

III. Quartalsmitteilung

für die Zeit von 01.10.2018 bis 30.06.2019



| Konzern in T€ | 01.10.2018 – 30.06.2019 | 01.10.2017 – 30.06.2018 | +/- % |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------|
| Gewinn- und Verlustrechnung | | | |
| Umsatzerlöse | 81.240 | 88.750 | -8,5 |
| Betriebsergebnis/EBIT | 13.256 | 19.865 | -33,3 |
| Vorsteuerergebnis/EBT | 13.084 | 19.669 | -33,5 |
| Konzernergebnis | 9.236 | 14.208 | -35,0 |
| Aktie | | | |
| Ergebnis je Aktie in € | 1,69 | 2,58 | -34,5 |
| Anzahl Aktien | 5.512.930 | 5.512.930 | 0,0 |
| Cashflow | | | |
| Operativer Cashflow ¹⁾ | 15.272 | 20.653 | -26,1 |
| Mitarbeiter | | | |
| Durchschnittliche Mitarbeiteranzahl | 630 | 596 | 5,7 |
| | 30.06.2019 | 30.09.2018 | Veränderung |
| Bilanz | | | |
| Langfristige Vermögenswerte | 60.735 | 54.275 | 11,9 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 75.537 | 71.248 | 6,0 |
| Eigenkapital | 89.464 | 87.250 | 2,5 |
| Langfristige Schulden | 22.995 | 12.922 | 78,0 |
| Kurzfristige Schulden | 23.814 | 25.351 | -6,1 |
| Bilanzsumme | 136.273 | 125.523 | 8,6 |
| Eigenkapitalquote in % | 65,7 | 69,5 | -5,5 |

1) aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel

Finanztermine der Dr. Hönle AG

6. Dezember 2019

28. Januar 2020

Vorläufige Zahlen GJ 2018/2019

Geschäftsbericht 2018/2019

Hinweis

Die Quartalsmitteilung ist nicht testiert. Sie wurde auf Basis der angewandten Rechnungslegungsvorschriften des letzten Konzernabschlusses erstellt.

Die Quartalsmitteilung enthält Aussagen und Informationen der Dr. Hönle AG, die sich auf in der Zukunft liegende Zeiträume beziehen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen stellen Einschätzungen dar, die auf der Basis aller zum Zeitpunkt der Erstellung der Mitteilung zur Verfügung stehenden Informationen getroffen wurden. Sollten die den Prognosen zugrunde gelegten Annahmen nicht zutreffend sein, können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse von den derzeitigen Erwartungen abweichen. Die Gesellschaft übernimmt außerhalb der gesetzlich vorgesehenen Veröffentlichungsvorschriften keine Verpflichtung, die in dieser Mitteilung enthaltenen Aussagen zu aktualisieren. Bei den in dieser Mitteilung enthaltenen Zahlen und Prozentangaben können Rundungsdifferenzen auftreten.

Marktentwicklung

Die konjunkturelle Dynamik der Weltwirtschaft schwächte sich in den vergangenen Monaten zusehends ab. Während sich die Industrie in Japan, Europa und in einigen Schwellenländern am Rande einer Rezession befindet, erweist sich die US-Wirtschaft aktuell noch als robust. Vor allem die von den Vereinigten Staaten ausgehenden Handelsstreitigkeiten und die damit verbundene Einführung von Zöllen sowie die Unsicherheit über das Ausmaß der Konjunkturabschwächung in China belasteten die Investitionsbereitschaft der Unternehmen. Das führte in vielen Ländern zu einer Abschwächung der Exporte und des privaten Verbrauchs.

Geschäftsverlauf

Die Umsätze der Hönle Gruppe lagen in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2018/2019 mit 81.240 T€ um 8,5 % unter den Werten des Vorjahres. Das Betriebsergebnis ging um 33,3 % auf 13.256 T€ zurück. Ausschlaggebend für den Ergebnismrückgang war vor allem der niedrigere Anteil an Klebstoffumsätzen am Gesamtumsatz.

Segment Klebstoffe

Die Umsätze im Segment Klebstoffe sanken von 31.950 T€ auf 24.608 T€. Dies entspricht einem Rückgang von 23,0 %. Die Umsätze sind um einen Großauftrag in Höhe von 3.405 T€ bereinigt, der über eine unserer Tochtergesellschaften aus dem Segment Klebstoffe abgewickelt wurde, jedoch dem Segment Geräte & Anlagen zuzuordnen ist. Das Betriebsergebnis des Segments reduzierte sich um 43,4 % auf 8.065 T€. Die wesentliche Ursache für den Umsatz- und Ergebnismrückgang waren Auftragsverschiebungen, die zu einem niedrigeren Umsatz im laufenden Geschäftsjahr führten. Darüber hinaus trugen geringere Verkaufszahlen eines unserer Großkunden zu dieser Entwicklung bei.

Segment Geräte & Anlagen

Im Segment Geräte & Anlagen lag der bereinigte Umsatz mit 40.056 T€ um 2,3 % geringfügig unter dem Vorjahreswert. Höhere Verkaufsprovisionen sowie die im Zuge des Personalaufbaus gestiegenen Personalkosten führten zu einem Rückgang des Betriebsergebnisses um 31,5 % auf 3.356 T€.

Segment Glas & Strahler

Im Segment Glas & Strahler stiegen die Umsätze im 9-Monatszeitraum um 4,9 % auf 16.577 T€. Das Betriebsergebnis sprang gleichzeitig um 152,6 % auf 1.834 T€. Einen wesentlichen Beitrag zur Ergebnisverbesserung leistete die Raesch Quarz (Germany) GmbH. Darüber hinaus trug auch die UV-Technik Speziallampen GmbH mit höheren Umsätzen mit Ballastwasser-Entkeimungssystemen zur positiven Entwicklung im Segment Glas & Strahler bei.

Ertragslage

Der Umsatz der Hönle Gruppe lag in der 9-Monatsperiode mit 81.240 T€ um 8,5 % unter dem Vorjahreswert. Die Materialaufwandsquote verbesserte sich leicht von 33,6 % auf 33,4 %.

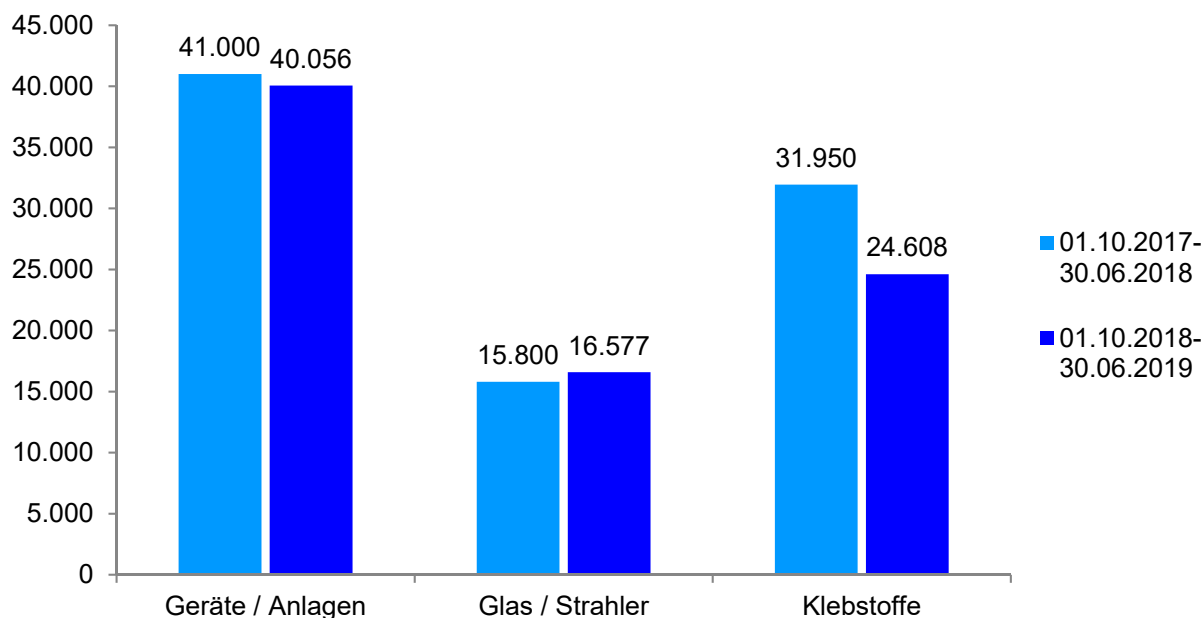
Die Personalaufwandsquote stieg vor allem im Zuge des Personalaufbaus von 29,1 % auf 32,6 %. Die Quote der sonstigen betrieblichen Aufwendungen erhöhte sich von 13,5 % auf 16,4 %. Dies ist im Wesentlichen auf gestiegene Verkaufsprovisionen im Zusammenhang mit einem Großauftrag im Segment Geräte & Anlagen zurückzuführen.

Das Betriebsergebnis (EBIT) ging von 19.865 T€ auf 13.256 T€ zurück, was einer EBIT-Marge von 15,9 % (Vj. 21,9 %) entspricht. Das Vorsteuerergebnis (EBT) sank von 19.669 T€ auf 13.084 T€. Nach Ertragsteuern ergab sich ein Konzernergebnis von 9.236 T€ (Vj. 14.208 T€) beziehungsweise ein Ergebnis je Aktie von 1,69 € (Vj. 2,58 €). Die Nettoumsatzrendite fiel damit von 16,0 % auf 11,4 %.

Ertragsentwicklung

| in T€ | 01.10.18 – 30.06.19 | 01.10.17 – 30.06.18 | +/- % |
|------------------------|---------------------|---------------------|-------|
| Umsatzerlöse | 81.240 | 88.750 | -8,5 |
| Betriebsergebnis/EBIT | 13.256 | 19.865 | -33,3 |
| Vorsteuerergebnis/EBT | 13.084 | 19.669 | -33,5 |
| Konzernergebnis | 9.236 | 14.208 | -35,0 |
| Ergebnis je Aktie in € | 1,69 | 2,58 | -34,5 |

Umsatz (bereinigt) nach Segmenten in T€



Finanzlage

Der operative Cashflow der Hönle Gruppe belief sich auf 15.272 T€, nach 20.653 T€ im Vorjahr. Die Investitionen stiegen auf 7.770 T€, nachdem sie im Vorjahr noch bei 3.494 T€ lagen. Sie enthalten überwiegend Investitionen in Bauvorhaben bei der UV-Technik Speziallampen GmbH, der Panacol-Elosol GmbH und der Dr. Hönle AG sowie Investitionen in Fertigungsanlagen bei der Raesch Quarz (Germany) GmbH. Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit in Höhe von 1.062 T€ (Vj. -6.046 T€) ist im Wesentlichen auf die Aufnahme von Bankdarlehen im Zusammenhang mit den neuen Bauprojekten einerseits und die Zahlung der Dividende an die Aktionäre andererseits zurückzuführen. Insgesamt erhöhten sich die liquiden Mittel in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres um 3.378 T€ (Vj. 8.658 T€).

Cashflow und Liquiditätsentwicklung

| in T€ | 01.10.18 – 30.06.19 | 01.10.17 – 30.06.18 | +/- % |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel | 15.272 | 20.653 | -26,1 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeiten | -7.770 | -3.494 | -122,4 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten | 1.062 | -6.046 | 117,6 |
| Veränderung liquider Mittel | 3.378 | 8.658 | -61,0 |

Vermögenslage

Die langfristigen Vermögenswerte erhöhten sich im 9-Monatszeitraum von 54.275 T€ auf 60.735 T€, was vor allem auf die Erhöhung des Sachanlagenvermögens zurückzuführen ist. Die Investitionen in Sachanlagen werden im Kapitel Finanzlage erörtert. Die kurzfristigen Vermögenswerte der Hönle Gruppe stiegen von 71.248 T€ auf 75.537 T€. Dies ist im Wesentlichen auf die Erhöhung der liquiden Mittel und der Vorräte zurückzuführen. Mit einer Eigenkapitalquote von 65,7 % und 15.415 T€ liquiden Mitteln ist die Hönle Gruppe weiterhin solide finanziert. Die langfristigen Darlehen stiegen unter anderem aufgrund der oben erwähnten Bauvorhaben von 4.560 T€ auf 10.268 T€. Die Bewertung der Zinssicherungsinstrumente (SWAPs), die im Zusammenhang mit den Immobiliendarlehen stehen, führte zu einer Erhöhung der sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten von 533 T€ auf 4.647 T€. Die langfristigen Schulden stiegen insgesamt von 12.922 T€ auf 22.995 T€. Die kurzfristigen Schulden reduzierten sich hingegen von 25.351 T€ auf 23.814 T€.

Bilanz

| in T€ | 30.06.2019 | 30.09.2018 | +/- % |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------|
| Langfristige Vermögenswerte | 60.735 | 54.275 | 11,9 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 75.537 | 71.248 | 6,0 |
| Eigenkapital | 89.464 | 87.250 | 2,5 |
| Langfristige Schulden | 22.995 | 12.922 | 78,0 |
| Kurzfristige Schulden | 23.814 | 25.351 | -6,1 |
| Bilanzsumme | 136.273 | 125.523 | 8,6 |

Ausblick

Gesamtmarkt

Die konjunkturelle Dynamik der Weltwirtschaft hat sich in den vergangenen Monaten deutlich verlangsamt. Vor allem die anhaltenden Handelsstreitigkeiten sowie der ungewisse Ausgang des Brexits haben die Stimmung der Unternehmen und der Privathaushalte nachhaltig belastet. Das hat zu einer Abschwächung des Investitionswachstums, der Exporte und des privaten Verbrauchs geführt. Auch eine weitere Zuspitzung im Handelskonflikt der Vereinigten Staaten mit anderen Volkswirtschaften kann nicht ausgeschlossen werden.

China versucht mit expansiven geld- und fiskalpolitischen Maßnahmen das Wirtschaftswachstum anzukurbeln, doch verläuft die Erholung bislang holprig. Auch in den USA deuten viele Wirtschaftsdaten auf eine konjunkturelle Abschwächung hin. In Europa bleiben sowohl die wirtschaftlichen als auch die politischen Herausforderungen immens. Dank einer soliden Konjunktur im Dienstleistungssektor ist eine Rezession jedoch unwahrscheinlich.

Ausblick für die Höhle Gruppe

Der Vorstand geht davon aus, dass die Höhle Gruppe im Geschäftsjahr 2018/2019 einen Umsatz von 105 bis 110 Mio. € und ein Betriebsergebnis von 17 bis 19 Mio. € erreichen wird. Bisher war der Vorstand davon ausgegangen, jeweils den unteren Rand von 115 bis 130 Mio. € beim Umsatz und 22 bis 30 Mio. € beim Betriebsergebnis zu erzielen.

Nach derzeitigem Kenntnisstand wird sich eine Änderung der Lieferantenstrategie bezogen auf eine für uns wichtige Anwendung auf die Umsatzentwicklung der Höhle Gruppe im Segment Klebstoffe negativ auswirken. Demnach wird erwartet, dass die Umsätze mit einem Großkunden aus dem Bereich Sensorik geringer ausfallen werden.

Dennoch geht der Vorstand für die kommenden Jahre von einer starken Geschäftsentwicklung aus. Dazu werden sowohl der Ausbau von bestehenden wichtigen Kundenbeziehungen als auch die Gewinnung von Neukunden beitragen. Zu Letzteren zählen auch Technologie- und Weltmarktführer im Bereich Consumer Elektronik, Automotive und Medizintechnik.

Darüber hinaus konnten die Qualität wie auch die Anzahl und das Volumen der Kundenprojekte im Segment Klebstoffe im Vergleich zum Vorjahr deutlich gesteigert werden. Auch die Anzahl der bereits bei Kunden qualifizierten Produkte wurde stark ausgebaut.

Zur Beschleunigung des Wachstums werden die Vertriebskapazitäten im Segment Klebstoffe im Geschäftsjahr 2019/2020 um 35 % erhöht. Darüber hinaus investiert die Höhle Gruppe in den Ausbau der Forschungs- und Entwicklungskapazitäten.

Die Umsätze und Ergebnisse im Segment Geräte & Anlagen werden im Geschäftsjahr 2018/2019 unter den Werten des Vorjahres liegen. Dies ist insbesondere auf geringere Auftragseingänge aus der Druckindustrie zurückzuführen.

Im Segment Glas & Strahler erwartet der Vorstand eine positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung. Neben einer guten Geschäftsentwicklung bei der Raesch Quarz (Germany) GmbH werden zu dieser Entwicklung die höheren Umsätze mit Ballastwasser-Entkeimungssystemen bei der UV-Technik Speziallampen GmbH beitragen.

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

für die Zeit von 01.10.2018 bis 30.06.2019 in T€

| | 01.04.2019 – 30.06.2019 | 01.10.2018 – 30.06.2019 | 01.04.2018 – 30.06.2018 | 01.10.2017 – 30.06.2018 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Umsatzerlöse | 25.251 | 81.240 | 28.079 | 88.750 |
| Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen | 344 | 2.182 | 1.143 | 1.924 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 0 | 56 | 10 | 73 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 112 | 1.053 | 265 | 639 |
| Materialaufwand/Aufwand für bezogene Leistungen | 8.801 | 27.893 | 10.563 | 30.505 |
| Personalaufwand | 8.742 | 27.230 | 9.185 | 26.422 |
| Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens | 830 | 2.479 | 779 | 2.361 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | 4.235 | 13.650 | 4.154 | 12.234 |
| Wertminderung nach IFRS 9 | 30 | 23 | 0 | 0 |
| Betriebsergebnis/EBIT | 3.069 | 13.256 | 4.817 | 19.865 |
| Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen | 1 | -1 | 0 | 9 |
| Finanzerträge | 3 | 10 | 4 | 14 |
| Finanzaufwendungen | 62 | 181 | 72 | 218 |
| Finanzergebnis | -58 | -171 | -67 | -196 |
| Ergebnis vor Steuern und nicht beherrschenden Anteilen/EBT | 3.010 | 13.084 | 4.750 | 19.669 |
| Ertragsteuern | 926 | 3.848 | 1.307 | 5.461 |
| Konzernergebnis | 2.085 | 9.236 | 3.443 | 14.208 |
| Ergebnisanteil, der den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen ist | -28 | -57 | 11 | -14 |
| Ergebnisanteil der Aktionäre der Dr. Hönle AG | 2.113 | 9.293 | 3.432 | 14.222 |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert) in € | | 1,69 | | 2,58 |
| Ergebnis je Aktie (verwässert) in € | | 1,69 | | 2,58 |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert) | | 5.511.854 | | 5.511.854 |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (verwässert) | | 5.511.854 | | 5.511.854 |

Konzernbilanz

zum 30.06.2019 in T€

| A K T I V A | 30.06.2019 | 30.09.2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE | | |
| Geschäfts- oder Firmenwert | 18.849 | 18.849 |
| Immaterielle Vermögenswerte | 2.427 | 2.619 |
| Sachanlagevermögen | 32.449 | 26.972 |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilie | 1.180 | 1.210 |
| Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen | 32 | 30 |
| Finanzielle Vermögenswerte | 27 | 27 |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte | 1.366 | 1.269 |
| Latente Ertragsteueransprüche | 4.404 | 3.298 |
| Langfristige Vermögenswerte, gesamt | 60.735 | 54.275 |
| KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE | | |
| Vorräte | 36.828 | 33.279 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 17.641 | 22.999 |
| Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 155 | 167 |
| Sonstige kurzfristige Vermögenswerte | 4.621 | 2.114 |
| Steuererstattungsansprüche | 877 | 652 |
| Liquide Mittel | 15.415 | 12.037 |
| Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt | 75.537 | 71.248 |
| AKTIVA GESAMT | 136.273 | 125.523 |
| | | |
| P A S S I V A | | |
| EIGENKAPITAL | | |
| Gezeichnetes Kapital | 5.513 | 5.513 |
| Eigene Anteile | -8 | -8 |
| Kapitalrücklage | 16.596 | 16.596 |
| Gewinnrücklage | 67.193 | 64.985 |
| Aktionären der Dr. Höhle AG zuzuordnendes Eigenkapital | 89.294 | 87.086 |
| Nicht beherrschende Anteile | 170 | 163 |
| Eigenkapital, gesamt | 89.464 | 87.250 |
| LANGFRISTIGE SCHULDEN | | |
| Langfristige Darlehen (abzüglich kurzfristiger Anteil) | 10.268 | 4.560 |
| Langfristige Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | 161 | 210 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 4.647 | 533 |
| Pensionsrückstellungen | 6.218 | 5.988 |
| Abgegrenzte öffentliche Investitionszuwendungen | 282 | 332 |
| Latente Ertragsteuerschulden | 1.418 | 1.300 |
| Langfristige Schulden, gesamt | 22.995 | 12.922 |
| KURZFRISTIGE SCHULDEN | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 6.803 | 6.838 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 1 | 0 |
| Erhaltene Anzahlungen | 1.428 | 1.300 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing | 65 | 64 |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen | 2.006 | 2.263 |
| Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten | 6.757 | 7.090 |
| Sonstige Rückstellungen | 570 | 590 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 6.183 | 7.206 |
| Kurzfristige Schulden, gesamt | 23.814 | 25.351 |
| PASSIVA GESAMT | 136.273 | 125.523 |

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit von 01.10.2018 bis 30.06.2019 in T€

| | 01.10.2018 – 30.06.2019 | 01.10.2017 – 30.06.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit | | |
| Konzernergebnis vor nicht beherrschenden Anteilen und Steuern | 13.084 | 19.669 |
| Berichtigungen für: | | |
| Abschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens | 2.479 | 2.361 |
| Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens | 98 | 20 |
| Finanzerträge | -9 | -23 |
| Finanzaufwendungen | 181 | 218 |
| Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge | 668 | 120 |
| Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens | 16.501 | 22.365 |
| Zunahme/Abnahme von Rückstellungen | 58 | 89 |
| Zunahme/Abnahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 5.833 | 1.677 |
| Zunahme/Abnahme von Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 12 | 25 |
| Zunahme/Abnahme der sonstigen Vermögenswerte | -2.575 | -1.418 |
| Veränderung Rückdeckungsversicherung | -123 | -64 |
| Zunahme/Abnahme der Vorräte | -4.296 | -4.382 |
| Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | -16 | 658 |
| Zunahme/Abnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0 | -3 |
| Zunahme/Abnahme der erhaltenen Anzahlungen | 128 | 834 |
| Zunahme/Abnahme der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten | -319 | 835 |
| Zunahme/Abnahme der abgegrenzten öffentlichen Investitionszuwendungen | 68 | 36 |
| Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel | 15.272 | 20.653 |
| Gezahlte Zinsen | -98 | -138 |
| Gezahlte Ertragsteuern | -5.138 | -2.360 |
| Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit | 10.036 | 18.155 |
| Cashflows aus Investitionstätigkeit | | |
| Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen | 74 | 11 |
| Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | -7.880 | -3.444 |
| Einzahlungen aus langfristigen Forderungen | 26 | 54 |
| Auszahlungen für langfristige Forderungen | 0 | -130 |
| Einzahlungen aus erhaltenen Zinsen | 10 | 15 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit | -7.770 | -3.494 |
| Cashflows aus Finanzierungstätigkeit | | |
| Einzahlungen aus Krediten und Bankverbindlichkeiten | 7.107 | 1.300 |
| Auszahlungen für Kredite und Bankverbindlichkeiten | -1.723 | -3.288 |
| Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen | -60 | -800 |
| Eigenkapitalzuführungen nicht beherrschender Gesellschafter | 147 | 49 |
| Auszahlungen für Dividenden | -4.409 | -3.307 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | 1.062 | -6.046 |
| Währungsdifferenzen | 25 | 13 |
| Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds | 26 | 30 |
| Nettoveränderung von Zahlungsmitteln | 3.378 | 8.658 |
| Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode | 12.037 | 5.217 |
| Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode | 15.415 | 13.875 |