



**Be equipped for tomorrow's materials.**

# Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre, verehrte Geschäftspartner,

das erste Quartal zeigt, dass wir auf einem guten Weg sind, die gesteckten Ziele des laufenden Geschäftsjahrs zu erreichen: Der Auftragseingang und Auftragsbestand liegen deutlich über dem Vorjahresniveau. Das operative Ergebnis hat sich ebenfalls erheblich verbessert, was in erster Linie auf Aktivitäten im Geschäftsbereich Industrial Systems zurückgeht. Trotz rückläufigem Umsatz ist die Ertragssituation somit nicht nur stabil geblieben, sondern zeigt eine erfreuliche Verbesserung der Brutto-Margen. Mittelfrist strebt das Unternehmen eine zweistellige EBIT-Marge an.

Der Auftragseingang hat sich auch im ersten Quartal für die PVA TePla-Gruppe mit 39,0 Mio. EUR weiter sehr gut entwickelt und sich gegenüber der Vorjahresperiode nahezu verdoppelt. Beide Geschäftsbereiche liegen hierbei deutlich über den Vorjahreszahlen. Der Bereich Kristallzuchtanlagen hatte den größten Anteil am Konzern-Auftragseingang – unter anderem durch den Technologie-Kooperationsvertrag mit einem chinesischen Partner. Darüber hinaus weist der Produktbereich Ultraschall-Analysesysteme außerordentlich erfreuliche Auftragseingangszahlen auf.

Bei der Jahreszielprognose bekräftigt der Vorstand seine Prognose: Eine Größenordnung von 94 Mio. EUR bei Umsatz und 11 Mio. EUR bei EBITDA.

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

Alfred Schopf  
Vorsitzender des Vorstands

Oliver Höfer  
Vorstand Produktion und Technologie

## DIE WICHTIGSTEN KONZERN-KENNZAHLEN IM ÜBERBLICK

in TEUR	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017
<b>Umsatz</b>	<b>19.096</b>	<b>23.340</b>
Industrial Systems	9.092	8.564
Semiconductor Systems	10.004	14.776
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>4.812</b>	<b>5.172</b>
in % vom Umsatz	25,2	22,2
F&E-Kosten	391	400
<b>EBITDA</b>	<b>1.216</b>	<b>1.140</b>
in % vom Umsatz	6,4	4,9
<b>Betriebsergebnis (EBIT)</b>	<b>631</b>	<b>581</b>
in % vom Umsatz	3,3	2,5
<b>Konzernperiodenergebnis</b>	<b>395</b>	<b>786</b>
in % vom Umsatz	2,1	3,4
<b>Bilanzsumme</b>	<b>119.016</b>	<b>119.096<sup>1)</sup></b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>44.943</b>	<b>45.129<sup>1)</sup></b>
Eigenkapitalquote in %	37,8	37,9 <sup>1)</sup>
<b>Mitarbeiter per 31.03.</b>	<b>382</b>	<b>371</b>
<b>Auftragseingang</b>	<b>38.971</b>	<b>21.022</b>
<b>Auftragsbestand</b>	<b>152.284</b>	<b>47.541</b>
Book-to-Bill-Ratio	2,04	0,90
<b>Operativer Cash Flow</b>	<b>-13.440</b>	<b>6.189</b>
<b>Nettofinanzposition</b>	<b>15.494</b>	<b>29.133<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Zum Stichtag 31. Dezember

# Zwischenmitteilung der PVA TePla AG zum 31. März 2018

## AUFTRAGSEINGANG

Im ersten Quartal 2018 hat sich der Auftragseingang für die PVA TePla-Gruppe mit 39,0 Mio. EUR gegenüber der Vorjahresperiode (21,0 Mio. EUR) nahezu verdoppelt. Der Auftragseingang im **GB Industrial Systems** lag im ersten Quartal 2018 mit 10,2 Mio. EUR (VJ: 6,0 Mio. EUR) deutlich über dem Wert der Vorjahresperiode. Drucksinteranlagen zur Herstellung von Hartmetall standen im Mittelpunkt der Bestellungen.

Der **GB Semiconductor Systems** erzielte einen sehr erfreulichen Auftragseingang in Höhe von 28,8 Mio. EUR (VJ: 15,0 Mio. EUR). Neben dem bereits genannten Kooperationsabkommen mit einer chinesischen Unternehmensgruppe entwickelte sich der Produktbereich Ultraschall-Analysesysteme sehr erfreulich.

## AUFTRAGBESTAND

Der Auftragsbestand, konsolidiert und nach Abzug der gemäß „Percentage of Completion-Methode“ (PoC) bereits realisierten Umsatzanteile, verdreifachte sich zum 31. März 2018 mit 152,3 Mio. EUR gegenüber der Vorjahreszahl (47,5 Mio. EUR). Der **GB Industrial Systems** verfügt über einen Auftragsbestand von 37,9 Mio. EUR zum 31. März 2018 (VJ: 24,1 Mio. EUR). Im **GB Semiconductor Systems** liegt ein Auftragsbestand in Höhe von 114,4 Mio. EUR gegenüber dem Vorjahreswert von 23,4 Mio. EUR vor.

## UMSÄTZE

Der Umsatz der PVA TePla-Gruppe verzeichnet aufgrund der vorbereitenden Maßnahmen zur Abwicklung der erhaltenen Großaufträge im ersten Quartal 2018 mit 19,1 Mio. EUR einen Rückgang gegenüber dem Vorjahreszeitraum (VJ) mit 23,3 Mio. EUR.

Der **GB Industrial Systems** erzielte einen Umsatz von 9,1 Mio. EUR und lag damit über Vorjahresniveau (8,6 Mio. EUR). Im **GB Semiconductor Systems** ging der Umsatz auf 10,0 Mio. EUR (VJ: 14,8 Mio. EUR) zurück. Dies lag an den umfangreichen Fertigungsvorbereitungen für erhaltene Großaufträge, die ab dem vierten Quartal 2018 und insbesondere in 2019 und 2020 umsatzwirksam werden. Der vorliegende hohe Auftragsbestand im Bereich Kristallzuchtanlagen wird aufgrund der Neuregelung des Rechnungslegungsstandards IFRS 15 ab dem ersten Quartal 2019 zum Umsatz und Ergebnis beitragen.

Umsatz nach Geschäftsbereichen in TEUR	1. Quartal 2018	1. Quartal 2017
Industrial Systems	9.092	8.564
Semiconductor Systems	10.004	14.776
<b>Umsatz gesamt</b>	<b>19.096</b>	<b>23.340</b>

## BRUTTOMARGE, EBITDA UND EBIT

Die Ergebniszahlen konnten im ersten Quartal gegenüber dem Vorjahreszeitraum – allem voran im **GB Industrial Systems** – deutlich verbessert werden. Auf Basis des Konzernumsatzes von 19,1 Mio. EUR (VJ: 23,3 Mio. EUR) wurde im ersten Quartal 2018 eine deutlich höhere Bruttomarge von 25,2% erzielt (VJ: 22,2%).

Im ersten Quartal 2018 erzielte die Gruppe ein EBITDA von 1,2 Mio. EUR (31. März 2017 [VJ]: +1,1 Mio. EUR). Die EBITDA-Marge lag bei 6,4% (VJ: 4,9%).

Das Betriebsergebnis (EBIT) belief sich auf 0,6 Mio. EUR (VJ: +0,6 Mio. EUR). Die EBIT-Marge lag auf Konzernebene – nach Abzug der Holdingkosten in Höhe von 0,5 Mio. EUR (VJ: 0,6 Mio. EUR) – bei 3,3% (VJ: +2,5%).

## VORSTEUERERGEBNIS

Das Ergebnis vor Steuern betrug 0,5 Mio. EUR (VJ: 0,4 Mio. EUR).

## EIGENKAPITAL UND BILANZSUMME

Das Eigenkapital ist mit 44,9 Mio. EUR nahezu unverändert geblieben (31. Dezember 2017: 45,1 Mio. EUR). Die Bilanzsumme belief sich zum 31. März 2018 auf 118,1 Mio. EUR (31. Dezember 2017: 119,1 Mio. EUR).

## LIQUIDITÄT

Der operative Cashflow liegt im ersten Quartal 2018 bei -13,4 Mio. EUR; darin sind 6,0 Mio. EUR Geldanlagen enthalten, die im Rahmen der IFRS-Rechnungslegung nicht als Zahlungsmitteläquivalente zu qualifizieren sind. Der restliche Zahlungsmittelabfluss bedient die Finanzierung der Großaufträge, die im letzten Jahr bei der PVA TePla eingegangen sind.

Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug -0,2 Mio. EUR (31. Dezember 2017: -0,6 Mio. EUR). Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag bei -0,4 Mio. EUR (31. Dezember 2017: -7,8 Mio. EUR). Der gesamte Cash Flow betrug im ersten Quartal 2018 einschließlich wechselkursbedingter Veränderungen -14,0 Mio. EUR (31. März 2017: +2,5 Mio. EUR). Die Liquiditätssituation der PVA TePla-Gruppe ist mit 19,0 Mio. EUR weiterhin sehr positiv. Die Nettofinanzposition (Überschuss der kurz- und langfristigen Finanzverbindlichkeiten über die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente) betrug +15,5 Mio. EUR (31. Dezember 2017: +29,1 Mio. EUR).

## WESENTLICHE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDLAGEN

Die bereits im Rahmen des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2017 beschriebenen Bilanzierungs- und Bewertungsänderungen durch den seit dem 1. Januar 2018 anzuwendenden IFRS 15 schlagen sich in Folge der „modifizierten retrospektiven Erstanwendung“ in Höhe von 0,5 Mio. EUR eigenkapitalmindernd nieder. Bei Anwendung der bisherigen Rechnungslegungsvorschriften wäre zum 31. März 2018 ein zusätzliches Umsatzvolumen in Höhe von 0,5 Mio. EUR und ein Bruttoergebnis in Höhe von 0,1 Mio. EUR realisiert worden. Weiterhin wurden unbedingte Zahlungsansprüche in Höhe von 0,9 Mio. EUR in den sonstigen kurzfristigen Forderungen erfasst. Ebenfalls zum 1. Januar 2018 werden die in der Gruppe gehaltenen Finanzinstrumente nach IFRS 9 qualifiziert und bewertet.

## MITARBEITER

Zum 31. März 2018 beschäftigte der Konzern 382 Mitarbeiter (31. Dezember 2017: 385).

## CHANCEN UND RISIKOBERICHT

Im Laufe des ersten Quartals des Geschäftsjahres 2018 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht 2017 dargestellten Chancen und Risiken ergeben.

## PROGNOSE

Der Vorstand der PVA TePla AG bestätigt die bisherige Prognose zum Geschäftsverlauf 2018 und erwartet somit einen Konzernumsatz und ein Betriebsergebnis (EBITDA) in den Größenordnungen 94 resp. 11 Mio. EUR.

# Konzernzwischenabschluss

## KONZERNBILANZ

zum 31. März 2018

<b>AKTIVA</b> in TEUR	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>8.526</b>	<b>8.585</b>
Geschäfts- oder Firmenwert	7.808	7.808
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	719	777
Geleistete Anzahlungen	0	0
<b>Sachanlagen</b>	<b>29.010</b>	<b>29.427</b>
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	22.663	22.902
Technische Anlagen und Maschinen	3.244	3.310
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.666	2.944
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	437	271
<b>Finanzielle Vermögenswerte</b>	<b>1.617</b>	<b>1.739</b>
<b>Latente Steueransprüche</b>	<b>7.791</b>	<b>7.886</b>
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>46.945</b>	<b>47.637</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
<b>Vorräte</b>	<b>21.860</b>	<b>16.334</b>
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8.784	7.335
Unfertige Erzeugnisse	12.464	8.459
Fertige Erzeugnisse und Waren	612	540
<b>Künftige Forderungen aus Fertigungsaufträgen</b>	<b>4.279</b>	<b>6.137</b>
<b>Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen</b>	<b>26.849</b>	<b>15.903</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	12.777	11.280
Geleistete Anzahlungen	4.762	3.865
Sonstige kurzfristige Forderungen	9.310	758
<b>Steuererstattungsansprüche</b>	<b>74</b>	<b>68</b>
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>19.009</b>	<b>33.017</b>
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>72.071</b>	<b>71.459</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>119.016</b>	<b>119.096</b>

<b>PASSIVA</b> in TEUR	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017
<b>Eigenkapital</b>		
Gezeichnetes Kapital	21.750	21.750
Gewinnrücklagen	27.776	27.876
Sonstige Rücklagen	-4.499	-4.413
Anteile anderer Gesellschafter	-84	-84
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>44.943</b>	<b>45.129</b>
<b>Langfristige Schulden</b>		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.667	3.001
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	226	306
Pensionsrückstellungen	14.826	14.887
Latente Steuerverbindlichkeiten	1.216	1.376
Sonstige langfristige Rückstellungen	184	143
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>19.118</b>	<b>19.714</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	849	883
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.360	3.717
Verpflichtungen aus Fertigungsaufträgen	397	979
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	39.850	37.050
Abgegrenzte Schulden	5.776	5.073
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	691	3.487
Steuerrückstellungen	622	616
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.410	2.448
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>54.955</b>	<b>54.253</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>119.016</b>	<b>119.096</b>

## KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2018

in TEUR	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>19.096</b>	<b>23.340</b>
Herstellungskosten des Umsatzes	-14.284	-18.168
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>	<b>4.812</b>	<b>5.172</b>
Vertriebskosten	-2.432	-2.533
Allgemeine Verwaltungskosten	-1.476	-1.622
Forschungs- und Entwicklungskosten	-391	-400
Sonstige betriebliche Erträge	311	355
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-193	-391
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>631</b>	<b>581</b>
Finanzerträge	99	104
Finanzierungsaufwendungen	-200	-308
<b>Finanzergebnis</b>	<b>-101</b>	<b>-204</b>
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>530</b>	<b>377</b>
Ertragsteuern	-134	409
<b>Konzernperiodenergebnis</b>	<b>395</b>	<b>786</b>
<b>Davon</b>		
Ergebnisanteil der Aktionäre der PVA TePla AG	395	786
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	0	0
<b>Konzernperiodenergebnis</b>	<b>395</b>	<b>786</b>
<b>Ergebnis pro Aktie (unverwässert/verwässert)</b>		
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR	0,02	0,04
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR	0,02	0,04
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 2018

in TEUR	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>395</b>	<b>786</b>
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	395	786
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
<b>direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen</b>		
<b>Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können</b>		
Währungsdifferenzen	-86	2
Ertragsteuern	0	0
<b>Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (Währungsdifferenzen)</b>	<b>-86</b>	<b>2</b>
Ergebnis aus derivativen Finanzinstrumenten	0	0
Ertragsteuern	0	0
<b>Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (derivative Finanzinstrumente)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Summe der Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können</b>	<b>-86</b>	<b>2</b>
Korrekturposten IFRS 15	-494	0
<b>Summe der im Eigenkapital erfassten Veränderungen nach Steuern</b>	<b>-580</b>	<b>2</b>
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	-580	2
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-186</b>	<b>788</b>
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	-186	788
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2018

in TEUR	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017
Konzernperiodenergebnis	395	786
<b>Anpassungen des Konzernperiodenergebnisses für die Überleitung zum Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit:</b>		
+ Ertragsteuern	134	-409
- Finanzerträge	-99	-104
+ Finanzierungsaufwendungen	200	308
<b>= Operatives Ergebnis</b>	<b>630</b>	<b>581</b>
- Ertragsteuerzahlungen	3	5
+ Abschreibungen	585	590
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	199	0
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-777	0
	<b>640</b>	<b>1.176</b>
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-14.619	5.631
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	-153	704
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	692	-1.322
<b>= Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>-13.440</b>	<b>6.189</b>
+ Einzahlungen aus Abgängen von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	0	0
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-193	-227
+ Zinseinzahlungen	20	0
<b>= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-173</b>	<b>-282</b>
- Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und von (Finanz-) Krediten	-334	-365
+/- Veränderung der kurzfristigen Bankverbindlichkeiten	-34	-2.838
- Zinsauszahlungen	-15	-180
<b>= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-383</b>	<b>-3.383</b>
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	-13.996	2.524
+/- Einfluss von Wechselkursänderungen auf die flüssigen Mittel	-12	143
+ Zahlungsmittel am Anfang der Periode	33.017	2.514
<b>= Zahlungsmittel am Ende der Periode</b>	<b>19.009</b>	<b>5.181</b>

## KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

1. Januar - 31. März 2018

in TEUR	Ausgegebene Stückaktien		Gewinn- rücklagen	Sonstige Eigenkapital- bestandteile	Pensions- rückstel- lungen	Gesamt	Anteile anderer Gesell- schafter	Gesamtes Eigenkapital
	Anzahl							
Stand 01.01.2017	21.749.988	21.750	22.279	318	-3.959	40.387	-84	40.305
Gesamtergebnis			5.593	-366	-404	4.823	0	4.823
Stand 31.12.2017	21.749.988	21.750	27.872	-48	-4.363	45.210	-84	45.129
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
<b>Stand 01.01.2018</b>	<b>21.749.988</b>	<b>21.750</b>	<b>27.872</b>	<b>-48</b>	<b>-4.363</b>	<b>45.210</b>	<b>-84</b>	<b>45.129</b>
Gesamtergebnis			395	-88	0	308	0	308
Korrekturposten IFRS 15			-494	0	0	-494	0	-494
<b>Stand 31.03.2018</b>	<b>21.749.988</b>	<b>21.750</b>	<b>27.773</b>	<b>-136</b>	<b>-4.363</b>	<b>45.024</b>	<b>-84</b>	<b>44.943</b>