

Quartalsmitteilung

Q3 2018

1. Juli bis 30. September 2018

GEA legt Zahlen zum dritten Quartal vor

GEA hat nach einem sehr guten Vorquartal auch das dritte Quartal 2018 erfreulich abgeschlossen. Bei Auftragseingang und Umsatz erreichte GEA neue Höchststände für ein drittes Quartal. Auch die operative EBITDA-Marge lag über dem Wert des Vorjahreszeitraums. Damit hat GEA den Rückstand aus dem schwachen ersten Quartal fast wieder aufgeholt. Dennoch bleibt die Ergebnisentwicklung insbesondere der Kundenindustrie Milchverarbeitung hinter den eigenen Erwartungen zurück. Außerdem sind wachsende Belastungen durch konjunkturelle Unwägbarkeiten, zunehmende Handelshemmnisse sowie belastende Produktmixeffekte absehbar. GEA hat die Erwartungen für das Geschäftsjahr 2018 bereits Mitte Oktober hinsichtlich des Umsatzes erhöht, während die Prognosen für die operative EBITDA-Marge sowie die Cash-Flow-Treiber-Marge leicht gesenkt werden mussten.

„Obwohl sich die Nachfrage nach unseren innovativen Produkten und Lösungen weiterhin sehr erfreulich entwickelt, gehen wir von einem herausfordernden vierten Quartal aus“, so Jürg Oleas, Vorstandsvorsitzender von GEA. „Für das Gesamtjahr 2018 erwarten wir deshalb einen Konzernumsatz von rund 4,8 Mrd. EUR und ein operatives EBITDA von ca. 540 Mio. EUR, was einer Marge von etwa 11,3 Prozent entsprechen würde.“

IFRS-Kennzahlen von GEA

(in Mio. EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %
Ertragslage								
Auftragseingang	1.197,2	1.056,7	13,3	10,7	3.682,7	3.433,8	7,2	5,7
Umsatz	1.188,9	1.130,7	5,1	2,8	3.455,3	3.273,1	5,6	4,7
Operatives EBITDA ¹	137,6	120,5	14,2	-	337,1	339,4	-0,7	-
in % vom Umsatz	11,6	10,7	-	-	9,8	10,4	-	-
Operatives EBIT ¹	112,2	99,0	13,4	-	264,9	277,2	-4,4	-
in % vom Umsatz	9,4	8,8	-	-	7,7	8,5	-	-
EBIT	84,7	77,6	9,1	-	195,8	219,9	-11,0	-
Vermögenslage								
Working-Capital-Intensität in % (Durchschnitt der letzten 12 Monate)	16,3	16,4	-	-	16,3	16,4	-	-
Nettoliquidität (+)/Nettoverschuldung (-)	-330,7	227,4	-	-	-330,7	227,4	-	-
Finanzlage								
Operative Cash-Flow-Treiber-Marge ²	9,0	7,2	-	-	9,0	7,2	-	-
ROCE in % (Goodwill angepasst) ³	12,9	15,4	-	-	12,9	15,4	-	-
Mitarbeiteräquivalente (Stichtag) ⁴	18.535	17.163	8,0	2,7	18.535	17.163	8,0	2,7
Aktie								
Ergebnis je Aktie (in EUR)	0,33	0,24	40,0	-	0,71	0,82	-13,3	-

1) vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und Bereinigungen (vgl. Seite 7)

2) operativer Cash-Flow-Treiber = operatives EBITDA – Sachinvestitionen + Bereinigung Investitionen in strategische Projekte – Veränderung Working Capital (Durchschnitt der letzten 12 Monate)

3) Capital Employed ohne Goodwill aus dem Erwerb der ehemaligen GEA AG durch die ehemalige Metallgesellschaft AG im Jahr 1999 (Durchschnitt der letzten 12 Monate)

4) organische Veränderung ohne Akquisitionen, jedoch inklusive sonstiger Änderungen im Konsolidierungskreis

Wesentliche Veränderungen

Management

- Der Aufsichtsrat der GEA Group Aktiengesellschaft hat in seiner Sitzung vom 19. September 2018 Stefan Klebert mit Wirkung zum 15. November 2018 in den Vorstand der Gesellschaft berufen; er wird am 18. Februar 2019 die Nachfolge von Jürg Oleas als Vorstandsvorsitzender antreten
- Jürg Oleas wird nach Abschluss des Geschäftsjahres 2018 und entsprechender Übergabe im Februar 2019 aus dem Unternehmen ausscheiden

Wirtschaftsbericht

Geschäftsverlauf

Auftragseingang

Auftragseingang (in Mio. EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %
BA Equipment	623,9	576,9	8,1	1,8	2.013,5	1.820,7	10,6	6,2
BA Solutions	627,6	531,2	18,1	19,8	1.845,0	1.766,9	4,4	6,0
Summe	1.251,5	1.108,2	12,9	10,5	3.858,5	3.587,5	7,6	6,1
Konsolidierung/Sonstiges	-54,4	-51,4	-5,7	-	-175,8	-153,7	-14,4	-
GEA	1.197,2	1.056,7	13,3	10,7	3.682,7	3.433,8	7,2	5,7

- neue Rekordwerte beim Auftragseingang in einem dritten Quartal für Business Area Equipment und GEA insgesamt; bei Business Area Solutions ebenfalls deutliche Zunahme gegenüber Vorjahresquartal
- bereinigt um Währungs- und Akquisitionseffekte Steigerung des Auftragseingangs im dritten Quartal um 10,7 Prozent und damit deutlich über Vorjahresniveau
- vier Großaufträge (größer 15 Mio. EUR) für zwei Molkereiprojekte, ein Kaffeeprojekt sowie für einen Auftrag aus der Käseertechnik mit einem Volumen von zusammen 79 Mio. EUR (Vorjahresquartal 35 Mio. EUR)
- zweistelliges Wachstum des Auftragseingangs bei den Produktgruppen Food Processing & Packaging; Pasta, Extrusion & Milling sowie bei den Applikationszentren (APC) Dairy, Utilities und Chemicals
- Steigerung des Auftragseingangs vor allem in den Regionen Asien Pazifik, Nord- und Mitteleuropa sowie Lateinamerika; zum Teil mit deutlich zweistelligen Wachstumsraten
- Auftragseingang für die ersten neun Monate: erfreuliche Entwicklung bei beiden Business Areas; insbesondere in Nord- und Mitteleuropa, Lateinamerika sowie Asien Pazifik

Auftragseingang ¹ GEA (bezogen auf die letzten 12 Monate)	Veränderung Q3/2018 zu Q3/2017	Anteil ² am Auftragseingang in %
PGs Food Processing & Packaging; Pasta, Extrusion & Milling	↑	10
PGs Separation, Homogenizers, Flow Components, Compression	↗	25
PG Milking Dairy Farming	↗	15
Business Area Equipment	↑	50
APC Dairy	↘	15
APC Beverage	↑	10
APC Food	↘	10
APC Utilities	↗	10
APC Pharma	↑	5
APC Chemical	↑	5
Business Area Solutions	↗	50
GEA gesamt	↑	100

> 5 Prozentpunkte
 1 bis 5 Prozentpunkte
 1 bis -1 Prozentpunkte
 -1 bis -5 Prozentpunkte
 < -5 Prozentpunkte

1) nur externes Geschäft; PG = Produktgruppe, APC = Application Center

2) Anteil auf 5 %-Werte gerundet

Umsatz

Umsatz (in Mio. EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %	Bereinigte Veränderung in %
BA Equipment	650,5	576,0	12,9	8,0	1.895,9	1.693,2	12,0	8,6
BA Solutions	598,0	608,6	-1,7	-1,5	1.735,4	1.731,0	0,2	2,0
Summe	1.248,5	1.184,7	5,4	3,2	3.631,2	3.424,2	6,0	5,2
Konsolidierung/Sonstiges	-59,7	-54,0	-10,5	-	-176,0	-151,1	-16,4	-
GEA	1.188,9	1.130,7	5,1	2,8	3.455,3	3.273,1	5,6	4,7

- auch beim Umsatz neue Höchstwerte für ein drittes Quartal bei Business Area Equipment und GEA insgesamt
- bereinigt um Währungs- und Akquisitionseffekte Umsatz im Berichtsquartal um 2,8 Prozent gegenüber Vorjahresniveau gesteigert
- deutlich rückläufiger Umsatz der APC Dairy; demgegenüber starkes Umsatzwachstum bei der APC Chemicals und den Produktgruppen Food Processing & Packaging; Pasta, Extrusion & Milling sowie Separation, Homogenizers, Flow Components, Compression
- Umsatzwachstum in nahezu allen Regionen; zweistelliger Zuwachs in Nordamerika, Lateinamerika sowie Nord- und Mitteleuropa
- Steigerung des Umsatzes in den ersten neun Monaten über fast alle Regionen hinweg; zweistelliges Wachstum in Lateinamerika
- Umsatzwachstum auf Basis konstanter Wechselkurse zum Vorjahr in den ersten neun Monaten 9,4 Prozent

Umsatz¹ GEA (bezogen auf die letzten 12 Monate)	Veränderung Q3/2018 zu Q3/2017	Anteil ² am Umsatz in %
PGs Food Processing & Packaging; Pasta, Extrusion & Milling		10
PGs Separation, Homogenizers, Flow Components, Compression		25
PG Milking Dairy Farming		15
Business Area Equipment		50
APC Dairy		15
APC Beverage		10
APC Food		10
APC Utilities		10
APC Pharma		5
APC Chemical		5
Business Area Solutions		50
GEA gesamt		100

> 5 Prozentpunkte
 1 bis 5 Prozentpunkte
 1 bis -1 Prozentpunkte
 -1 bis -5 Prozentpunkte
 < -5 Prozentpunkte

1) nur externes Geschäft; PG = Produktgruppe, APC = Application Center
 2) Anteil auf 5 %-Werte gerundet

Umsatz nach Regionen GEA (bezogen auf die letzten 12 Monate)	Veränderung Q3/2018 zu Q3/2017	Anteil am Umsatz in %
Asien Pazifik		22
DACH & Osteuropa		21
Westeuropa, Naher Osten & Afrika		18
Nord- und Mitteleuropa		13
Lateinamerika		7
Nordamerika		18
GEA		100

> 5 Prozentpunkte
 1 bis 5 Prozentpunkte
 1 bis -1 Prozentpunkte
 -1 bis -5 Prozentpunkte
 < -5 Prozentpunkte

Ertragslage

- operatives EBITDA und operative EBITDA-Marge über dem Vorjahresquartal
- Business Area Equipment: Rekordwerte für ein drittes Quartal ebenfalls bei operativem EBITDA und operativer EBITDA-Marge, wozu fast alle Produktgruppen beitrugen
- Business Area Solutions: operatives EBITDA und operative EBITDA-Marge bei rückläufigem Umsatz über Vorjahresquartal; im dritten Quartal 2017 Ergebnisbelastung durch Zusatzkosten für Abfüllanlagen (14,5 Mio. EUR)
- Sonstiges: im Vorjahresquartal Erträge aus Verkäufen nicht mehr benötigter Immobilien (7,2 Mio. EUR)
- operative EBITDA-Marge in den ersten neun Monaten auf Basis konstanter Wechselkurse zum Vorjahr in Höhe von 9,5 Prozent vom Umsatz

Operatives EBITDA/operative EBITDA-Marge* (in Mio. EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %
BA Equipment	108,8	93,3	16,6	266,0	259,5	2,5
in % vom Umsatz	16,7	16,2	-	14,0	15,3	-
BA Solutions	32,7	21,4	52,6	70,3	80,1	-12,2
in % vom Umsatz	5,5	3,5	-	4,1	4,6	-
Konsolidierung/Sonstiges	-3,9	5,8	-	0,8	-0,2	-
GEA	137,6	120,5	14,2	337,1	339,4	-0,7
in % vom Umsatz	11,6	10,7	-	9,8	10,4	-

*) vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und Bereinigungen (vgl. Seite 7)

Überleitung operatives EBITDA über EBIT zum operativen EBIT (in Mio. EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %
Operatives EBITDA*	137,6	120,5	14,2	337,1	339,4	-0,7
Realisierung Aufwertungsbeitrag auf Vorräte	-0,2	-0,4	-	-0,7	-1,3	-
Bereinigungen	-16,6	-13,3	-	-35,7	-33,8	-
EBITDA	120,8	106,8	13,2	300,7	304,2	-1,2
Abschreibungen und Wertminderungen auf Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, immaterieller Vermögenswerte und Goodwill laut Anlagenspiegel	-36,1	-29,1	-	-104,9	-84,3	-
EBIT	84,7	77,6	9,1	195,8	219,9	-11,0
Abschreibungen auf Aktivierungen aus Kaufpreisallokationen	10,7	7,5	-	32,6	22,1	-
Realisierung Aufwertungsbeitrag auf Vorräte	0,2	0,4	-	0,7	1,3	-
Bereinigungen	16,5	13,3	-	35,7	33,8	-
Operatives EBIT*	112,2	99,0	13,4	264,9	277,2	-4,4

*) vor Effekten aus Kaufpreisallokationen und Bereinigungen (vgl. Seite 7)

Cash-Flow-Treiber

Operativer Cash-Flow-Treiber/operative Cash-Flow-Treiber-Marge (in Mio. EUR)	30.09.2018	30.09.2017
Operatives EBITDA der letzten 12 Monate	561,3	553,9
Investitionen der letzten 12 Monate	-117,2	-113,7
Bereinigung Investitionen in strategische Projekte der letzten 12 Monate	17,5	23,9
Veränderung Working Capital (auf Basis des Durchschnitts der letzten 12 Monate)	-32,5	-133,7
Operativer Cash-Flow-Treiber	429,1	330,4
in % vom Umsatz (der letzten 12 Monate)	9,0	7,2

- operative Cash-Flow-Treiber-Marge in den ersten neun Monaten auf Basis konstanter Wechselkurse zum Vorjahr: 8,2 Prozent vom Umsatz

Berichtete Kennzahlen zu konstanten Wechselkursen

Die wesentlichen Kennzahlen entwickelten sich in den ersten neun Monaten wie folgt:

	Q1 – Q3 2018 berichtet	Q1 – Q3 2018 zu konstanten Wechselkursen (2017)
Umsatz (in Mio. EUR)	3.455,3	3.579,7
Umsatzwachstum (in %)	5,6	9,4
Operatives EBITDA (in Mio. EUR)	337,1	341,7
Operative EBITDA-Marge (in %)	9,8	9,5
Operative Cash-Flow-Treiber-Marge* (in %)	9,0	8,2

*) bezogen auf die letzten 12 Monate

Prognoseveränderungsbericht

Der Vorstand der GEA Group Aktiengesellschaft hat sich am 10. Oktober 2018 vor dem Hintergrund vorläufiger Zahlen für das dritte Quartal 2018 entschieden, den Ausblick für das Geschäftsjahr 2018 anzupassen. Der insgesamt positive Trend gegenüber dem Vorjahreszeitraum bei Auftragseingang, Umsatz und Ergebnis hat sich im dritten Quartal 2018 zwar fortgesetzt, allerdings bleibt die Ergebnisentwicklung insbesondere der Kundenindustrie Milchverarbeitung hinter den eigenen Erwartungen zurück. Der Vorstand geht daher aktuell für das Geschäftsjahr 2018 von einem Umsatz von rund 4.800 Mio. EUR (bzw. rund 4.950 Mio. EUR zu konstanten Wechselkursen) und von einem operativen EBITDA von rund 540 Mio. EUR (bzw. rund 550 Mio. EUR zu konstanten Wechselkursen) aus. Dies entspricht einer operativen EBITDA-Marge von rund 11,3 Prozent (bzw. rund 11,1 Prozent zu konstanten Wechselkursen).

Angepasster Ausblick

Der Vorstand erwartet für das laufende Geschäftsjahr auf Basis konstanter Wechselkurse zum Jahr 2017 und inklusive der Akquisitionen der Pavan-Gruppe und von VIPOLL:

- ein Umsatzwachstum von etwa 7,5 Prozent (zuletzt: am oberen Rand von 5 bis 6 Prozent)
- eine operative EBITDA-Marge von etwa 11,1 Prozent (zuletzt: am unteren Rand von 12 bis 13 Prozent)
- eine operative Cash-Flow-Treiber-Marge von etwa 8,5 Prozent (zuletzt: am unteren Rand von 8,7 bis 9,7 Prozent)

Die übrigen Annahmen bleiben unverändert.

Düsseldorf, 29. Oktober 2018

Finanzinformationen

Die Definition der vom Management für Steuerungszwecke genutzten operativen Ergebniskennzahlen wurde vor dem Hintergrund der von der europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) herausgegebenen Leitlinien zu alternativen Ergebniskennzahlen schon seit längerem wie folgt präzisiert und im abgelaufenen Geschäftsjahr für 2018 erweitert. Demnach nutzt das Management von GEA seit Beginn des Geschäftsjahres 2018 entsprechend dem internen Steuerungssystem die operative EBITDA-Marge (operatives EBITDA im Verhältnis zum Umsatz) als operative Ergebniskennzahl für Steuerungszwecke. Zusätzlich berichtet GEA im Jahr 2018 die Kennzahlen Umsatzerlöse, operative EBITDA-Marge und operative Cash-Flow-Treiber-Marge zu konstanten Wechselkursen im Vergleich zum Vorjahr. Unterjährig werden die Wechselkurse des Vorjahresvergleichszeitraums herangezogen. Bei der Ermittlung des operativen EBITDA sowie des operativen EBIT werden unverändert Ergebniseffekte bereinigt, die nach Auffassung des Managements nicht den im jeweiligen Betrachtungszeitraum erzielten wirtschaftlichen Erfolg von GEA widerspiegeln. Dies bezieht sich zum einen auf die Bereinigung der Effekte aus Kaufpreisallokationen, die für alle wesentlichen Akquisitionen der Vergangenheit ermittelt wurden. Zum anderen erfolgt eine Bereinigung der Aufwendungen für Strategieprojekte. Diese umfassen Restrukturierungsaufwendungen, Aufwendungen für externe Beratung, Akquisitionskosten für geplante und vollzogene Unternehmenserwerbe sowie weitere, den Projekten direkt zuordenbare Sachkosten und interne Kosten. In der Berichtsperiode bestanden folgende strategische Projekte:

- „Restructuring/Footprint“ betrifft Maßnahmen zur Optimierung des Fertigungsnetzwerks sowie nachlaufende Aufwendungen für das Programm „Fit for 2020“
- „IT Transformation“ zur Standardisierung und Auslagerung der IT-Plattform als Grundlage für die digitale Transformation sowie das Ausrollen eines einheitlichen ERP Systems
- „Steering Systems“ zur konsequenten Ausrichtung der Informations- und Steuerungssysteme auf die neue funktionale OneGEA Organisation

Entsprechend dieser Definition wurden im operativen EBITDA für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres Aufwendungen in Höhe von insgesamt 35,7 Mio. EUR (Vorjahr 33,8 Mio. EUR) bereinigt. Davon entfielen 13,7 Mio. EUR auf „Restructuring/Footprint“ (Vorjahr 17,7 Mio. EUR einschließlich nachlaufende Aufwendungen für „Fit for 2020“). Für „IT Transformation“ sowie „Steering Systems“ wurden in der Berichtsperiode 4,9 Mio. EUR bzw. 14,9 Mio. EUR aufgewendet (Vorjahr 3,9 Mio. EUR bzw. 8,9 Mio. EUR). Die weiteren Aufwendungen für Strategieprojekte in Höhe von 2,3 Mio. EUR umfassen sonstige Projekte sowie Kosten im Zusammenhang mit Unternehmenserwerben (Vorjahr 3,4 Mio. EUR).

Konzernbilanz zum 30. September 2018

Aktiva (in T EUR)	30.09.2018	31.12.2017	Veränderung in %
Sachanlagen	493.970	501.448	-1,5
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.355	2.415	-2,5
Goodwill	1.747.527	1.725.808	1,3
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	520.748	539.844	-3,5
Beteiligungen an at-equity bewerteten Unternehmen	15.419	14.414	7,0
Sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	41.130	38.723	6,2
Latente Steuern	421.671	411.290	2,5
Langfristige Vermögenswerte	3.242.820	3.233.942	0,3
Vorräte	832.952	659.580	26,3
Vertragsvermögenswerte*	571.432	–	–
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	912.641	1.391.993	-34,4
Ertragsteuerforderungen	36.005	30.738	17,1
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	235.471	180.642	30,4
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	263.483	250.507	5,2
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	22.184	–	–
Kurzfristige Vermögenswerte	2.874.168	2.513.460	14,4
Summe Aktiva	6.116.988	5.747.402	6,4

*) GEA hat IFRS 15 erstmalig zum 1. Januar 2018 angewendet. Siehe hierzu die erläuternden Angaben im Kapitel „Grundlagen der Berichterstattung“ im Konzernanhang des Halbjahresfinanzberichts 2018.

Passiva (in T EUR)	30.09.2018	31.12.2017	Veränderung in %
Gezeichnetes Kapital ¹⁾	520.376	489.372	6,3
Kapitalrücklage	1.217.861	1.217.861	–
Gewinnrücklagen und Konzernergebnis	688.309	756.923	-9,1
Kumuliertes Sonstiges Konzernergebnis	49.524	38.247	29,5
Anteil nicht beherrschender Gesellschafter	562	1.191	-52,8
Eigenkapital	2.476.632	2.503.594	-1,1
Langfristige Rückstellungen	162.629	152.531	6,6
Langfristige Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern	764.557	794.716	-3,8
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	263.835	6.008	> 100
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	30.023	33.041	-9,1
Latente Steuern	169.756	171.170	-0,8
Langfristige Schulden	1.390.800	1.157.466	20,2
Kurzfristige Rückstellungen	159.459	127.920	24,7
Kurzfristige Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern	149.818	147.071	1,9
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	343.669	256.809	33,8
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	674.980	736.906	-8,4
Kurzfristige Verbindlichkeiten ²⁾	706.522	–	–
Ertragsteuerverbindlichkeiten	29.527	28.489	3,6
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	179.547	789.147	-77,2
Zur Veräußerung gehaltene Schulden	6.034	–	–
Kurzfristige Schulden	2.249.556	2.086.342	7,8
Summe Passiva	6.116.988	5.747.402	6,4

1) zum 31.12.2017 ausgegebenes Kapital

2) GEA hat IFRS 15 erstmalig zum 1. Januar 2018 angewendet. Siehe hierzu die erläuternden Angaben im Kapitel „Grundlagen der Berichterstattung“ im Konzernanhang des Halbjahresfinanzberichts 2018.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

1. Juli – 30. September 2018

(in T EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %
Umsatzerlöse	1.188.882	1.130.701	5,1
Herstellungskosten	839.789	802.556	4,6
Bruttoergebnis vom Umsatz	349.093	328.145	6,4
Vertriebskosten	144.727	128.132	13,0
Forschungs- und Entwicklungskosten	20.173	14.594	38,2
Allgemeine Verwaltungskosten	103.002	112.414	-8,4
Sonstige Erträge	53.030	104.992	-49,5
Sonstige Aufwendungen	47.468	100.684	-52,9
Ergebnis aus Wertminderung und Wertaufholung von finanziellen Vermögenswerten und Vertragsvermögenswerten*	-2.340	-	-
Ergebnis von at-equity bilanzierten Unternehmen	507	189	> 100
Sonstige Finanzerträge	-8	125	-
Sonstige Finanzaufwendungen	214	-	-
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	84.698	77.627	9,1
Zinserträge	938	1.812	-48,2
Zinsaufwendungen	7.278	15.294	-52,4
Ergebnis vor Ertragsteuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	78.358	64.145	22,2
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	16.455	14.112	16,6
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	61.903	50.033	23,7
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	-1.921	-6.645	71,1
Konzernergebnis	59.982	43.388	38,2
davon Anteil der Aktionäre der GEA Group Aktiengesellschaft	59.892	43.391	38,0
davon Anteil nicht beherrschender Gesellschafter	90	-3	-

*) erstmalig gesondert ausgewiesen aufgrund der Erstanwendung von IFRS 9

(in EUR)	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung in %
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen	0,34	0,27	25,3
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	-0,01	-0,04	70,7
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,33	0,24	40,0
Gewichtete durchschnittliche Anzahl von, für die Berechnung des verwässerten und unverwässerten Ergebnisses je Aktie herangezogenen, Stammaktien (in Mio. Stück)	180,5	183,1	-1,4

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung 1. Januar – 30. September 2018

(in T EUR)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %
Umsatzerlöse	3.455.279	3.273.078	5,6
Herstellungskosten	2.455.951	2.269.202	8,2
Bruttoergebnis vom Umsatz	999.328	1.003.876	-0,5
Vertriebskosten	414.032	395.747	4,6
Forschungs- und Entwicklungskosten	57.441	47.257	21,6
Allgemeine Verwaltungskosten	345.173	351.687	-1,9
Sonstige Erträge	300.023	285.137	5,2
Sonstige Aufwendungen	283.586	275.381	3,0
Ergebnis aus Wertminderung und Wertaufholung von finanziellen Vermögenswerten und Vertragsvermögenswerten*	-4.689	-	-
Ergebnis von at-equity bilanzierten Unternehmen	874	821	6,5
Sonstige Finanzerträge	718	125	> 100
Sonstige Finanzaufwendungen	214	-	-
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	195.808	219.887	-11,0
Zinserträge	3.229	5.830	-44,6
Zinsaufwendungen	26.854	26.767	0,3
Ergebnis vor Ertragsteuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	172.183	198.950	-13,5
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	36.158	43.769	-17,4
Ergebnis nach Steuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	136.025	155.181	-12,3
Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	-7.521	-1.002	< -100
Konzernergebnis	128.504	154.179	-16,7
davon Anteil der Aktionäre der GEA Group Aktiengesellschaft	128.411	154.180	-16,7
davon Anteil nicht beherrschender Gesellschafter	93	-1	-

*) erstmalig gesondert ausgewiesen aufgrund der Erstanwendung von IFRS 9

(in EUR)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017	Veränderung in %
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Geschäftsbereichen	0,75	0,83	-8,8
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	-0,04	-0,01	< -100
Verwässertes und unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,71	0,82	-13,3
Gewichtete durchschnittliche Anzahl von, für die Berechnung des verwässerten und unverwässerten Ergebnisses je Aktie herangezogenen, Stammaktien (in Mio. Stück)	180,5	188,0	-4,0

Konzern-Kapitalflussrechnung

1. Juli – 30. September 2018

(in T EUR)	Q3 2018	Q3 2017
Konzernergebnis	59.982	43.388
zuzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	16.455	14.112
zuzüglich Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	1.921	6.645
Ergebnis vor Ertragsteuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	78.358	64.145
Zinsergebnis	6.340	13.482
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	84.698	77.627
Abschreibungen/Zuschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	36.122	29.228
Weitere, nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	4.514	2.711
Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern aus leistungsorientierten Pensionsplänen	-10.293	-10.464
Veränderung der Rückstellungen einschl. sonstiger Verpflichtungen ggü. Arbeitnehmern	41.734	27.966
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Gegenständen des Anlagevermögens	-173	-7.467
Veränderung der Vorräte inklusive noch nicht fakturierter Fertigungsaufträge*	-90.018	-39.100
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.947	-5.415
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1.296	24.688
Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva	2.623	-38.696
Gezahlte Steuern	-21.304	-16.562
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	48.554	44.516
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-861	-1.643
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	47.693	42.873
Einzahlungen aus der Veräußerung langfristiger Vermögenswerte	661	8.458
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-28.707	-23.992
Zinseinzahlungen	616	1.089
Dividendeneinzahlungen	100	431
Auszahlungen aus Unternehmenserwerben	-497	-
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	-27.827	-14.014
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-30	-193
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-27.857	-14.207
Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-	-133.842
Auszahlungen aus dem Finanzierungsleasing	-1.081	-936
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	61.421	5.286
Auszahlungen aus der Tilgung eines Schuldscheindarlehens	-	-90.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-66.725	-
Zinszahlungen	-1.734	-6.241
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	-8.119	-225.733
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-24	-15
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-8.143	-225.748
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	-2.390	-4.631
Veränderung der frei verfügbaren flüssigen Mittel	9.303	-201.713
Frei verfügbare flüssige Mittel zum Quartalsanfang	269.112	497.408
Frei verfügbare flüssige Mittel zum Bilanzstichtag	278.415	295.695
Nicht frei verfügbare flüssige Mittel	1.839	901
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gesamt	280.254	296.596
abzüglich als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-16.771	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Bilanz	263.483	296.596

*) einschließlich erhaltener Anzahlungen

Konzern-Kapitalflussrechnung 1. Januar – 30. September 2018

(in T EUR)	Q1-Q3 2018	Q1-Q3 2017
Konzernergebnis	128.504	154.179
zuzüglich Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	36.158	43.769
zuzüglich Ergebnis nach Steuern aus nicht fortgeführten Geschäftsbereichen	7.521	1.002
Ergebnis vor Ertragsteuern aus fortgeführten Geschäftsbereichen	172.183	198.950
Zinsergebnis	23.625	20.937
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	195.808	219.887
Abschreibungen/Zuschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	104.911	84.442
Weitere, nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	10.357	8.563
Verpflichtungen gegenüber Arbeitnehmern aus leistungsorientierten Pensionsplänen	-30.879	-31.136
Veränderung der Rückstellungen einschl. sonstiger Verpflichtungen ggü. Arbeitnehmern	25.801	-7.194
Ergebnis aus dem Abgang von langfristigen Gegenständen des Anlagevermögens	-539	-7.953
Veränderung der Vorräte inklusive noch nicht fakturierter Fertigungsaufträge*	-228.170	-87.619
Veränderung der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-8.193	59.700
Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-32.345	11.125
Veränderung der sonstigen betrieblichen Aktiva und Passiva	-24.114	-112.604
Gezahlte Steuern	-48.470	-49.295
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	-35.833	87.916
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-5.393	-5.972
Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-41.226	81.944
Einzahlungen aus der Veräußerung langfristiger Vermögenswerte	1.434	11.966
Auszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-72.308	-75.432
Auszahlungen für langfristige finanzielle Vermögenswerte	-263	-24
Zinseinzahlungen	1.879	3.580
Dividendeneinzahlungen	1.722	2.535
Auszahlungen aus Unternehmenserwerben	-17.401	-348
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	-84.937	-57.723
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-329	-5.241
Cash-Flow aus der Investitionstätigkeit	-85.266	-62.964
Dividendenzahlungen	-153.418	-152.812
Auszahlungen aus dem Erwerb eigener Aktien	-24.022	-394.896
Auszahlungen aus dem Finanzierungsleasing	-3.073	-2.987
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	268.388	13.596
Einzahlungen aus der Aufnahme eines Schuldscheindarlehnens	249.500	-
Auszahlungen aus der Tilgung eines Schuldscheindarlehnens	-	-90.000
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-173.740	-
Zinszahlungen	-3.275	-9.907
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit fortgeführter Geschäftsbereiche	160.360	-637.006
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit nicht fortgeführter Geschäftsbereiche	-92	-50
Cash-Flow aus der Finanzierungstätigkeit	160.268	-637.056
Wechselkursbedingte Änderungen des Finanzmittelbestandes	-4.854	-14.233
Veränderung der frei verfügbaren flüssigen Mittel	28.922	-632.309
Frei verfügbare flüssige Mittel zum Jahresanfang	249.493	928.004
Frei verfügbare flüssige Mittel zum Bilanzstichtag	278.415	295.695
Nicht frei verfügbare flüssige Mittel	1.839	901
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente gesamt	280.254	296.596
abzüglich als „zur Veräußerung gehalten“ ausgewiesene Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-16.771	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente in der Bilanz	263.483	296.596

*) einschließlich erhaltener Anzahlungen

Konzern-Eigenkapitalspiegel zum 30. September 2018

(in T EUR)			Kumuliertes Sonstiges Konzernergebnis				Anteil der Aktionäre der GEA Group Aktiengesellschaft	Anteil nicht beherrschender Gesellschafter	Gesamt
	Gezeichnetes Kapital ¹	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen und Konzernergebnis	Unterschiedsbetrag aus der Währungs-umrechnung	Ergebnis aus der Markt-bewertung finanzieller Vermögens-werte	Ergebnis aus Cash-Flow-Hedges			
Stand am 01.01.2017 (Aktien in Stück 192.495.476)	520.376	1.217.861	1.067.812	189.962	-467	-518	2.995.026	578	2.995.604
Konzernergebnis	-	-	154.180	-	-	-	154.180	-1	154.179
Sonstiges Konzernergebnis	-	-	20.246	-137.128	111	518	-116.253	-	-116.253
Konzerngesamtergebnis	-	-	174.426	-137.128	111	518	37.927	-1	37.926
Erwerb eigener Aktien	-28.871	-	-369.527	-	-	-	-398.398	-	-398.398
Einziehung eigener Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendenausschüttung GEA Group Aktiengesellschaft	-	-	-152.812	-	-	-	-152.812	-	-152.812
Veränderung sonstiger, nicht beherrschender Gesellschafter am Kapital	-	-	-	-	-	-	-	-12	-12
Stand am 30.09.2017 (Aktien in Stück 185.221.613)	491.505	1.217.861	719.899	52.834	-356	-	2.481.743	565	2.482.308
Stand am 01.01.2018 (Aktien in Stück 181.026.744)	489.372	1.217.861	756.923	38.749	-502	-	2.502.403	1.191	2.503.594
Anpassung IFRS 9	-	-	-1.032	-	502	-	-530	-	-530
Anpassung IFRS 15	-	-	-3.390	-	-	-	-3.390	-	-3.390
Anpassung Hochinflation ²	-	-	77	-	-	-	77	-	77
Angepasster Stand am 01.01.2018	489.372	1.217.861	752.578	38.749	-	-	2.498.560	1.191	2.499.751
Konzernergebnis	-	-	128.411	-	-	-	128.411	93	128.504
Sonstiges Konzernergebnis	-	-	12.375	10.774	-	1	23.150	-	23.150
Konzerngesamtergebnis	-	-	140.786	10.774	-	1	151.561	93	151.654
Erwerb eigener Aktien	-1.445	-	-19.508	-	-	-	-20.953	-	-20.953
Einziehung eigener Aktien	32.449	-	-32.449	-	-	-	-	-	-
Dividendenausschüttung GEA Group Aktiengesellschaft	-	-	-153.418	-	-	-	-153.418	-	-153.418
Anpassung Hochinflation ²	-	-	320	-	-	-	320	-	320
Veränderung sonstiger, nicht beherrschender Gesellschafter am Kapital	-	-	-	-	-	-	-	-722	-722
Stand am 30.09.2018 (Aktien in Stück 180.492.172)	520.376	1.217.861	688.309	49.523	-	1	2.476.070	562	2.476.632

1) zum 30.06.2017 und 01.01.2018 ausgegebenes Kapital

2) erstmalige Anwendung Hochinflationbilanzierung in Argentinien gemäß IAS 29

Finanzkalender

14. März 2019	Geschäftsbericht 2018
26. April 2019	Hauptversammlung zum Geschäftsjahr 2018
10. Mai 2019	Quartalsmitteilung zum 31. März 2019
6. August 2019	Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2019
25. Oktober 2019	Quartalsmitteilung zum 30. September 2019

Stammdaten der GEA Aktie

WKN 660 200
 ISIN DE0006602006
 Kürzel Reuters G1AG.DE
 Kürzel Bloomberg G1A.GR
 Xetra G1A.DE

Daten des American Depository Receipts (ADR)

WKN (CUSIP) 361592108
 Symbol GEAGY
 Sponsor Deutsche Bank Trust Company Americas
 ADR-Level 1
 Verhältnis 1:1

Communication, Marketing & Branding

Tel. +49 (0)211 9136-1492
 Fax +49 (0)211 9136-31492
 Mail pr@gea.com

Investor Relations

Tel. +49 (0)211 9136-1081
 Fax +49 (0)211 9136-31081
 Mail ir@gea.com

Impressum

Herausgeber: GEA Group Aktiengesellschaft
 Peter-Müller-Straße 12
 40468 Düsseldorf
 gea.com
 Layout: Christiane Luhmann
 luhmann & friends

Diese Quartalsmitteilung beinhaltet in die Zukunft gerichtete Aussagen zur GEA Group Aktiengesellschaft, zu ihren Tochter- und Beteiligungsgesellschaften sowie zu den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen, die den Geschäftsverlauf der GEA beeinflussen können. Alle diese Aussagen basieren auf Annahmen, die der Vorstand aufgrund der ihm derzeit zur Verfügung stehenden Informationen getroffen hat. Sofern diese Annahmen nicht oder nur teilweise eintreffen oder weitere Risiken eintreten, kann die tatsächliche Geschäftsentwicklung von der erwarteten abweichen. Eine Gewähr kann deshalb für die Aussagen nicht übernommen werden.

Rundungshinweis

Bei Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können aufgrund kaufmännischer Rundung geringe Abweichungen auftreten.

Hinweis zur Quartalsmitteilung

Die Quartalsmitteilung liegt auch in englischer Übersetzung vor. Bei Abweichungen gilt die deutsche Fassung.

Wir leben Werte.

Spitzenleistung • Leidenschaft • Integrität • Verantwortung • GEA-versity

GEA ist ein globaler Technologiekonzern mit Umsatz in Milliardenhöhe und operativen Unternehmen in über 50 Ländern. Das Unternehmen wurde 1881 gegründet und ist einer der größten Anbieter innovativer Anlagen und Prozesstechnologien. GEA ist im STOXX® Europe 600 Index gelistet. Darüber hinaus ist die GEA Aktie Teil der MSCI Global Sustainability Indizes.

GEA Group Aktiengesellschaft

Peter-Müller-Straße 12

40468 Düsseldorf

Tel.: +49 211 9136-0

[gea.com](https://www.gea.com)