



Zwischenmitteilung zum
31. März 2017

Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre, verehrte Geschäftspartner,

die PVA TePla-Gruppe ist gut in das laufende Geschäftsjahr gestartet und auf gutem Wege, die gesteckten Ziele für 2017 zu erreichen.

Die weiteren Fortschritte im Umbau des Unternehmens zeigen sich hierbei im deutlichen Umsatzwachstum von 37 Prozent gegenüber dem Vorjahreszeitraum auf 23,3 Mio. EUR. Die Ergebnismarge wurde darüber hinaus auf gut 22% gegenüber 19% verbessert. Es wurden ein EBITDA von 1,1 Mio. EUR und erstmals seit dem ersten Quartal 2012 wieder ein positives operatives Ergebnis (EBIT) in Höhe von 0,6 Mio. EUR erzielt. Der Konzernperiodenüberschuss betrug 0,8 Mio. EUR.

Der Auftragseingang in Höhe von 21,0 Mio. EUR entwickelte sich auch im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahrs in den beiden Geschäftsbereichen unterschiedlich. Während der Auftragseingang im Geschäftsbereich Industrial Systems unter unseren Erwartungen lag, verlief er im Geschäftsbereich Semiconductor Systems sehr erfreulich und war um ein Drittel höher als im Vorjahreszeitraum. Auch das Eigenkapital und operativer Cash-Flow haben sich weiter verbessert: Das Eigenkapital erhöhte sich auf 41,1 Mio. EUR und der operative Cash Flow auf 6,2 Mio. EUR gegenüber -4,4 Mio. EUR zum 31.12.2016.

Unsere bisherige Prognose für das Gesamtjahr behalten wir bei: In 2017 werden wir einen Konzernumsatz und eine EBITDA-Marge in der Größenordnung von 85 Mio. EUR bzw. 6% erzielen.

Wir bedanken uns bei unseren Aktionären auch im Namen unserer Geschäftsführer und aller Mitarbeiter für Ihr Vertrauen und Engagement in unser Unternehmen.

Peter Abel
Vorsitzender des Vorstands

Alfred Schopf
Vorstand Finanzen

Oliver Höfer
Vorstand Produktion
und Technologie

DIE WICHTIGSTEN KONZERN-KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

in TEUR	1. Quartal 2017	1. Quartal 2016
Umsatz	23.340	17.028
Industrial Systems	8.564	8.583
Semiconductor Systems	14.776	8.445
Bruttoergebnis	5.172	3.290
in % vom Umsatz	22,2	19,3
F&E-Kosten	400	566
EBITDA	1.140	-137
in % vom Umsatz	4,9	-0,8
Betriebsergebnis (EBIT)	581	-735
in % vom Umsatz	2,5	-4,3
Konzernperiodenergebnis	786	-1.230
in % vom Umsatz	3,4	-7,2
Bilanzsumme	91.112	94.736²⁾
Eigenkapital	41.091	40.305²⁾
Eigenkapitalquote in %	45,1	42,5 ²⁾
Mitarbeiter per 31.03.	371	366
Auftragseingang	21.022	17.941
Auftragsbestand	47.541	68.742
Book-to-Bill-Ratio	0,90	1,05
Operativer Cash Flow	6.189	-3.703
Nettofinanzposition	-3.032	-8.902²⁾

¹⁾ Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien: 21.749.988

²⁾ Zum Stichtag 31. Dezember

Zwischenmitteilung der PVA TePla AG zum 31. März 2017

UMSÄTZE

Der Umsatz der PVA TePla-Gruppe zeigt in den ersten drei Monaten 2017 mit 23,3 Mio. EUR einen deutlichen Anstieg gegenüber dem Vorjahreszeitraum [VJ] mit 17,0 Mio. EUR und ist in erster Linie durch den guten Auftragsbestand begründet, mit dem das Unternehmen in das erste Quartal gestartet ist.

Der **GB Industrial Systems** erzielte einen Umsatz von 8,6 Mio. EUR und lag damit auf Vorjahresniveau (8,6 Mio. EUR). Ein deutlicher Zuwachs wurde dagegen im **GB Semiconductor Systems** mit 14,8 Mio. EUR erzielt (VJ: 8,4 Mio. EUR).

Umsatz nach Geschäftsbereichen in TEUR	1. Quartal 2017	1. Quartal 2016
Industrial Systems	8.564	8.583
Semiconductor Systems	14.776	8.445
Umsatz gesamt	23.340	17.028

BRUTTOMARGE UND EBIT

Auf Basis des Konzernumsatzes von 23,3 Mio. EUR (VJ: 17,0 Mio. EUR) wurde in den ersten drei Monaten 2017 ein Bruttoergebnis von 5,2 Mio. EUR (VJ: 3,3 Mio. EUR) und eine Bruttomarge von 22,2% erzielt (VJ: 19,3%). Die Bruttomarge liegt aufgrund einer verbesserten Kapazitätsauslastung über dem Niveau des Vorjahreszeitraums.

In den ersten drei Monaten 2017 wurde ein EBITDA von +1,1 Mio. EUR (31. März 2016 [VJ]: -0,1 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge lag bei 4,9% (VJ: -0,8%). Das Betriebsergebnis (EBIT) belief sich auf +0,6 Mio. EUR (VJ: -0,7 Mio. EUR). Die EBIT-Marge lag bei +2,5% (VJ: -4,3%).

PERIODENERGEBNIS

Das Ergebnis vor Steuern betrug 0,4 Mio. EUR (VJ: -1,0 Mio. EUR) und das Periodenergebnis +0,8 Mio. EUR (VJ: -1,2 Mio. EUR). Die Umsatzrendite lag somit bei +3,4% (VJ: -7,2%).

AUFTRAGSEINGANG

In den ersten drei Monaten 2017 lag der Auftragseingang für die PVA TePla-Gruppe bei 21,0 Mio. EUR und somit oberhalb des Auftragseingangs der Vorjahresperiode (17,9 Mio. EUR). Die Book-to-Bill-Ratio beträgt 0,9 (VJ: 1,1).

Der Auftragseingang im **GB Industrial Systems** lag in den ersten drei Monaten 2017 mit 6,0 Mio. EUR (VJ: 8,1 Mio. EUR) unter dem Wert der Vorjahresperiode. Hochtemperatur-Vakuumanlagen standen im Mittelpunkt der Bestellungen. Die Auftragseingänge im Produktbereich Plasmanitrieranlagen waren wieder erfreulich. Der **GB Semiconductor Systems** erzielte einen erfreulichen Auftragseingang von 15,0 Mio. EUR (VJ: 10,7 Mio. EUR). Den größten Anteil am Auftragseingang hatten in diesem Geschäftsbereich Bestellungen von Plasma- und Metrologie-Anlagen.

AUFTRAGBESTAND

Der Auftragsbestand, konsolidiert und nach Abzug der gemäß „Percentage of Completion-Methode“ (PoC) bereits realisierten Umsatzanteile, lag zum 31. März 2017 mit 47,5 Mio. EUR unter der Vorjahreszahl (68,7 Mio. EUR). Der **GB Industrial Systems** verfügt über einen Auftragsbestand von 24,1 Mio. EUR zum 31. März 2017 (VJ: 34,9 Mio. EUR). Im **GB Semiconductor Systems** liegt ein Auftragsbestand in Höhe von 23,4 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahreswert von 33,8 Mio. EUR vor.

EIGENKAPITAL UND BILANZSUMME

Das Eigenkapital hat sich infolge des Periodenergebnisses auf 41,1 Mio. EUR leicht erhöht (31.12.2016: 40,3 Mio. EUR). Die Bilanzsumme belief sich zum 31. März 2017 auf 91,1 Mio. EUR (31.12.2016: 94,7 Mio. EUR). Die geringere Bilanzsumme begründet sich im Wesentlichen durch einen Rückgang in den Unfertigen Erzeugnissen sowie in den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und auf der Passivseite durch geringere sonstige Verbindlichkeiten.

LIQUIDITÄT

Der operative Cashflow konnte im ersten Quartal 2017 gegenüber dem Vorjahresquartal sowie dem Jahresende 2016 deutlich auf 6,2 Mio. EUR gesteigert werden. Dieser Wert ist in den Produktbereichen Vakuumanlagen und Kristallzuchtanlagen aufgrund der Projektstruktur der Aufträge stichtagsbezogen starken Schwankungen unterworfen. Zu Beginn der Aufträge erhalten wir nennenswerte Anzahlungen, die bei großen Aufträgen den gesamten Cash Flow positiv beeinflussen. Während der Bearbeitung der Aufträge ist der Cash Flow negativ, wohingegen zeitnah zur Lieferung die Restzahlung bis auf eine geringe Restrate erfolgt. Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug -0,3 Mio. EUR (31.12.2016: -0,6 Mio. EUR). Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag bei -3,4 Mio. EUR (31.12.2016: +1,0 Mio. EUR). Der gesamte Cash Flow betrug in den ersten drei Monaten 2017 einschließlich wechselkursbedingter Veränderungen +2,5 Mio. EUR (31.12.2016: -4,0 Mio. EUR). Die Liquiditätssituation der PVA TePla-Gruppe hat sich sehr gut entwickelt. Die Nettofinanzposition (Überschuss der kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten über die Zahlungsmittel) betrug -3,0 Mio. EUR (31.12.2016: -8,9 Mio. EUR).

MITARBEITER

Zum 31. März 2017 beschäftigte der Konzern 371 Mitarbeiter (31. Dezember 2016: 377; 31. März 2016: 366 Mitarbeiter).

CHANCEN UND RISIKOBERICHT

Im Laufe des ersten Quartals des Geschäftsjahres 2017 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht 2016 dargestellten Chancen und Risiken ergeben.

PROGNOSE

Der Vorstand der PVA TePla AG bestätigt die bisherige Prognose zum Geschäftsverlauf 2017 und erwartet somit einen Konzernumsatz in einer Größenordnung von 85 Mio. EUR und eine EBITDA-Marge in einer Größenordnung von 6%.

Konzernzwischenabschluss

KONZERNBILANZ

zum 31. März 2017

AKTIVA in TEUR	31.03.2017	31.12.2016
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	8.766	8.807
Geschäfts- oder Firmenwert	7.808	7.808
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	908	949
Geleistete Anzahlungen	50	50
Sachanlagen	28.404	28.782
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	23.624	23.738
Technische Anlagen und Maschinen	3.628	3.926
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.074	1.043
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	78	75
Finanzielle Vermögenswerte	11	11
Latente Steueransprüche	5.099	5.291
Summe langfristige Vermögenswerte	42.280	42.891
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	17.027	21.092
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8.219	9.239
Unfertige Erzeugnisse	8.187	11.205
Fertige Erzeugnisse und Waren	621	648
Künftige Forderungen aus Fertigungsaufträgen	13.363	12.224
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	13.244	15.999
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	10.719	12.704
Geleistete Anzahlungen	1.016	1.954
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.480	1.341
Steuererstattungsansprüche	17	16
Zahlungsmittel	5.181	2.514
Summe kurzfristige Vermögenswerte	48.832	51.845
Summe Aktiva	91.112	94.736

PASSIVA in TEUR	31.03.2017	31.12.2016
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	21.750	21.750
Gewinnrücklagen	23.068	22.281
Sonstige Rücklagen	-3.643	-3.642
Anteile anderer Gesellschafter	-84	-84
Summe Eigenkapital	41.091	40.305
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	3.403	3.768
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	544	551
Pensionsrückstellungen	14.335	14.339
Latente Steuerverbindlichkeiten	2.188	2.786
Sonstige langfristige Rückstellungen	377	342
Summe langfristige Schulden	20.847	21.786
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	4.810	7.648
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.338	4.871
Verpflichtungen aus Fertigungsaufträgen	327	964
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	10.092	10.450
Abgegrenzte Schulden	5.325	4.745
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.077	1.569
Steuerrückstellungen	54	49
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	3.151	2.349
Summe kurzfristige Schulden	29.174	32.645
Summe Passiva	91.112	94.736

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2017

in TEUR	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Umsatzerlöse	23.340	17.028
Herstellungskosten des Umsatzes	-18.168	-13.738
Bruttoergebnis vom Umsatz	5.172	3.290
Vertriebskosten	-2.533	-1.949
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.622	-1.497
Forschungs- und Entwicklungskosten	-400	-566
Sonstige betriebliche Erträge	355	604
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-391	-617
Betriebsergebnis	581	-735
Finanzerträge	104	54
Finanzierungsaufwendungen	-308	-277
Finanzergebnis	-204	-223
Ergebnis vor Steuern	377	-958
Ertragsteuern	409	-272
Konzernperiodenergebnis	786	-1.230
Davon		
Ergebnisanteil der Aktionäre der PVA TePla AG	786	-1.231
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	0	1
Konzernperiodenergebnis	786	-1.230
Ergebnis pro Aktie (unverwässert/verwässert)		
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR	0,04	-0,06
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR	0,04	-0,06
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	21.749.988	21.749.988
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	21.749.988	21.749.988

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2017

in TEUR	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Ergebnis nach Steuern	786	-1.230
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	786	-1.230
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen		
Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können		
Währungsdifferenzen	2	-65
Ertragsteuern	0	-5
Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (Währungsdifferenzen)	2	-70
Ergebnis aus derivativen Finanzinstrumenten	0	0
Ertragsteuern	0	0
Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (derivative Finanzinstrumente)	0	0
Summe der Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können	2	-70
Summe der im Eigenkapital erfassten Veränderungen nach Steuern	2	-70
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	2	-70
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
Gesamtergebnis	788	-1.300
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	788	-1.300
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2017

in TEUR	01.01.- 31.03.2017	01.01.- 31.03.2016
Konzernperiodenergebnis	786	-1.230
Anpassungen des Konzernperiodenergebnisses für die Überleitung zum Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit:		
+ Ertragsteuern	-409	272
- Finanzerträge	-104	-54
+ Finanzierungsaufwendungen	308	277
= Operatives Ergebnis	581	-735
- Ertragsteuerzahlungen	5	-4
+ Abschreibungen	590	723
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	0	2
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	-1
	1.176	-15
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	5.631	-5.893
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	704	-323
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-1.322	2.528
= Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	6.189	-3.703
+ Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	0	0
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-227	-313
+ Zinseinzahlungen	0	0
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-282	-313
- Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und von (Finanz-) Krediten	-365	-362
+/- Veränderung der kurzfristigen Bankverbindlichkeiten	-2.838	-27
- Zinsauszahlungen	-180	-102
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-3.383	-491
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	2.524	-4.507
+/- Einfluss von Wechselkursänderungen auf die flüssigen Mittel	143	225
+ Zahlungsmittel am Anfang der Periode	2.514	6.492
= Zahlungsmittel am Ende der Periode	5.181	2.210

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2017

in TEUR	Ausgegebene Stückaktien		Gewinn- rücklagen	Sonstige Eigenkapital- bestandteile	Pensions- rückstel- lungen	Gesamt	Anteile anderer Gesell- schafter	Gesamtes Eigenkapital
	Anzahl							
Stand 01.01.2016	21.749.988	21.750	19.349	205	-3.279	38.024	-84	37.941
Gesamtergebnis			2.931	113	-680	2.364	0	2.364
Stand 31.12.2016	21.749.988	21.750	22.279	318	-3.959	40.387	-84	40.305
Stand 01.01.2016	21.749.988	21.750	19.349	205	-3.279	38.024	-84	37.941
Gesamtergebnis			-1.230	-69	0	-1.299	0	-1.299
Stand 31.03.2016	21.749.988	21.750	18.118	136	-3.279	36.724	-84	36.642
Stand 01.01.2017	21.749.988	21.750	22.279	318	-3.959	40.387	-84	40.305
Gesamtergebnis			786	2	0	788	0	788
Stand 31.03.2017	21.749.988	21.750	23.065	320	-3.959	41.175	-84	41.091