



Be equipped for tomorrow's materials.

Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionäre, verehrte Geschäftspartner,

Die PVA TePla Gruppe hat sich in den ersten neun Monaten 2018 sehr erfreulich entwickelt und einen deutlichen Ergebnissprung gemacht: das Bruttoergebnis kletterte um 58% auf 23,4 Mio. EUR gegenüber 14,8 Mio. EUR in der Vorjahresperiode und erreichte somit eine Bruttomarge von 33,7%. Das EBITDA stieg mit 8,5 Mio. EUR gegenüber 3,5 Mio. EUR zum 30. September 2017 um fast das Zweieinhalbfache, das operative Betriebsergebnis (EBIT) um mehr als das Dreifache von 1,8 Mio. EUR auf 6,6 Mio. EUR. Die EBIT-Marge lag bei 9,6% und damit nahezu im zweistelligen Bereich. Auch der Auftragseingang hat sich über alle Produktbereiche hinweg überaus erfreulich entwickelt und liegt bei rund 102 Mio. EUR. Dies bedeutet einen Anstieg von 50% gegenüber dem Vorjahreszeitraum. Zu diesem starken Wachstum haben alle Produktbereiche aus organischem Wachstum beigetragen. Am stärksten haben sich die Bereiche Ultraschall-Mikroskopie und Kristallzuchtanlagen für den Halbleitermarkt entwickelt.

Im vierten Quartal haben wir darüber hinaus einen langfristigen Rahmenvertrag mit einem asiatischen Kunden für die Lieferung von Kristallzuchtanlagen für 300 mm Wafer geschlossen. Die Lieferung der Anlagen einer ersten Tranche – im Wert von rund 28 Mio. EUR – startet im Mai 2020 und erschließt weitere Wachstumschancen auf Basis einer breiteren Kundenbasis im Halbleiterbereich.

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.-3. Quartal 2018	Unter Anwen- dung IAS 11 und IAS 18	1.-3. Quartal 2017
Umsatz	69.376	80.994	63.457
Industrial Systems	27.350	30.464	25.440
Semiconductor Systems	42.026	50.530	38.017
Bruttoergebnis	23.410	26.612	14.805
in % vom Umsatz	33,7	32,9	23,3
F&E-Kosten	-2.339	-2.339	-2.203
EBITDA	8.466	11.668	3.535
in % vom Umsatz	12,2	14,4	5,6
Betriebsergebnis (EBIT)	6.645	9.847	1.810
in % vom Umsatz	9,6	12,2	2,9
Konzernperiodenergebnis	4.560	6.833	1.084
in % vom Umsatz	6,6	8,4	1,7
Bilanzsumme	135.299	127.534	119.096¹⁾
Eigenkapital	49.333	52.100	45.129¹⁾
Eigenkapitalquote in %	36,5	40,1	37,9 ¹⁾
Mitarbeiter per 30.09.	422	422	378
Auftragseingang	101.883	101.883	67.822
Auftragsbestand	165.388	153.770	54.872
Book-to-Bill-Ratio	1,47	1,26	1,07
Operativer Cash Flow	-16.251	-16.251	12.339
Nettofinanzposition	8.625	8.625	29.133¹⁾

¹⁾ Zum Stichtag 31. Dezember

Zwischenmitteilung der PVA TePla AG zum 30. September 2018

AUFTRAGSEINGANG – ANHALTEND STARK

In beiden Geschäftsbereichen liegt der Auftragseingang deutlich über dem Vorjahr und ist von einem hohen organischen Wachstum in allen Produktbereichen gekennzeichnet. In den ersten neun Monaten 2018 wurde mit 101,9 Mio. EUR ein signifikant höherer Auftragseingang für die PVA TePla-Gruppe als in der Vorjahresperiode (67,8 Mio. EUR) erzielt. Die Book-to-Bill-Ratio beträgt 1,47 (VJ: 1,07) und verstärkt die positiven Wachstumschancen.

Der **GB Semiconductor Systems** erzielte einen Auftragszugang von 64,2 Mio. EUR, eine Steigerung von 74% gegenüber dem Vorjahr (36,8 Mio. EUR). Dazu haben alle Produktbereiche gleichermaßen beigetragen.

Auch der Auftragseingang im **GB Industrial Systems** lag in den ersten drei Quartalen 2018 mit 37,7 Mio. EUR mit 20% deutlich über Vorjahresniveau (31,1 Mio. EUR). Wärmebehandlungsanlagen sowie ein größerer Auftrag für Anlagen zur Herstellung von Kalziumfluorid-Kristallen für die optische Industrie standen im Mittelpunkt der Bestellungen.

AUFTRAGBESTAND – NAHEZU VERDREIFACHT

Der Auftragsbestand, konsolidiert und nach Abzug der zeitraumbezogenen realisierten Umsatzanteile, lag zum 30. September 2018 mit 165,4 Mio. EUR entsprechend deutlich über der Vorjahreszahl (54,9 Mio. EUR). Auch unter außer Acht lassen des großen Auftrags zur Lieferung von Kristallzuchtanlagen für die Halbleiterindustrie aus dem vierten Quartal 2017 ergibt sich ein um rund 70% gesteigerner Auftragsbestand.

Im **GB Semiconductor Systems** liegt der Auftragsbestand bei 118,1 Mio. EUR (Vorjahr: 22,6 Mio. EUR). Größere Aufträge zur Lieferung von Kristallzuchtanlagen in den vergangenen Quartalen sowie der sehr gute Auftragseingang in allen Produktbereichen begründen den hohen Anstieg des Auftragsbestands in diesem Geschäftsbereich.

Der **GB Industrial Systems** verfügt zum 30. September 2018 mit 47,3 Mio. EUR über einen um 46% höheren Auftragsbestand gegenüber dem Vorjahreszeitraum (32,2 Mio. EUR).

UMSÄTZE – VERBESSERT

Der Umsatz der PVA TePla-Gruppe zeigt in den ersten neun Monaten 2018 mit 69,4 Mio. EUR eine Steigerung gegenüber dem Vorjahreszeitraum [VJ] mit 63,5 Mio. EUR.

Der Umsatz im **GB Semiconductor Systems** stieg um 4,0 Mio. EUR auf 42,0 Mio. EUR (VJ: 38,0 Mio. EUR).

Der **GB Industrial Systems** sah einen Umsatzanstieg um 2,0 Mio. EUR auf 27,4 Mio. EUR (VJ: 25,4 Mio. EUR).

Umsatz nach Geschäftsbereichen in TEUR	1.-3. Quartal 2018	1.-3. Quartal 2017
Semiconductor Systems	42.026	38.017
Industrial Systems	27.350	25.440
Umsatz gesamt	69.376	63.457

ERHÖHUNG DER BRUTTOMARGE

Auf Basis des Konzernumsatzes von 69,4 Mio. EUR (VJ: 63,5 Mio. EUR) wurde ein Bruttoergebnis von 23,4 Mio. EUR (VJ: 14,8 Mio. EUR) – eine Steigerung deutlich über 50% – und eine Bruttomarge von 33,7% (VJ: 23,3%) erzielt.

DEUTLICHE VERBESSERUNG DES EBITDA UND EBIT

In den ersten neun Monaten 2018 hat sich der EBITDA mit 8,5 Mio. EUR (30. September 2017 [VJ]: 3,5 Mio. EUR) verzweieinhalbfacht und das operative Betriebsergebnis (EBIT) mit 6,6 Mio. EUR (VJ: 1,8 Mio. EUR) mehr als verdreifacht. Die EBIT-Marge lag bei 9,6% (VJ: 2,9%).

PERIODENERGEBNIS

Das Ergebnis vor Steuern betrug 6,3 Mio. EUR (VJ: 1,3 Mio. EUR) und das Periodenergebnis 4,6 Mio. EUR (VJ: 1,1 Mio. EUR). Die Umsatzrendite lag bei 6,6% (VJ: 1,7%). Der

Saldo aus Zinserträgen und Zinsaufwendungen lag insgesamt bei -0,3 Mio. EUR (VJ: -0,5 Mio. EUR).

EIGENKAPITAL UND BILANZSUMME

Das Eigenkapital hat sich infolge des hohen Periodenergebnisses auf 49,3 Mio. EUR erhöht (31. Dezember 2017: 45,1 Mio. EUR). Die Eigenkapitalquote verringerte sich geringfügig von 37,9% (31. Dezember 2017) auf 36,5%. Die Bilanzsumme erhöhte sich zum 30. September 2018 auf 135,3 Mio. EUR (31. Dezember 2017: 119,1 Mio. EUR). Der Anstieg der Bilanzsumme begründet sich durch die erhöhten Anzahlungen aus in Bearbeitung befindlichen Anlagen.

LIQUIDITÄT

Der operative Cashflow liegt bei -16,3 Mio. EUR (3. Quartal 2017 [VJ]: 12,3 Mio. EUR). Darin sind 6,0 Mio. EUR Geldanlagen enthalten, die im Rahmen der IFRS-Rechnungslegung nicht als Zahlungsmitteläquivalente zu qualifizieren sind. Weiterhin hat die PVA TePla Gruppe in den Geschäftsjahren 2017 und 2018 erhebliche Anzahlungsvolumina für Aufträge vereinnahmt, die nun im Rahmen der Produktion dieser Anlagen sukzessive in Anspruch genommen werden. Der Cash Flow aus der Investitionstätigkeit betrug -4,3 Mio. EUR (VJ: -2,5 Mio. EUR). Der Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit lag bei -0,9 Mio. EUR (VJ: -7,9 Mio. EUR). Der gesamte Cash Flow betrug in den ersten neun Monaten 2018 einschließlich wechselkursbedingter Veränderungen -21,4 Mio. EUR (VJ: +1,8 Mio. EUR). Die Nettofinanzposition (Überschuss der Zahlungsmittel über kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten) betrug 8,6 Mio. EUR (31.12.2017: +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 30. September 2018 ein zusätzliches Umsatzvolumen in Höhe von 11,6 Mio. EUR und ein Bruttoergebnis in Höhe von 3,2 Mio. EUR realisiert worden. Weiterhin wurden unbedingte Zahlungsansprüche in Höhe von 0,6 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 30. September 2018 beschäftigte der Konzern 422 Mitarbeiter (30. September 2017: 378). Der Anstieg ist im Wesentlichen durch die Einstellung zusätzlicher Mitarbeiter für die Abwicklung des hohen Auftragsbestands begründet.

CHANCEN UND RISIKOBERICHT

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

PROGNOSE

Das Unternehmen erwartet auch im vierten Quartal hohe Auftragseingänge, die – Großaufträge aus dem Vorjahr außer Acht lassend – erheblich über dem Vorjahr liegen werden. Dazu tragen im Wesentlichen die weiterhin hohen Anlageninvestitionen in der Halbleiterindustrie bei. Aber auch der Bereich der Industrieanlagen profitiert von dem konjunkturellen Wachstum der Maschinen- und Werkzeugbranche.

Der Vorstand der PVA TePla AG bekräftigt für das laufende Geschäftsjahr einen Konzernumsatz in der Größenordnung von 94 Mio. EUR und ein Betriebsergebnis (EBITDA) in der Größenordnung von 11,0 Mio. EUR.

Wettenberg, 8. November 2018

Konzernzwischenabschluss

KONZERNBILANZ

zum 30. September 2018

AKTIVA in TEUR	30.09.2018	31.12.2017
Langfristige Vermögenswerte		
Immaterielle Vermögenswerte	8.454	8.585
Geschäfts- oder Firmenwert	7.808	7.808
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	646	777
Geleistete Anzahlungen	0	0
Sachanlagen	29.051	29.427
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	22.206	22.902
Technische Anlagen und Maschinen	3.137	3.310
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	2.740	2.944
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	969	271
Finanzielle Vermögenswerte	3.536	1.739
Latente Steueransprüche	7.118	7.886
Summe langfristige Vermögenswerte	48.159	47.637
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	33.003	16.334
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11.317	7.335
Unfertige Erzeugnisse	21.126	8.459
Fertige Erzeugnisse und Waren	560	540
Künftige Forderungen aus Fertigungsaufträgen	6.588	6.137
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	35.847	15.903
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	19.258	11.280
Geleistete Anzahlungen	6.981	3.865
Sonstige kurzfristige Forderungen	9.608	758
Steuererstattungsansprüche	85	68
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11.616	33.017
Summe kurzfristige Vermögenswerte	87.140	71.459
Summe Aktiva	135.299	119.096

PASSIVA in TEUR	30.09.2018	31.12.2017
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	21.750	21.750
Gewinnrücklagen	31.941	27.876
Sonstige Rücklagen	-4.274	-4.413
Anteile anderer Gesellschafter	-84	-84
Summe Eigenkapital	49.333	45.129
Langfristige Schulden		
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	2.333	3.001
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	174	306
Pensionsrückstellungen	14.823	14.887
Latente Steuerverbindlichkeiten	1.378	1.376
Sonstige langfristige Rückstellungen	268	143
Summe langfristige Schulden	18.976	19.714
Kurzfristige Schulden		
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	658	883
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	5.239	3.717
Verpflichtungen aus Fertigungsaufträgen	1.564	979
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	46.060	37.050
Abgegrenzte Schulden	7.814	5.073
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.352	3.487
Steuerrückstellungen	1.365	616
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	2.937	2.448
Summe kurzfristige Schulden	66.990	54.253
Summe Passiva	135.299	119.096

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2018

in TEUR	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Umsatzerlöse	31.201	19.874	69.376	63.457
Herstellungskosten des Umsatzes	-17.350	-15.121	-45.967	-48.652
Bruttoergebnis vom Umsatz	13.851	4.752	23.410	14.805
Vertriebskosten	-3.001	-1.752	-8.137	-6.907
Allgemeine Verwaltungskosten	-2.104	-1.384	-4.961	-4.264
Forschungs- und Entwicklungskosten	-1.092	-1.456	-2.339	-2.203
Sonstige betriebliche Erträge	288	679	1.224	1.513
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.104	-482	-2.551	-1.135
Betriebsergebnis	5.837	357	6.645	1.810
Finanzerträge	66	121	181	226
Finanzierungsaufwendungen	-168	-244	-510	-694
Finanzergebnis	-102	-124	-329	-468
Ergebnis vor Steuern	5.735	234	6.316	1.342
Ertragsteuern	-1.551	342	-1.756	-257
Konzernperiodenergebnis	4.185	576	4.560	1.084
Davon				
Ergebnisanteil der Aktionäre der PVA TePla AG	4.185	576	4.560	1.084
Ergebnisanteil anderer Gesellschafter	0	0	0	0
Konzernperiodenergebnis	4.185	576	4.560	1.084
Ergebnis pro Aktie (unverwässert/verwässert)				
Ergebnis pro Aktie (unverwässert) in EUR	0,19	0,03	0,21	0,05
Ergebnis pro Aktie (verwässert) in EUR	0,19	0,03	0,21	0,05
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

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2018

in TEUR	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Ergebnis nach Steuern	4.560	1.084
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	4.560	1.084
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen		
Posten, die in den Gewinn oder Verlust umgegliedert werden können		
Währungsdifferenzen	-139	-309
Ertragsteuern	0	0
Veränderungen des im Eigenkapital erfassten Betrags (Währungsdifferenzen)	-139	-309
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	-139	-309
Korrekturposten IFRS 15	-494	0
Summe der im Eigenkapital erfassten Veränderungen nach Steuern	-633	-309
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	-633	-309
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0
Gesamtergebnis	3.927	775
davon auf Aktionäre der PVA TePla AG entfallend	3.927	775
davon auf Anteile anderer Gesellschafter entfallend	0	0

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

1. Januar - 30. September 2018

in TEUR	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017
Konzernperiodenergebnis	4.560	1.084
Anpassungen des Konzernperiodenergebnisses für die Überleitung zum Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit:		
+ Ertragsteuern	1.756	257
- Finanzerträge	-181	-226
+ Finanzierungsaufwendungen	510	695
= Operatives Ergebnis	6.645	1.810
- Ertragsteuerzahlungen	-3	-55
+ Abschreibungen und Wertminderungsaufwand	2.468	1.725
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	529	16
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-79	-38
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-37.107	7.503
+/- Zunahme/Abnahme der im Eigenkapital aufgrund von Umstellungseffekten	-494	0
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	11.790	1.377
= Cash Flow aus der betrieblichen Tätigkeit	-16.251	12.339
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-4.284	-2.568
+ Zinseinzahlungen	34	41
= Cash Flow aus der Investitionstätigkeit	-4.250	-2.527
- Auszahlungen für die Tilgung von (Finanz-) Krediten	-668	-762
+/- Veränderung der kurzfristigen Bankverbindlichkeiten	-225	-6.848
- Zinsauszahlungen	-39	-330
= Cash Flow aus der Finanzierungstätigkeit	-932	-7.940
Zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel	-21.433	1.872
+/- Einfluss von Wechselkursänderungen auf die flüssigen Mittel	32	-37
+ Zahlungsmittel am Anfang der Periode	33.017	2.514
= Zahlungsmittel am Ende der Periode	11.616	4.349

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

1. Januar - 30. September 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			1.084	-309	0	774	0	774
Stand 30.09.2017	21.749.988	21.750	23.363	9	-3.959	41.161	-84	41.079
Stand 01.01.2018	21.749.988	21.750	27.872	-48	-4.363	45.210	-84	45.129
Gesamtergebnis			4.560	139		4.699	0	4.699
Korrekturposten IFRS 15			-494	0	0	-494	0	-494
Stand 30.09.2018	21.749.988	21.750	31.938	91	4.363	49.415	-84	49.333