



VAKUUM  
24 / 7

---

Halbjahresfinanzbericht  
2. QUARTAL 2017

# Halbjahresfinanzbericht / 2. Quartal 2017

## Inhaltsverzeichnis

	Seite
<b>Die wichtigsten Kennzahlen</b> .....	<b>3</b>
<b>Unternehmensprofil</b> .....	<b>4</b>
<b>Die Aktie</b> .....	<b>5</b>
<b>Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns</b> .....	<b>6</b>
<b>Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns</b> .....	<b>16</b>
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung .....	16
Konzern-Gesamtergebnisrechnung .....	17
Konzernbilanz .....	18
Konzern-Eigenkapitalentwicklung .....	19
Konzern-Cash-Flow-Rechnung .....	20
Anhang zum Konzernzwischenabschluss .....	21
<b>Versicherung der gesetzlichen Vertreter</b> .....	<b>30</b>
<b>Weitere Informationen</b> .....	<b>31</b>

## Die wichtigsten Kennzahlen

		<b>Q2 2017</b>	Q2 2016	Veränderung	<b>Q1-Q2 2017</b>	Q1-Q2 2016	Veränderung
<b>Umsatz und Ergebnis</b>							
Gesamtumsatz	T€	139.290	113.280	23,0%	276.237	222.894	23,9%
Inland	T€	24.293	18.946	28,2%	47.098	38.212	23,3%
Ausland	T€	114.997	94.334	21,9%	229.139	184.682	24,1%
Betriebsergebnis	T€	14.550	14.041	3,6%	35.920	26.948	33,3%
Betriebsergebnismarge	%	10,4	12,4	-2,0	13,0	12,1	0,9
Ergebnis nach Steuern	T€	9.997	9.731	2,7%	24.832	18.691	32,9%
Umsatzrentabilität	%	7,2	8,6	-1,4	9,0	8,4	0,6
Cash-Flow, operatives Geschäft	T€	10.829	10.338	4,7%	21.768	12.874	69,1%
Investitionen	T€	5.941	4.119	44,2%	12.342	6.922	78,3%
Ergebnis je Aktie	€	1,01	0,99	2,0%	2,52	1,89	33,3%
<b>Mitarbeiter</b>							
Mitarbeiter (durchschnittlich)		2.873	2.374	21,0%	2.691	2.376	13,3%
Inland		930	883	5,3%	931	885	5,2%
Ausland		1.943	1.491	30,3%	1.760	1.491	18,0%
Umsatz pro Mitarbeiter	T€	48	48	-	103	94	9,6%
<b>Bilanz</b>							
			<b>30. Juni 2017</b>		<b>31. Dezember 2016</b>		Veränderung
Bilanzsumme	T€		510.522		459.322		11,1%
Flüssige Mittel	T€		68.941		110.032		-37,3%
Anzahl der ausgegebenen Aktien			9.867.659		9.867.659		-
Eigenkapital	T€		300.178		315.574		-4,9%
Eigenkapitalquote	%		<b>58,8</b>		68,7		-9,9

3

Der vorliegende Halbjahresfinanzbericht wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Die Ermittlung aller Prozentwerte erfolgte auf der Basis von T€-Zahlen.

Der Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2017 wurde nicht von einem Wirtschaftsprüfer geprüft und auch keiner prüferischen Durchsicht unterzogen.

## Unternehmensprofil

Pfeiffer Vacuum – ein Name, der für innovative Lösungen, hoch technologische und zuverlässige Produkte sowie einen erstklassigen Service steht. Seit über 125 Jahren setzen wir damit Maßstäbe in der Vakuumtechnik. Ein besonderer Meilenstein war die Erfindung der Turbopumpe vor mehr als 50 Jahren in unserem Hause. Nach wie vor sind wir dank unseres Know-hows Technologie- und Weltmarktführer auf diesem Gebiet. Dies spiegelt sich nicht zuletzt in der soliden Ertragsstärke wider.

Unser umfassendes Leistungs- und Lieferprogramm reicht von Vakuumpumpen über Mess- und Analysegeräte bis hin zu komplexen Vakuumsystemen. Dabei spielt die Qualität immer die entscheidende Rolle: Produkte von Pfeiffer Vacuum werden durch enge Kooperation mit Kunden aus unterschiedlichen Branchen, kontinuierliche Entwicklungsarbeit und viel Engagement unserer Mitarbeiter permanent optimiert. Das wird auch in Zukunft so sein!

### Pfeiffer Vacuum

Hauptsitz	Asslar
Gründungsjahr	1890
Unternehmensgegenstand	Entwicklung, Produktion und Vertrieb von Komponenten und Systeme zur Vakuumerzeugung, -messung und -analyse
Produktionsstandorte	Asslar, Deutschland; Göttingen, Deutschland; Annecy, Frankreich; Asan, Korea; Cluj, Rumänien; Indianapolis, USA; Yreka, USA; Ho-Chi-Minh-Stadt, Vietnam
Mitarbeiter (30. Juni 2017)	2.873
Vertrieb und Service	32 Tochtergesellschaften und eine Vielzahl von Vertretungen weltweit
Qualitätsmanagement	Zertifiziert nach ISO 9001
Umweltmanagement	Zertifiziert nach ISO 14001
Börsenplatz	Deutsche Börse, Prime Standard/TecDAX
Bilanzierung	IFRS

4

Mehr Informationen unter [www.group.pfeiffer-vacuum.com](http://www.group.pfeiffer-vacuum.com).

## Die Aktie

Die Aktien der Pfeiffer Vacuum Technology AG werden seit dem 15. April 1998 an der Deutschen Börse in Frankfurt gehandelt. Pfeiffer Vacuum erfüllt die hohen Transparenzanforderungen des Prime Standard und ist seit Beginn ununterbrochen im TecDAX, dem Index der 30 wichtigsten Technologiewerte der Frankfurter Wertpapierbörse.

### Stammdaten der Pfeiffer Vacuum Aktie

Deutsche Börse-Kürzel	PFV
ISIN	DE0006916604
Bloomberg-Kürzel	PFV.GY
Reuters-Kürzel	PV.DE
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.867.659
Streubesitz per 30. Juni 2017	65 %
Marktkapitalisierung zum 30. Juni 2017	1.264,5 Mio. €

Am 2. Januar 2017 lag der Eröffnungskurs der Pfeiffer Vacuum Aktie bei 88,77 €, der Schlusskurs am 30. Juni 2017 bei 128,15 €. Dies stellt einen deutlichen Anstieg um 44,4 % dar. Am 26. Juni 2017 wurde mit 137,50 € der höchste Kurs im ersten Halbjahr 2017 erreicht. Der Tiefstkurs war mit 87,39 € am 10. Januar 2017 zu verzeichnen. Im gleichen Zeitraum legte der TecDAX, ausgehend von 1.812 Punkten am 2. Januar 2017 und mit 2.188 Punkten am 30. Juni 2017, um 20,8 % zu.

Als unverändert dividendenstarker Titel im TecDAX hat Pfeiffer Vacuum im Jahr 2017 zum wiederholten Mal eine überdurchschnittlich hohe Dividende an die Anteilseigner ausgeschüttet. Die Hauptversammlung am 23. Mai 2017 ist mit sehr großer Mehrheit dem gemeinsamen Vorschlag von Vorstand und Aufsichtsrat gefolgt und hat eine Dividende von 3,60 € je Aktie für das Geschäftsjahr 2016 beschlossen. Damit wurde die Ausschüttungsquote von gut 75 % des Konzernergebnisses erreicht. Insgesamt wurden 35,5 Mio. € an die Anteilseigner ausgeschüttet.

Zum 31. Dezember 2016 betrug der Streubesitz (Freefloat) 72,81 %. Gemäß der letzten Mitteilung der Busch-Gruppe vom 27. Juni 2017, lag deren Anteil an der Pfeiffer Vacuum Technology AG bei über 35 % der Aktien. Auf Basis dieser Mitteilung und in Ermangelung weiterer Erkenntnisse haben wir den Streubesitz zum 30. Juni 2017 mit 65 % angenommen.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Bei einer im Vergleich zum ersten Quartal 2017 insgesamt nahezu unverändert guten Nachfragesituation lag der Umsatz im zweiten Quartal 2017 bei 139,3 Mio. € (Q1 2017: 136,9 Mio. €) und betrug damit im gesamten ersten Halbjahr 276,2 Mio. €. Nach 222,9 Mio. € in den ersten sechs Monaten 2016 bedeutete dies einen deutlichen Anstieg um 53,3 Mio. € oder 23,9 %. Besonders hervorzuheben ist, dass alle Marktsegmente und Regionen zu der positiven Umsatzentwicklung beigetragen haben. Der stärkste Anstieg ist dabei im Halbleitermarkt mit einem Umsatzzuwachs von 59,0 % zu verzeichnen. Bei der Analyse der Umsatzentwicklung und der Ertragslage ist im Vergleich zum Vorjahr generell zu berücksichtigen, dass das Jahr 2017 durch die Erstkonsolidierung der neu erworbenen Konzerngesellschaften beeinflusst ist. Insgesamt ist das Bruttoergebnis um 16,5 Mio. € auf 101,7 Mio. € gestiegen (Vorjahr: 85,1 Mio. €). Eine zugunsten der Halbleiterbranche veränderte Umsatzgewichtung, hat dazu geführt, dass die Bruttomarge von 38,2 % auf 36,8 % zurückgegangen ist. Im Bereich der Verwaltungskosten waren Einmalaufwendungen als Folge der Unternehmenserwerbe und der Beratungen im Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot zu verzeichnen. Die Vertriebs- und Marketingkosten zeigten im Vergleich zum ersten Halbjahr 2016 nur leichte Zuwächse, dagegen blieben die F&E-Kosten und das Ergebnis aus sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen auf Vorjahresniveau. Insgesamt resultierte im ersten Halbjahr 2017 ein deutlich um 9,0 Mio. € oder 33,3 % gesteigertes Betriebsergebnis von 35,9 Mio. € (Vorjahr: 26,9 Mio. €). Die Betriebsergebnismarge, also das Verhältnis von Betriebsergebnis und Umsatz, ist dementsprechend von 12,1 % in 2016 auf 13,0 % im ersten Halbjahr 2017 gestiegen. Bei konstanten Nettofinanzaufwendungen und einer nahezu unveränderten Steuerquote ist das Ergebnis nach Steuern von 18,7 Mio. € auf 24,8 Mio. € gestiegen. Daraus resultierte ein Ergebnis je Aktie von 2,52 € (Vorjahr: 1,89 €).

6

### Gesamtwirtschaftliches Umfeld und Branchensituation

Die gesamtwirtschaftliche Entwicklung im bisherigen Jahr 2017 verlief ohne nennenswerte Veränderungen im Vergleich zum Ende des Jahres 2016. So folgte die europäische Konjunktur ebenso wie die US-amerikanische Volkswirtschaft einem robusten Trend, der die leicht rückläufige Entwicklung in Asien, insbesondere in China, überlagerte. Demgegenüber zeigte sich die Nachfrage in der Vakuumindustrie weiterhin deutlich geprägt von einer sehr hohen Dynamik in der Halbleiterindustrie, die sich auf die Entwicklung von Pfeiffer Vacuum insbesondere im 4. Quartal 2016 und auch im bisherigen Jahr 2017 überaus positiv ausgewirkt hat.

### Geschäftstätigkeit

Unser Geschäftsfeld erstreckt sich auf Entwicklung, Produktion, Verkauf und Wartung von Vakuumpumpen, Vakuummess-/Analysegeräten und Komponenten sowie Vakuumanlagen und Dichtheitsprüfsysteme.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Umsatz

Nachfolgend erläutern wir den im ersten Halbjahr 2017 und 2016 erzielten Umsatz nach Segmenten, Regionen, Produkten und Märkten.

### Umsatz nach Segmenten (Gesellschaften)

Die Tochtergesellschaften in den einzelnen Ländern sind rechtlich selbständig, haben eigene Geschäftsleitungen und sind für Vertrieb und Service zuständig. Die Segmentberichterstattung ist daher länderbezogen. Aufgrund der gleichen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, des gleichen Produktportfolios, gleicher Absatzmärkte und gleicher Vertriebswege werden die Tochtergesellschaften in Europa und Asien grundsätzlich zu jeweils einem Segment „Europa (ohne Deutschland und Frankreich)“ beziehungsweise „Asien (ohne Südkorea)“ zusammengefasst. Davon abweichend wurden die Gesellschaften in Frankreich und Südkorea als jeweils eigenes Segment dargestellt. Ursächlich hierfür sind die abweichenden Funktionen der französischen Einheit mit Forschung, Entwicklung und Produktion beziehungsweise die Produktionsfunktion der südkoreanischen Einheit.

### Umsatz nach Segmenten

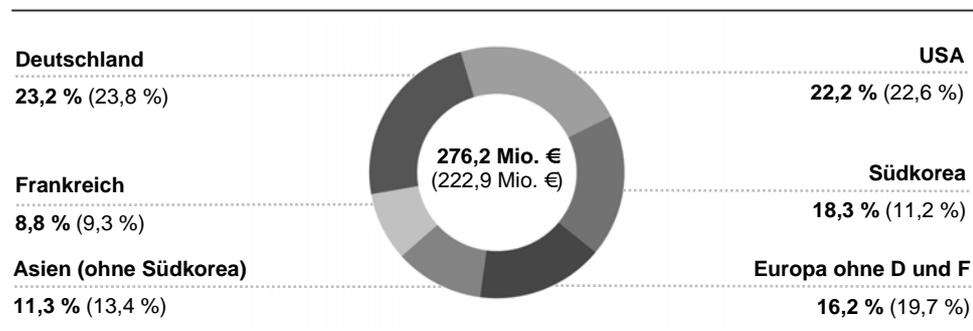
	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017 in T€	2016 in T€	2017 in T€	2016 in T€
Deutschland	31.914	27.015	64.111	53.017
USA	31.816	24.376	61.450	50.447
Südkorea	27.429	12.235	50.466	24.935
Europa (ohne Deutschland und Frankreich)	21.591	21.428	44.746	43.999
Asien (ohne Südkorea)	15.898	17.377	31.077	29.772
Frankreich	10.642	10.849	24.387	20.724
<b>Gesamt</b>	<b>139.290</b>	113.280	<b>276.237</b>	222.894

Die Analyse der Umsätze nach Segmenten des ersten Halbjahres zeigt einen erfreulichen Trend in allen Teilbereichen. Hervorzuheben ist die Entwicklung in Südkorea und den USA, wo sich die Dynamik der Halbleiterindustrie besonders deutlich auswirkte. Ebenfalls sehr positive Umsatzentwicklungen verzeichneten die Segmente Deutschland und Frankreich, und auch im übrigen Asien konnten Umsatzverbesserungen erreicht werden.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Die nachfolgende Grafik zeigt die nach wie vor ausgeglichene Verteilung der Konzernumsätze nach Segmenten.

### Umsatz nach Segmenten 6M/2017 (6M/2016)



### Umsatz nach Regionen

In der nachfolgenden Tabelle haben wir die Umsätze nach Regionen zusammengefasst. Diese Darstellung enthält alle Umsätze in einer bestimmten Region, unabhängig davon, welche Gesellschaft des Pfeiffer Vacuum Konzerns den Umsatz erzielt hat.

### Umsatz nach Regionen

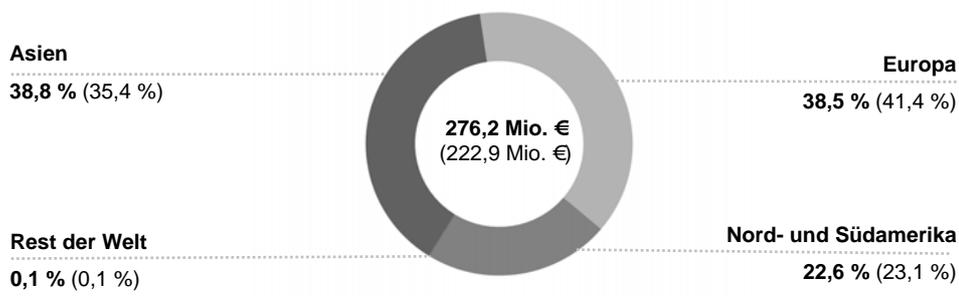
	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017	2016	2017	2016
	in T€	in T€	in T€	in T€
Asien	54.242	42.341	107.334	78.949
Europa	52.583	45.674	106.401	92.278
Nord- und Südamerika	32.363	25.185	62.336	51.555
Rest der Welt	102	80	166	112
<b>Gesamt</b>	<b>139.290</b>	<b>113.280</b>	<b>276.237</b>	<b>222.894</b>

Die bereits bei der Analyse der Umsätze nach Segmenten dargestellte starke Nachfrage aus der Halbleiterindustrie zeigte sich ebenfalls bei regionaler Betrachtungsweise deutlich. Hier verzeichneten wir insbesondere in der Region Asien einen herausragenden Umsatzanstieg um 28,4 Mio. € oder 36,0 %. Auch die Region Nord- und Südamerika hat von der steigenden Nachfrage profitiert und ein Umsatzwachstum von 20,9 % erreicht. Dabei wurde die Entwicklung in den ersten drei Monaten 2017 durch das gute zweite Quartal übertroffen, wobei auch Effekte aus der Erstkonsolidierung die Entwicklung positiv beeinflusst haben. In Europa konnte der positive Trend aus dem ersten Quartal durch das zweite Quartal 2017 bestätigt werden. So stieg der Umsatz dieser Region gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 15,3 % oder 14,1 Mio. €.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Die nachfolgende Grafik zeigt die nach wie vor ausgewogene Verteilung der Umsätze nach Regionen mit einer leichten Verbesserung der Region Asien.

### Umsatz nach Regionen 6M/2017 (6M/2016)



### Umsatz nach Produkten

#### Umsatz nach Produkten

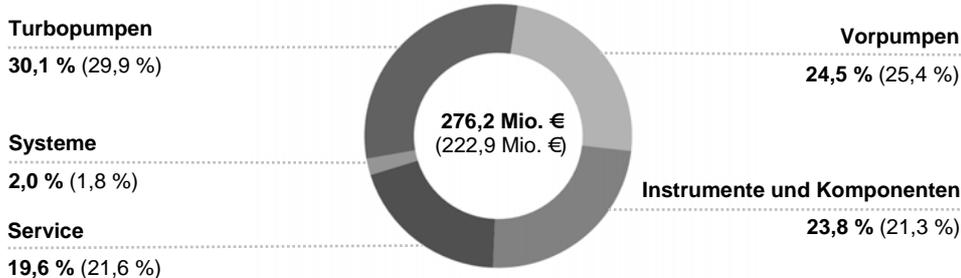
	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017 in T€	2016 in T€	2017 in T€	2016 in T€
Turbopumpen	40.379	32.409	83.245	66.594
Vorpumpen	33.808	29.572	67.798	56.737
Instrumente und Komponenten	35.386	26.108	65.586	47.384
Service	27.500	24.186	54.198	48.165
Systeme	2.217	1.005	5.410	4.014
<b>Gesamt</b>	<b>139.290</b>	<b>113.280</b>	<b>276.237</b>	<b>222.894</b>

Die Entwicklung der Umsatzerlöse nach Produktgruppen zeigt ebenfalls ein einheitliches Bild mit durchweg zweistelligen Wachstumsraten. Hervorzuheben sind unter anderem die Umsatzentwicklungen mit Mess- und Analysegeräten und im Servicegeschäft. Die hier erzielten Umsatzsteigerungen von 18,2 Mio. € beziehungsweise 6,0 Mio. € beruhen überwiegend auf organischem Wachstum sowie zu einem kleinen Anteil auf der Erstkonsolidierung der im Jahr 2017 erworbenen Gesellschaften. Auch der deutliche Umsatzzuwachs bei den Turbopumpen um 16,7 Mio. € und den Vorpumpen um 11,1 Mio. € war sehr erfreulich.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Unverändert ausgeglichen stellte sich die relative Verteilung der Umsatzerlöse nach Produktgruppen dar, in der kein Produkt ein deutliches Übergewicht aufweist.

### Umsatz nach Produkten 6M/2017 (6M/2016)



### Umsatz nach Märkten

#### Umsatz nach Märkten

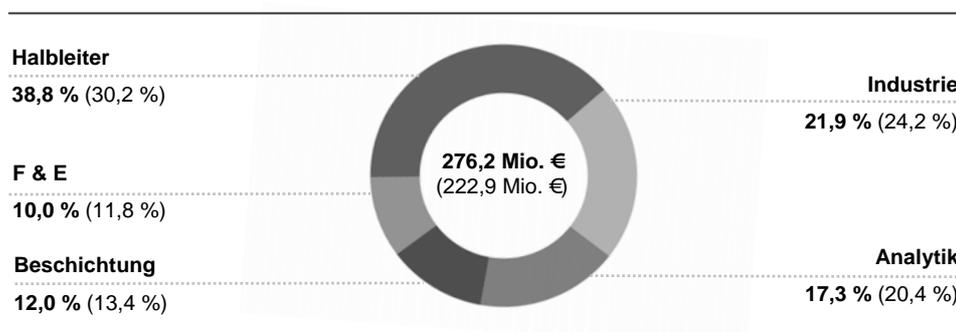
	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017 in T€	2016 in T€	2017 in T€	2016 in T€
Halbleiter	54.951	33.341	107.226	67.427
Industrie	30.860	26.436	60.554	53.977
Analytik	22.284	23.335	47.633	45.424
Beschichtung	17.927	16.407	33.187	29.821
F & E	13.268	13.761	27.637	26.245
<b>Gesamt</b>	<b>139.290</b>	<b>113.280</b>	<b>276.237</b>	<b>222.894</b>

Mit einem deutlichen Anstieg um 39,8 Mio. € oder 59,0 % zeigte der Halbleitermarkt die stärkste absolute und relative Umsatzverbesserung im ersten Halbjahr 2017. Aber auch die Marktsegmente Industrie und Beschichtung zeigten sehr erfreuliche Anstiege um 6,6 Mio. € beziehungsweise 3,4 Mio. €. Demgegenüber verlief die Umsatzentwicklung in den Marktsegmenten Analytik und Forschung & Entwicklung im zweiten Quartal 2017 etwas schwächer. Dennoch wurden hier im gesamten Halbjahr im Vergleich zum Vorjahreszeitraum Zuwächse erreicht.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Die Umsatzverteilung nach Märkten stellte sich wie folgt dar:

### Umsatz nach Märkten 6M/2017 (6M/2016)



### Auftragseingang und Auftragsbestand

Nach einem Auftragseingang in Höhe von 231,5 Mio. € in den ersten sechs Monaten des Jahres 2016 lag dieser Wert im ersten Halbjahr 2017 bei 318,5 Mio. €. Dieser starke Zugang um 87,0 Mio. € oder 37,6 % ist insbesondere auf die Entwicklung im Halbleitermarkt zurückzuführen. Darüber hinaus hat sich die Übernahme des Auftragsbestandes von Nor-Cal positiv auf die Entwicklung des Auftragseingangs ausgewirkt. Der Auftragseingang im zweiten Quartal 2017 war mit 172,0 Mio. € somit deutlich höher als im ersten Quartal (146,5 Mio. €). Die Book to Bill Ratio, das Verhältnis von Auftragseingang zu Umsatz, lag in diesem Zeitraum bei 1,23 (Q2 2016: 1,01). Kumuliert lag die Book to Bill Ratio per 30. Juni 2017 bei hervorragenden 1,15 (Vorjahr: 1,04).

Der Auftragsbestand stieg von 72,3 Mio. € per 31. Dezember 2016 auf 114,6 Mio. € zum 30. Juni 2017. Bei einer Book to Bill Ratio größer 1 lag der Auftragsbestand auch über dem Wert von 81,9 Mio. € per 31. März 2017.

Aufträge fließen nur dann in den Auftragsbestand ein, wenn diesen verbindliche Verträge zu Grunde liegen. Der Wert des Auftragsbestandes sollte nicht zur Prognose zukünftiger Umsatz- und Auftragsvolumina benutzt werden.

### Umsatzkosten und Bruttoergebnis

In den ersten sechs Monaten des Jahres 2017 beliefen sich die Umsatzkosten auf 174,6 Mio. € (Vorjahr: 137,7 Mio. €). Dies entspricht einer Erhöhung um 36,9 Mio. € oder 26,7 %. Ursächlich hierfür war hauptsächlich der deutlich gestiegene Umsatz. Damit lag das Bruttoergebnis mit 101,7 Mio. € um 16,6 Mio. € über dem Vorjahreswert von 85,1 Mio. €. Die Bruttomarge, das Verhältnis von Bruttoergebnis zu Umsatz, sank hingegen von 38,2 % auf 36,8 %, bedingt durch den im Vergleich zur Umsatzentwicklung überproportionalen Anstieg der Herstellungskosten als Folge des Kundenmixes.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### **Vertriebs- und Marketingkosten**

Mit 29,4 Mio. € lagen die Vertriebs- und Marketingkosten in den ersten sechs Monaten des laufenden Jahres um 2,0 Mio. € über dem Wert der vergleichbaren Vorjahresperiode (27,4 Mio. €). Mit 10,6 % vom Umsatz sind die Vertriebs- und Marketingkosten relativ gesehen um 1,7 Prozentpunkte gegenüber dem Vorjahr gesunken.

### **Verwaltungs- und allgemeine Kosten**

Die Verwaltungs- und allgemeinen Kosten sind von 18,4 Mio. € im ersten Halbjahr 2016 auf 24,0 Mio. € gestiegen. In Relation zum Umsatz stieg die Quote von 8,3 % auf 8,7 %. Ursächlich für den hohen Anstieg sind vorwiegend einmalige Beratungskosten im Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot und den getätigten Unternehmensakquisitionen.

### **Forschungs- und Entwicklungskosten**

Die Kosten für Forschung und Entwicklung lagen bei 13,3 Mio. € im ersten Halbjahr 2017 und sind im Vergleich zum Vorjahr (13,1 Mio. €) um 0,2 Mio. € leicht gestiegen. Die F&E-Quote, also die Relation zwischen Forschungs- und Entwicklungskosten und Umsatz, sank bedingt durch den Umsatzanstieg von 5,9 % auf 4,8 %.

Wir werden die Ausgaben für Forschung und Entwicklung auf einem hohen Niveau halten und weiterhin investieren, um uns auch in Zukunft auf dem Weltmarkt behaupten zu können, Marktanteile auszubauen und neue Märkte zu erschließen. Alle Aufwendungen für Forschung und Entwicklung fließen erfolgswirksam in die Gewinn- und Verlustrechnung ein.

### **Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen**

Der Saldo aus sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen lag im ersten Halbjahr 2017 bei +0,9 Mio. €, nachdem in der vergleichbaren Vorjahresperiode ein Nettoertrag von 0,7 Mio. € zu verzeichnen war. In den Beträgen des Jahres 2017 sind im Wesentlichen Nettowährungsverluste von 2,0 Mio. € (Vorjahr: 1,1 Mio. €) und ergebniswirksam vereinnahmte Aufwandszuschüsse in Höhe von 1,7 Mio. € (Vorjahr: 1,7 Mio. €) enthalten.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Betriebsergebnis

Nach 26,9 Mio. € im ersten Halbjahr 2016 lag das Betriebsergebnis in den ersten sechs Monaten 2017 bei 35,9 Mio. €. Das entspricht einem deutlichen Anstieg um 9,0 Mio. € oder 33,3 %. Die Betriebsergebnismarge, das Verhältnis von Betriebsergebnis und Umsatz, ist nach 12,1 % in den ersten sechs Monaten 2016 auf 13,0 % im ersten Halbjahr 2017 gestiegen. Insbesondere bedingt durch den Anfall der Beratungskosten überwiegend im 2. Quartal 2017 ist die Profitabilität in diesem Zeitraum vorübergehend belastet.

### Finanzergebnis

Mit -0,2 Mio. € lag das Nettofinanzergebnis im ersten Halbjahr 2017 auf dem Niveau des Vorjahreszeitraums (-0,2 Mio. €). Nennenswerte Veränderungen waren auch im Hinblick auf die Zusammensetzung des Finanzergebnisses bisher nicht zu verzeichnen.

### Einkommensteuern

Die Steuerquote in den ersten sechs Monaten des aktuellen Jahres lag bei 30,4 % und damit um 0,3 %-Punkte über dem Niveau des Vorjahres (30,1 %).

### Ergebnis nach Steuern / Ergebnis je Aktie

Mit 24,8 Mio. € war das Ergebnis nach Steuern im ersten Halbjahr 2017 um 6,1 Mio. € höher als im Vorjahr (18,7 Mio. €). Die Umsatzrendite nach Steuern belief sich nach 8,4 % im Vorjahr auf 9,0 % in 2017. Parallel zum Ergebnis nach Steuern hat sich auch das Ergebnis je Aktie entwickelt. Nach 1,89 € im ersten Halbjahr 2016 wurde aktuell ein Wert von 2,52 € erreicht. Dies entspricht einem Anstieg um hervorragende 33,3 %.

### Vermögenslage

Die Bilanzsumme des Pfeiffer Vacuum Konzerns ist von 459,3 Mio. € zum 31. Dezember 2016 um 51,2 Mio. € oder 11,1 % auf 510,5 Mio. € zum 30. Juni 2017 gestiegen. Die Entwicklung ist dabei überwiegend auf die Erstkonsolidierungen der Unternehmenserwerbe zurückzuführen, die sich auch auf die Vermögenslage ausgewirkt haben (siehe dazu auch Anmerkung 3 im Anhang zum Konzernzwischenabschluss). Auf der Aktivseite der Bilanz wird diese Entwicklung im Anstieg der materiellen und immateriellen Vermögenswerte um insgesamt 62,3 Mio. € und der Vorräte um 23,7 Mio. € deutlich. Dem gegenüber sind die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um 41,1 Mio. € zurückgegangen. Wesentlich hierfür war die Dividendenzahlung an die Aktionäre der Pfeiffer Vacuum Technology AG nach der Hauptversammlung im Mai 2017 (35,5 Mio. €). Zusätzliche Details zur Entwicklung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente finden sich im nachfolgenden Abschnitt „Cash-Flow“.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Am 30. Juni 2017 belief sich das Konzerneigenkapital auf 300,2 Mio. € und lag damit um 15,4 Mio. € unter dem Wert zum Schluss des vergangenen Geschäftsjahres (315,6 Mio. €). Im Wesentlichen ursächlich hierfür war die Dividendenzahlung von 35,5 Mio. €, der das im ersten Halbjahr 2017 erwirtschaftete Ergebnis nach Steuern (24,8 Mio. €) gegenübersteht. Darüber hinaus sind die sonstigen Eigenkapitalbestandteile per Saldo um 4,7 Mio. € gesunken. Dies war überwiegend auf negative Währungseffekte in Höhe von 7,9 Mio. € und die gegenläufige ergebnisneutrale Bewertung der Pensionsverpflichtungen (+2,4 Mio. €) zurückzuführen. Auch die Entwicklung der Positionen auf der Passivseite der Bilanz ist maßgeblich durch die Unternehmenserwerbe geprägt. Insbesondere die Aufnahme eines Bankdarlehns zur Finanzierung der Nor-Cal Transaktion hat die Bilanzrelationen beeinflusst. Die Eigenkapitalquote betrug nach 68,7 % zum Ende des Jahres 2016 nun 58,8 %. Pfeiffer Vacuum verfügt aber weiterhin über eine überdurchschnittliche Eigenkapitalausstattung und weist bei Zahlungsmittelbeständen von 68,9 Mio. € und finanziellen Verbindlichkeiten von insgesamt 60,7 Mio. € keine Nettoschuldposition aus. Weitere wesentliche Passivposten betreffen Pensionsrückstellungen (48,6 Mio. €, Vorjahr: 51,2 Mio. €), deren Rückgang überwiegend aus der ergebnisneutralen Neubewertung als Folge gestiegener Abzinsungsfaktoren resultierte. Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (39,6 Mio. €) liegen um 8,7 Mio. € über dem Niveau des Vorjahres (30,9 Mio. €).

14

### Cash-Flow

Mit 21,8 Mio. € lag der operative Cash-Flow im ersten Halbjahr 2017 um 8,9 Mio. € deutlich über dem Wert der vergleichbaren Vorjahresperiode (12,9 Mio. €). Neben dem gestiegenen Ergebnis nach Steuern (+6,1 Mio. €) wirkte sich insbesondere der Anstieg der Verbindlichkeiten (inklusive erhaltene Anzahlungen) positiv auf den operativen Cash-Flow im ersten Halbjahr 2017 aus. Dagegen haben die Entwicklung der Vorräte mit 10,9 Mio. € und der Verbrauch von Rückstellungen von 5,5 Mio. € den operativen Cash-Flow eher belastet.

Der Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit in den ersten sechs Monaten 2017 betrug 82,0 Mio. € (Vorjahr: 6,8 Mio. €) und wurde ganz erheblich durch die Unternehmenserwerbe im Jahr 2017 bestimmt (insgesamt 69,7 Mio. €). Daneben sind die Investitionsauszahlungen für Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte erwartungsgemäß von 6,9 Mio. € auf 12,3 Mio. € gestiegen.

Im Rahmen der Finanzierungstätigkeit waren im aktuellen Geschäftsjahr Mittelzuflüsse aus der Aufnahme eines Bankdarlehns über 70,0 Mio. € zu verzeichnen. Für Dividendenzahlungen an die Aktionäre der Pfeiffer Vacuum Technology AG sind im Berichtsjahr insgesamt 35,5 Mio. € abgeflossen. Eine Teilrückzahlung des Bankdarlehns für die Nor-Cal-Akquisition und die Entschuldung der im laufenden Jahr erworbenen Gesellschaften haben zu weiteren Mittelabflüssen von 15,7 Mio. € geführt. Insgesamt sind dem Konzern aus Finanzierungstätigkeit 18,8 Mio. € zugeflossen. Im Vorjahr waren die Dividendenzahlungen in Höhe von 31,6 Mio. € die einzige Bestimmungsgröße für den Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit.

## Zwischenlagebericht des Pfeiffer Vacuum Konzerns

Unter Berücksichtigung der Währungseffekte betrug der Mittelabfluss insgesamt 41,1 Mio. € (Vorjahr: 25,7 Mio. €) und führte zu einem Rückgang der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente um 37,3 % auf 68,9 Mio. €.

### Mitarbeiter

Per 30. Juni 2017 beschäftigte der Konzern 2.873 Mitarbeiter, davon 930 in Deutschland und 1.943 in anderen Ländern.

### Mitarbeiter

	Deutschland		Andere Länder		Gesamt	
	30. Juni					
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Fertigung und Service	547	502	1.244	943	1.791	1.445
Forschung und Entwicklung	82	85	120	89	202	174
Vertrieb und Marketing	200	201	354	323	554	524
Verwaltung	101	95	225	136	326	231
<b>Gesamt</b>	<b>930</b>	<b>883</b>	<b>1.943</b>	<b>1.491</b>	<b>2.873</b>	<b>2.374</b>

15

### Chancen- und Risikobericht

Im Lauf der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2017 haben sich keine wesentlichen Veränderungen zu den im Geschäftsbericht für das Jahr 2016 dargestellten Chancen und Risiken ergeben. Der Geschäftsbericht ist im Internet unter [www.group.pfeiffer-vacuum.com](http://www.group.pfeiffer-vacuum.com) verfügbar.

### Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem Ende des ersten Halbjahres 2017 haben sich keine Änderungen des Branchenumfeldes oder der Unternehmenssituation ergeben.

### Ausblick

Wir sind mit der Umsatzentwicklung des zweiten Quartals sehr zufrieden, da wir den erfolgreichen Trend des ersten Quartals 2017 nahtlos fortsetzen konnten. Der aktuelle Auftragseingang liegt mit fast 38 Prozent deutlich über dem des Vorjahres. Der hohe Auftragsbestand sowie das Potenzial aus den kürzlich getätigten Übernahmen, allen voran Nor-Cal, werden sich positiv auf die weitere Geschäftsentwicklung von Pfeiffer Vacuum im laufenden Geschäftsjahr und darüber hinaus auswirken.

## Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (nicht auditiert)

	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017 in T€	2016 in T€	2017 in T€	2016 in T€
Umsatzerlöse	139.290	113.280	276.237	222.894
Umsatzkosten	-90.269	-71.347	-174.563	-137.749
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>49.021</b>	<b>41.933</b>	<b>101.674</b>	<b>85.145</b>
Vertriebs- und Marketingkosten	-14.968	-13.635	-29.352	-27.417
Verwaltungs- und allgemeine Kosten	-13.268	-9.408	-24.008	-18.394
Forschungs- und Entwicklungskosten	-6.747	-6.602	-13.280	-13.110
Sonstige betriebliche Erträge	4.264	2.363	6.222	4.334
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-3.752	-610	-5.336	-3.610
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>14.550</b>	<b>14.041</b>	<b>35.920</b>	<b>26.948</b>
Finanzaufwendungen	-233	-171	-320	-319
Finanzerträge	46	52	78	111
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>14.363</b>	<b>13.922</b>	<b>35.678</b>	<b>26.740</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-4.366	-4.191	-10.846	-8.049
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>9.997</b>	<b>9.731</b>	<b>24.832</b>	<b>18.691</b>
<b>Ergebnis je Aktie (in €):</b>				
Unverwässert	1,01	0,99	2,52	1,89
Verwässert	1,01	0,99	2,52	1,89

16

Siehe auch die beigefügten Erläuterungen zum Zwischenabschluss.

## Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Konzern-Gesamtergebnisrechnung (nicht auditiert)

	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017	2016	2017	2016
	in T€	in T€	in T€	in T€
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>9.997</b>	9.731	<b>24.832</b>	18.691
<b>Direkt im Eigenkapital erfasstes Ergebnis</b>				
<b>Beträge, die gegebenenfalls in künftigen Perioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden</b>				
Währungsdifferenzen	-9.770	849	-7.873	-1.619
Ergebnis aus Cash-Flow-Hedges	645	-	1.116	-
Darauf entfallende latente Steuern	-215	-	-357	-
	<b>-9.340</b>	849	<b>-7.114</b>	-1.619
<b>Beträge, die nicht in künftigen Perioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden</b>				
Pensionsbewertung	3.429	-10.984	3.395	-10.926
Darauf entfallende latente Steuern	-989	3.167	-985	3.145
	<b>2.440</b>	-7.817	<b>2.410</b>	-7.781
<b>Direkt im Eigenkapital erfasstes Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-6.900</b>	-6.968	<b>-4.704</b>	-9.400
<b>Gesamtes Periodenergebnis nach Steuern</b>	<b>3.097</b>	2.763	<b>20.128</b>	9.291

Siehe auch die beigefügten Erläuterungen zum Zwischenabschluss.

## Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Konzernbilanz (nicht auditiert)

	<b>30.06.2017</b>	31.12.2016
	in T€	in T€
<b>AKTIVA</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	116.479	67.579
Sachanlagen	98.477	85.053
Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien	460	472
Anteile an assoziierten Unternehmen	-	1.636
Latente Steueransprüche	23.265	23.312
Sonstige langfristige Vermögenswerte	5.183	4.508
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>243.864</b>	182.560
Vorräte	105.410	81.737
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	77.871	69.352
Ertragsteuerforderungen	987	1.112
Geleistete Anzahlungen	4.303	3.099
Sonstige Forderungen	9.146	11.430
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	68.941	110.032
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>266.658</b>	276.762
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>510.522</b>	459.322
<b>PASSIVA</b>		
Gezeichnetes Kapital	25.261	25.261
Kapitalrücklage	96.245	96.245
Gewinnrücklagen	200.731	211.423
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-22.059	-17.355
<b>Eigenkapital der Aktionäre der Pfeiffer Vacuum Technology AG</b>	<b>300.178</b>	315.574
Finanzielle Verbindlichkeiten	60.301	-
Pensionsrückstellungen	48.630	51.188
Latente Steuerschulden	2.308	1.848
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>111.239</b>	53.036
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	39.551	30.896
Erhaltene Anzahlungen	4.872	4.928
Sonstige Verbindlichkeiten	20.218	20.530
Rückstellungen	31.634	29.767
Ertragsteuerschulden	2.454	4.367
Finanzielle Verbindlichkeiten	376	224
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>99.105</b>	90.712
<b>Summe der Passiva</b>	<b>510.522</b>	459.322

Siehe auch die beigefügten Erläuterungen zum Zwischenabschluss.

## Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Konzern-Eigenkapitalentwicklung (nicht auditiert)

	Gezeichnetes Kapital in T€	Kapital- rücklage in T€	Gewinn- rücklagen in T€	Sonstige Eigenkapital- bestandteile in T€	<b>Eigenkapital der Aktionäre der Pfeiffer Vacuum Technology AG</b> in T€
<b>Stand 01.01.2016</b>	<b>25.261</b>	<b>96.245</b>	<b>195.968</b>	<b>-12.450</b>	<b>305.024</b>
Ergebnis nach Steuern	-	-	18.691	-	18.691
Direkt im Eigenkapital erfasstes Ergebnis	-	-	-	-9.400	-9.400
<b>Gesamtes Periodenergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.691</b>	<b>-9.400</b>	<b>9.291</b>
Dividendenzahlung	-	-	-31.577	-	-31.577
<b>Stand 30.06.2016</b>	<b>25.261</b>	<b>96.245</b>	<b>183.082</b>	<b>-21.850</b>	<b>282.738</b>
<b>Stand 01.01.2017</b>	<b>25.261</b>	<b>96.245</b>	<b>211.423</b>	<b>-17.355</b>	<b>315.574</b>
Ergebnis nach Steuern	-	-	24.832	-	24.832
Direkt im Eigenkapital erfasstes Ergebnis	-	-	-	-4.704	-4.704
<b>Gesamtes Periodenergebnis</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.832</b>	<b>-4.704</b>	<b>20.128</b>
Dividendenzahlung	-	-	-35.524	-	-35.524
<b>Stand 30.06.2017</b>	<b>25.261</b>	<b>96.245</b>	<b>200.731</b>	<b>-22.059</b>	<b>300.178</b>

Siehe auch die beigefügten Erläuterungen zum Zwischenabschluss.

## Zwischenabschluss des Pfeiffer Vacuum Konzerns

### Konzern-Cash-Flow-Rechnung (nicht auditiert)

	Sechs Monate per 30. Juni	
	2017	2016
	in T€	in T€
<b>Cash-Flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit:</b>		
Ergebnis nach Steuern	24.832	18.691
Abschreibungen auf Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögenswerte	8.728	10.137
Sonstige nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge	319	1.206
Veränderungen der Bilanzpositionen:		
Vorräte	-10.931	-12.843
Forderungen und sonstige Aktiva	-790	-5.038
Rückstellungen, einschließlich Pensionsrückstellungen, und Steuerschulden	-5.520	-1.821
Verbindlichkeiten, erhaltene Anzahlungen	5.130	2.542
<b>Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>21.768</b>	<b>12.874</b>
<b>Cash-Flow aus Investitionstätigkeit:</b>		
Nettoauszahlungen aus Unternehmenserwerben	-69.728	-
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	-12.342	-6.922
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen	82	152
<b>Mittelabfluss aus Investitionstätigkeit</b>	<b>-81.988</b>	<b>-6.770</b>
<b>Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit:</b>		
Aufnahme von finanziellen Verbindlichkeiten	70.000	-
Dividendenzahlung	-35.524	-31.577
Rückzahlung von finanziellen Verbindlichkeiten	-15.661	-261
<b>Mittelzufluss/Mittelabfluss (-) aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>18.815</b>	<b>-31.838</b>
Wechselkursbedingte Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	314	24
<b>Veränderung des Bestandes an Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten</b>	<b>-41.091</b>	<b>-25.710</b>
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Anfang der Periode	110.032	115.397
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Periode</b>	<b>68.941</b>	<b>89.687</b>

20

Siehe auch die beigefügten Erläuterungen zum Zwischenabschluss.

## **Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)**

### **1. Konzern und Grundlagen der Darstellung**

Die Pfeiffer Vacuum Technology AG mit Sitz in der Berliner Straße 43, 35614 Asslar, Deutschland, ist Mutterunternehmen im Pfeiffer Vacuum Konzern (kurz „Gesellschaft“ oder „Pfeiffer Vacuum“). Die Pfeiffer Vacuum Technology AG ist eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht und beim Amtsgericht Wetzlar unter der Nummer HRB 44 in das Handelsregister eingetragen. Sie ist im Prime Standard der Deutschen Börse in Frankfurt am Main notiert und wird im TecDAX geführt.

Pfeiffer Vacuum ist einer der führenden Komplettanbieter von Vakuumtechnik und liefert kundenspezifische Lösungen für die unterschiedlichsten Anforderungen bei der Erzeugung, Steuerung und Messung von Vakuum. Zu den Produkten gehören Turbopumpen, ein Spektrum an Vorpumpen wie Drehschieber-, Wälzkolben- und Trockene Pumpen, komplette Pumpstände, kundenspezifische Vakuumsysteme, Vakuumkammern und Komponenten.

Die Gesellschaft vertreibt ihre Produkte über ein dichtes Netz von eigenen Vertriebsgesellschaften und freien Handelsvertretungen. An jedem wichtigen Industriestandort der Welt gibt es außerdem Servicestandorte. Die Hauptmärkte der Gesellschaft liegen in Europa, den USA und Asien.

Der Konzernabschluss der Pfeiffer Vacuum Technology AG wird in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den Auslegungen des IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), wie sie in der Europäischen Union (EU) anzuwenden sind, erstellt. Hierin eingeschlossen sind die noch gültigen International Accounting Standards (IAS), die Interpretationen des Standing Interpretations Committee (SIC) und die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC).

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss („Zwischenabschluss“) von Pfeiffer Vacuum wird in Euro (€) aufgestellt. Sofern nicht anders vermerkt, erfolgt die Darstellung in Tausend € (T€). Aus rechentechnischen Gründen können in den in diesem Abschluss dargestellten Informationen Rundungsdifferenzen auftreten.

### **2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze**

Bei der Erstellung des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2017 wurde IAS 34 „Interim Financial Reporting“ angewendet. Dabei fanden grundsätzlich die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze wie im Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2016 Anwendung. Wir verweisen daher auf die ausführliche Darstellung dieser Grundsätze im Anhang zum Konzernabschluss 2016, der im Internet unter [www.group.pfeiffer-vacuum.com](http://www.group.pfeiffer-vacuum.com) zur Verfügung steht. Die Auswirkungen des ab dem 1. Januar 2018 verpflichtend anzuwendenden IFRS 15 „Revenue from Contracts with Customers“ werden derzeit noch abschließend untersucht.

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

### 3. Änderungen im Konsolidierungskreis/Unternehmenserwerbe

**Erwerb weiterer 75,1 % der Anteile an der Dreebit GmbH** Mit Wirkung vom 1. Januar 2017 hat die Pfeiffer Vacuum Technology AG alle weiteren Anteile an der Dreebit GmbH (Dreebit), Dresden, Deutschland, erworben und die Beteiligungsquote von bisher 24,9 % auf 100 % erhöht. Der Erwerb steht im Zusammenhang mit der Verstärkung des Wachstumsbereichs Service, der eine wesentliche Erfolgsgrundlage von Pfeiffer Vacuum ist.

Die Erstkonsolidierung der Dreebit erfolgte unter Verwendung der Buchwerte vorläufig. Basis für die Einbeziehung in den Konzernabschluss waren die IFRS-Buchwerte der Vermögensgegenstände und Schulden zum 1. Januar 2017 (Erwerbszeitpunkt):

#### IFRS-Buchwert der übernommenen Vermögenswerte und Schulden

	1. Januar 2017
	in T€
<b>Vermögenswerte</b>	
Immaterielle Vermögenswerte	189
Sachanlagen	2.213
Vorräte	1.284
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	740
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	375
Sonstige Vermögenswerte	119
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>4.920</b>
<b>Schulden</b>	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-250
Rückstellungen	-597
Ertragsteuerschulden	-150
Finanzielle Verbindlichkeiten	-625
Sonstige Schulden	-556
<b>Summe Schulden</b>	<b>-2.178</b>
<b>Identifizierbares Nettovermögen (Buchwert)</b>	<b>2.742</b>
Zum Erwerbszeitpunkt beizulegender Zeitwert der vorhandenen Anteile von 24,9 %	-1.636
Vorläufiger Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Unternehmenserwerb	1.894
<b>Gesamte Gegenleistung (Kaufpreis) der restlichen Anteile von 75,1 %</b>	<b>3.000</b>

Als Folge der Erfassung der Vermögenswerte und Schulden mit dem Buchwert ist auch der ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert vorläufig. Die finale Kaufpreisallokation des Erwerbs von Dreebit Anteilen wird in Übereinstimmung mit den anzuwendenden IFRS durchgeführt, wenn alle relevanten Informationen vorliegen, spätestens bis Ende des Jahres.

Der Kaufpreis der restlichen Anteile besteht ausschließlich aus einer Barkomponente. Unter Berücksichtigung der erworbenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von Dreebit (375 T€) beträgt der Nettomittelabfluss aus dem Unternehmenserwerb 2.625 T€.

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

**Erwerb der Advanced Test Concepts Inc.** Mit Wirkung vom 14. Februar 2017 hat die Pfeiffer Vacuum Technology AG mittelbar über eine Tochtergesellschaft alle Anteile an der Advanced Test Concepts Inc. (ATC Inc.), Indianapolis, USA, erworben. Zugleich wurde eine wirtschaftlich in die ATC Inc. integrierte, aber rechtlich selbständige Schwestergesellschaft der ATC Inc. mit gleichem Sitz erworben. Mit dem Erwerb dieser 100 Prozent-Beteiligungen (ATC) baut Pfeiffer Vacuum das bestehende Produktportfolio für Dichtheitsprüfung konsequent aus.

Die Erstkonsolidierung der ATC erfolgte unter Verwendung der Buchwerte vorläufig. Basis für die Einbeziehung in den Konzernabschluss waren die IFRS-Buchwerte der Vermögensgegenstände und Schulden zum 14. Februar 2017 (Erwerbszeitpunkt):

### IFRS-Buchwert der übernommenen Vermögenswerte und Schulden

	14. Februar 2017
	in T€
<b>Vermögenswerte</b>	
Sachanlagen	2.088
Vorräte	1.370
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.002
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	160
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>4.620</b>
<b>Schulden</b>	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-785
Rückstellungen	-106
Sonstige Schulden	-112
<b>Summe Schulden</b>	<b>-1.003</b>
<b>Identifizierbares Nettovermögen (Buchwert)</b>	<b>3.617</b>
Vorläufiger Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Unternehmenserwerb	7.275
<b>Gesamte Gegenleistung (Kaufpreis)</b>	<b>10.892</b>

Als Folge der Erfassung der Vermögenswerte und Schulden mit dem Buchwert ist auch der ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert vorläufig. Die finale Kaufpreisallokation des Erwerbs von ATC wird in Übereinstimmung mit den anzuwendenden IFRS durchgeführt, wenn alle relevanten Informationen vorliegen, spätestens bis Ende des Jahres.

Der Kaufpreis der Anteile besteht ausschließlich aus einer Barkomponente. Unter Berücksichtigung der erworbenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von ATC (160 T €) beträgt der Nettomittelabfluss aus dem Unternehmenserwerb 10.732 T €.

Zwischenzeitlich wurde die erworbene Schwestergesellschaft der ATC Inc. auf die ATC Inc. verschmolzen und die Rechtsform der ATC wurde in eine LLC umgewandelt.

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

**Erwerb der Nor-Cal Products Holdings, Inc.** Mit Wirkung vom 22. Juni 2017 hat die Pfeiffer Vacuum Technology AG mittelbar über eine Tochtergesellschaft alle Anteile an der Nor-Cal Products Holdings, Inc. (Nor-Cal Inc.), Yreka, Kalifornien, USA, erworben. Zugleich wurden weitere wirtschaftlich in die Nor-Cal Inc. integrierte, aber rechtlich selbständige Tochtergesellschaften der Nor-Cal Inc. mit Sitz in den USA, in Großbritannien, Südkorea, Singapur und Vietnam erworben. Mit dem Erwerb dieser 100 Prozent-Beteiligungen (Nor-Cal) wird Pfeiffer Vacuum die Position im sehr attraktiven Markt für Vakuumkomponenten erheblich stärken.

Die Erstkonsolidierung der Nor-Cal erfolgte aufgrund der kurzen Zeitspanne zwischen Erwerb und Quartalsende unter Verwendung der Buchwerte vorläufig. Basis für die Einbeziehung in den Konzernabschluss waren die IFRS-Buchwerte der Vermögensgegenstände und Schulden zum 22. Juni 2017 (Erwerbszeitpunkt):

### IFRS-Buchwert der übernommenen Vermögenswerte und Schulden

	22. Juni 2017
	in T€
<b>Vermögenswerte</b>	
Immaterielle Vermögenswerte	9
Sachanlagen	5.406
Vorräte	14.135
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.724
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8.010
Sonstige Vermögenswerte	2.658
<b>Summe Vermögenswerte</b>	<b>35.942</b>
<b>Schulden</b>	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-3.141
Rückstellungen	-6.155
Finanzielle Verbindlichkeiten	-5.522
Sonstige Schulden	-71
<b>Summe Schulden</b>	<b>-14.889</b>
<b>Identifizierbares Nettovermögen (Buchwert)</b>	<b>21.053</b>
Vorläufiger Geschäfts- oder Firmenwert aus dem Unternehmenserwerb	43.328
<b>Gesamte Gegenleistung (Kaufpreis)</b>	<b>64.381</b>

Als Folge der Erfassung der Vermögenswerte und Schulden mit dem Buchwert ist auch der ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert vorläufig. Die finale Kaufpreisallokation des Erwerbs von Nor-Cal wird in Übereinstimmung mit den anzuwendenden IFRS durchgeführt, wenn alle relevanten Informationen vorliegen, voraussichtlich bis Ende des Jahres 2017.

Der Kaufpreis der Anteile besteht ausschließlich aus einer Barkomponente. Unter Berücksichtigung der erworbenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente von Nor-Cal (8.010 T €) beträgt der Nettomittelabfluss aus dem Unternehmenserwerb 56.371 T €.

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

**Neugründungen im Geschäftsjahr** Mit dem Ziel, der wachsenden Bedeutung der regionalen Märkte besser Rechnung zu tragen, wurde in Malaysia die Vertriebsgesellschaft Pfeiffer Vacuum Malaysia SDN. BHD. gegründet. Dieser Vorgang hatte keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Im Zusammenhang mit dem Um,- und Ausbau eines Standorts in den USA wurde darüber hinaus die Pfeiffer Vacuum New Hampshire Realty Holdings, LLC, gegründet. Die Errichtung der beiden Gesellschaften Pfeiffer Vacuum Indiana Realty Holdings, LLC und Pfeiffer Vacuum California Realty Holdings, LLC, steht im Zusammenhang mit dem Erwerb der ATC beziehungsweise der Nor-Cal. Alle drei zuletzt genannten Einheiten sind reine Holdinggesellschaften für den jeweils erworbenen Grundbesitz.

### 4. Immaterielle Vermögenswerte

Die immateriellen Vermögenswerte setzen sich wie folgt zusammen:

#### Immaterielle Vermögenswerte

	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
	in T€	in T€
Geschäfts- oder Firmenwert	106.814	56.800
Software	3.229	2.895
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	6.436	7.884
<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>116.479</b>	<b>67.579</b>

### 5. Sachanlagen

Die Sachanlagen setzen sich wie folgt zusammen:

#### Sachanlagen

	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
	in T€	in T€
Grundstücke und Gebäude	51.271	40.681
Technische Anlagen und Maschinen	29.769	27.391
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	12.632	12.163
Anlagen im Bau	4.805	4.818
<b>Sachanlagen</b>	<b>98.477</b>	<b>85.053</b>

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

### 6. Vorräte

Die Vorräte setzen sich wie folgt zusammen:

#### Vorräte

	<b>30. Juni 2017</b>	31. Dezember 2016
	in T€	in T€
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	29.880	26.778
Unfertige Erzeugnisse	27.604	23.725
Fertige Erzeugnisse	47.926	31.234
<b>Vorräte, netto</b>	<b>105.410</b>	81.737

### 7. Gezahlte Dividenden

Auf der Hauptversammlung am 23. Mai 2017 wurde für das Jahr 2016 eine Dividende von 3,60 € je Aktie beschlossen. Insgesamt wurde ein Betrag von 35.523.572,40 € an die Aktionäre ausgeschüttet.

### 8. Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Aufwendungen für alle Pensionspläne teilen sich wie folgt auf:

#### Aufwendungen für alle Pensionspläne

	<b>Drei Monate per 30. Juni</b>		<b>Sechs Monate per 30. Juni</b>	
	<b>2017</b>	2016	<b>2017</b>	2016
	in T€	in T€	in T€	in T€
Dienstzeitabhängiger Aufwand	922	905	1.850	1.812
Nettozinsaufwand	233	231	466	462
<b>Gesamt</b>	<b>1.155</b>	1.136	<b>2.316</b>	2.274

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

### 9. Gewährleistungen

Die Entwicklung der Rückstellungen für Gewährleistungen ergibt sich aus nachfolgender Tabelle:

#### Rückstellungen für Gewährleistungen

	Sechs Monate per 30. Juni	
	2017 in T€	2016 in T€
Bestand am 1. Januar	13.062	12.844
Währungsdifferenzen	-130	-26
Zuführungen	5.632	3.601
Verbrauch	-3.623	-3.274
<b>Bestand am 30. Juni</b>	<b>14.941</b>	13.145

### 10. Ergebnis je Aktie

Die folgende Tabelle erläutert die Ermittlung des Ergebnisses je Aktie:

#### Ergebnis je Aktie

	Drei Monate per 30. Juni		Sechs Monate per 30. Juni	
	2017	2016	2017	2016
Ergebnis nach Steuern (in T€)	9.997	9.731	24.832	18.691
Anzahl der Stückaktien (gewichteter Durchschnitt)	9.867.659	9.867.659	9.867.659	9.867.659
Wandlungsrechte	-	-	-	-
Gewichteter Durchschnitt der Aktien unter Annahme der Wandlung	9.867.659	9.867.659	9.867.659	9.867.659
<b>Ergebnis je Aktie in € (unverwässert/verwässert)</b>	<b>1,01</b>	0,99	<b>2,52</b>	1,89

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

### 11. Segmentberichterstattung

#### Segmentberichterstattung zum 30. Juni 2017

	Deutsch- land in T€	Frank- reich in T€	Europa (ohne D und F) in T€	USA In T€	Süd- korea in T€	Asien (ohne Süd- korea) in T€	Sonsti- ges/ Konsoli- dierung in T€	Gesamt in T€
Umsatzerlöse	122.426	106.512	46.883	61.571	51.988	33.450	-146.593	276.237
Davon mit Dritten	64.111	24.387	44.746	61.450	50.466	31.077	-	276.237
Davon konzernintern	58.315	82.125	2.137	121	1.522	2.373	-146.593	-
Betriebsergebnis	16.646	7.740	2.921	1.557	6.271	794	-9	35.920
Finanzergebnis	-	-	-	-	-	-	-242	-242
Ergebnis vor Steuern	16.646	7.740	2.921	1.557	6.271	794	-251	35.678
Segmentvermögen	132.795	103.931	38.806	140.350	52.082	42.558	-	510.522
davon Vermögenswerte nach IFRS 8.33 (b) <sup>1</sup>	57.880	55.848	6.130	69.867	16.863	14.011	-	220.599
Segmentsschulden	110.510	63.661	6.244	12.791	11.655	5.483	-	210.344
Investitionen in:								
Sachanlagen <sup>2</sup>	2.302	2.126	995	4.240	271	1.591	-	11.525
Immaterielle Vermögenswerte	661	145	-	-	-	11	-	817
Abschreibungen auf:								
Sachanlagen <sup>2</sup>	2.525	2.475	305	286	682	428	-	6.701
Immaterielle Vermögenswerte	370	1.650	3	-	1	3	-	2.027

<sup>1</sup> Langfristige Vermögenswerte ohne Finanzinstrumente, latente Steuern und Vorauszahlungen Pensions-Fonds

<sup>2</sup> Einschließlich der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien

#### Segmentberichterstattung zum 30. Juni 2016

	Deutsch- land in T€	Frank- reich in T€	Europa (ohne D und F) in T€	USA In T€	Süd- korea in T€	Asien (ohne Süd- korea) in T€	Sonsti- ges/ Konsoli- dierung in T€	Gesamt in T€
Umsatzerlöse	108.909	84.958	45.586	50.557	26.394	32.037	-125.547	222.894
Davon mit Dritten	53.017	20.724	43.999	50.447	24.935	29.772	-	222.894
Davon konzernintern	55.892	64.234	1.587	110	1.459	2.265	-125.547	-
Betriebsergebnis	19.327	2.912	2.804	2.042	-1.468	1.360	-29	26.948
Finanzergebnis	-	-	-	-	-	-	-208	-208
Ergebnis vor Steuern	19.327	2.912	2.804	2.042	-1.468	1.360	-237	26.740
Segmentvermögen	133.258	121.013	34.759	60.709	46.487	45.570	-	441.796
davon Vermögenswerte nach IFRS 8.33 (b) <sup>1</sup>	52.141	58.745	4.740	10.354	17.328	13.314	-	156.622
Segmentsschulden	77.179	55.827	6.417	6.363	8.548	4.724	-	159.058
Investitionen in:								
Sachanlagen <sup>2</sup>	2.938	1.953	668	140	120	612	-	6.431
Immaterielle Vermögenswerte	318	153	-	8	-	12	-	491
Abschreibungen auf:								
Sachanlagen <sup>2</sup>	2.287	2.732	276	166	631	486	-	6.578
Immaterielle Vermögenswerte	404	2.074	87	273	463	258	-	3.559

<sup>1</sup> Langfristige Vermögenswerte ohne Finanzinstrumente, latente Steuern und Vorauszahlungen Pensions-Fonds

<sup>2</sup> Einschließlich der als Finanzinvestitionen gehaltenen Immobilien

## Anhang zum Konzernzwischenabschluss (nicht auditiert)

### 12. Einkommensteuern

Den deutschen Steuergesetzen entsprechend setzt sich die Einkommensteuer aus Körperschaftsteuer, Gewerbeertragsteuer und Solidaritätszuschlag zusammen.

Die Steuerquote der Gesellschaft betrug 30,4 % für die ersten sechs Monate 2017 beziehungsweise für das zweite Quartal 2017 (Vorjahr: 30,1 %).

### 13. Abschlussprüfer

Auf der Hauptversammlung am 23. Mai 2017 sind die Aktionäre dem Vorschlag des Aufsichtsrats gefolgt und haben die Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Eschborn, Deutschland, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Jahr 2017 gewählt.

### 14. Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen

Mit Ausnahme der im Rahmen der Erstellung des konsolidierten Zwischenabschlusses eliminierten Transaktionen mit den Tochtergesellschaften und der regulären Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats haben sich im ersten Halbjahr 2017 keine Geschäfte mit nahestehenden Personen ergeben.

29

Asslar, 1. August 2017

**Pfeiffer Vacuum Technology AG**

Der Vorstand



Manfred Bender



Dr. Matthias Wiemer

## Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Nach bestem Wissen versichern wir, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen für die Zwischenberichterstattung der Konzernzwischenabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt, der Konzernzwischenlagebericht den Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und der Lage des Konzerns so darstellt, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns im verbleibenden Geschäftsjahr beschrieben sind.

Asslar, 1. August 2017

**Pfeiffer Vacuum Technology AG**

Der Vorstand



Manfred Bender



Dr. Matthias Wiemer

## Weitere Informationen

### Finanzkalender 2017

- Ergebnis 3. Quartal 2017 (9-Monats-Ergebnis)  
Dienstag, 2. November 2017

### Kontakt

#### Investor Relations

Dr. Karen Bogdanski  
Berliner Straße 43  
35614 Asslar  
Deutschland  
T +49 6441 802-1346  
F +49 6441 802-1365  
Karen.Bogdanski@pfeiffer-vacuum.de  
www.group.pfeiffer-vacuum.com