

3-MONATSBERICHT 2018

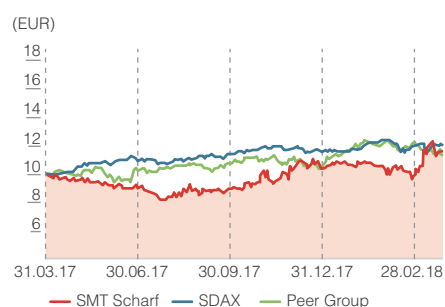


AKTIENKENNZAHLEN

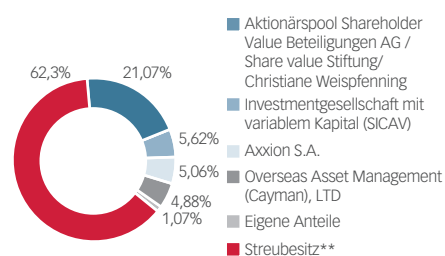
Ticker / ISIN	S4A / DE0005751986
Aktienanzahl	4.200.000
Schlusskurs (31.03.2018)*	16,00 EUR
Höchst- / Tiefstkurs*	16,90 EUR / 11,12 EUR
Kursperformance (LTM am 31.03.2018)	+16,7%
Kursperformance SDAX (LTM am 31.03.2018)	+18,2%
Kursperformance Peer Group-Portfolio (LTM am 31.03.2018)	+12,0%
Marktkapitalisierung, ohne eigene Aktien (31.03.2018)	73.128 TEUR

*Schlusskurse Xetra-Handelssystem der Deutsche Börse AG

AKTIENCHART



AKTIONÄRSSTRUKTUR*



* Angaben des Aktienbesitzes erfolgt auf Basis der angegebenen Stückzahlen in der letzten übermittelten Stimmrechtsmitteilung
** Aktionäre mit einem Anteilsbesitz unterhalb von 3% sind im Streubesitz enthalten (Ausnahme: Eigene Anteile)

TERMINE

23. 05. 2018	Hauptversammlung
15. 08. 2018	Halbjahresbericht 2018
14. 11. 2018	9-Monats-Bericht 2018
31. 12. 2018	Ende des Geschäftsjahres

BRIEF AN DIE AKTIONÄRE

Sehr geehrte Damen und Herren, liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

die SMT Scharf AG ist gut in das Geschäftsjahr 2018 gestartet. Im ersten Quartal 2018 hat sich das Geschäft weiter positiv entwickelt, so dass sowohl im Neuanlagen- als auch im Servicegeschäft der Umsatz gegenüber dem Vorjahreszeitraum gesteigert werden konnte. Entsprechend ist im Berichtszeitraum der Konzernumsatz um 7,2% auf 11,4 Mio. EUR (Q1/2017: 10,6 Mio. EUR) gestiegen. Unsere marktexpansive Strategie trägt somit weiter Früchte, nach der wir bei Auftragsvergaben und Ausschreibungen bewusst preisaggressiv vorgegangen sind. Damit verbunden ist das Ziel, unsere Visibilität im Markt zu erhöhen und gleichzeitig Marktanteile auszubauen.

Das Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) belief sich im ersten Quartal 2018 auf 0,6 Mio. EUR (Q1/2017: 0,8 Mio. EUR) und hat sich damit planmäßig entwickelt. Der leichte Rückgang ist auf den erhöhten Materialaufwand infolge der deutlichen Belegung des Neuanlagengeschäfts zurückzuführen. Der Auftragsbestand zum Stichtag 31. März belief sich auf 21,0 Mio. Euro, was einem signifikanten Zuwachs von 35,5% gegenüber dem Vorjahreszeitpunkt entspricht.

Als weltweit führender Anbieter für Transportlösungen und Logistiksysteme untertage wollen wir den Aufschwung im Bergbau nutzen und in unseren Märkten profitabel wachsen. In den ersten Monaten des Jahres 2018 haben wir mit der Gründung des zweiten vertriebsorientierten Joint Ventures in China und der Übernahme des kanadischen Bergbauspezialisten RDH Mining Equipment die Voraussetzungen für weiteres Wachstum geschaffen.

Durch RDH sind wir nun noch breiter im Markt aufgestellt und haben unser Produktportfolio um gummibereifte Fahrzeuge ideal ergänzt. Mit der hinzugewonnenen Batterie- und Elektrokompetenz von RDH können wir zudem die Nachfrage nach Elektrofahrzeugen bedienen und die Fahrzeuge je nach Kundenbedarf individuell ausstatten. Dabei profitieren wir von unserem etablierten Marktzugang in den Zielmärkten weltweit. Im ersten Quartal 2018 haben wir daran gearbeitet, RDH in allen Bereichen in den SMT Scharf Konzern erfolgreich zu integrieren. Dieser Prozess schreitet planmäßig voran und RDH entwickelt sich grundsätzlich im Rahmen unserer Erwartungen. Im Bereich der Vertriebsintegration konnten wir bereits mehr Maßnahmen umsetzen als vorgesehen. Für das laufende Geschäftsjahr und die kommenden Jahre werden wir durch die Übernahme von RDH positive Effekte auf die Umsatz- und Ergebnisentwicklung realisieren.

Wir danken Ihnen an dieser Stelle als Investor, Geschäftspartner und Kunde für das entgegengebrachte Vertrauen und würden uns freuen, wenn wir Sie bei unserem weiteren Weg an unserer Seite haben.

Mit herzlichem Glückauf

Hans Joachim Theiß

Wolfgang Embert

KONZERNKENNZAHLEN

		2016	2017	Q1/2017	Q1/2018
Umsatz	TEUR	42.565	52.131	10.606	11.371
Betriebsleistung	TEUR	42.241	53.114	11.648	12.776
EBIT	TEUR	2.473	4.554	816	607
EBIT-Marge auf Betriebsleistung	%	5,9	8,6	7,0	4,8
Konzernergebnis	TEUR	1.873	3.982	826	583
Eigenkapital	TEUR	39.297	48.709	40.706	49.418
Eigenkapitalquote	%	66	67	67	64
FTE (full-time employees)	Am Bilanz- stichtag	308	317	304	330 (380 inkl. RDH)

GESCHÄFTSVERLAUF

Die Integration des kanadischen Bergbauunternehmens RDH Mining Equipment läuft wie erwartet gut. Sobald die Eröffnungsbilanz vorliegt, werden auch diese Werte in die SMT Scharf Konsolidierung aufgenommen. In den nachfolgenden Werten und Kennzahlen ist RDH daher noch nicht berücksichtigt.

In den ersten drei Monaten des laufenden Geschäftsjahres 2018 hat die SMT Scharf Gruppe die positive Geschäftsentwicklung des Vorjahres fortgesetzt und den Umsatz bei einem leicht rückläufigen Ergebnis gegenüber dem Vorjahreszeitraum deutlich gesteigert. Der Konzernumsatz erhöhte sich im ersten Quartal 2018 um 7,2% auf 11,4 Mio. EUR nach 10,6 Mio. EUR im Vorjahreszeitraum. Daneben belief sich das Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) auf 0,6 Mio. EUR (Q1/2017: 0,8 Mio. EUR). Dieser leichte Rückgang ist bedingt durch den erhöhten Materialaufwand infolge der deutlichen Belegung des Neuanlagengeschäfts.

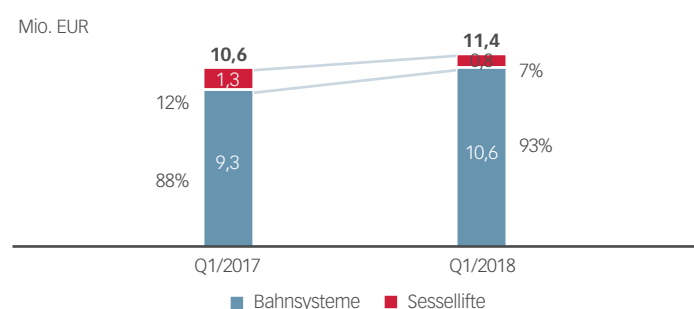
Der Umsatzanstieg im Berichtszeitraum ist in erster Linie auf die marktexpansive Strategie und ein weiterhin gutes Marktumfeld zurückzuführen. Dieses spiegelt sich in erhöhten Investitionen von Bergwerksbetreibern in Neuanlagen wider. So erzielte SMT Scharf im Neuanlagenschäft mit Bahnsystemen ein Umsatzplus von 14,0%. Nach Segmenten betrachtet entfiel mit 74% (Q1/2017: 83%) der größte Umsatzanteil weiterhin auf den Kohlebereich, während sich der Anteil des Segments Nicht-Kohle auf 25% (17%) erhöhte.

Der Auftragseingang im ersten Quartal 2018 lag bei 17,1 Mio. EUR und lag damit deutlich über dem Vorjahreszeitraum (Q1/2017: 10,3 Mio. EUR). Der Auftragsbestand lag zum 31. März 2018 bei 21,0 Mio. EUR.

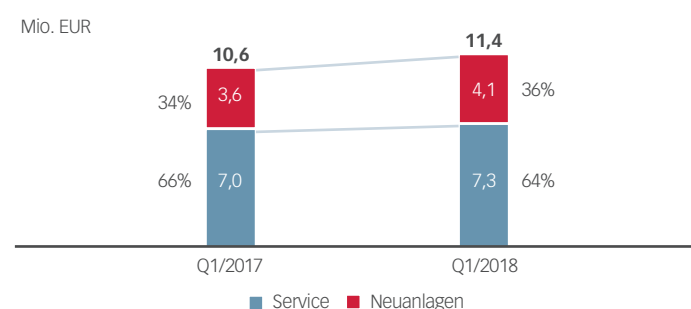
Die Zahl der Mitarbeiter stieg zum Stichtag 31.03.2018 auf 330 (380 inkl. RDH) (Vorjahreszeitraum: 304 Mitarbeiter). Der Zuwachs resultiert in erster Linie aus der Übernahme von RDH im Februar 2018.

Das am 7. Februar 2018 erworbene Bergbauunternehmen RDH Mining Equipment ist noch nicht in den Konsolidierungskreis für die Rechnungslegung von SMT Scharf aufgenommen worden. Dies wird im Laufe des zweiten Quartals 2018 erfolgen. Die Integration in das Rechnungswesen von SMT Scharf verläuft planmäßig. Seit der Übernahme haben sich die Geschäftszahlen der RDH erwartungsgemäß entwickelt. Daneben verläuft die Integration der RDH- und SMT Scharf-Vertriebsorganisationen schneller als erwartet. Durch die Zusammenarbeit der RDH- und SMT Scharf-Vertriebsorganisationen hat sich das Anfrageverhalten potentieller internationaler Kunden bereits verbessert.

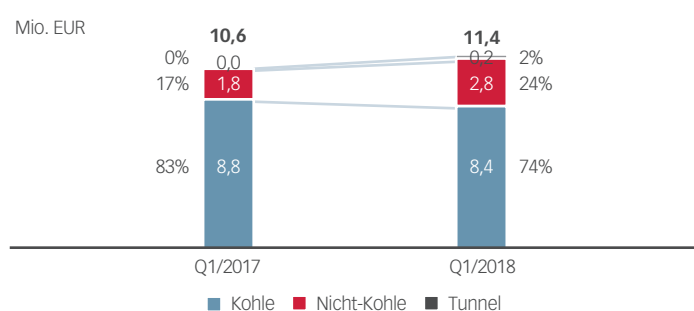
Umsatzanteil nach Produkten



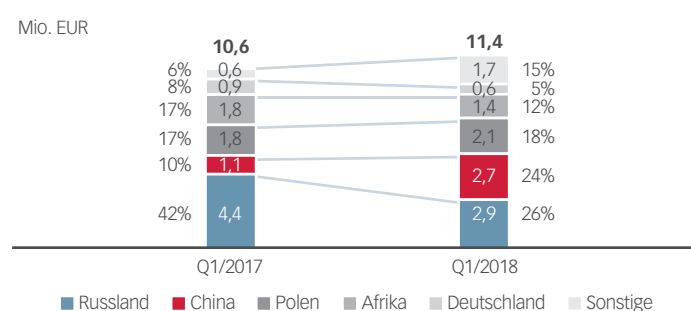
Umsatzanteil nach Art des Geschäfts



Umsatzanteil nach Segmenten



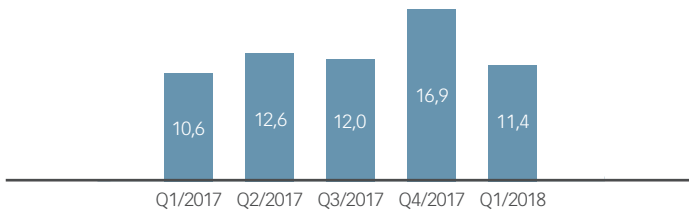
Umsatzanteil nach Regionen



WIRTSCHAFTSBERICHT

Konzernumsatz

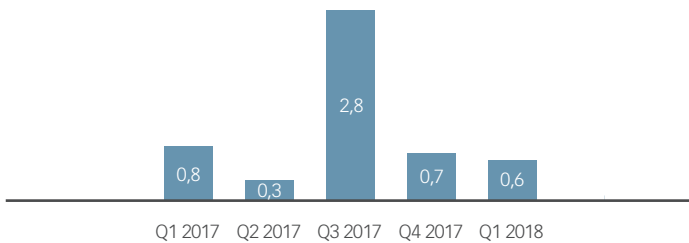
Mio. EUR



- Rollierender Konzernumsatz der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2018 (LTM) von 52,9 Mio. EUR.
- SMT Scharf konnte sowohl im Neuanlagen- als auch im Servicegeschäft den Umsatz gegenüber dem Vorjahreszeitraum steigern.

Operatives Ergebnis (EBIT)

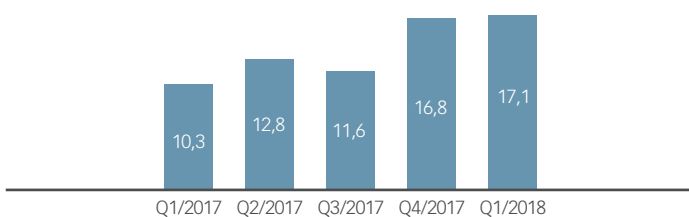
Mio. EUR



- EBIT im ersten Quartal 2018 bei 0,6 Mio. EUR (Q1/2017: 0,8 Mio. EUR). Damit liegt das EBIT zwar aufgrund einer erhöhten Materialquote von 54 % (Q1/2017: 51 %) unter Vorjahresniveau, aber auf Gesamtjahressicht 2018 im Plan.
- EBIT-Marge (im Verhältnis zur Betriebsleistung) im ersten Quartal 2018 bei 4,8 % (Q1/2017: 7,0 %).
- Rollierendes EBIT der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2018 (LTM) von 4,4 Mio. EUR.

Auftragseingang

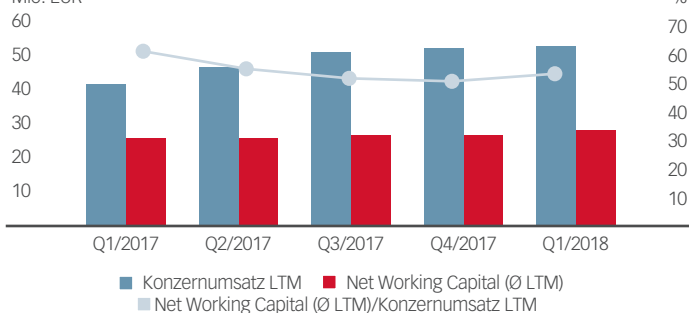
Mio. EUR



- Auftragseingang im ersten Quartal 2018 mit 17,1 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 66,0% deutlich gesteigert (Q1/2017: 10,3 Mio. EUR).
- Auftragsbestand zum 31. März 2018 bei 21,0 Mio. EUR (31. März 2017: 15,5 Mio. EUR).

Net Working Capital (Ø LTM) / Konzernumsatz LTM

Mio. EUR



- Net Working Capital (NWC) 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 NWC von 28,1 Mio. EUR der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag 31. März 2018 (LTM, berechnet aus quartalsweisen Werten) im Verhältnis zum rollierenden Konzernumsatz der letzten zwölf Monate bis zum Bilanzstichtag (LTM) von 52,9 Mio. EUR ergibt eine Net Working Capital-Intensität von 53,2%.
- Durch die Reduzierung der Altforderungen in China konnten die Forderungen wesentlich verjüngt werden.

NACHTRAGSBERICHT

Weitere Ereignisse, die einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Ertrags- oder Finanzlage haben, sind nach Ablauf der ersten drei Monate 2018 nicht eingetreten.

PROGNOSE

Der Internationale Währungsfonds (IWF) sieht die Weltwirtschaft laut dem „World Economic Outlook“ vom April 2018 auf Wachstumskurs. Demnach rechnet der IWF für das Jahr 2018 mit einem BIP-Wachstum von 3,9%. Steigende Rohstoffpreise führen zu einer anhaltenden Belebung am Markt für Bergbausrüstungen. Betreiber der weltweiten Kohleminen und -bergwerke bauen den langjährig entstandenen „Investitionsstau“ ab und investieren in neue Fördersysteme sowie eine moderne Infrastruktur. Die Signale im Markt deuten darauf hin, dass sich das Branchenumfeld im weiteren Jahresverlauf weiterhin verbessert zeigen wird.

Für das Geschäftsjahr 2018 rechnet der Vorstand der SMT Scharf weiterhin mit einem Konzernumsatz in einer Spanne von 58 bis 62 Mio. EUR bei einem EBIT im Korridor von 4,5 bis 5,5 Mio. EUR. Darin berücksichtigt sind die positiven Effekte der Akquisition des kanadischen Bergbauunternehmens RDH Mining Equipment. Mit der im Februar 2018 vollzogenen Übernahme des führenden Anbieters für batteriebetriebene Fahrzeuge mit Lithium-Ionen-Technik für den Untertagebau konnte SMT Scharf das Produktportfolio um gummiereifete Fahrzeuge weiter ergänzen und die Grundlage schaffen, um weitreichende Synergien im internationalen Hard-Rock- und Tunnelmarkt zu erzielen. Die vertriebliche Integration von RDH verläuft gut und schneller als erwartet, so dass in Märkten wie zum Beispiel Chile, Südafrika, der Region südlich der Sahara, der Türkei und anderen Märkten bereits mit den Vertriebsaktivitäten begonnen wurde. Bis zum Jahresende 2018 sollen zudem die technischen Systeme vollständig in den Konzern integriert sein. Daneben verläuft auch die finanzielle Integration des Unternehmens planmäßig. Zum zweiten Quartal 2018 wird das Unternehmen in den Konsolidierungskreis aufgenommen sein. Für das laufende Geschäftsjahr 2018 sowie die kommenden Jahre erwartet SMT Scharf positive Effekte auf die Umsatz- und Ergebnisentwicklung.

KONZERN-BILANZ

in TEUR	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aktiva			
Immaterielle Vermögenswerte	3.042	1.348	3.051
Sachanlagen	5.103	4.716	5.397
At-Equity-Beteiligungen	4.396	3.736	4.127
Sonstige Beteiligungen (RDH)	4.757	0	0
Aktive latente Steuern	3.134	3.265	3.092
Langfristige Leasingforderungen	0	0	580
Sonstige langfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte	423	742	86
Langfristige Vermögenswerte	20.855	13.807	16.333
Vorräte	20.908	15.758	15.100
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	20.209	23.047	24.654
Kurzfristige Leasingforderungen	1.011	0	1.011
Sonstige kurzfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.059	2.980	1.906
Sonstige kurzfristige nichtfinanzielle Vermögenswerte i. Z. m. Versorgungsansprüchen der Arbeitnehmer	377	425	377
Flüssige Mittel	12.198	4.656	12.886
Kurzfristige Vermögenswerte	56.762	46.866	55.934
Bilanzsumme	77.617	60.673	72.267

in TEUR	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Passiva			
Gezeichnetes Kapital	4.571	4.151	4.571
Kapitalrücklage	16.597	11.642	16.597
Gewinnrücklage	31.135	27.577	30.552
Sonstige Rücklagen	-2.885	-2.664	-3.011
Eigenkapital	49.418	40.706	48.709
Rückstellungen für Pensionen	3.287	3.593	3.285
Sonstige langfristige Rückstellungen	332	332	318
Passive latente Steuern	454	93	452
Erhaltene Anzahlungen	0	0	248
Leasingverbindlichkeiten	8	0	198
Langfristige Finanzverbindlichkeiten	10.803	1.243	1.489
Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	14.884	5.261	5.990
Laufende Ertragsteuern	1.104	1.198	1.104
Sonstige kurzfristige Rückstellungen	5.372	5.559	4.221
Erhaltene Anzahlungen	241	522	407
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.459	4.153	5.410
Leasingverbindlichkeiten	21	0	72
Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	826	1.837	5.045
Sonstige kurzfristige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	1.292	1.437	1.309
Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten	13.315	14.706	17.568
Bilanzsumme	77.617	60.673	72.267

KONZERN-GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in TEUR	Q1/2018	Q1/2017
Umsatzerlöse	11.371	10.606
Bestandsveränderungen	1.405	1.042
Betriebsleistung (100 %)	12.776	11.648
Sonstige betriebliche Erträge	871	624
Materialaufwand	6.957	5.972
Personalaufwand	3.700	3.111
Abschreibungen	327	307
Sonstige betriebliche Aufwendungen	2.056	2.066
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT)	607	816
Erträge aus At-Equity-Beteiligungen	182	46
Zinserträge	77	39
Zinsaufwendungen	87	15
Finanzergebnis	172	70
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	779	886
Ertragsteuern	196	60
Konzernergebnis	583	826
Posten des sonstigen Ergebnisses, die zu einem späteren Zeitpunkt in den Gewinn oder Verlust umgliedert werden		
Währungsdifferenz aus Umrechnung ausländischer Jahresabschlüsse	60	581
Anteil am sonstigen Ergebnis, die auf Unternehmen entfallen, die nach der At-Equity-Methode bilanziert werden	66	
Sonstiges Ergebnis	126	581
Insgesamt erfasste Aufwendungen und Erträge	709	1.407
Ergebnis je Aktie in EUR		
Unverwässert	0,13	0,20
Durchschnittliche Anzahl Aktien	4.570.523	4.150.523

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG VOM 01.01. BIS 31.03.2018

in TEUR	Q1/2018	Q1/2017
Konzernjahresergebnis	583	826
- Erträge aus At-Equity-Beteiligungen	-182	-46
+ Abschreibungen auf langfristige Vermögenswerte	327	307
+/- Zunahme/Abnahme der Rückstellungen	1.196	437
-/+ Zunahme/Abnahme der Vorräte, der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-3.081	-1.853
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.316	-374
+/- Gebuchte Ertragsteuern	195	226
+/- Gebuchte Finanzaufwendungen	10	-25
-/+ Gezahlte/erhaltene Ertragsteuern	-248	-499
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-2.516	-1.001
+ Einzahlungen aus Abgängen von Vermögenswerten des Sachanlagevermögens	0	42
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-47	-269
+ Einzahlungen aus Abgängen von Vermögenswerten des immateriellen Anlagevermögens	0	3
- Auszahlungen für Zugänge zum Konsolidierungskreis*	-4.763	0
- Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-22	-65
+ Erhaltene Zinsen	77	33
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-4.755	-256
+ Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzkrediten	9.000	0
- Auszahlungen Finanzierungsleasing-Verbindlichkeiten	-59	0
- Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzkrediten	-31	-70
- Gezahlte Zinsen	-87	-25
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	8.823	-95
Zahlungswirksame Veränderungen der Finanzmittelfonds	1.552	-1.352
Wechselkurs- und konsolidierungskreisbedingte Änderungen der Finanzmittelfonds	113	296
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	7.841	4.030
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	9.506	2.974

* vorläufige Betrachtung, hier Barkomponente, Aufnahme in den Konsolidierungskreis ab Q2/2018

AUSGEWÄHLTE ANHANGSANGABEN

Vorräte

Die Vorräte unterteilen sich wie folgt:

in TEUR	31.03.2018	31.03.2017
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	8.405	2.992
Unfertige Erzeugnisse und unfertige Leistungen	11.120	8.213
Fertige Erzeugnisse und Waren	1.383	4.553
Buchwert	20.908	15.758

Segmentbericht

Das Geschäft der SMT Scharf Gruppe ist in drei operative Segmente strukturiert. Die Umsätze und Vorleistungen zwischen den Segmenten sind von untergeordneter Bedeutung und werden nicht separat ausgewiesen.

in TEUR	Kohlebergbau		Nicht-Kohle-Bergbau		Tunnellogistik		Nicht zugeordnet		SMT Scharf Gruppe	
	Q1/2018	Q1/2017	Q1/2018	Q1/2017	Q1/2018	Q1/2017	Q1/2018	Q1/2017	Q1/2018	Q1/2017
Umsatzerlöse	8.424	8.840	2.792	1.765	155	1	-	-	11.371	10.606
Betriebsergebnis (EBIT)	643	665	-29	233	-7	-82	-	-	607	816
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	182	46	-	-	-	-	-	-	182	46
Segmentvermögen	69.177	52.706	5.020	4.474	286	228	3.134	3.265	77.617	60.673
Segment-schulden	26.636	18.595	1.015	1.209	95	69	454	93	28.199	19.967
Segment-investitionen	73	328	9	6	-	-	-	-	82	334
Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen	4.396	3.736	-	-	-	-	-	-	4.396	3.736
Planmäßige Abschreibungen	294	293	31	13	2	1	-	-	327	307
FTE	348	274	29	28	3	2	-	-	380	304

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
www.smtscharf.com

Investor Relations

cometis AG
Thorben Burbach
Unter den Eichen 7
65195 Wiesbaden
Deutschland

Tel.: +49 611 20 58 55 – 23
Fax: +49 611 20 58 55 – 66

E-Mail: burbach@cometis.de
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 in der Rubrik „Investor Relations/Veröffentlichungen/Finanzberichte“ zur Verfügung.