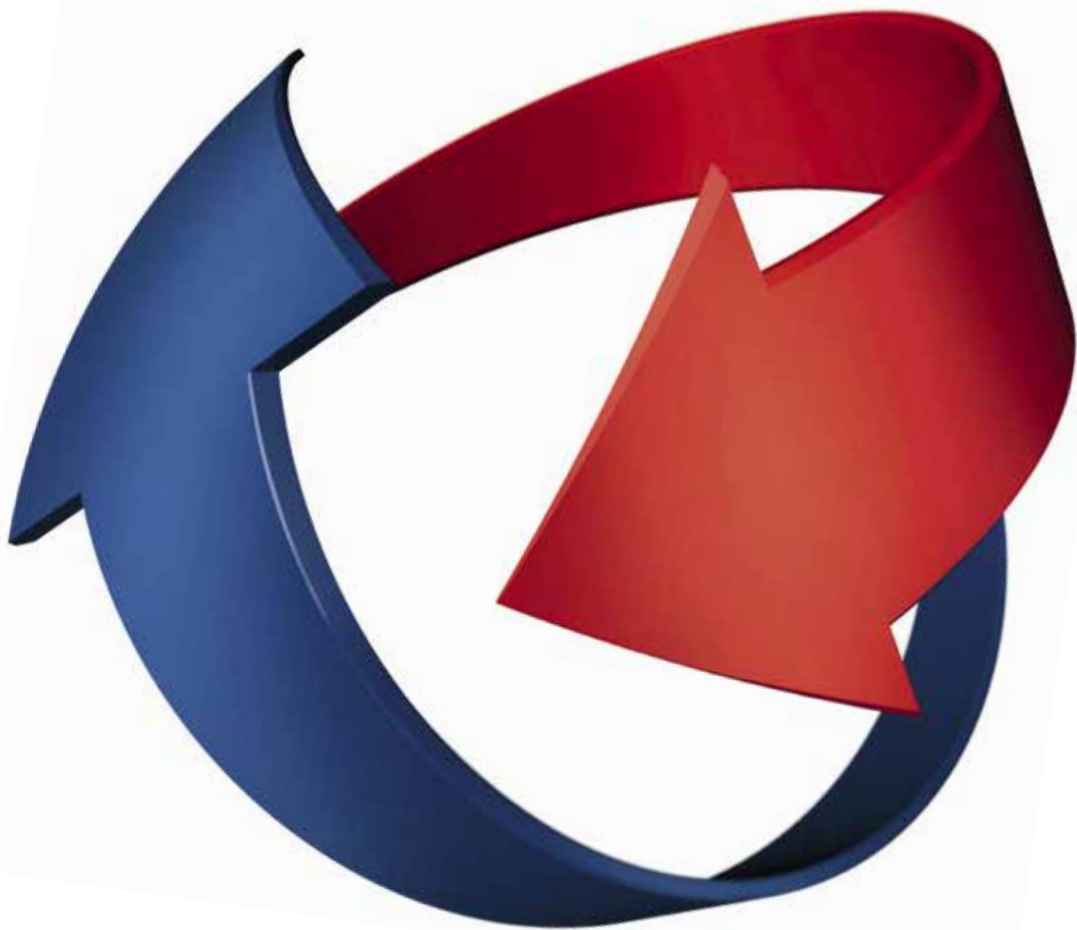

MITTEILUNG ÜBER DIE ERSTEN NEUN MONATE 2016

LANDSBERG AM LECH, 8. NOVEMBER 2016



**RATIONAL AG –
erfolgreiche Geschäftsentwicklung
in den ersten neun Monaten 2016**

RATIONAL stellt neues SelfCookingCenter® vor

*Neuer Standard der Kompaktklasse:
das SelfCookingCenter® XS*

*Gruppenweite Umsatzerlöse steigen um **8 %***

Weltweites Wachstum

62 % *Rohertragsmarge*

27 % *EBIT-Marge*

72 % *Eigenkapitalquote*

87 Mio. Euro *operativer Cashflow*

*FRIMA steigert Umsatzerlöse um **23 %***

145 neue Mitarbeiter *in den ersten neun Monaten*

Ausblick bestätigt

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

WICHTIGE FINANZKENNZAHLEN

Angaben in Mio. EUR

	3. Quartal 2016	3. Quartal 2015	Veränderung absolut	Veränderung in %	9 Monate 2016	9 Monate 2015	Veränderung absolut	Veränderung in %	
Umsatz und Ergebnis									
Umsatzerlöse	153,1	143,0	+10,1	+7	436,1	403,5	+32,6	+8	
Auslandsanteil in %	87	87	0	-	87	87	0	-	
Herstellungskosten	59,0	52,8	+6,2	+12	166,6	152,6	+14,0	+9	
Bruttoergebnis vom Umsatz	94,0	90,2	+3,8	+4	269,5	250,9	+18,6	+7	
Rohertragsmarge in %	61,4	63,1	-1,7	-	61,8	62,2	-0,4	-	
Vertriebs- und Servicekosten	38,2	32,1	+6,1	+19	113,6	99,3	+14,3	+14	
Forschungs- und Entwicklungskosten	6,5	4,6	+1,9	+42	18,5	16,5	+2,0	+12	
Allgemeine Verwaltungskosten	6,5	6,5	+0,0	-1	19,2	18,9	+0,3	+2	
Abschreibungen	2,4	2,2	+0,2	+10	7,0	6,5	+0,5	+8	
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	42,7	42,2	+0,5	+1	116,3	116,1	+0,2	+0	
EBIT-Marge in %	27,9	29,5	-1,6	-	26,7	28,8	-2,1	-	
Periodenüberschuss	32,6	32,5	+0,1	+0	88,8	88,6	+0,2	+0	
Bilanz									
Bilanzsumme					496,6	437,3	+59,3	+14	
Working Capital ¹					106,0	99,8	+6,2	+6	
Eigenkapital					359,3	322,8	+36,5	+11	
Eigenkapitalquote in %					72,3	73,8	-1,5	-	
Cashflow									
Operativer Cashflow					87,2	97,0	-9,8	-10	
Investitionen					18,6	8,6	+10,0	+116	
Freier Cashflow ²					68,6	88,4	-19,8	-22	
Kennzahlen zur RATIONAL-Aktie									
Gewinn je Aktie (in EUR)					7,81	7,79	+0,02	+0	
Quartalsendkurs ³ (in EUR)					446,00	357,45	+88,55	+25	
Marktkapitalisierung					5.071,0	4.064,2	1.006,8	+25	
Mitarbeiter									
Mitarbeiter zum 30.09.					1.675	1.517	+158	+10	
Mitarbeiter (Durchschnitt)	1.668	1.517	+151	+10	1.632	1.490	+142	+10	
Umsatzerlöse je Mitarbeiter (in TEUR)	91,8	91,2	+0,6	+1	267,2	270,8	-3,6	-1	

¹ Ohne liquide Mittel² Operativer Cashflow abzüglich Investitionen³ Gesamter deutscher Aktienmarkt

RATIONAL AG – ERFOLGREICHE GESCHÄFTSENTWICKLUNG IN DEN ERSTEN NEUN MONATEN 2016

RATIONAL stellt neues SelfCookingCenter® vor

RATIONAL hat im dritten Quartal sein neues SelfCookingCenter® in Europa erfolgreich auf den Markt gebracht. Die Einführung in den Überseemärkten wird bis Ende des Jahres erfolgen.

Wesentliche Neuerungen sind die nutzerfreundlichere Bedienung, die energetisch verbesserte dreifach verglaste Tür, ein heller LED-beleuchteter Garraum sowie eine mehr als doppelt so belastbare Türdichtung.

Neuer Standard der Kompaktklasse: das SelfCookingCenter® XS

Zudem wurde mit dem Kompaktgerät SelfCookingCenter® XS erstmals in dieser Größenklasse ein Angebot präsentiert: es bietet trotz kleinster Abmessungen die volle RATIONAL-Leistung und -Garintelligenz. Als einziges Kompaktgerät im Profi-Markt verfügt es über einen Frischdampfgenerator. Das kleinste SelfCookingCenter® steht den größeren hinsichtlich Garqualität, Leistungsfähigkeit, Präzision und Sparsamkeit in nichts nach und ist als Postengerät im À-la-carte-Bereich, für Supermärkte, Tankstellen oder Metzgereien sowie als Erst- oder Ergänzungsgerät in Restaurants oder der Gemeinschaftsverpflegung geeignet.

Gruppenweite Umsatzerlöse steigen um 8 %

Das Landsberger Unternehmen setzte im dritten Quartal die erfolgreiche Entwicklung der ersten sechs Monate fort und steigerte die Umsatzerlöse um 7 % auf 153,1 Mio. Euro (Vj. 143,0 Mio. Euro). Nach neun Monaten wies RATIONAL ein Umsatzwachstum von 8 % gegenüber dem Vorjahr aus. Insgesamt wurden 436,1 Mio. Euro Erlöst (Vj. 403,5 Mio. Euro).

Die für RATIONAL relevanten Währungen haben im Vorjahresvergleich in Relation zum Euro durchschnittlich an Wert verloren. Dementsprechend war die Umsatzentwicklung im bisherigen Jahresverlauf negativ durch Wechselkursveränderungen belastet. Vor allem die Schwäche des britischen Pfunds und der Schwellenländerwährungen waren dafür verantwortlich. Währungsbereinigt lag das Umsatzwachstum in den ersten neun Monaten bei 10 %.

Weltweites Wachstum –

FRIMA wächst überproportional

Die Hauptwachstumsträger waren im dritten Quartal vor allem der asiatische und amerikanische Markt.

Asien konnte nach einem verhaltenen Wachstum im ersten Halbjahr, das unter anderem durch das sehr starke Vorjahreswachstum bedingt war, im dritten Quartal dieses Jahres mit hohen Umsatzsteigerungen aufwarten. Insbesondere in China ist RATIONAL aufgrund eines Großauftrags einer Fastfood-Kette deutlich gewachsen. Die zusätzlich gute Entwicklung in Indien und Japan führte im dritten Quartal zu einem Wachstum in Asien von 26 %. Nach neun Monaten stiegen damit die Umsatzerlöse in der Region um 11 % gegenüber dem Vorjahr.

In Amerika wurde der Wachstumstrend der ersten sechs Monate fortgesetzt (+15 %). Alle Einzelmärkte trugen hierzu bei, Hauptwachstumstreiber war jedoch erneut der größte Einzelmarkt USA. Nach neun Monaten betrug die Umsatzsteigerung in Amerika ebenfalls 15 %. Belastet wurde die Entwicklung durch die Schwäche aller relevanten Währungen der Region im Vergleich zum Euro. Bereinigt um diese Effekte lag das Wachstum in Amerika im dritten Quartal bei 23 % und im Neunmonatszeitraum bei 18 %.

Der Heimatmarkt Deutschland überzeugte im dritten Quartal erneut mit einem Wachstum von 8 %. Nach neun Monaten wächst damit das deutsche Geschäft um 12 %.

Im Rest Europas war die Geschäftsentwicklung des dritten Quartals mit Ausnahme der Märkte Russland und Großbritannien gut. Russland lag im dritten Quartal signifikant unter dem Vergleichsquartal. Grund hierfür waren hohe Bestellungen im Vorjahresvergleichsquartal aufgrund der angekündigten Preiserhöhung im August 2015. Der Umsatz im dritten Quartal übertraf aber die beiden ersten Quartale 2016, der Erholungstrend ist somit intakt. In Großbritannien lagen die Umsätze vor allem aufgrund der Pfundschwäche deutlich unter Vorjahr, bereinigt um diese Währungseffekte auf Vorjahresniveau. Insgesamt lag das Wachstum in Europa im dritten Quartal bei 2 %, angepasst um negative Währungseffekte bei 7 %. Nach neun Monaten wurde das Umsatzvolumen in Europa um 6 % gesteigert, währungsberreinigt um 9 %.

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

Das FRIMA-Geschäft wuchs auch im dritten Quartal überproportional. Die Segmentumsätze wurden um 16 % auf 12,5 Mio. Euro gesteigert (Vj. 10,8 Mio. Euro). Nach neun Monaten wächst der Umsatz von FRIMA um 23 % auf 32,9 Mio. Euro (Vj. 26,8 Mio. Euro). Einen wichtigen Beitrag zu dieser guten Entwicklung leistete das im Februar neu eingeführte VarioCooking Center® 112L, welches bei Kunden auf große Nachfrage stößt. Das Wachstum erfolgte bei FRIMA auf breiter Basis in allen Märkten. Positiv entwickelte sich der Absatz des VarioCooking Center® nach ersten Anlaufschwierigkeiten in Großbritannien. Auch in Japan legte die Nachfrage weiterhin deutlich zu.

62 % Rohertragsmarge

In den ersten neun Monaten 2016 erzielte das Unternehmen ein Bruttoergebnis vom Umsatz in Höhe von 269,5 Mio. Euro (Vj. 250,9 Mio. Euro). Dies entspricht einer Steigerung von 7 % gegenüber dem Vorjahr. Die Rohertragsmarge lag mit 61,8 % (Vj. 62,2 %) nahezu auf dem hohen Niveau des Vorjahreszeitraums. Grund für den leichten Rückgang um 0,4 Prozentpunkte ist zum einen die überdurchschnittliche Geschäftsentwicklung sowohl in Märkten mit schwächeren Margen als auch mit Kunden mit niedrigerem Preisniveau. Zum anderen waren die wie erwartet etwas niedrigeren Margen des Kompaktgerätes sowie übliche Anlaufkosten für die Umstellung der Produktions- und Logistikprozesse im Rahmen des Produktwechsels hierfür ursächlich.

27 % EBIT-Marge

Das EBIT (Ergebnis vor Zinsen und Steuern) lag mit 116,3 Mio. Euro leicht über dem Vorjahr (Vj. 116,1 Mio. Euro). Die EBIT-Marge erreichte in den ersten neun Monaten 27 % (Vj. 29 %).

Die operativen Kosten sind im Vergleich zu den ersten neun Monaten 2015 deutlich überproportional um 16,7 Mio. Euro oder 12 % auf 151,3 Mio. Euro angestiegen (Vj. 134,7 Mio. Euro). Diese Erhöhung resultiert zu einem großen Teil aus den Bereichen Vertrieb und Service mit einer Steigerungsrate um 14 % auf 113,6 Mio. Euro (Vj. 99,3 Mio. Euro). Im Wesentlichen wurde hier in die Markteinführung der neuen SelfCookingCenter®-Modelle sowie des SelfCookingCenter® XS auf europaweit 26 Veranstaltungen bis zum 30. September 2016 investiert. Zudem fielen Kosten für die komplett neuen und erweiterten Marketingmaterialien in bis zu 40 Sprachen und die neue Homepage mit integriertem Händlerportal an. Darüber hinaus wurden die weltweiten Vertriebs- und Serviceorganisationen durch Kapazitätssteigerungen und Unterstützung durch die Erweiterung zentraler Marketing- und Serviceprozesse weiter gestärkt.

Die Kosten für Forschung und Entwicklung in die kontinuierliche Verbesserung der Produkte und Dienstleistungen sind im Vorjahresvergleich nach neun Monaten um 12 % auf 18,5 Mio. Euro (Vj. 16,5 Mio. Euro) angestiegen. Die Effekte aus der Aktivierung der Entwicklungskosten der letzten Monate sind in beiden Perioden in ähnlicher Höhe enthalten (jeweils 1,7 Mio. Euro) und haben keinen spürbaren Effekt auf den Periodenvergleich.

Die Verwaltungskosten lagen nach neun Monaten um 2 % über Vorjahr bei 19,2 Mio. Euro (Vj. 18,9 Mio. Euro).

Einen negativen Einfluss auf das EBIT hatten bilanzielle Umwertungseffekte von Fremdwährungspositionen zum Stichtag. Diese sind ein wesentlicher Bestandteil der sonstigen betrieblichen Aufwendungen und Erträge und belasteten das Ergebnis um 2,1 Mio. Euro. Im Vergleichszeitraum des Vorjahres schlug dieser Effekt lediglich mit 0,3 Mio. Euro negativ zu Buche. Bereinigt um negative Währungseinflüsse stieg das EBIT um 8 %.

Der Periodenüberschuss erreichte per Ende September 88,8 Mio. Euro und lag damit um 0,2 Mio. Euro über Vorjahr (Vj. 88,6 Mio. Euro). Die Steuerquote betrug nahezu unverändert knapp 24 %.

72 % Eigenkapitalquote

Zum Stichtag 30. September 2016 lag die Eigenkapitalquote mit 72 % auf gewohnt hohem Niveau (Vj. 74 %). Die liquiden Mittel repräsentieren mit 240,9 Mio. Euro (Vj. 232,5 Mio. Euro) 49 % der Bilanzsumme (Vj. 53 %).

87 Mio. Euro operativer Cashflow

In den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres wurde ein operativer Cashflow von 87,2 Mio. Euro erwirtschaftet (Vj. 97,0 Mio. Euro). Damit lag dieser unter Vorjahr. Der Rückgang resultierte in erster Linie aus dem im Vorjahresvergleich etwas stärkeren Aufbau von Vorräten und Forderungen.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit enthält die Investitionen in das Sachanlage- und immaterielle Vermögen. Diese betragen nach neun Monaten 18,6 Mio. Euro und stiegen damit um 10 Mio. Euro im Vergleich zum Vorjahr an. Diese Erhöhung resultiert vor allem aus Umbau- und Renovierungsmaßnahmen am Standort Landsberg und in Wittenheim (FRIMA).

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit reflektiert hauptsächlich die Dividendenausschüttung im Mai und die bis Ende September angefallenen Tilgungs- und Zinszahlungen auf ausstehende Darlehen und lag bei -85,6 Mio. Euro (Vj. -81,6 Mio. Euro).

Beide Segmente mit guter Entwicklung – FRIMA wächst überdurchschnittlich

Das Segment RATIONAL, welches die Produktion und den Vertrieb des SelfCookingCenter® und des CombiMaster® Plus repräsentiert, steigerte in den ersten neun Monaten 2016 den Segmentumsatz um 7 % auf 406,3 Mio. Euro (Vj. 379,6 Mio. Euro). Das Segmentergebnis lag mit 111,2 Mio. Euro leicht unter Vorjahr (Vj. 111,4 Mio. Euro). Bereinigt um die beschriebenen Währungseffekte wuchs das Segment RATIONAL um rund 9 % im Umsatz und 7 % im EBIT.

FRIMA produziert und vertreibt das VarioCooking Center®. Der Segmentumsatz erreichte nach neun Monaten 32,9 Mio. Euro (Vj. 26,8 Mio. Euro) und damit 23 % mehr als im Vergleichszeitraum des Vorjahres. Das Segmentergebnis betrug nach neun Monaten 5,1 Mio. Euro (Vj. 4,5 Mio. Euro) und erhöhte sich damit um 13 %. Ein wesentlicher Treiber für die positive Entwicklung ist die Markteinführung des VarioCooking Centers® 112L im Februar 2016. Währungseffekte spielen bei FRIMA aufgrund der weitgehenden Konzentration auf Europa nur eine untergeordnete Rolle.

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

145 neue Mitarbeiter aufgebaut

Im Geschäftsjahr 2016 ist die Schaffung von weltweit rund 150 neuen Positionen geplant. Insbesondere der weitere Ausbau der globalen Vertriebs- und Serviceorganisation steht im Mittelpunkt. Per Ende September 2016 wurden bereits 145 neue Mitarbeiter eingestellt, knapp die Hälfte davon in Deutschland. Der Großteil der neuen Stellen ist im Vertrieb, vertriebsnahen Funktionen und im technischen Service entstanden.

Ausblick bestätigt

Die große Mehrheit der Kunden von RATIONAL und FRIMA ist mit den Produkten und Dienstleistungen so zufrieden, dass sie jederzeit wieder kaufen und dies auch Freunden und Kollegen empfehlen würde. Diese Einschätzung wurde auch im Rahmen der Markteinführung der neuen Produktreihe bestätigt.

Vor diesem Hintergrund und in Verbindung mit dem noch immer sehr großen Marktpotenzial und den in Summe soliden Prognosen für die Weltwirtschaft sieht der Vorstand der RATIONAL AG gute Voraussetzungen, den Wachstumskurs der vergangenen Jahre auch in Zukunft fortsetzen zu können und bestätigt die im Geschäftsbericht 2015 gegebene Wachstumsprognose für das Geschäftsjahr 2016.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG RATIONAL-KONZERN

ZEITRAUM 1. JANUAR – 30. SEPTEMBER

Angaben in TEUR

	3. Quartal 2016	3. Quartal 2015	9 Monate 2016	9 Monate 2015
Umsatzerlöse	153.061	142.952	436.121	403.479
Herstellungskosten der zur Erzielung der Umsatzerlöse erbrachten Leistungen	-59.023	-52.779	-166.594	-152.625
Bruttoergebnis vom Umsatz	94.038	90.173	269.527	250.854
Vertriebs- und Servicekosten	-38.204	-32.062	-113.576	-99.297
Forschungs- und Entwicklungskosten	-6.530	-4.588	-18.498	-16.488
Allgemeine Verwaltungskosten	-6.474	-6.539	-19.249	-18.870
Sonstige betriebliche Erträge	2.205	1.066	8.030	10.060
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.296	-5.879	-9.893	-10.154
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	42.739	42.171	116.341	116.105
Zinsen und ähnliche Erträge	72	163	313	459
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-210	-268	-638	-768
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EBT)	42.601	42.066	116.016	115.796
Ertragsteuern	-9.988	-9.590	-27.264	-27.212
Periodenüberschuss	32.613	32.476	88.752	88.584
Positionen, die zukünftig in das Periodenergebnis umgegliedert werden können:				
Unterschiedsbeträge aus der Währungsumrechnung	-258	-571	-334	857
Sonstiges Ergebnis	-258	-571	-334	857
Gesamtergebnis	32.355	31.905	88.418	89.441
Durchschnittliche Anzahl der Aktien (unverwässert / verwässert)	11.370.000	11.370.000	11.370.000	11.370.000
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in Euro, bezogen auf den Periodenüberschuss und die Anzahl der Aktien	2,87	2,86	7,81	7,79

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

BILANZ RATIONAL-KONZERN

AKTIVA	Angaben in TEUR		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Langfristige Vermögenswerte	109.799	77.925	87.316
Immaterielle Vermögenswerte	8.684	3.881	5.444
Sachanlagen	82.112	67.273	73.696
Finanzanlagen	0	0	0
Sonstige langfristige Vermögenswerte	11.285	1.681	2.052
Latente Steuererstattungsansprüche	7.718	5.090	6.124
Kurzfristige Vermögenswerte	386.814	359.413	395.385
Vorräte	36.426	30.303	30.949
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	92.342	85.127	89.613
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	17.104	11.472	7.801
Geldanlagen mit einer Laufzeit über drei Monate	96.000	95.900	110.900
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	144.942	136.611	156.122
Bilanzsumme	496.613	437.338	482.701
PASSIVA	Angaben in TEUR		
	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Eigenkapital	359.250	322.797	356.107
Gezeichnetes Kapital	11.370	11.370	11.370
Kapitalrücklage	28.058	28.058	28.058
Gewinnrücklagen	321.787	285.105	318.310
Übriges Eigenkapital	-1.965	-1.736	-1.631
Langfristige Schulden	33.471	28.357	32.330
Pensionsrückstellungen	2.558	771	2.597
Sonstige langfristige Rückstellungen	7.434	3.900	6.730
Langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	21.907	22.897	21.769
Latente Steuerschulden	1.009	341	471
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	563	448	763
Kurzfristige Schulden	103.892	86.184	94.264
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	10.870	12.219	9.860
Kurzfristige Rückstellungen	46.212	39.337	36.885
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	6.845	6.209	6.666
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	18.822	12.860	14.681
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	21.143	15.559	26.172
Schulden	137.363	114.541	126.594
Bilanzsumme	496.613	437.338	482.701

KAPITALFLUSSRECHNUNG

RATIONAL-KONZERN

ZEITRAUM 1. JANUAR – 30. SEPTEMBER

Angaben in TEUR

	3. Quartal 2016	3. Quartal 2015	9 Monate 2016	9 Monate 2015
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	42.601	42.066	116.016	115.796
Cashflow aus operativer Tätigkeit	42.302	43.724	87.247	96.975
Veränderungen von Festgeldern mit einer Laufzeit über drei Monate	-5.543	-25.900	5.400	23.100
Cashflow aus übriger Investitionstätigkeit	-7.928	-4.622	-18.205	-8.013
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-13.471	-30.522	-12.805	15.087
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	82	-1.668	-85.596	-81.610
Nettozu-/abnahmen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			-11.154	30.452
Veränderung der Zahlungsmittel aus Wechselkursveränderungen			-26	-243
Veränderung des Finanzmittelbestands			-11.180	30.209
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 01.01.			156.122	106.402
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 30.09.			144.942	136.611

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG RATIONAL-KONZERN

Angaben in TEUR

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Übriges Eigenkapital	Gesamt
Stand am 01.01.2016	11.370	28.058	318.310	-1.631	356.107
Dividende	-	-	-85.275	-	-85.275
Gesamtergebnis	-	-	88.752	-334	88.418
Stand am 30.09.2016	11.370	28.058	321.787	-1.965	359.250
Stand am 01.01.2015	11.370	28.058	273.837	-2.593	310.672
Dividende	-	-	-77.316	-	-77.316
Gesamtergebnis	-	-	88.584	857	89.441
Stand am 30.09.2015	11.370	28.058	285.105	-1.736	322.797

UMSATZERLÖSE NACH REGIONEN¹

RATIONAL-KONZERN

Angaben in TEUR

	3. Quartal 2016	Anteil in %	Veränderung zum Vorjahr in %	3. Quartal 2015	Anteil in %
Deutschland	20.838	13	+8	19.212	13
Europa (ohne Deutschland)	71.450	47	+2	69.802	49
Amerika	30.647	20	+15	26.625	19
Asien	21.232	14	+26	16.789	12
Übrige Welt ²	8.894	6	-15	10.524	7
Gesamt	153.061	100	+7	142.952	100

Angaben in TEUR

	9 Monate 2016	Anteil in %	Veränderung zum Vorjahr in %	9 Monate 2015	Anteil in %
Deutschland	58.669	13	+12	52.336	13
Europa (ohne Deutschland)	212.733	49	+6	201.023	50
Amerika	85.468	20	+15	74.452	18
Asien	55.723	13	+11	50.398	13
Übrige Welt ²	23.528	5	-7	25.270	6
Gesamt	436.121	100	+8	403.479	100

¹ Sitz des Kunden² Australien, Neuseeland, Naher/Mittlerer Osten, Afrika

RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Wichtige Finanzkennzahlen	RATIONAL AG – erfolgreiche Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten 2016	Gesamtergebnisrechnung RATIONAL-Konzern	Bilanz RATIONAL-Konzern	Kapitalflussrechnung RATIONAL-Konzern	Eigenkapitalveränderungsrechnung RATIONAL-Konzern	Umsatzerlöse nach Regionen RATIONAL-Konzern	Geschäftssegmente RATIONAL-Konzern	Impressum, Kontakt und Disclaimer
02	03	04	08	09	10	11	12	13	14

GESCHÄFTSSEGMENTE RATIONAL-KONZERN

Angaben in TEUR

3. Quartal 2016	RATIONAL	FRIMA	Summe der Segmente	Überleitung	Konzern
Außenumsätze	141.143	11.911	153.054	7	153.061
Innenumsätze	509	607	1.116	-1.116	-
Segmentumsätze	141.652	12.518	154.170	-1.109	153.061
Segmentergebnis	39.978	2.743	42.721	18	42.739
Finanzergebnis	-	-	-	-	-138
Ergebnis vor Steuern	-	-	-	-	42.601

3. Quartal 2015	RATIONAL	FRIMA	Summe der Segmente	Überleitung	Konzern
Außenumsätze	132.789	10.121	142.910	42	142.952
Innenumsätze	566	646	1.212	-1.212	-
Segmentumsätze	133.355	10.767	144.122	-1.170	142.952
Segmentergebnis	39.341	2.533	41.874	297	42.171
Finanzergebnis	-	-	-	-	-105
Ergebnis vor Steuern	-	-	-	-	42.066

Angaben in TEUR

9 Monate 2016	RATIONAL	FRIMA	Summe der Segmente	Überleitung	Konzern
Außenumsätze	404.726	31.388	436.114	7	436.121
Innenumsätze	1.537	1.515	3.052	-3.052	-
Segmentumsätze	406.263	32.903	439.166	-3.045	436.121
Segmentergebnis	111.163	5.128	116.291	50	116.341
Finanzergebnis	-	-	-	-	-325
Ergebnis vor Steuern	-	-	-	-	116.016

9 Monate 2015	RATIONAL	FRIMA	Summe der Segmente	Überleitung	Konzern
Außenumsätze	378.057	25.380	403.437	42	403.479
Innenumsätze	1.493	1.420	2.913	-2.913	-
Segmentumsätze	379.550	26.800	406.349	-2.871	403.479
Segmentergebnis	111.360	4.522	115.882	223	116.105
Finanzergebnis	-	-	-	-	-309
Ergebnis vor Steuern	-	-	-	-	115.796

IMPRESSUM UND KONTAKT

Herausgeber und Kontakt

RATIONAL Aktiengesellschaft
Iglinger Straße 62
86899 Landsberg am Lech

Dr. Axel Kaufmann
Vorstand kaufmännischer Bereich
Telefon: +49 8191 237 – 209
Telefax: +49 8191 327 – 272
E-Mail: ir@rational-online.com

Stefan Arnold
Leiter Investor Relations
Telefon: +49 8191 237 – 2209
Telefax: +49 8191 327 – 722209
E-Mail: s.arnold@rational-online.com

Diese Mitteilung wurde am 8. November 2016 veröffentlicht.

DISCLAIMER

Diese Quartalsmitteilung enthält zukunftsorientierte Aussagen. Vorausschauende Aussagen beruhen auf Annahmen und Erwartungen zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Berichts. Sie sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von denen in den vorausblickenden Aussagen beschriebenen abweichen.

Eine Vielzahl dieser Risiken und Ungewissheiten wird von Faktoren bestimmt, die nicht dem Einfluss der RATIONAL AG unterliegen und heute auch nicht sicher abgeschätzt werden können. Dazu zählen unter anderem zukünftige Marktbedingungen und wirtschaftliche Entwicklungen, das Verhalten anderer Marktteilnehmer sowie gesetzliche und politische Entscheidungen.

Die RATIONAL AG sieht sich auch nicht dazu verpflichtet, Berichtigungen dieser zukunftsorientierten Aussagen zu veröffentlichen, um Ereignisse oder Umstände widerzuspiegeln, die nach deren Veröffentlichung eingetreten sind.