



## AKTIENKENNZAHLEN

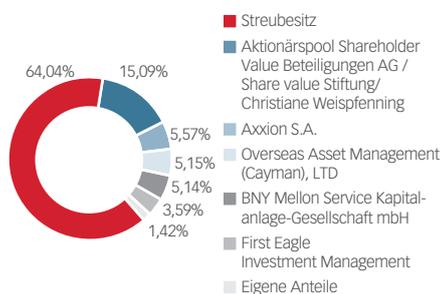
Ticker / ISIN	S4A / DE0005751986
Aktienanzahl	4.200.000
Schlusskurs (31.03.2016)*	10,75 EUR
Höchst-/Tiefstkurs*	16,98 EUR / 8,15 EUR
Kursperformance (LTM am 31.03.2016)	-23%
Kursperformance SDAX (LTM am 31.03.2016)	+34%
Kursperformance Peer Group-Portfolio (LTM am 31.03.2016)	-51%
Marktkapitalisierung (31.03.2016)**	44,51 Mio. EUR

\*Schlusskurse Xetra-Handelssystem der Deutsche Börse AG  
 \*\* ohne eigene Anteile

## AKTIENCHART



## AKTIONÄRSSTRUKTUR



Streubesitz gemäß Definition Deutsche Börse (alle Anteile kleiner 5% mit Ausnahme eigener Anteile): 67,63%

## TERMINE

15.08.2016	Halbjahresbericht 2016
14.11.2016	9-Monats-Bericht 2016
31.12.2016	Ende des Geschäftsjahres

## BRIEF AN DIE AKTIONÄRE

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

Im ersten Quartal 2016 setzte sich die schwache Nachfrage nach Bergbauausrüstung, die wir bereits zum Jahreswechsel feststellen mussten, weiter fort. Die im Berichtszeitraum weiterhin sehr niedrigen Rohstoffpreise haben dazu geführt, dass Investitionen in Neuanlagen durch Kunden in China (aber auch Russland) weiter zurückgestellt wurden. Unser gesunkener Auftragseingang steht im Zusammenhang mit den strukturellen Herausforderungen für das Wachstumsmodell der chinesischen Volkswirtschaft, einem unserer wichtigsten Zielmärkte. Dort wurden zuletzt durch die chinesische Regierung viele kleine, technisch veraltete Bergwerke geschlossen. Mittel- bis langfristig erwarten wir durch diese Maßnahme allerdings einen Nachfrageschub bei den stärker technisierten Bergwerken aufgrund des weiterhin hohen Energiebedarfs der Schwellenländer. Davon kann SMT Scharf als Ausrüster wieder profitieren. Mit einem erneut hohen Serviceanteil von 62% konnten wir den Konzernumsatz in den ersten drei Monaten 2016 erfreulicherweise um knapp 20% steigern. Bezogen auf den Umsatz lag das operative Ergebnis (EBIT) bei starken 13,3%. Unterm Strich arbeiten wir auch im Auftaktquartal profitabel mit einem Ergebnis je Aktie von 33 Cent.

Mit Herrn Oberhaus wurde das Vorstandsteam in der neuen Dreierstruktur zu Jahresbeginn komplettiert. Seitdem konnten wir in vielen strategischen Feldern Maßnahmen anstoßen, darunter im Vertrieb, in der Produktion oder bei der effizienteren Nutzung des Working Capital.

Mit freundlichen Grüßen

Hans Joachim TheiB

Rolf F. Oberhaus

Wolfgang Embert

## KONZERNKENNZAHLEN

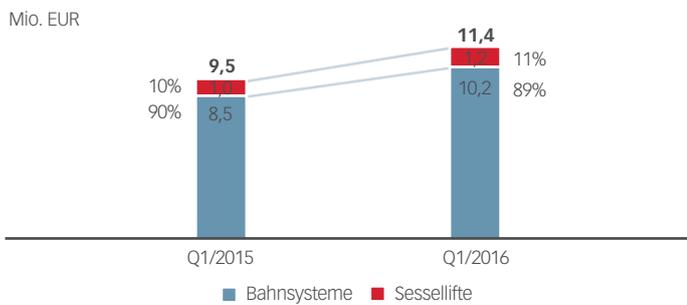
		2014	2015	Q1/2015	Q1/2016
Umsatz	TEUR	47.820	50.303	9.503	11.396
Betriebsleistung	TEUR	45.681	49.990	10.462	11.148
EBIT	TEUR	-1.511	1.583	1.919	1.478
EBIT-Marge auf Betriebsleistung	%	-3,3	3,2	18,3	13,3
Konzernergebnis	TEUR	-1.082	792	1.719	1.379
Eigenkapital	TEUR	36.869	36.346	40.598	37.214
Eigenkapitalquote	%	61,0	62,7	60,6	62,9
FTE (full-time employees)	Am Bilanzstichtag	272	281	275	290

## GESCHÄFTSVERLAUF

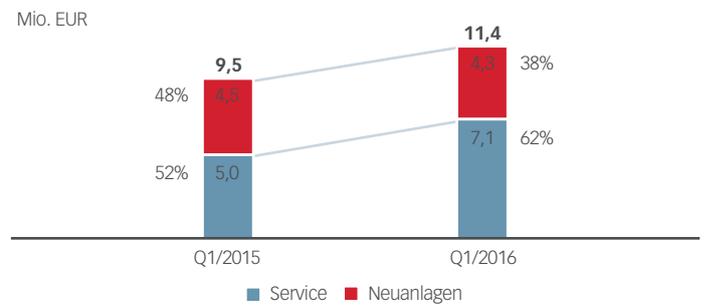
Der Auftragsbestand der SMT Scharf Gruppe lag zum 31. März 2016 bei TEUR 5.051 und damit 55,3% unter dem Wert zum 31. Dezember 2015 (TEUR 11.300). Der Auftragseingang im ersten Quartal 2016 lag mit TEUR 5.147 deutlich unter dem Vorjahreswert (Q1/2015: TEUR 15.411). Für zwei zu Jahresbeginn 2016 vermeldete Großaufträge aus den Kernmärkten konnten im Berichtszeitraum angearbeitete Komponenten zur Auslieferung genutzt werden, wodurch sich die Bestände um TEUR 248 reduzierten. Im Vorjahreszeitraum wurden die vergleichsweise hohen Auftragseingänge angearbeitet, weshalb Bestände von TEUR 959 aufgebaut wurden.

Gegenüber dem Vorjahr erhöhte sich die Zahl der Mitarbeiter im Konzernverbund (auf FTE-Basis) auf 290 am 31. März 2016 (31. März 2015: 275 FTE). Der Mitarbeiteraufbau fand vor allem in Russland und in Südafrika statt, in Deutschland reduzierte sich der Mitarbeiteranteil.

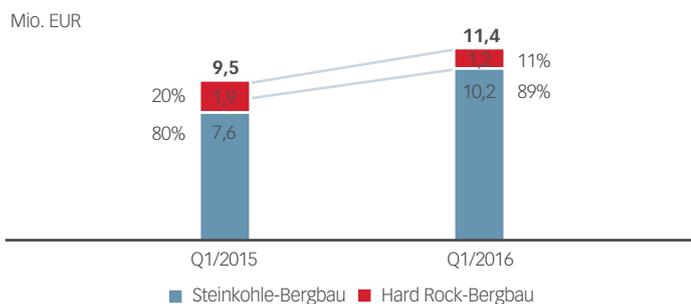
### Umsatzanteil nach Produkten



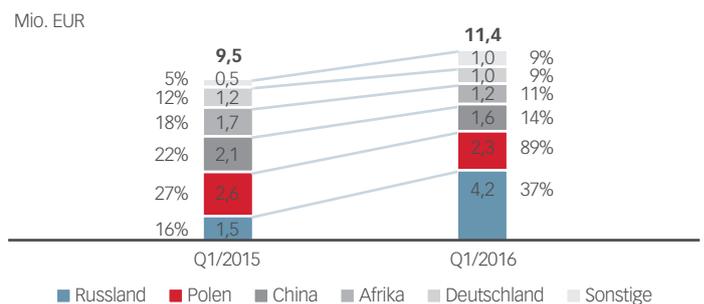
### Umsatzanteil nach Art des Geschäfts



### Umsatzanteil nach Segmenten



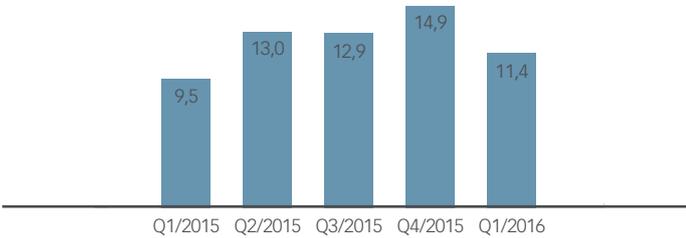
### Umsatzanteil nach Regionen



## WIRTSCHAFTSBERICHT

### Konzernumsatz

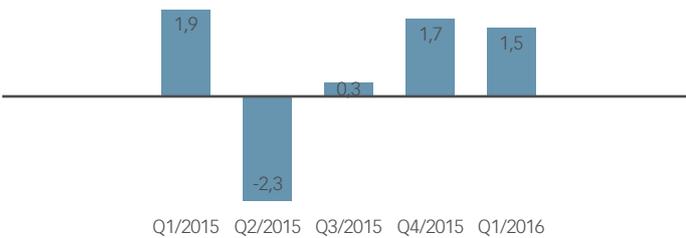
Mio. EUR



- Steigerung des Konzernumsatzes um 19,9% im ersten Quartal 2016
- rollierender Konzernumsatz der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2016 (LTM) von TEUR 52.196

### Operatives Ergebnis (EBIT)

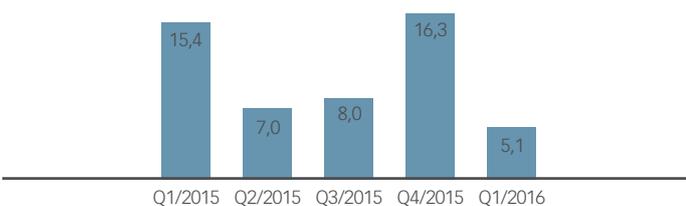
Mio. EUR



- Rückgang des EBIT um 23,0% im Berichtszeitraum. Dies ist zu großen Teilen darauf zurückzuführen, dass sonstige betriebliche Erträge in Höhe von TEUR 1.327 unter dem Vorjahreswert lagen (Q1/2015: TEUR 2.848)
- Entsprechend ging die EBIT-Marge bei gesteigerter Betriebsleistung um 5,0 Prozentpunkte zurück auf 13,3% (Q1/2015: 18,3%)
- Rollierendes EBIT der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2016 (LTM) von TEUR 1.142

### Auftragseingang

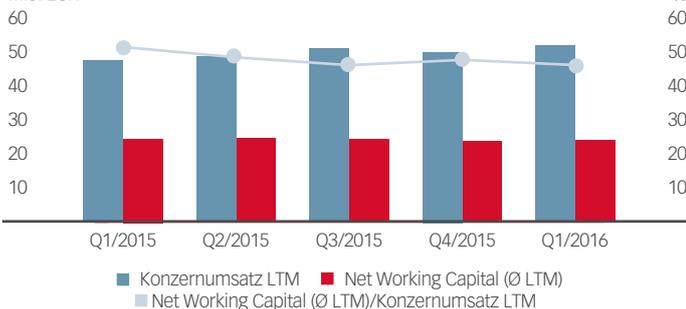
Mio. EUR



- Deutlicher Rückgang des Auftragseingangs von 66,7% im ersten Quartal 2016 (Q1/2015: TEUR 15.411) nach erfreulichem Auftragseingang im vierten Quartal 2015 und Großaufträgen zu Jahresbeginn 2016
- Reduzierter Auftragsbestand von TEUR 5.041 zum Bilanzstichtag 31. März 2016 gegenüber Vorjahreswert (31. März 2015: TEUR 20.749)

### Net Working Capital (Ø LTM) / Konzernumsatz LTM

Mio. EUR



- Net Working Capital definiert als Summe von Vorräten, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie sonstigen Vermögensgegenständen abzüglich kurzfristiger Rückstellungen, Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen, kurzfristiger Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sowie sonstigen Verbindlichkeiten und Anzahlungen zum jeweiligen Bilanzstichtag
- Durchschnittliches Net Working Capital von TEUR 24.267 der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2016 (LTM, berechnet aus quartalsweisen Werten) im Verhältnis zum rollierenden Konzernumsatz der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag (LTM) ergibt eine Net Working Capital-Intensität von 47%

## **NACHTRAGSBERICHT**

Weitere Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Ertrags- oder Finanzlage haben, sind nach Ablauf der ersten drei Monate 2016 nicht eingetreten.

## **PROGNOSE**

Der Vorstand der SMT Scharf AG geht für das laufende Geschäftsjahr 2016 aufgrund der derzeitig reduzierten Visibilität weiterhin von einem Konzernumsatz in Höhe von 45 Mio. EUR aus. Bei der EBIT-Marge (bezogen auf die Betriebsleistung) wird weiterhin ein gegenüber dem Vorjahr verbesserter Wert von 4,1 % erwartet.

## KONZERN-BILANZ

in TEUR	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
<b>Aktiva</b>			
Vorräte	13.888	17.113	12.986
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	23.263	22.692	23.882
Sonstige kurzfristige Forderungen/Vermögenswerte	1.971	3.779	1.551
Flüssige Mittel	5.612	7.663	5.197
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>44.734</b>	<b>51.247</b>	<b>43.616</b>
Immaterielle Vermögenswerte	2.220	2.972	2.305
Sachanlagen	5.187	6.180	5.162
Finanzanlagen	3.525	3.796	3.767
Aktive latente Steuern	2.508	2.742	2.455
Sonstige langfristige Vermögenswerte	980	22	645
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>14.420</b>	<b>15.712</b>	<b>14.334</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>59.154</b>	<b>66.959</b>	<b>57.950</b>
<b>in EUR</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Passiva</b>			
Laufende Ertragsteuern	480	417	390
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	6.536	8.117	6.114
Erhaltene Anzahlungen	1.062	1.287	232
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.956	3.497	4.218
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	3.142	5.000	2.807
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	1.158	984	1.311
<b>Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>15.334</b>	<b>19.302</b>	<b>15.072</b>
Rückstellungen für Pensionen	3.293	3.194	3.289
Sonstige langfristige Rückstellungen	391	370	384
Passive latente Steuern	802	1.189	801
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	1.976	2.306	2.058
Sonstige langfristige Finanzverbindlichkeiten	144	0	0
<b>Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>6.606</b>	<b>7.059</b>	<b>6.532</b>
Gezeichnetes Kapital	4.141	4.141	4.141
Kapitalrücklage	11.615	11.615	11.615
Gewinnvortrag	25.792	25.441	24.413
Differenz aus Währungsumrechnung	-4.334	-599	-3.823
<b>Eigenkapital</b>	<b>37.214</b>	<b>40.598</b>	<b>36.346</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>59.154</b>	<b>66.959</b>	<b>57.950</b>

## KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in EUR	Q1/2016	Q1/2015
Umsatzerlöse	11.396	9.503
Bestandsveränderungen	-248	959
<b>Betriebsleistung 100%</b>	<b>11.148</b>	<b>10.462</b>
Sonstige betriebliche Erträge	1.327	2.848
Materialaufwand	5.123	5.545
Personalaufwand	2.929	2.940
Abschreibungen	415	347
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.530	2.559
<b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)</b>	<b>1.478</b>	<b>1.919</b>
Erträge aus Beteiligungen	312	0
Zinserträge	16	27
Zinsaufwendungen	54	53
<b>Finanzergebnis</b>	<b>274</b>	<b>-26</b>
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.752</b>	<b>1.893</b>
Ertragsteuern	373	174
<b>Konzernjahresergebnis</b>	<b>1.379</b>	<b>1.719</b>
Währungsdifferenz aus Umrechnung ausländischer Jahresabschlüsse	-510	2.225
<b>Insgesamt erfasste Aufwendungen und Erträge</b>	<b>869</b>	<b>3.944</b>
<b>Ergebnis je Aktie in EUR</b>		
Unverwässert	0,33	0,41
Verwässert	0,33	0,41
Durchschnittliche Anzahl Aktien	4.140.523	4.153.895

## KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in EUR	Q1/2016	Q1/2015
Konzernjahresergebnis	1.379	1.719
Ertrag aus Equity-Beteiligungen	-312	0
Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	415	347
Gewinne /Verluste aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	12	0
Veränderungen bei kurzfristigen Vermögenswerten, Rückstellungen und Verbindlichkeiten		
Rückstellungen	433	598
Steuern	38	-537
Vorräte	-902	-3.052
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	-137	-2.311
Verbindlichkeiten	-440	582
<b>Mittelzufluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>486</b>	<b>-2.094</b>
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-339	-114
<b>Mittelabfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-339</b>	<b>-114</b>
Verkauf/Rückkauf eigener Aktien	0	-215
Veränderung Härte- und Sozialfond	2	0
Abfluss / Zufluss Finanzverbindlichkeiten	253	1.918
<b>Mittelabfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>255</b>	<b>1.703</b>
Wechselkurs- und konsolidierungskreisbedingte Änderungen	15	1.521
<b>Veränderung der Nettofinanzposition</b>	<b>417</b>	<b>1.016</b>
Nettofinanzposition zu Periodenbeginn	4.708	6.058
Nettofinanzposition am Periodenende	5.125	7.074

## AUSGEWÄHLTE ANHANGSANGABEN

### Segmentbericht

Das Geschäft der SMT Scharf Gruppe ist entsprechend dem Vorjahresabschluss in zwei operative Segmente - Hardrock und Kohle - strukturiert. Die Umsätze und Vorleistungen zwischen den Segmenten sind von untergeordneter Bedeutung und werden nicht separat ausgewiesen.

in TEUR	Segment Hardrock		Segment Kohle		Nicht zugeordnet		Konzern	
	Q1/2016	Q1/2015	Q1/2016	Q1/2015	Q1/2016	Q1/2015	Q1/2016	Q1/2015
Umsatzerlöse	1.222	1.880	10.174	7.623	0	0	11.396	9.503
Betriebsergebnis (EBIT)	140	137	1.337	1.786	0	0	1.478	1.923
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	0	0	312	0	0	0	312	0
Segmentvermögen	3.945	4.533	52.701	59.683	2.508	2.742	59.154	66.959
Segmentsschulden	516	1.697	20.622	23.475	802	1.189	21.940	26.361
Segmentinvestitionen	5	19	339	95	0	0	344	114
Anteile an at equity bilanzierten Unter- nehmen	0	0	3.525	3.796	0	0	3.525	3.796
Abschreibungen	12	26	403	321	0	0	415	347
FTE	31	25	259	250	0	0	290	275

## **IMPRESSUM**

### Herausgeber

SMT Scharf AG  
Römerstraße 104  
59075 Hamm  
Deutschland

Tel.: +49 (0) 2381-960 – 212  
Fax: +49 (0) 2381-960 – 311

E-Mail: [ir@smtscharf.com](mailto:ir@smtscharf.com)  
[www.smtscharf.com](http://www.smtscharf.com)

### Investor Relations

cometis AG  
Henryk Deter / Maximilian Breuer  
Unter den Eichen 7  
65195 Wiesbaden  
Deutschland

Tel.: +49 611 20 58 55 – 22  
Fax: +49 611 20 58 55 – 66

E-Mail: [breuer@cometis.de](mailto:breuer@cometis.de)  
[www.cometis.de](http://www.cometis.de)

### Konzept, Redaktion, Layout & Satz

cometis AG

## **DISCLAIMER**

Der Bericht über das erste Quartal liegt auch in englischer Sprache vor. Bei Unterschieden ist die deutsche Fassung maßgeblich. Als digitale Version stehen der Geschäftsbericht der SMT Scharf AG sowie die Zwischenberichte jeweils im Internet unter [www.smtscharf.com](http://www.smtscharf.com) in der Rubrik „Investor Relations / Veröffentlichungen / Finanzberichte“ zur Verfügung.