

III. Quartalsmitteilung

für die Zeit vom 01.10.2017 bis 30.06.2018



	01.10.2017 - 30.06.2018 in T€	01.10.2016 - 30.06.2017 in T€	Veränderung in %
Konzern			
Gewinn- und Verlustrechnung			
Umsatzerlöse	88.750	72.052	23,2
Betriebsergebnis/EBIT	19.865	8.564	132,0
Vorsteuerergebnis/EBT	19.669	8.353	135,5
Konzernergebnis	14.208	5.877	141,8
Aktie			
Ergebnis je Aktie in €	2,58	1,07	141,1
Anzahl Aktien	5.512.930	5.512.930	0,0
Cashflow			
Operativer Cashflow ¹⁾	20.653	7.338	181,5
Mitarbeiter			
durchschnittliche Mitarbeiteranzahl	596	556	7,2
	30.06.2018 in T€	30.09.2017 in T€	Veränderung in %
Bilanz			
Langfristige Vermögenswerte	47.790	46.305	3,2
Kurzfristige Vermögenswerte	68.405	56.002	22,2
Eigenkapital	80.001	69.778	14,7
Langfristige Schulden	12.909	13.152	-1,9
Kurzfristige Schulden	23.285	19.377	20,2
Bilanzsumme	116.195	102.306	13,6
Eigenkapitalquote in %	68,9	68,2	1,0

1) aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel

Finanztermine der Dr. Höhle AG

14. Dezember 2018

28. Januar 2019

Vorläufige Zahlen GJ 2017/2018

Geschäftsbericht 2017/2018

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. Höhle 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

Nach einer schwungvollen Entwicklung im vergangenen Jahr und einem guten Start in das Jahr 2018 entwickelten sich die Konjunkturdaten zuletzt zunehmend heterogen. Während sich die Wirtschaft in der Eurozone und in Japan abschwächte, ist eine Beschleunigung der konjunkturellen Dynamik in den USA festzustellen. Auch in den meisten Schwellenländern entwickelte sich die Wirtschaft positiv, jedoch sind die Währungen einiger Länder kräftig unter Druck geraten. Insgesamt verlangsamte sich die Expansion der Weltwirtschaft in den letzten Monaten leicht.

Geschäftsverlauf

Die Hönle Gruppe erzielte in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2017/2018 einen Umsatz von 88.750 T€, was einer Steigerung von 23,2 % gegenüber dem Vorjahreswert entspricht. Das Betriebsergebnis (EBIT) sprang im laufenden Geschäftsjahr um 132,0 % auf 19.865 T€

Der Ergebnisanstieg ist insbesondere auf die sehr gute Geschäftsentwicklung im Segment Klebstoffe zurückzuführen. Vor allem Aufträge aus der Elektronikindustrie im Bereich Smartphones führten zu einer kräftigen Umsatz- und Ergebnissteigerung. Die Umsätze im Segment Klebstoffe kletterten in den ersten neun Monaten um 74,2 % auf 31.950 T€. Das Segmentergebnis (EBIT) sprang um 242,7 % auf 14.243 T€.

Im Segment Geräte & Anlagen konnten die Umsätze um 6,0 % auf 41.000 T€ gesteigert werden. Gute Auftragseingänge führten dazu, dass der Auftragsbestand zum Ende des dritten Quartals deutlich über dem des Vorjahres lag. In der Druckindustrie ist die Nachfrage, insbesondere im Bereich der LED-Trocknungssysteme, stark angestiegen. Das Betriebsergebnis im Segment Geräte & Anlagen verbesserte sich im 9-Monatszeitraum um 31,5 % auf 4.896 T€.

Im Segment Glas & Strahler stiegen die Umsätze um 5,1 % auf 15.800 T€. Das Betriebsergebnis legte um 6,3 % auf 726 T€ im aktuellen Geschäftsjahr zu. Zu dieser Entwicklung trug im Wesentlichen die Raesch Quarz (Germany) GmbH bei.

Ertragslage

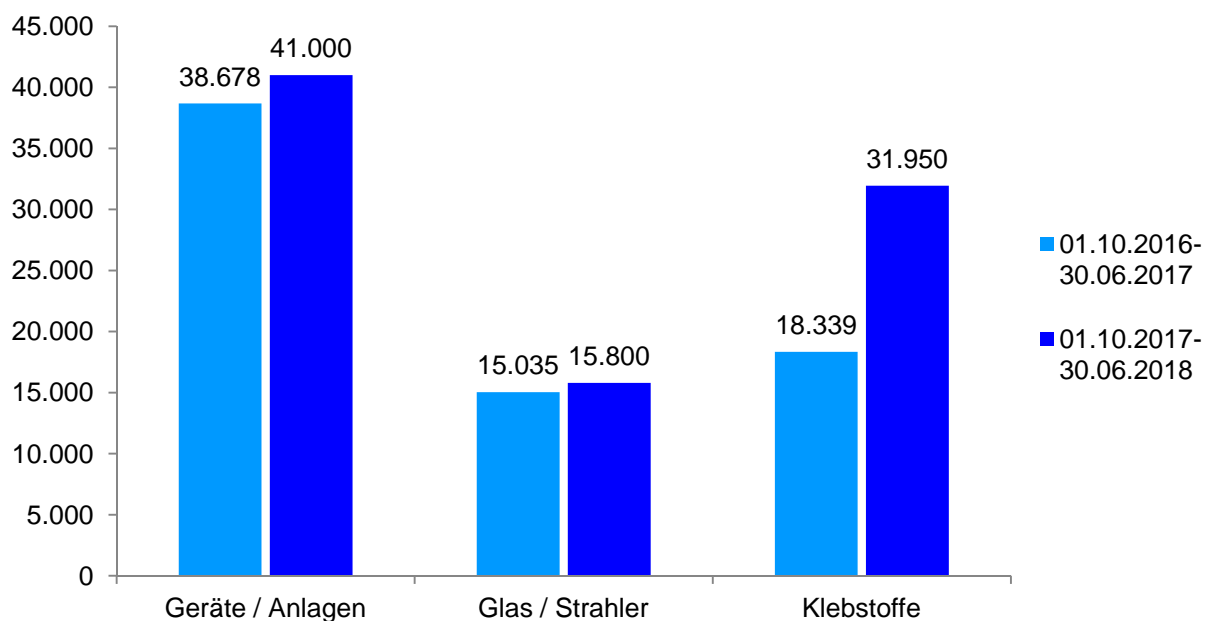
Die Umsatzerlöse der Hönle Gruppe stiegen im 9-Monatszeitraum von 72.052 T€ im Vorjahr auf 88.750 T€ im aktuellen Jahr. Die Materialaufwandsquote ging von 36,7 % auf 33,6 % zurück, was auf den höheren Anteil an Umsätzen mit Klebstoffen zurückzuführen ist. Die Personalaufwandsquote sank von 33,7 % auf 29,1 % und die Quote der sonstigen betrieblichen Aufwendungen verbesserte sich von 15,6 % auf 13,5 %. Das Betriebsergebnis (EBIT) sprang in Folge der guten Umsatzentwicklung von 8.564 T€ auf 19.865 T€. Die Hönle Gruppe erzielte damit das mit Abstand beste Periodenergebnis ihrer über 40-jährigen Firmengeschichte.

Das Vorsteuerergebnis (EBT) kletterte von 8.353 T€ auf 19.669 T€. Nach Abzug von Ertragsteuern ergab sich ein Konzernergebnis von 14.208 T€ (Vj. 5.877 T€). Dies entspricht einem Ergebnis je Aktie von 2,58 € (Vj. 1,07 €). Die EBIT-Marge verbesserte sich von 11,8 % im Vorjahr auf 21,9 % im Berichtsjahr. Die Nettoumsatzrendite stieg von 8,2 % auf 16,0 %.

Ertragsentwicklung

in T€	01.10.17 - 30.06.18	01.10.16 - 30.06.17	Veränderung in %
Umsatzerlöse	88.750	72.052	23,2
Betriebsergebnis/EBIT	19.865	8.564	132,0
Vorsteuerergebnis/EBT	19.669	8.353	135,5
Konzernergebnis	14.208	5.877	141,8
Ergebnis je Aktie in €	2,58	1,07	141,1

Umsatz nach Segmenten in T€



Finanzlage

Die aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschafteten Zahlungsmittel beliefen sich im Zeitraum 01.10.2017 bis 30.06.2018 auf 20.653 T€ (Vj. 7.338 T€).

Die Investitionen lagen mit 4.294 T€ auf dem Niveau des Vorjahres (4.223 T€). Sie enthalten überwiegend Investitionen in Fertigungsanlagen bei der Raesch Quarz (Germany) GmbH sowie der Dr. Hönle AG und der Panacol-Elosol GmbH. Ferner erfolgten Auszahlungen für den Erwerb der restlichen Anteile an der Aladin GmbH und der UV-Technik Speziallampen GmbH.

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit von -5.246 T€ (Vj. -984 T€) ist im Wesentlichen auf die Zahlung von Dividenden und die Tilgung von Bankdarlehen zurückzuführen.

Insgesamt erhöhten sich die liquiden Mittel in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres um 8.658 T€.

Cashflow und Liquiditätsentwicklung

in T€	01.10.17 - 30.06.18	01.10.16 - 30.06.17	Veränderung in %
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	20.653	7.338	181,5
Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-4.294	-4.223	-1,7
Cashflow aus Finanzierungstätigkeiten	-5.246	-984	-433,1
Veränderung liquider Mittel	8.658	-2.676	423,5

Vermögenslage

Die langfristigen Vermögenswerte erhöhten sich in den ersten neun Monaten von 46.305 T€ auf 47.790 T€, was im Wesentlichen auf die Erhöhung des Sachanlagenvermögens bei der Raesch Quarz (Germany) GmbH zurückzuführen ist. Die kurzfristigen Vermögenswerte der Hönle Gruppe stiegen von 56.002 T€ auf 68.405 T€. Dies ist vor allem auf die Erhöhung der liquiden Mittel um 8.658 T€, der Vorräte um 4.154 T€ sowie der sonstigen kurzfristigen Vermögenswerte um 1.380 T€ zurückzuführen. Mit einer Eigenkapitalquote von 68,9 % und 13.875 T€ liquiden Mitteln ist die Hönle Gruppe solide finanziert. Die langfristigen Schulden gingen leicht von 13.152 T€ auf 12.909 T€ zurück. Die kurzfristigen Schulden stiegen aufgrund höherer Ertragsteuerverbindlichkeiten sowie erhaltener Anzahlungen von 19.377 T€ auf 23.285 T€.

Bilanz

in T€	30.06.2018	30.09.2017	Veränderung in %
Langfristige Vermögenswerte	47.790	46.305	3,2
Kurzfristige Vermögenswerte	68.405	56.002	22,2
Eigenkapital	80.001	69.778	14,7
Langfristige Schulden	12.909	13.152	-1,9
Kurzfristige Schulden	23.285	19.377	20,2
Bilanzsumme	116.195	102.306	13,6

Ausblick

Gesamtmarkt

Der Internationale Währungsfonds (IWF) lässt seine globalen Wachstumsprognosen für 2018 und 2019 mit 3,9 Prozent unverändert, wenngleich die Expansion regional weniger gleichmäßig verläuft und die Prognoserisiken steigen. Die Expansionsrate scheint in einigen großen Volkswirtschaften ihren Höhepunkt erreicht zu haben. Während sich in den USA die kurzfristige Dynamik verstärkt, wurden die Wachstumsprognosen für den Euroraum und Japan nach unten korrigiert. In einigen Entwicklungs- und Schwellenländern haben sich die Fundamentaldaten verschlechtert.

Nachdem US-Präsident Trump weitere Zölle für chinesische Waren und auf europäische Autos ankündigte, nahmen die politischen Risiken und die damit verbundenen Unsicherheiten weiter zu. Eine weitere Zuspitzung im Handelskonflikt mit den Vereinigten Staaten kann nicht ausgeschlossen werden.

Ausblick für die Höhle Gruppe

Die Höhle Gruppe hat sich in den ersten neun Monaten des laufenden Geschäftsjahres sehr erfreulich entwickelt. Alle Segmente trugen zu dieser positiven Entwicklung bei – die Umsätze und Ergebnisse konnten in allen Geschäftsfeldern gesteigert werden.

Auch im vierten Quartal geht der Vorstand von einer starken Geschäftsentwicklung aus. Insbesondere das Segment Klebstoffe wird zu dieser Entwicklung beitragen. Aufträge aus dem Bereich Electronics werden zu einer weiteren starken Umsatzentwicklung führen.

Im Segment Geräte & Anlagen liegt der Auftragsbestand deutlich über dem Niveau des Vorjahres. Dies ist unter anderem auf eine starke Nachfrage aus der Druckindustrie, insbesondere für LED-Trocknungssysteme, zurückzuführen. Daher werden auch im Segment Geräte & Anlagen im weiteren Geschäftsverlauf gute Umsatz- und Ergebnisbeiträge erwartet.

Im Segment Glas & Strahler wird von einer stabilen Geschäftsentwicklung bis zum Ende des Geschäftsjahres ausgegangen. Umsatz und Ergebnis des Segments werden voraussichtlich über den Vorjahreswerten liegen.

Nach einem Umsatz von 101,9 Mio. € und einem Betriebsergebnis von 15,2 Mio. € im letzten Geschäftsjahr strebt der Vorstand für die Höhle Gruppe im Geschäftsjahr 2017/2018 einen Umsatz von 120 bis 130 Mio. € und ein Betriebsergebnis von 26 bis 30 Mio. € an.

Konzerngewinn- und -verlustrechnung

für die Zeit vom 01.10.2017 bis 30.06.2018

	01.04.2018 - 30.06.2018	01.10.2017 - 30.06.2018	01.04.2017 - 30.06.2017 in T€	01.10.2016 - 30.06.2017 in T€
Umsatzerlöse	28.079	88.750	24.824	72.052
Bestandsveränderungen an fertigen und unfertigen Erzeugnissen	1.143	1.924	-10	355
Andere aktivierte Eigenleistungen	10	73	46	106
Sonstige betriebliche Erträge	265	639	152	503
Materialaufwand/Aufwand für bezogene Leistungen	10.563	30.505	9.145	26.593
Personalaufwand	9.185	26.422	8.282	24.428
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens	779	2.361	745	2.154
Sonstige betriebliche Aufwendungen	4.154	12.234	3.899	11.278
Betriebsergebnis/EBIT	4.817	19.865	2.941	8.564
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bilanzierten Beteiligungen	0	9	-3	0
Finanzerträge	4	14	24	32
Finanzaufwendungen	72	218	90	243
Finanzergebnis	-67	-196	-69	-211
Ergebnis vor Steuern und nicht beherrschenden Anteilen/EBT	4.750	19.669	2.872	8.353
Ertragsteuern	1.307	5.461	814	2.476
Konzernergebnis	3.443	14.208	2.058	5.877
Ergebnisanteil, der den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen ist	11	-14	23	6
Ergebnisanteil der Aktionäre der Dr. Hönle AG	3.432	14.222	2.035	5.871
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in €		2,58		1,07
Ergebnis je Aktie (verwässert) in €		2,58		1,07
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 30.06.2018

A K T I V A	30.06.2018	30.09.2017
LANGFRISTIGE VERMÖGENSWERTE	in T€	in T€
Geschäfts- oder Firmenwert	18.849	18.849
Immaterielle Vermögenswerte	2.447	2.649
Sachanlagevermögen	20.852	19.549
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilie	1.219	1.249
Nach der Equity-Methode bilanzierte Beteiligungen	35	27
Finanzielle Vermögenswerte	27	27
Sonstige langfristige Vermögenswerte	1.178	1.039
Latente Ertragsteueransprüche	3.182	2.916
Langfristige Vermögenswerte, gesamt	47.790	46.305
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		
Vorräte	34.227	30.073
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	16.310	17.959
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	173	199
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	3.214	1.834
Steuererstattungsansprüche	605	721
Liquide Mittel	13.875	5.217
Kurzfristige Vermögenswerte, gesamt	68.405	56.002
AKTIVA GESAMT	116.195	102.306
P A S S I V A		
EIGENKAPITAL		
Gezeichnetes Kapital	5.513	5.513
Eigene Anteile	-8	-8
Kapitalrücklage	16.596	16.596
Gewinnrücklage	57.739	45.779
Aktionären der Dr. Höhle AG zuzuordnendes Eigenkapital	79.840	67.880
Nicht beherrschende Anteile	162	1.898
Eigenkapital, gesamt	80.001	69.778
LANGFRISTIGE SCHULDEN		
Langfristige Darlehen (abzüglich kurzfristiger Anteil)	4.968	5.236
Langfristige Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	226	199
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	396	426
Pensionsrückstellungen	5.743	5.606
Abgegrenzte öffentliche Investitionszuwendungen	349	398
Latente Ertragsteuerschulden	1.228	1.286
Langfristige Schulden, gesamt	12.909	13.152
KURZFRISTIGE SCHULDEN		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.914	5.263
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	3
Erhaltene Anzahlungen	2.326	1.492
Kurzfristige Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	65	51
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten und kurzfristiger Anteil an langfristigen Darlehen	2.597	4.343
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	6.655	5.840
Sonstige Rückstellungen	567	533
Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern	5.162	1.852
Kurzfristige Schulden, gesamt	23.285	19.377
PASSIVA GESAMT	116.195	102.306

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 01.10.2017 bis 30.06.2018

	01.10.2017- 30.06.2018 in T€	01.10.2016- 30.06.2017 in T€
Cashflows aus betrieblicher Tätigkeit		
Jahresergebnis vor nicht beherrschenden Anteilen und Steuern	19.669	8.353
Berichtigungen für:		
Abschreibungen auf Vermögenswerte des Anlagevermögens	2.361	2.154
Gewinne/Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	20	114
Finanzerträge	-23	-32
Finanzaufwendungen	218	243
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	120	-1
Betriebsergebnis vor Änderungen des Nettoumlaufvermögens	22.365	10.831
Zunahme/Abnahme von Rückstellungen	89	233
Zunahme/Abnahme von Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.677	-435
Zunahme/Abnahme von Forderungen gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	25	4
Zunahme/Abnahme der sonstigen Vermögenswerte	-1.418	-527
Veränderung Rückdeckungsversicherung	-64	-89
Zunahme/Abnahme der Vorräte	-4.382	-2.648
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	658	-40
Zunahme/Abnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	-3	1
Zunahme/Abnahme der erhaltenen Anzahlungen	834	-22
Zunahme/Abnahme der sonstigen kurzfristigen Verbindlichkeiten	835	30
Zunahme/Abnahme der abgegrenzten öffentlichen Investitionszuwendungen	36	0
Aus laufender Geschäftstätigkeit erwirtschaftete Zahlungsmittel	20.653	7.338
Gezahlte Zinsen	-138	-179
Gezahlte Ertragsteuern	-2.360	-4.580
Cashflow aus betrieblicher Tätigkeit	18.155	2.579
Cashflows aus Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus dem Verkauf von Anlagevermögen	11	9
Auszahlungen für den Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen	-800	0
Auszahlungen für den Erwerb von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	-3.444	-4.276
Veränderung der Finanzanlagen	0	-11
Einzahlungen aus langfristigen Forderungen	54	24
Auszahlungen für langfristige Forderungen	-130	0
Einzahlungen aus erhaltenen Zinsen	15	32
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-4.294	-4.223
Cashflows aus Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen aus Krediten und Bankverbindlichkeiten	1.300	4.245
Auszahlungen für Kredite und Bankverbindlichkeiten	-3.288	-2.315
Eigenkapitalzuführungen nicht beherrschender Gesellschafter	49	117
Auszahlungen für Dividenden	-3.307	-3.031
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-5.246	-984
Währungsdifferenzen	13	-21
Wechselkursbedingte Änderung des Finanzmittelfonds	30	-28
Nettoveränderung von Zahlungsmitteln	8.658	-2.676
Zahlungsmittel zu Beginn der Berichtsperiode	5.217	6.516
Zahlungsmittel am Ende der Berichtsperiode	13.875	3.840