwankungen der beizulegenden Zeitwerte dieser Derivate gehen in das Sonstige Ergebnis ein. Die Gewinne und Verluste aus den Sicherungsinstrumenten werden zu dem Zeitpunkt in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt, in dem die abgesicherte Transaktion (Grundgeschäft) realisiert wird. Sowohl der überwiegende Teil der geplanten Transaktionen als auch die daraus resultierende Erfolgswirkung treten innerhalb des jeweils auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahres ein.

Der Anteil, der im kumulierten übrigen Eigenkapital erfassten Rücklage aus der Absicherung von Zahlungsströmen, der auf die Absicherung gegen Währungsrisiken aus dem operativen Geschäft entfällt, entwickelte sich wie folgt:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Anfangsbestand zum 01. Januar	23	-56	38
Zuführungen	-9	23	-18
Auflösungen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung			
• Sonstige Erträge	23	0	-84
• Sonstige Aufwendungen	0	56	8
Endbestand zum 31. Dezember	37	23	-56

Ebenfalls im Rahmen eines Cash Flow Hedge wird die Absicherung des Währungsrisikos aus in US-Dollar begebenen Anleihen durch Zinswährungsswaps mit einem Nominalvolumen von 1.400 Mio. USD (2012: 800 Mio. USD; 2011: 0 Mio. USD) abgebildet. In diesem Zusammenhang ist zum 31. Dezember 2013 als effektiver Teil der Zeitwertentwicklung der designierten Finanzinstrumente ein kumulierter Aufwand in Höhe von 23 Mio. EUR (2012: 25 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) im kumulierten übrigen Eigenkapital erfasst worden. Ineffektivitäten traten keine auf. Die dabei abgesicherten Währungsumrechnungseffekte werden in den Jahren 2014 bis 2021 erfolgswirksam erfasst.

Der Anteil, der im kumulierten übrigen Eigenkapital erfassten Rücklage aus der Absicherung von Zahlungsströmen, der auf die Absicherung gegen Währungsrisiken aus Finanzierungstätigkeiten entfällt, entwickelte sich wie folgt:

in Mio. EUR	2013	2012	2011
Anfangsbestand zum 01. Januar	-24	0	0
Zuführungen	-74	-26	0
Auflösungen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung			
• Finanzerträge	0	0	0
• Finanzaufwendungen	51	2	0
Endbestand zum 31. Dezember	-47	-24	0

Net Investment Hedge

Ein Teil der Investitionen des Konzerns in die US-Tochtergesellschaften der IBH Gruppe werden durch Teiltranchen der Finanzverbindlichkeiten, die auf US-Dollar lauten (Nominalwert 999 Mio. USD; 2012: 900 Mio. USD; 2011: 0 Mio. USD), mittels eines Net Investment Hedge gegen Wechselkurschwankungen abgesichert. Dies reduziert das Translationsrisiko des Konzerns aus den US-Tochtergesellschaften. In diesem Zusammenhang ist zum 31. Dezember 2013 aus der Fremdwährungsbewertung der designierten Finanzschulden ein kumulierter Ertrag in Höhe von 42 Mio. EUR (2012: 2 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) im übrigen Eigenkapital erfasst worden. Eine Unwirksamkeit hinsichtlich der Absicherung war nicht zu erfassen. Investitionen in andere Tochtergesellschaften des Konzerns wurden nicht abgesichert.

Währungssensitivität

Im Rahmen der währungsrisikobezogenen Sensitivitätsanalyse für das operative Geschäft wird eine 10 %ige Abwertung des Euro gegenüber jeder wesentlichen Fremdwährung zum 31. Dezember 2013 simuliert. In die Analyse werden neben Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen derivative Finanzinstrumente, die der Absicherung gegen Fremdwährungsrisiken dienen, einbezogen. Hierbei wird die Annahme getroffen, dass alle anderen Variablen, insbesondere Zinssätze, konstant bleiben.

Die Auswirkungen auf das Periodenergebnis bzw. auf das Eigenkapital aufgrund der Stichtagsbewertung und der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert sind aus folgender Tabelle ersichtlich:

in Mio. EUR	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	Periodenergebnis	Eigenkapital	Periodenergebnis	Eigenkapital	Periodenergebnis	Eigenkapital
USD	14	-61	3	-86	15	-77
JPY	-3	0	-3	-6	-4	-6
HUF	0	8	-6	9	-5	8
RON	0	18	-16	16	-18	16

Umgekehrt hätte eine 10 %ige Aufwertung des Euro im Vergleich zu den wesentlichen Fremdwährungen zum 31. Dezember 2013 – wiederum unter der Annahme, dass alle anderen Variablen konstant bleiben den gleichen Effekt mit umgekehrtem Vorzeichen bewirkt.

Im Rahmen der währungsrisikobezogenen Sensitivitätsanalyse aus Finanzierungstätigkeit wird eine 10 %ige Abwertung des Euro gegenüber dem US-Dollar zum 31. Dezember 2013 simuliert. In die Analyse werden Fremdwährungsfinanzschulden und derivative Finanzinstrumente, die der Absicherung gegen finanzielle Fremdwährungsrisiken dienen, einbezogen. Hierbei wird die Annahme getroffen, dass alle anderen Variablen, insbesondere Zinssätze, konstant bleiben.

in Mio. EUR	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	Periodenergebnis	Eigenkapital	Periodenergebnis	Eigenkapital	Periodenergebnis	Eigenkapital
Währungseffekte Finanzverbindlichkeiten	-192	-72	-142	-75	0	0
Währungseffekte Derivate	192	21	144	23	0	0
Summe	0	-51	2	-52	0	0

Sonstige Marktpreisrisiken: Unter die sonstigen Marktpreisrisiken fallen prinzipiell Risiken aus Änderungen von Börsenkursen und Aktienpreisindizes sowie aus Änderungen von Waren- und Rohstoff-

preisen für den Fall, dass Bezugsverträge für Waren und Rohstoffe im Einklang mit den entsprechenden Regelungen des IAS 39 als Finanzinstrumente zu definieren wären.

Dies ist bei der IBH Gruppe nicht der Fall. Die Absicherung gegenüber Waren- und Rohstoffpreissrisiken erfolgt über langfristige Lieferverträge, die Preisanpassungsklauseln beinhalten.

Risiken aus Börsenkursen und Aktienpreisindizes betreffen ausschließlich die handelbaren Wertpapiere. Angesichts der Höhe des Bestands dieser Finanzinstrumente sind die mit diesem Posten verbundenen Marktpreisrisiken als nicht wesentlich anzusehen.

Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2013 werden derivative finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gehalten, die gemäß IAS 32.42 nicht saldierungspflichtig sind, jedoch im Insolvenzfall auf Grund einer rechtlich durchsetzbaren Globalnettingvereinbarung oder einer ähnlichen Vereinbarung aufgerechnet werden können.

Die folgende Tabelle stellt die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gemäß IFRS 7.13C dar:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Finanzielle Vermögenswerte			
Bruttowerte der finanziellen Vermögenswerte	249	114	13
Werte die gemäß IAS 32.42 saldiert werden	0	0	0
Nettowerte der finanziellen Vermögenswerte	249	114	13
Werte mit Globalnettingvereinbarung			
Derivate	-56	-45	-12
Nettobetrag der finanziellen Vermögenswerte	193	69	1
Finanzielle Verbindlichkeiten			
Bruttowerte der finanziellen Verbindlichkeiten	167	240	316
Werte die gemäß IAS 32.42 saldiert werden	0	0	0
Nettowerte der finanziellen Verbindlichkeiten	167	240	316
Werte mit Globalnettingvereinbarung			
Derivate	-56	-45	-12
Nettobetrag der finanziellen Verbindlichkeiten	111	195	304

4.15 Kapitalstruktur

Das Eigenkapital der IBH Gruppe (inkl. der Anteile anderer Gesellschafter an vollkonsolidierten Tochterunternehmen) erhöhte sich im Geschäftsjahr 2013 um 632 Mio. EUR auf -1.966 Mio. EUR (31.12.2012: -2.598 Mio. EUR; 31.12.2011: -2.862 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote (Verhältnis: Eigenkapital zur Bilanzsumme) betrug zum 31. Dezember 2013 -23 % (31.12.2012: -31 %; 31.12.2011: -35 %).

Vorrangiges Ziel im Rahmen des Kapitalmanagements der IBH Gruppe ist es, die Fähigkeit zur Schuldentilgung sicherzustellen und ausreichend finanzielle Ressourcen bereitzuhalten. Wichtigstes Instrument in diesem Zusammenhang stellt ein detailliertes Liquiditätsmanagement auf Ebene der Konzerngesellschaften dar. Damit soll sichergestellt werden, dass regelmäßig ausreichende Liquiditätsreserven vorhanden sind, um die im Rahmen der Konzernfinanzierung (vgl. Tz. 4.9) eingegangenen Finanzschulden zu bedienen.

Im Rahmen dieser Finanzierung unterliegt die IBH Gruppe Auflagen, die die Einhaltung bestimmter Finanzkennzahlen (Financial Covenants, vgl. Tz. 4.9) beinhalten. Die Einhaltung dieser Financial Covenants wird laufend auf Konzernebene überwacht. Die in den Definitionen der Kennzahlen verwendeten Berechnungsparameter sind detailliert in den Kreditverträgen geregelt und lassen sich nicht unmittelbar aus den Zahlen des Konzernabschlusses ableiten.

Sowohl im Geschäftsjahr 2013 als auch 2012 und 2011 wurden die Financial Covenants entsprechend den kreditvertraglichen Regelungen eingehalten. Auf Basis der Planung geht die IBH Gruppe davon aus, dass die Financial Covenants auch in den Folgejahren eingehalten werden.

Neben den kreditvertraglichen Financial Covenants ermittelt die IBH Gruppe regelmäßig finanzielle Kennzahlen. Eine wichtige Kennzahl stellt das Verhältnis von Nettoverschuldung zu EBITDA (Ergebnis vor Finanz-, Beteiligungsergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen) dar, das wie folgt berechnet wird:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	33	111	18
Langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	5.720	6.863	7.050
Finanzschulden gesamt	5.753	6.974	7.068
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	300	433	397
Liquidität gesamt	300	433	397
Netto-Finanzschulden gesamt	5.453	6.541	6.671
Ergebnis vor Finanz-, Beteiligungsergebnis, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	1.660	2.087	2.290
Verhältnis von Netto-Finanzschulden zu EBITDA	3,3	3,1	2,9

4.16 Leasingverhältnisse

Die Verpflichtungen der IBH Gruppe aus Finanzierungs-Leasingverhältnissen sind nicht wesentlich.

Die künftigen Mindestzahlungen aus unkündbaren operativen Miet-, Pacht- und Leasingverhältnissen werden wie folgt fällig:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Weniger als ein Jahr	48	46	44
Zwischen einem und fünf Jahren	53	52	72
Mehr als fünf Jahre	5	3	4
Summe	106	101	120

Die Verpflichtungen resultieren im Wesentlichen aus Mietverträgen für Immobilien, Leasingverträgen für Firmenfahrzeuge sowie aus Dienstleistungsverträgen im IT- und Logistikbereich.

Im Geschäftsjahr 2013 wurden 71 Mio. EUR als laufender Aufwand aus operativen Miet-, Pacht- und Leasingverhältnissen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst (2012: 68 Mio. EUR; 2011: 57 Mio. EUR).

5. SONSTIGE ANGABEN

5.1 Verpflichtungen

Zum 31. Dezember 2013 hat die IBH Gruppe offene Verpflichtungen aus abgeschlossenen Verträgen für den Kauf von Sachanlagen in Höhe von 177 Mio. EUR (31.12.2012: 164 Mio. EUR; 31.12.2011: 261 Mio. EUR). Es wird erwartet, dass diese Verpflichtungen wie folgt beglichen werden:

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Weniger als ein Jahr	164	117	249
Zwischen einem und fünf Jahren	13	47	12
Summe	177	164	261

5.2 Eventualschulden

in Mio. EUR	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Nachzahlungen aus Erneuerbaren-Energien-Gesetz	6	0	10
Sonstige	13	37	34
Summe	19	37	44

In den sonstigen Eventualschulden werden im Wesentlichen Ansprüche von Mitarbeitern und ehemaligen Mitarbeitern sowie mögliche Nachforderungen von Finanzbehörden ausgewiesen. Aufgrund der sehr geringen Wahrscheinlichkeit der Inanspruchnahme in diesen Fällen sind die Voraussetzungen zum Ansatz einer Rückstellung nicht gegeben.

Mehrere Kartellbehörden haben seit 2011 Untersuchungen wegen möglicher kartellrechtswidriger Absprachen gegen einige Hersteller von Wälz- und Gleitlagern insbesondere für die Automobilindustrie und die sonstige Industrie eingeleitet. Auch die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung bzw. Tochtergesellschaften sind von den Untersuchungen betroffen. Die IBH Gruppe kooperiert mit den zuständigen Behörden und unterstützt diese bei ihrer Arbeit. Die Untersuchungen der EU-Kartellbehörde haben sich im Geschäftsjahr 2013 konkretisiert. Im Dezember 2013 ist hierfür eine Risikovorsorge im Konzern gebildet worden. In 2014 ist ein Bußgeld verhängt worden (vgl. 5.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag). Es besteht weiterhin das Risiko, dass neben der EU-Kartellbehörde auch andere Kartellbehörden Bußgelder verhängen sowie dass Dritte Schadenersatzforderungen geltend machen könnten. So haben bereits verschiedene Kläger in den USA und Kanada Sammelklagen erhoben. Die Höhe möglicher Bußgelder oder Folgeansprüche ist ungewiss, könnte aber erheblich sein.

5.3 Zusätzliche Angaben zur Konzernkapitalflussrechnung

Die von den ausländischen Tochterunternehmen ausgewiesenen Beträge werden grundsätzlich zu kumulierten Monatsdurchschnittskursen umgerechnet. Hiervon abweichend wird die Liquidität wie in der Bilanz zum Stichtagskurs angesetzt.

In der Kapitalflussrechnung enthaltene Veränderungen von Bilanzposten sind nicht unmittelbar aus der Bilanz abzuleiten, da diese um Währungsumrechnungseffekte angepasst sind.

Zum 31. Dezember 2013 beläuft sich der Bestand an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten auf 300 Mio. EUR (31.12.2012: 433 Mio. EUR; 31.12.2011: 397 Mio. EUR). In den Zahlungsmitteln sind 151 Mio. EUR (31.12.2012: 154 Mio. EUR; 31.12.2011: 95 Mio. EUR) enthalten, die von Tochterunternehmen in den Ländern Argentinien, Brasilien, China, Chile, Kolumbien, Indien, Südkorea, Südafrika, Taiwan, Thailand, Philippinen, Venezuela und Vietnam gehalten werden. Diese unterliegen Devisenverkehrskontrollen und anderen gesetzlichen Einschränkungen. Die Verfügbarkeit über diese Bestände durch die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung als Mutterunternehmen ist daher eingeschränkt.

Die Übernahme einer Finanzschuld von der Schaeffler Verwaltungs GmbH in Höhe von 600 Mio. EUR durch entsprechende Reduzierung des Finanzausgleichskontos im Geschäftsjahr 2011 wurde als zahlungsneutrale Transaktion nicht in der Kapitalflussrechnung abgebildet.

Die im März 2013 durchgeführte Preisanpassung (Repricing) und vollständige Rückführung der Tranchen B2 EUR und B2 USD durch Aufnahme neuer Kredittranchen C EUR und C USD war überwiegend zahlungsunwirksam. Auch die im Zusammenhang mit der Refinanzierung des SFA im April 2013 getätigten Finanztransaktionen – wie die Platzierung von Anleihen bei institutionellen Investoren und die Ablösung bestehender Kredite durch Abschluss neuer Kreditvereinbarungen – waren überwiegend zahlungsunwirksam. Lediglich die gezahlten Transaktionskosten für diese Maßnahmen wurden im Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit berücksichtigt.

Die im Zusammenhang mit der Refinanzierung der Seniorekredite im ersten Quartal 2012 getätigten Finanztransaktionen – Ablöse bestehender Kredite durch Abschluss neuer Kreditvereinbarungen, Emission von Anleihen und Platzierung von Krediten bei institutionellen Investoren – waren überwiegend zahlungsneutral. Die Emission der Retail-Anleihe von 300 Mio. EUR sowie der Mitarbeiteranleihe von 26 Mio. EUR führten zu Einzahlungen von 323 Mio. EUR, die vollständig zur Tilgung von Finanzschulden verwendet wurden.

Die Kapitalerhöhung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung im Dezember 2013 in Höhe von 638 Mio. EUR erfolgte durch Einlage einer bestehenden Forderung der Schaeffler AG in die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und war insoweit zahlungsneutral.

Die Sondereffekte in Höhe von 380 Mio. EUR, die im Zusammenhang mit einem EU-Kartellverfahren stehen, schlugen sich in einem niedrigeren EBIT und gleichzeitig in entsprechend höheren sonstigen Rückstellungen nieder. Der Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit blieb somit in 2013 davon unbeeinflusst; der entsprechende Mittelabfluss erfolgt voraussichtlich in 2014.

5.4 Segmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung der IBH Gruppe wird aus der Segmentberichterstattung der Schaeffler Gruppe unter Berücksichtigung von Carve-Out Annahmen abgeleitet. Vgl. 1.3 Darstellung der Berichtsperioden der IBH Gruppe vor der Konzernreorganisation.

Unter dieser Annahme erfolgt die Segmentberichterstattung nach dem „Management Approach“ in Einklang mit IFRS 8 und orientiert sich an der internen Organisations- und Managementstruktur einschließlich des internen Berichtswesens.

Die IBH Gruppe betreibt Geschäftstätigkeiten, (1) mit denen Erträge erwirtschaftet werden und bei denen Aufwendungen anfallen können, (2) deren EBIT regelmäßig von der Geschäftsleitung der IBH Gruppe im Hinblick auf Entscheidungen über die Allokation von Ressourcen und die Bewertung der Ertragskraft überprüft wird und (3) für welche einschlägige Finanzinformationen vorliegen.

Die Geschäftssegmente der IBH Gruppe werden in Einklang mit dem internen Berichtswesen der Schaeffler AG ausgewiesen. Zu den Carve-Out spezifischen Anpassungen vgl. 1.3 Darstellung der Berichtsperioden der IBH Gruppe vor der Konzernreorganisation.

Die IBH Gruppe kann in die zwei im Folgenden beschriebenen Segmente (Sparte Automotive und Sparte Industrie) eingeteilt werden. Jedes dieser Segmente ist weltweit auf eine spezifische Kundengruppe ausgerichtet. Die einzelnen Segmente bieten unterschiedliche Produkte und Dienstleistungen an und werden getrennt voneinander gesteuert, da sie unterschiedlicher Technologie- und Marketingstrategien bedürfen.

Die folgende Zusammenfassung beschreibt die Tätigkeiten jedes der beiden berichtspflichtigen Segmente der IBH Gruppe:

Automotive: Geschäft mit Produkten und Dienstleistungen mit Kunden der Automobilbranche. Dies beinhaltet in erster Linie Hersteller von Pkw und Lkw (OEM), Automobil-Zulieferer (Tier 1 und Tier 2) sowie solche Unternehmen, welche auf den Vertrieb von Ersatzteilen für Pkw und Lkw ausgerichtet sind (Aftermarket). Das Produktportfolio reicht von Radlagern sowie Fahrwerks- und Lenkungskomponenten über Getriebebauteile und -entwicklungen bis hin zu Motorenelementen und Ventilsteuerungssystemen.

Industrie: Geschäft mit Produkten und Dienstleistungen mit Herstellern von Anlagegütern. Diese Kunden sind insbesondere in den Branchen Produktionsanlagen, Antriebstechnik, Windkraft, Baumaschinen/Traktoren, Konsumgüter, Schwerindustrie, Bahnverkehr und Energieübertragung sowie im industriellen Sekundärmarkt tätig. Auch das Geschäft mit Kunden, deren Schwerpunkt in der Luft- und Raumfahrtindustrie liegt, wird in diesem Segment berichtet. Die wesentlichen Produkte des Segments sind Wälz- und Gleitlager, Linearführungen und Direktantriebe.

Im Folgenden werden Informationen in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der beiden berichtspflichtigen Segmente gegeben. Die Leistungsfähigkeit wird dabei mithilfe des EBIT gemessen, da die Geschäftsleitung davon ausgeht, dass diese Informationen für eine Beurteilung des Ergebnisses der Segmente im Vergleich zu anderen Unternehmen der betreffenden Branchen am einschlägigsten sind.

Die Größen Umsatzerlöse, EBIT, Vermögenswerte, Investitionen und Abschreibungen werden basierend auf einer aktuellen Verteilung gemäß Kunden ausgewiesen. Die Zuordnung von Kunden zu den Sparten wird mindestens jährlich überprüft und gegebenenfalls angepasst. Um die Segmente in ver-

gleichbarer Form darzustellen, werden auch die Vorjahre gemäß der aktuellen Kundenstruktur ausgewiesen. Erträge aufgrund von Transaktionen mit anderen Geschäftssegmenten sind nicht enthalten.

Überleitung auf das Ergebnis vor Steuern			
in Mio. EUR	2013	2012	2011
EBIT Automotive ¹⁾	755	1.036	1.105
EBIT Industrie ¹⁾	253	433	631
EBIT	1.008	1.469	1.736
Finanzergebnis	-424	-663	-726
Ergebnis aus at Equity bewerteten Beteiligungen	2	1	0
Ergebnis vor Ertragsteuern	586	807	1.010

¹⁾ Vorjahreswerte gemäß der 2013 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

Die berichtspflichtigen Segmente Sparte Automotive und Sparte Industrie werden auf weltweiter Basis gesteuert und betreiben Produktionsstätten und Vertriebsstellen in den Regionen Europa, Nordamerika, Südamerika und Asien/Pazifik.

Wesentliche Kunden

Mit einem Key Account wurde im Geschäftsjahr 2013 insgesamt ein Umsatz von 1.397 Mio. EUR (2012: 1.358 Mio. EUR; 2011: 1.153 Mio. EUR) erzielt. Dies entspricht rd. 12,5% (2012: 12,2 %; 2011: 10,8 %) des Gesamtumsatzes der IBH Gruppe und rd.17,1 % (2012: 17,7 %; 2011: 16,1 %) des Umsatzes im Segment Automotive.

Regionale Berichterstattung

in Mio. EUR	Umsatzerlöse ¹⁾			Langfristige Vermögenswerte ²⁾		
	2013	2012	2011	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Europa	6.226	6.228	6.308	2.525	2.681	2.659
- davon Deutschland	2.794	2.926	2.856	1.541	1.640	1.690
Nordamerika	1.833	1.759	1.409	398	382	352
Südamerika	526	561	628	107	156	177
Asien/Pazifik	2.620	2.577	2.349	877	850	693
- davon Greater China	1.190	1.098	1.001	545	491	400
Summe	11.205	11.125	10.694	3.907	4.069	3.881

¹⁾ Umsätze nach Kundenstandorten;
Vorjahreswerte gemäß der 2013 angepassten Kundenstruktur ausgewiesen.

²⁾ Langfristige Vermögenswerte nach Produktionsstandorten.
Die langfristigen Vermögenswerte umfassen Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.

In Bezug auf den Ausweis auf regionaler Basis werden Umsatzerlöse basierend auf dem geographischen Standort der Kunden ermittelt, während Vermögenswerte basierend auf dem geographischen Standort der jeweiligen Vermögenswerte ermittelt werden.

5.5 Beziehungen zu nahestehenden Personen und Unternehmen

Die Geschäftsanteile an der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung werden indirekt von Frau Maria-Elisabeth Schaeffler und Herrn Georg F. W. Schaeffler gehalten. Gemäß den Regelungen des IAS 24 stehen Frau Maria-Elisabeth Schaeffler und Herr Georg F. W. Schaeffler der IBH Gruppe nahe.

Im Geschäftsjahr 2010 erwarb die IBH Gruppe die von Herrn Schaeffler gehaltene Minderheitsbeteiligung in Höhe von 5,1 % der Kommanditanteile an der Schaeffler Immobilien GmbH & Co. KG. Der Kaufpreis betrug 13 Mio. EUR und wurde von Herrn Schaeffler in ein zinsloses Darlehen umgewandelt, welches zum 31. Dezember 2011 fortbestand und im Januar 2012 zurückgezahlt wurde.

Die weiteren direkten Geschäftsbeziehungen zwischen der IBH Gruppe und Frau und Herrn Schaeffler sind nicht wesentlich.

Der IBH Gruppe nahe stehende Unternehmen bestehen in Form der übergeordneten direkten und indirekten Mutterunternehmen der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung. Direktes Mutterunternehmen der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung ist die Schaeffler AG. Oberstes Mutterunternehmen ist die INA-Holding Schaeffler GmbH & Co. KG (IHO). Diese nahe stehenden Unternehmen werden im Folgenden als „übergeordnete Schaeffler-Gesellschaften“ bezeichnet. Außerdem zählen die neben der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung von den übergeordneten Mutterunternehmen der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung beherrschten Unternehmen zu den nahe stehenden Unternehmen.

Zwischen den übergeordneten Schaeffler-Gesellschaften und den Unternehmen der IBH Gruppe bestanden in den Geschäftsjahren 2013, 2012 und 2011 diverse Geschäftsbeziehungen. Diese betreffen u. a. die Weiterverrechnung von Dienstleistungen der Corporate Center der Schaeffler AG, von Avalgebühren sowie Darlehensbeziehungen.

Die folgende Tabelle zeigt eine Übersicht über die im Konzernabschluss der IBH Gruppe enthaltenen Erträge und Aufwendungen aus Transaktionen mit den übergeordneten Schaeffler-Gesellschaften. Ebenfalls angeführt sind die zum jeweiligen Stichtag im Konzernabschluss enthaltenen Forderungen und Verbindlichkeiten aus derartigen Transaktionen.

in Mio. EUR	Forderungen			Verbindlichkeiten		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Übergeordnete Schaeffler-Gesellschaften	115	1	1	18	52	48

in Mio. EUR	Aufwendungen			Erträge		
	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Übergeordnete Schaeffler-Gesellschaften	61	35	37	3	108	1

Des Weiteren stehen die Unternehmen des Continental-Konzerns der IBH Gruppe nahe.

Geschäftsbeziehungen mit Gesellschaften der Continental Gruppe bestehen in Form von Lieferungen von Fahrzeugkomponenten, Werkzeugen, Entwicklungsleistungen und sonstigen Dienstleistungen sowie Vermietungen von Gewerbeflächen. Die Transaktionen mit der Continental Gruppe wurden zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen.

Die folgende Tabelle zeigt eine Übersicht über die im Konzernabschluss der IBH Gruppe enthaltenen Erträge und Aufwendungen aus Transaktionen mit den Unternehmen des Continental-Konzerns. Ebenfalls angeführt sind die zum jeweiligen Stichtag im Konzernabschluss enthaltenen Forderungen und Verbindlichkeiten aus derartigen Transaktionen.

in Mio. EUR	Forderungen			Verbindlichkeiten		
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Unternehmen des Continental-Konzerns	12	10	10	12	4	4

in Mio. EUR	Aufwendungen			Erträge		
	2013	2012	2011	2013	2012	2011
Unternehmen des Continental-Konzerns	49	34	24	97	91	75

Nahe stehende Personen der IBH Gruppe sind die Geschäftsführer der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung: Herr Klaus Rosenfeld (bis 17. Oktober 2011 und ab 21. Januar 2013), Herr Dr. Jürgen M. Geißinger (bis 17. Oktober 2011, ab 21. Januar 2013 bis 04. Oktober 2013), Herr Prof. Dr. Peter Gutzmer (ab 13. Dezember 2013), Herr Oliver Jung (ab 17. Oktober 2011), Herr Kurt Mirlach (ab 13. Dezember 2013), Herr Robert Schullan (ab 13. Dezember 2013), Herr Rainer Hundsdörfer (ab 17. Oktober 2011 bis 31. August 2012), Herr Norbert Indlekofer (ab 17. Oktober 2011), Herr Prof. Dr. Peter Pleus (ab 17. Oktober 2011) und Herr Dr. Gerhard Schuff (ab 17. Oktober 2011 bis 30. September 2013).

Darüber hinaus sind die Mitglieder des Executive Board der Schaeffler AG als nahestehende Personen der IBH Gruppe anzusehen: Herr Klaus Rosenfeld, Herr Dr. Jürgen M. Geißinger (bis 04. Oktober 2013), Herr Wolfgang Dangel (bis 31. Dezember 2013), Herr Prof. Dr. Peter Gutzmer, Herr Oliver Jung, Herr Kurt Mirlach, Herr Robert Schullan, Herr Rainer Hundsdörfer (bis 31. August 2012), Herr Norbert Indlekofer, Herr Prof. Dr. Peter Pleus und Herr Dr. Gerhard Schuff (bis 30. September 2013).

Ebenfalls der IBH Gruppe nahe stehen die Mitglieder des Aufsichtsrats der Schaeffler AG, dem neben Frau und Herrn Schaeffler die folgenden Personen angehören: Herr Jürgen Bänsch (ab 11. Juli 2013), Herr Prof. Dr. Hans-Jörg Bullinger, Herr Dr. Eckhard Cordes, Herr Dr. Hubertus Erlen, Herr Prof. Dr. Bernd Gottschalk, Herr Jochen Homburg, Herr Franz-Josef Kortüm, Herr Norbert Lenhard, Herr Dr. Siegfried Luther, Herr Thomas Mölkner, Herr Wolfgang Müller (bis 11. Juli 2013), Herr Tobias Rienth, Frau Stefanie Schmidt, Herr Dirk Spindler, Herr Robin Stalker, Herr Salvatore Vicari, Herr Jürgen Wechsler, Herr Dr. Otto Wiesheu und Herr Jürgen Worrich.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats der Schaeffler AG, der Geschäftsführung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und des Executive Board der Schaeffler AG und ihnen nahe stehende Personen erwarben im Rahmen der Erstemissionen in 2013 Anleihen der Schaeffler Finance B.V. im Wert von insgesamt 3 Mio. EUR (2012: 5 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) und erhielten Zinsen in Höhe von 0,3 Mio. EUR (Vj.: 0,2 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) aus diesen Anleihen. Die von den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Schaeffler AG, der Geschäftsführung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung und des Executive Board der Schaeffler AG gehaltenen Anleihen der Schaeffler Finance B.V. besaßen zum 31. Dezember 2013 den Nennwert von insgesamt 6 Mio. EUR (31.12.2012: 5 Mio. EUR; 31.12.2011: 0 Mio. EUR).

Vorschüsse oder Darlehen an Mitglieder der Geschäftsführung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, des Executive Board der Schaeffler AG sowie des Aufsichtsrats der Schaeffler AG wurden nicht gewährt.

Die Gesamtvergütungen der Geschäftsführung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung betragen im Geschäftsjahr insgesamt 6 Mio. EUR (2012: 9 Mio. EUR; 2011: 0,5 Mio. EUR).

Die an die Mitglieder der Geschäftsführung der IBH Gruppe geleisteten kurzfristigen Vergütungen betragen 5 Mio. EUR (2012: 8 Mio. EUR; 2011: 0,5 Mio. EUR).

Für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses wurden für die Mitglieder der Geschäftsführung der IBH Gruppe 1 Mio. EUR (2012: 1 Mio. EUR; 2011: 0 Mio. EUR) aufwandswirksam erfasst.

5.6 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 19. März 2014 hat die EU Kommission gegen Unternehmen der IBH Gruppe ein Bußgeld in Höhe von 370.481.000,00 EUR wegen Kartellabsprachen beim Vertrieb von Wälzlager für die Automobilindustrie verhängt. Die Zahlung des Bußgelds erfolgt voraussichtlich in 2014.

Am 11. April, 24. April, 06. Mai und 08. Mai 2014 hat die IBH Gruppe in mehreren Schritten eine Refinanzierung der bestehenden Finanzverbindlichkeiten in Höhe von rd. 3,5 Mrd. EUR bekannt gegeben. Im Zuge dieser Transaktion hatte die IBH Gruppe zunächst die vorzeitige Ablösung von drei im Jahr 2012 begebenen Anleihen angekündigt. Dabei handelte es sich um eine Anleihe mit einem Kupon von 8,75 % und einer Laufzeit bis 2019 (ISIN: XS0741939788), eine Anleihe mit einem Kupon von 8,5 % und einer Laufzeit bis 2019 (ISIN: USN77608AA00) und um eine Anleihe mit einem Kupon von 6,75 % und einer Laufzeit bis 2017 (ISIN: XS0801261156). Darüber hinaus erfolgte eine Ablösung der bestehenden institutionellen Kredittranche C (Euro/US-Dollar) in Höhe von rd. 1,6 Mrd. EUR durch eine neue Kredittranche E (Euro/US-Dollar) mit verlängerter Laufzeit bis Mai 2020 und verbesserten Konditionen. In diesem Zuge wurde zudem bereits die Anpassung bestimmter Konditionen im bestehenden Syndicated Term Loan and Revolving Credit Facilities Agreement (SFA) erreicht. Schließlich wurden am 14. Mai 2014 vier neue Anleihen in einem Gesamtvolumen von rd. 2,0 Mrd. EUR und Laufzeiten von fünf, sieben und acht Jahren in Euro und US-Dollar begeben. Die Erlöse aus der Anleiheemission dienen dabei der vorzeitigen Ablösung der oben genannten Anleihen aus dem Jahr 2012, der Teilrückzahlung der 2016 fälligen Bankentranche D (Euro) sowie der Finanzierung der Kartellstrafe der EU-Kommission.

Darüber hinaus sind nach dem 31. Dezember 2013 keine Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten, von denen wesentliche Einflüsse auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der IBH Gruppe erwartet werden.

5.7 Aufstellung des Konzernabschlusses

Der Konzernabschluss ist am 2. Juni 2014 von der Geschäftsführung der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung aufgestellt worden.

Herzogenaurach, 2. Juni 2014

Die Geschäftsführung

Klaus Rosenfeld

Prof. Dr. Peter Gutzmer

Norbert Indlekofer

Oliver Jung

Kurt Mirlach

Prof. Dr. Peter Pleus

Robert Schullan

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Herzogenaurach

Wir haben den von der INA Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Herzogenaurach, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Konzern-Gesamtergebnisrechnung, Konzern-Bilanz, Konzern-Kapitalflussrechnung, Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung und Konzernanhang – für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2013 geprüft. Die Aufstellung des Konzernabschlusses nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, liegt in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB analog unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses. 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 vermittelt der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns.

München, den 02. Juni 2014

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sailer
Wirtschaftsprüfer

Pritzer
Wirtschaftsprüfer