

PVA TePla

Zwischenmitteilung zum
30. September 2016

Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre, verehrte Geschäftspartner,

Das dritte Quartal zeigt, dass wir die gesteckten Ziele des laufenden Geschäftsjahrs erreichen werden.

In den ersten neun Monaten wurde mit 65,1 Mio. EUR ein deutlich höherer Umsatz als im Vorjahreszeitraum mit 51,6 Mio. EUR erzielt. Das verbesserte Betriebsergebnis mit einer Marge von fast 22% unterstreicht die Wirkung der Kostensenkungsmaßnahmen der letzten Jahre und zeigt die verbesserte Kapazitätsauslastung. Die operative Gewinnschwelle (Breakeven) liegt aktuell deutlich unter 70 Mio. EUR, somit wurde planmäßig ein positives operatives Ergebnis (EBIT) von 1,9 Mio. EUR und ein Konzernperiodenüberschuss von 0,7 Mio. EUR erzielt.

Auch operativ hat sich die Unternehmensgruppe im 3. Quartal weiter entwickelt. So wurde der Sitz der Tochtergesellschaft PVA MPS von Kirchheim bei München nach Wettenberg verlegt und damit die Betriebsverlagerung verbunden mit einer Neuorganisation erfolgreich abgeschlossen.

Der Auftragseingang der beiden Geschäftsbereiche hat sich bis September 2016 unterschiedlich entwickelt. Während der Auftragseingang im Geschäftsbereich Industrial Systems unter unseren Erwartungen verlief, lag er bis Ende September im Geschäftsbereich Semiconductor Systems über unserem geplanten Budget. Im Oktober verbesserte sich die Auftragslage für Industrieanlagen wiederum und verzeichnet einen Auftragseingang höher als im gesamten dritten Quartal 2016. Es entsprach auch unserer Erwartung, dass die entsprechenden Kundenaufträge zeitlich verzögert realisiert werden und der Auftragseingang für Vakuumanlagen bis zum Jahresende wohl noch einmal deutlich ansteigen wird.

Unsere bisherige Prognose für das Gesamtjahr behalten wir daher bei: In 2016 werden wir einen Konzernumsatz zwischen 80 und 90 Mio. EUR und ein operatives Ergebnis (EBIT) zwischen 2-4 Mio. EUR 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

Oliver Höfer
Vorstand Produktion
und Technologie

Henning Döring
Vorstand Finanzen

DIE WICHTIGSTEN KONZERN-KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

in TEUR	1.-3. Quartal 2016	1.-3. Quartal 2015	1.-3. Quartal 2014
Umsatz	65.083	51.589	57.939
Industrial Systems	29.238	22.451	29.377
Semiconductor Systems	35.845	29.138	28.562
Bruttoergebnis	14.213	10.833	12.117
in % vom Umsatz	21,8	21,0	20,9
F&E-Kosten	-2.008	-2.226	-1.621
Betriebsergebnis (EBIT)	1.858	-1.538	-5.100
in % vom Umsatz	2,9	-3,0	-8,8
Konzernperiodenergebnis	686	-2.073	-4.792
in % vom Umsatz	1,1	-4,0	-8,3
Ergebnis pro Aktie (EPS) in EUR¹⁾	0,03	-0,10	-0,22
Investitionen in das Anlagevermögen	442	1.591	750
Bilanzsumme	91.702	88.279²⁾	89.037²⁾
Eigenkapital	38.605	37.941²⁾	38.815²⁾
Eigenkapitalquote in %	42,1	43,0 ²⁾	43,6 ²⁾
Mitarbeiter per 30.09.	377	357	405
Auftragseingang	51.915	77.797	56.075
Auftragsbestand	53.845	64.340	41.383
Book-to-Bill-Ratio	0,79	1,51	0,97
Operativer Cash Flow	-6.752	193	-8.251

¹⁾ Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien: 21.749.988

²⁾ Zum Stichtag 31. Dezember

Zwischenmitteilung zum 30. September 2016

UMSÄTZE

Der Umsatz der PVA TePla-Gruppe zeigt in den ersten neun Monaten 2016 mit 65,1 Mio. EUR einen deutlichen Anstieg um über 26% gegenüber dem Vorjahreszeitraum [VJ] mit 51,6 Mio. EUR. Auch im vierten Quartal wird der Umsatz aufgrund des weiterhin guten Auftragsbestands positiv verlaufen.

Der **GB Industrial Systems** erzielte einen Umsatz von 29,2 Mio. EUR (VJ: 22,5 Mio. EUR). Im **GB Semiconductor Systems** wurde ein Umsatzwert von 35,8 Mio. EUR (VJ: 29,1 Mio. EUR) erzielt.

Umsatz nach Geschäftsbereichen in TEUR	1.-3. Quartal 2016	1.-3. Quartal 2015
Industrial Systems	29.238	22.451
Semiconductor Systems	35.845	29.138
Umsatz gesamt	65.083	51.589

BRUTTOMARGE UND EBIT

Auf Basis des Konzernumsatzes in den ersten neun Monaten 2016 von 65,1 Mio. EUR (VJ: 51,6 Mio. EUR) wurde ein Bruttoergebnis von 14,2 Mio. EUR (VJ: 10,8 Mio. EUR) und eine Bruttomarge von 21,8% erzielt (VJ: 21,0%). Die Bruttomarge liegt aufgrund der Kostensenkungsmaßnahmen sowie der verbesserten Kapazitätsauslastungen über dem Niveau des Vorjahreszeitraums.

In den ersten neun Monaten 2016 wurde ein Betriebsergebnis (EBIT) von 1,9 Mio. EUR (30. September 2015 [VJ]: -1,5 Mio. EUR) erzielt. Die EBIT-Marge lag bei +2,9% (VJ: -3,0%). Kosten der Verlagerung der PVA MPS GmbH vom Standort Kirchheim bei München nach Wettenberg wurden den Funktionsbereichen zugeordnet und beliefen sich auf insgesamt 0,9 Mio. EUR.

PERIODENERGEBNIS

Das Ergebnis vor Steuern betrug 1,2 Mio. EUR (VJ: -2,0 Mio. EUR) und das Periodenergebnis 0,7 Mio. EUR (VJ: -2,1 Mio. EUR). Die Umsatzrendite lag bei 1,1% (VJ: -4,0%). Der Saldo aus Zinserträgen und Zinsaufwendungen lag insgesamt bei -0,7 Mio. EUR (VJ: -0,4 Mio. EUR).

AUFTRAGSEINGANG

In den ersten neun Monaten 2016 lag der Auftragseingang für die PVA TePla-Gruppe bei 51,9 Mio. EUR und somit unterhalb des Auftragseingangs der Vorjahresperiode (77,8 Mio. EUR). Der Auftragseingang im Produktbereich Vakuumanlagen verlief im bisherigen Jahresverlauf unter den Erwartungen. Ein großer Auftrag im Kristallzuchtbereich im Vorjahreszeitraum, ließ zudem den Vorjahreswert überproportional wachsen. Die Book-to-Bill-Ratio beträgt 0,8 (VJ: 1,5).

Der Auftragseingang im **GB Industrial Systems** lag in den ersten drei Quartalen 2016 mit 17,3 Mio. EUR (VJ: 30,6 Mio. EUR) deutlich unter dem Wert der Vorjahresperiode. Wärmebehandlungsanlagen für den asiatischen Markt – insbesondere für den chinesischen Markt – standen im Mittelpunkt der Bestellungen. Erfreulich waren wiederum die Auftragseingänge im Produktbereich Plasmanitrieranlagen. Der Rückgang bei Bestellungen von Hartmetallsinteranlagen ist in erster Linie für den niedrigeren Auftragseingang im laufenden Geschäftsjahr verantwortlich. Der **GB Semiconductor Systems** erzielte einen Auftragseingang von 34,6 Mio. EUR (VJ: 47,2 Mio. EUR). Den größten Anteil am Auftragseingang hatten in diesem Geschäftsbereich Bestellungen von Kristallzucht- und Plasma-Anlagen.

AUFTRAGBESTAND

Der Auftragsbestand, konsolidiert und nach Abzug der gemäß „Percentage of Completion-Methode“ (PoC) bereits realisierten Umsatzanteile, lag zum 30. September 2016 mit 53,8 Mio. EUR entsprechend unter der Vorjahreszahl (64,3 Mio. EUR). Der [GB Industrial Systems](#) verfügt über einen Auftragsbestand von 23,5 Mio. EUR zum 30. September 2016 (VJ: 28,7 Mio. EUR). Im [GB Semiconductor Systems](#) liegt ein Auftragsbestand in Höhe von 30,3 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahreswert von 35,6 Mio. EUR vor.

EIGENKAPITAL UND BILANZSUMME

Das Eigenkapital hat sich infolge des Periodenergebnisses auf 38,6 Mio. EUR erhöht (31.12.2015: 37,9 Mio. EUR). Die Bilanzsumme belief sich zum 30. September 2016 auf 91,7 Mio. EUR (31.12.2015: 88,3 Mio. EUR). Der Anstieg der Bilanzsumme begründet sich im Wesentlichen durch die Vorfinanzierung des hohen Auftragsbestandes, was im Vergleich zum 31.12.2015 insbesondere zu einer Erhöhung von künftigen Forderungen aus Fertigungsaufträgen geführt hat.

LIQUIDITÄT

Die höhere Kapitalbindung zur Vorfinanzierung des Auftragsbestandes hat das Working Capital-Ratio von 28% auf 37% erhöht, somit lag der operative Cashflow bei -6,8 Mio. EUR (3. Quartal 2015 [VJ]: +0,2 Mio. EUR). Dieser Wert ist in den Produktbereichen Vakuumanlagen und Kristallzuchtanlagen aufgrund der Struktur der Aufträge stichtagsbezogen starken Schwankungen unterworfen. Zu Beginn der Aufträge erhalten wir nennenswerte Anzahlungen, die bei großen Aufträgen den gesamten Cash Flow positiv be-

einflussen. Während der Auftragsabwicklung ist der Cash Flow üblicherweise negativ. Die Restzahlung bis auf eine geringe Restrate erfolgt zeitnah zur Lieferung. Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug -0,4 Mio. EUR (VJ: -1,1 Mio. EUR). Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag bei +2,5 Mio. EUR (VJ: -2,7 Mio. EUR).

Der gesamte Cash Flow betrug in den ersten neun Monaten 2016 einschließlich wechselkursbedingter Veränderungen -4,7 Mio. EUR (VJ: -3,7 Mio. EUR). Die Nettofinanzposition (Überschuss der kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten über die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) betrug -11,0 Mio. EUR (31.12.2015: -3,4 Mio. EUR).

MITARBEITER

Zum 30. September 2016 beschäftigte der Konzern 377 Mitarbeiter (30. September 2015: 357).

CHANCEN UND RISIKOBERICHT

Im Laufe der ersten drei Quartale des Geschäftsjahres 2016 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht 2015 dargestellten Chancen und Risiken ergeben.

PROGNOSE

Der Vorstand der PVA TePla AG bestätigt die bisherige Prognose zum Geschäftsverlauf 2016 und erwartet einen Konzernumsatz zwischen 80 und 90 Mio. EUR, ein EBITDA zwischen 4-6 Mio. EUR und ein operatives Ergebnis (EBIT) zwischen 2-4 Mio. EUR.

Konzernzwischenabschluss

KONZERNBILANZ

zum 30. September 2016

AKTIVA in TEUR	30.09.2016	31.12.2015
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	8.772	8.812
Geschäfts- oder Firmenwert	7.808	7.808
In der Entwicklung befindliche immaterielle Vermögenswerte	0	179
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	914	775
Geleistete Anzahlungen	50	50
Sachanlagen	29.127	30.802
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	23.853	24.716
Technische Anlagen und Maschinen	4.206	3.558
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	923	1.201
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	145	1.327
Finanzielle Vermögenswerte	10	10
Latente Steueransprüche	4.703	4.184
Summe langfristige Vermögenswerte	42.612	43.808
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	19.166	18.361
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	9.786	8.196
Unfertige Erzeugnisse	8.659	8.685
Fertige Erzeugnisse und Waren	720	1.480
Künftige Forderungen aus Fertigungsaufträgen	15.172	7.821
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	12.821	11.794
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	8.408	8.926
Geleistete Anzahlungen	2.695	1.443
Sonstige kurzfristige Forderungen	1.719	1.425
Steuererstattungsansprüche	17	3
Zahlungsmittel	1.914	6.492
Summe kurzfristige Vermögenswerte	49.090	44.471
Summe Aktiva	91.702	88.279

PASSIVA in TEUR	30.09.2016	31.12.2015
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	21.750	21.750
Gewinnrücklagen	20.032	19.349
Sonstige Rücklagen	-3.093	-3.074
Anteile anderer Gesellschafter	-84	-84
Summe Eigenkapital	38.605	37.941
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	3.799	4.556
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	500	812
Pensionsrückstellungen	13.363	13.327
Latente Steuerverbindlichkeiten	2.903	1.914
Sonstige langfristige Rückstellungen	366	292
Summe langfristige Schulden	20.932	20.901
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	9.074	5.313
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.926	3.165
Verpflichtungen aus Fertigungsaufträgen	828	516
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	9.937	12.706
Abgegrenzte Schulden	6.177	5.037
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.104	999
Steuerrückstellungen	10	35
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.110	1.666
Summe kurzfristige Schulden	32.165	29.437
Summe Passiva	91.702	88.279

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2016

in TEUR	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Umsatzerlöse	26.277	18.077	65.083	51.589
Herstellungskosten des Umsatzes	-21.329	-13.980	-50.870	-40.756
Bruttoergebnis vom Umsatz	4.948	4.097	14.213	10.833
Vertriebskosten	-2.802	-1.256	-6.870	-5.433
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.458	-1.487	-4.431	-4.667
Forschungs- und Entwicklungskosten	-527	-823	-2.008	-2.226
Sonstige betriebliche Erträge	566	766	2.095	1.824
Sonstige betriebliche Aufwendungen	564*	-793	-1.141	-1.869
Betriebsergebnis	1.290	504	1.858	-1.538
Finanzerträge	90	65	119	220
Finanzierungsaufwendungen	-303	-238	-803	-660
Finanzergebnis	-213	-173	-684	-440
Ergebnis vor Steuern	1.077	331	1.174	-1.978
Ertragsteuern	-777	-294	-489	-95
Konzernperiodenergebnis	301	37	686	-2.073
Davon				
Ergebnisanteil der Aktionäre der PVA TePla AG	301	37	686	-2.073
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	0	0	0	0
Konzernperiodenergebnis	301	37	686	-2.073
Ergebnis pro Aktie (unverwässert/verwässert)				
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR	0,01	0,00	0,03	-0,10
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR	0,01	0,00	0,03	-0,10
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (unverwässert)	21.749.988	21.749.988	21.749.988	21.749.988
Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien (verwässert)	21.749.988	21.749.988	21.749.988	21.749.988

*Aufwendungen aus der Betriebsverlagerung der PVA MPS waren in den Vorquartalen in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten und wurden nachträglich in die Funktionsbereiche umgliedert.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2016

in TEUR	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Ergebnis nach Steuern	686	-2.073
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	686	-2.073
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen		
Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können		
Währungsdifferenzen	22	303
Ertragsteuern	0	-85
Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (Währungsdifferenzen)	22	218
Ergebnis aus derivativen Finanzinstrumenten	0	2
Ertragsteuern	0	-1
Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (derivative Finanzinstrumente)	0	1
Summe der Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können	22	219
Summe der im Eigenkapital erfassten Veränderungen nach Steuern	22	219
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	22	219
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
Gesamtergebnis	708	-1.854
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	708	-1.854
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2016

in TEUR	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015
Konzernperiodenergebnis	686	-2.073
Anpassungen des Konzernperiodenergebnisses für die Überleitung zum Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit:		
+ Ertragsteuern	488	95
- Finanzerträge	-119	-220
+ Finanzierungsaufwendungen	803	660
= Operatives Ergebnis	1.858	-1.538
- Ertragsteuerzahlungen	-32	9
+ Abschreibungen	2.241	1.749
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	4	-88
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-63	-6
	4.008	126
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-9.355	-6.156
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	219	312
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-1.625	5.911
= Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	-6.752	193
+ Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	16	450
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-442	-1.591
+ Zinseinzahlungen	1	23
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-425	-1.118
- Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und von (Finanz-) Krediten	-757	-1.270
+/- Veränderung der kurzfristigen Bankverbindlichkeiten	3.761	-957
- Zinsauszahlungen	-470	-436
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	2.534	-2.663
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	-4.643	-3.588
+/- Einfluss von Wechselkursänderungen auf die flüssigen Mittel	65	151
+ Zahlungsmittel am Anfang der Periode	6.492	5.725
= Zahlungsmittel am Ende der Periode	1.914	2.288

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2016

in TEUR	Ausgegebene Stückaktien		Gewinn- rücklagen	Sonstige Eigenkapital- bestandteile	Pensions- rückstel- lungen	Gesamt	Anteile anderer Gesell- schafter	Gesamtes Eigenkapital
	Anzahl							
Stand 01.01.2015	21.749.988	21.750	20.799	-178	-3.471	38.900	-85	38.815
Gesamtergebnis			-1.450	383	192	-875	1	-874
Stand 31.12.2015	21.749.988	21.750	19.349	205	-3.279	38.024	-84	37.941
Stand 01.01.2015	21.749.988	21.750	20.799	-178	-3.471	38.900	-85	38.815
Gesamtergebnis			-2.073	220	0	-1.853	0	-1.853
Stand 30.09.2015	21.749.988	21.750	18.726	42	-3.471	37.045	-85	36.962
Stand 01.01.2016	21.749.988	21.750	19.349	205	-3.279	38.024	-84	37.941
Gesamtergebnis			686	-22	0	664	0	664
Stand 30.09.2016	21.749.988	21.750	20.035	183	-3.279	38.688	-84	38.605