

DATA MODUL

QUARTALSFINANZBERICHT ZUM
31. MÄRZ 2016



Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

DATA MODUL ist mit einem guten ersten Quartal in das Geschäftsjahr 2016 gestartet. Die erfreuliche Umsatzentwicklung in 2016 ist auf das immer noch positive konjunkturelle Umfeld, insbesondere die hervorragende Binnenkonjunktur in Deutschland, zurückzuführen. Dem positiven Umfeld folgend, konnte DATA MODUL seinen Umsatz um 10,2% auf 49,8 Mio. Euro (i.Vj. 45,2 Mio. Euro) steigern und ein EBIT im ersten Quartal von 4,0 Mio. Euro (i.Vj. 4,5 Mio. Euro) erreichen. Das Periodenergebnis in Höhe von 3,0 Mio. Euro (i.Vj. 3,3 Mio. Euro) zeigt uns, dass die DATA MODUL auf dem richtigen Kurs ist und ihre Profitabilität in 2016 beweisen wird. Besonders erfreulich ist auch der weiterhin gute Auftragseingang mit 52,4 Mio. Euro, welcher gegenüber dem Vorjahr nochmal gesteigert werden konnte (i.Vj. 50,4 Mio. Euro). Das Management hat begonnen das neue Strategieprogramm „Shape 2020“ umzusetzen, welches die übergeordnete Zielstellung verfolgt, im Jahr 2020 einer der bedeutendsten globalen Visual Solutions Provider weltweit zu sein. Wir streben dabei weiterhin eine ausgewogene Verteilung unseres Absatzes in den drei großen Weltregionen an, um Schwankungen einzelner Märkte kompensieren zu können und Abhängigkeiten zu vermeiden.

KONZERN-ZWISCHENLAGEBERICHT

I. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Die Wachstumsprognose für die Weltwirtschaft bleibt auch im ersten Quartal 2016 weiterhin positiv. Insgesamt stehen die Zeichen der Weltwirtschaft auf weiteres Wachstum und insbesondere der private Konsum, der von anhaltendem Beschäftigungsaufbau, Lohnsteigerungen sowie gesunkenen Energiepreisen forciert wird, ist weiterhin ein wichtiger Unterstützer der Konjunktur in unseren Hauptmärkten Deutschland und den USA.

Auch im Euroraum sollte die Wirtschaft im ersten Quartal eine leicht positive Wachstumsrate aufweisen. Jedoch wird Europa 2016 weiterhin vor große Herausforderungen gestellt. Der Ausgang des angestrebten Referendums über einen möglichen Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union und seine Konsequenzen auf die europäische Wirtschaft sind ebenso wenig verlässlich prognostizierbar wie die Auswirkungen eines immer noch möglichen Grexits.

Aufgrund des jedoch weiterhin anhaltenden konjunkturellen Aufschwungs in unseren Hauptabatzmärkten Deutschland und den USA gehen wir davon aus, dass die Rahmenbedingungen für DATA MODUL im Geschäftsjahr 2016 weiterhin positiv sind.

Kennzahlen

In Mio. EUR	01.01.- 31.03.2016	01.01.-31.03.2015	Veränderung
Umsatz Gesamt	49,8	45,2	10,2 %
Displays	30,7	27,2	12,9 %
Systeme	19,1	18,0	6,1 %
Auftragseingang	52,4	50,4	4,0 %
Auftragsbestand	102,4	110,3	-7,2 %
EBIT	4,0	4,5	-11,1 %
EBT	4,0	4,5	-11,1 %
Periodenergebnis	3,0	3,3	-9,1 %
Investitionen	0,7	0,6	16,7 %
Mitarbeiter	384	356	7,9 %
Ergebnis pro Aktie (in Euro)	0,85	0,98	-13,3 %
Basis Aktienanzahl	3.526.182	3.394.000	3,9 %

II. Geschäftsverlauf

Der Umsatz im ersten Quartal des laufenden Geschäftsjahres 2016 steigerte sich um 10,2% auf 49,8 Mio. Euro (i.Vj. 45,2 Mio. Euro). Dabei erzielte der Geschäftsbereich Displays einen Umsatz von 30,7 Mio. Euro (i.Vj. 27,2 Mio. Euro) und der Geschäftsbereich Systeme 19,1 Mio. Euro (i.Vj. 18,0 Mio. Euro). Die Auftragseingänge im Konzern übersteigen das hohe Niveau des Vorjahres und betragen im ersten Quartal 52,4 Mio. Euro (i.Vj. 50,4 Mio. Euro). Der Auftragsbestand verringerte sich zwar im Vergleich zum Vorjahr leicht um 7,2% auf 102,4 Mio. Euro (i.Vj. 110,3 Mio. Euro), liegt jedoch weiterhin auf dem Niveau zum 31. Dezember 2015 und stimmt uns daher dennoch optimistisch für die zu erwartenden Umsätze im laufenden Geschäftsjahr. Die im Rahmen der strategischen Planung vorangetriebene Internationalisierung zeigt weiterhin große Erfolge und resultiert in einer gestiegenen Exportquote von 43,4% in den ersten drei Monaten 2016 im Vergleich zum Vorjahr in Höhe von 38,0%.

III. Ertragslage

Nach einem erfolgreichen Geschäftsjahr 2015 erreichte DATA MODUL im ersten Quartal 2016 ein EBIT in Höhe von 4,0 Mio. Euro (i.Vj. 4,5 Mio. Euro). Dabei erzielte der Geschäftsbereich Displays ein EBIT von 2,8 Mio. Euro (i.Vj. 3,0 Mio. Euro) und der Geschäftsbereich Systeme ein EBIT von 1,2 Mio. Euro (i.Vj. 1,5 Mio. Euro). Der Rückgang des EBITs im laufenden Geschäftsjahr ist im Wesentlichen auf Währungseffekte zurückzuführen die, im Vergleich zum ersten Quartal 2015, sowohl in den Herstellungskosten als auch in den allgemeinen Verwaltungsaufwendungen aufwandserhöhend wirken. Das EBT im Konzern des laufenden Geschäftsjahres verringerte sich um 11,1% auf 4,0 Mio. Euro (i.Vj. 4,5 Mio. Euro). Zum 31. März 2016 erreichte DATA MODUL ein positives Periodenergebnis in Höhe von 3,0 Mio. Euro (i.Vj. 3,3 Mio. Euro). Basierend auf dem Periodenergebnis ergibt sich ein Ergebnis je Aktie von 0,85 Euro (i.Vj. 0,98 Euro).

IV. Vermögens- und Finanzlage

Der operative Cashflow beläuft sich zum 31. März 2016 auf -5,7 Mio. Euro (i.Vj. 0,1 Mio. Euro). Der im Vergleich zum ersten Quartal 2015 geringere operative Cashflows ist überwiegend auf den Aufbau des Vorratsvermögens, die Veränderung der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie den sonstigen Vermögenswerten und Schulden zurückzuführen. Die Eigenkapitalquote im Konzern (gemäß IFRS) beträgt zum Ende des ersten Quartals 2016 69,2% (31. Dezember 2015: 66,6%). Der Konzern ist damit weiterhin finanziell sehr solide aufgestellt und verfügt über eine ausreichende Liquidität.

V. Investitionen und Zweigniederlassungen

In den ersten drei Monaten 2016 haben wir Investitionen in Höhe von 0,7 Mio. Euro (i.Vj. 0,6 Mio. Euro) getätigt. Sachinvestitionen sind für das aktuelle Geschäftsjahr sowohl für den Standort München als auch für den Ausbau des Produktions- und Logistikstandorts Weikersheim geplant. Zur Sicherung unserer Wettbewerbsfähigkeit werden wir weiterhin gezielt in Forschung und Entwicklung investieren. Die DATA MODUL AG unterhält Zweigniederlassungen in Düsseldorf und in Hamburg, welche als regionale Vertriebsbüros fungieren.

VI. Mitarbeiter

Die Anzahl der Mitarbeiter belief sich per 31. März 2016 im Konzern auf 384 Mitarbeiter gegenüber dem Vergleichswert von 356 Mitarbeitern im Vorjahr. Dabei beschäftigte der DATA MODUL Konzern 55 Mitarbeiter (i.Vj. 54 Mitarbeiter) im Ausland.

VII. Chancen- und Risikobericht

DATA MODUL setzt auch im Geschäftsjahr 2016 auf Wachstum in den Kerngeschäftsbereichen Displays und Systeme. Konjunkturelle Entwicklungen der Weltwirtschaft, Wechselkurseinflüsse, steigende Rohstoff- und Energiepreise sowie Unwägbarkeiten hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung des Bestellverhaltens der Kunden sind Risiken, die den Geschäftsverlauf nachhaltig beeinflussen können. Wir sind uns dieser Risiken bewusst und beobachten sorgfältig deren Auswirkungen auf unser Geschäft. Existenzgefährdende Risiken sind für den DATA MODUL Konzern derzeit nicht erkennbar. Gegenüber den im Chancen- und Risikobericht des Geschäftsberichts zum Geschäftsjahr 2015 gemachten Angaben ergeben sich keine wesentlichen Veränderungen.

VIII. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die nach dem Bilanzstichtag zum 31. März 2016 eingetreten sind und einen wesentlichen Einfluss und Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft gehabt hätten, sind uns nicht bekannt.

IX. Prognosebericht

Die nachfolgenden Aussagen zum künftigen Geschäftsverlauf des DATA MODUL Konzerns und den dafür als wesentlich beurteilten Annahmen über die wirtschaftliche Entwicklung von Markt und Branche basieren auf unseren Einschätzungen, die wir nach den uns vorliegenden Informationen zurzeit als realistisch ansehen. Diese sind jedoch mit Unsicherheit behaftet und bergen ein unvermeidbares Risiko, dass die prognostizierten Entwicklungen weder in ihrer Tendenz noch ihrem Ausmaß nach tatsächlich eintreten.

Die Belebung der Weltwirtschaft wird sich auch 2016 und 2017 fortsetzen, wenngleich nur mit leicht erhöhter Dynamik. Neben den national politischen Entwicklungen treten 2016 die Entwicklungen und Entscheidungen auf europäischer Ebene weiter in den Vordergrund. Europa wird von der weiter expansiven Fiskalpolitik, einer lockeren Geldpolitik der EZB sowie einer weiter steigenden globalen Nachfrage profitieren.

Unser wichtigster Auslandsmarkt, die USA, steht 2016 ganz im Zeichen der Präsidentschaftswahlen. Sollten die Demokraten gewinnen, erwarten wir keine größeren konjunkturellen Effekte, sondern ein weiter steigendes BIP-Wachstum, welches insgesamt dazu führen könnte, dass die USA auch 2016 weiterhin als Konjunkturlokomotive der Weltwirtschaft fungiert.

In unserem neuen Absatzmarkt China erwarten wir auch in 2016 und 2017 eine verminderte Dynamik. Aufgrund der Tatsache, dass die Wachstumsraten in China, im Vergleich zu den alten Industrieländern, jedoch noch mehr als doppelt so hoch sind, sind wir dennoch optimistisch gestimmt. Zudem stehen auch der Regierung in China im Rahmen ihres Fünfjahresplans umfassende Unterstützungsmaßnahmen zur Verfügung, um das Wachstum in China zu stabilisieren und somit auch das Risiko für die Weltwirtschaft gering zu halten.

Mit unserem neuen Strategieprogramm „Shape 2020“ wollen wir für DATA MODUL weiter unsere globale Wettbewerbsfähigkeit erhöhen. Wir streben dabei ein ausgewogenes Absatzwachstum in Europa und den USA an, wobei Deutschland das Rückgrat unseres Konzerns bleiben wird. Für DATA MODUL ergeben sich somit auch in 2016 aufgrund der allgemeinen konjunkturellen Lage sowie neuer zur Marktreife entwickelter Produkte Wachstumschancen, denen aber auch ein intensiver Wettbewerb gegenübersteht. Dennoch wollen wir unsere Strategie weiterhin konsequent umsetzen und den Wachstumskurs der vergangenen Jahre beibehalten.

Aufgrund des eher positiven Marktumfeldes geht der Vorstand von einer positiven Entwicklung des DATA MODUL Konzerns aus. Dabei werden beide Segmente ein Wachstum verzeichnen können, wobei jedoch unsere Erwartungen an den Systembereich sehr hoch sind.

X. Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Personen

Die ARROW Central Europe Holding Munich GmbH, Neu-Isenburg, hält mit Bekanntgabe vom 29. April 2015 einen Anteil von rund 53,66% der Stimmen der DATA MODUL AG. Die DATA MODUL AG tätigte marktübliche Einkäufe von Gütern der Arrow Central Europe GmbH, Fürstenfeldbruck, bzw. Putzbrunn, Deutschland.

KONZERNBILANZ ZUM 31. MÄRZ 2016

AKTIVA	31.03.2016	31.12.2015
Langfristige Vermögenswerte		
Geschäfts- oder Firmenwert	2.419	2.419
Immaterielle Vermögenswerte	2.017	2.028
Sachanlagen	10.247	10.017
Sonstige langfristige Vermögenswerte	105	105
Aktive latente Steuern	87	68
Summe langfristige Vermögenswerte	14.875	14.637
Kurzfristige Vermögenswerte		
Vorräte	40.350	36.988
Forderung aus Lieferungen und Leistungen, abzüglich Wertberichtigung für zweifelhafte Forderungen (2016: 401; 2015: 445)	22.337	17.822
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	1.606	1.613
Liquide Mittel	11.950	19.334
Summe kurzfristige Vermögenswerte	76.243	75.757
Summe Aktiva	91.118	90.394

Alle Angaben in TEUR

PASSIVA	31.03.2016	31.12.2015
Eigenkapital		
Grundkapital nennwertlose Inhaberaktien (genehmigt: TEUR 5.289; ausgegebene und im Umlauf befindliche Aktien: 3.526.182 zum 31.03.2016 und zum 31.12.2015)	10.579	10.579
Kapitalrücklage	24.119	24.119
Gewinnrücklage	29.624	26.633
Sonstige Rücklagen	-1.286	-1.085
Summe Eigenkapital	63.036	60.246
Langfristige Verbindlichkeiten		
Pensions- und langfristige Personalverpflichtungen	1.697	2.482
Langfristige Rückstellungen	49	79
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	777	1.107
Passive latente Steuern	486	494
Summe langfristige Verbindlichkeiten	3.009	4.162
Kurzfristige Verbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	8.451	10.119
Steuerverbindlichkeiten	853	776
Kurzfristige Rückstellungen	1.972	2.173
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.000	4.000
Kurzfristiger Teil der langfristigen Darlehen	3.000	3.000
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	7.797	5.918
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	25.073	25.986
Summe Verbindlichkeiten	28.082	30.148
Summe Passiva	91.118	90.394

Alle Angaben in TEUR

KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

	01.01. – 31.03.2016	01.01. – 31.03.2015
Umsatzerlöse	49.839	45.222
Herstellungskosten	-38.055	-33.143
Bruttoergebnis vom Umsatz	11.784	12.079
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-1.446	-1.643
Vertriebs- und allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-6.307	-5.890
Betriebsergebnis (EBIT)	4.031	4.546
Zinsertrag	0	1
Zinsaufwand	-19	-50
Periodenergebnis vor Ertragsteuern	4.012	4.497
Steueraufwand	-1.021	-1.185
Periodenergebnis	2.991	3.312
Ergebnis je Aktie - einfach	0,85	0,98
Ergebnis je Aktie - verwässert	0,85	0,98
Gewichteter Durchschnitt der ausgegebenen Aktien - einfach	3.526.182	3.394.000
Gewichteter Durchschnitt der ausgegebenen Aktien - verwässert	3.526.182	3.394.000

Alle Angaben in TEUR, außer Ergebnis je Aktie sowie gewichteter Durchschnitt der ausgegebenen Aktien.

KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

	01.01. – 31.03.2016	01.01. – 31.03.2015
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit		
Periodenergebnis	2.991	3.312
<i>Nicht zahlungswirksame Aufwendungen und Erträge</i>		
Steueraufwand	1.021	(*)1.158
Abschreibungen und Wertminderungen	493	(*)495
Wertberichtigungen auf Forderungen	-32	21
Ergebnis aus dem Abgang von Anlagevermögen	-7	33
Zinsergebnis	19	49
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	0	(*)0
<i>Veränderung bei:</i>		
Erhöhung (-) / Verminderung (+) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-4.482	-5.284
Erhöhung (-) / Verminderung (+) der Vorräte	-3.362	-5.082
Erhöhung (+) / Verminderung (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-1.668	3.947
Erhöhung (+) / Verminderung (-) der sonstigen Vermögenswerten und Schulden	184	(*)1.958
Geleistete Ertragsteuerzahlungen	-818	-442
Erhaltene Zinsen (+) / Gezahlte Zinsen (-) (netto)	-19	(*)-46
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	-5.680	119
Cashflow aus der Investitionstätigkeit		
Einzahlungen aus dem Abgang von Anlagevermögen	7	0
Investitionen in aktivierte Entwicklungskosten	-181	-166
Investitionen in sonstige immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-539	-409
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-713	-575
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit		
Tilgung kurzfristiger finanzieller Verbindlichkeiten	-1.000	-733
Sonstige Finanzierungstätigkeiten	0	-1
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.000	-734
Wechselkursbedingte Änderungen der Zahlungsmittel & Zahlungsmitteläquivalente	9	49
Nettoveränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-7.384	-1.141
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Anfang des Geschäftsjahres	19.334	16.819
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende des Quartals	11.950	15.678

Alle Angaben in TEUR

(*) Anpassung der Darstellung verschiedener Überleitungspositionen im Geschäftsjahr 2016, zur Vergleichbarkeit wurden die Vorjahrespositionen entsprechend umgegliedert.

KONZERN-EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS- RECHNUNG

	Grundkapital Aktien	Grundkapital Betrag	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage	Sonstige Rücklagen	Summe
STAND - 01.01.2015	3.394.000	10.182	22.367	17.104	-1.617	48.036
Periodenergebnis				3.312		3.312
Sonstiges Ergebnis				35	-6	29
Währungsumrechnung					703	703
STAND - 31.03.2015	3.394.000	10.182	22.367	20.451	-920	52.080
STAND - 01.01.2016	3.526.182	10.579	24.119	26.633	-1.085	60.246
Periodenergebnis				2.991		2.991
Währungsumrechnung					-201	-201
STAND - 31.03.2016	3.526.182	10.579	24.119	29.624	-1.286	63.036

Alle Angaben in TEUR; außer Anzahl der Aktien

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	01.01. – 31.03.2016	01.01. – 31.03.2015
Periodenergebnis	2.991	3.312
<i>In Folgeperioden in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis</i>		
Wechselkursveränderungen aus der Umrechnung ausländischer Tochtergesellschaften	-201	703
<i>In Folgeperioden nicht in die Gewinn- und Verlustrechnung umzugliederndes sonstiges Ergebnis</i>		
Erfolgsneutrale latente Steuer	0	-6
Gesamtergebnis nach Steuern	2.790	4.009

Alle Angaben in TEUR

ANHANG – ERLÄUTERENDE ANGABEN

Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

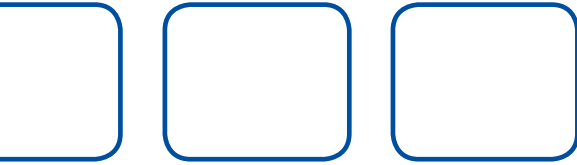
Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für das erste Quartal 2016 enthält nicht alle für einen Konzernabschluss erforderlichen Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 zu lesen.

Für die Aufstellung des verkürzten Konzern-Quartalsfinanzberichts wurden die für die Aufstellung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2015 angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden unverändert angewandt und übernommen. Der Konzern-Zwischenabschluss wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 Zwischenberichterstattung aufgestellt. Aus den im Geschäftsjahr 2016 neu anzuwendenden IFRS ergaben sich keine Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Der vorliegende Zwischenabschluss und Zwischenlagebericht wurde weder entsprechend § 317 HGB geprüft, noch einer prüferischen Durchsicht durch einen Abschlussprüfer unterzogen.

Der Quartalsfinanzbericht wird in Euro (EUR) aufgestellt. Aus Darstellungsgründen werden die Eurobeträge in Tausend Euro (TEUR) gerundet ausgewiesen. Aus rechnerischen Gründen können in den Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten auftreten.

Haftungsausschluss

Dieser Konzern-Quartalsabschluss enthält bestimmte in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf den gegenwärtig erkennbaren und verfügbaren Informationen, Annahmen und Prognosen des Managements der DATA MODUL beruhen. Sie dienen allein informatorischen Zwecken und sind gekennzeichnet durch Begriffe wie „glauben“, „erwarten“, „vorhersagen“, „beabsichtigen“, „prognostizieren“, „planen“, „schätzen“ oder „bestreben“. Diese Aussagen können daher nur Gültigkeit für den Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung beanspruchen. Verschiedene bekannte wie auch unbekannte Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren können dazu führen, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Entwicklung oder die Performance der Gesellschaft wesentlich von den hier gegebenen Prognosen abweichen. Die DATA MODUL übernimmt keinerlei Verpflichtung, solche zukunftsgerichteten Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen. Eine Haftung oder Garantie für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Daten und Informationen wird demnach weder ausdrücklich noch konkludent übernommen.



DATA MODUL Aktiengesellschaft

Landsberger Str. 322

80687 München

Tel. +49-89-5 60 17-0

Fax +49-89-5 60 17-119

www.data-modul.com

Termine 2016

Hauptversammlung	am 19.05.2016
Zwischenbericht zum 30. Juni 2016	am 11.08.2016
Zwischenbericht zum 30. September 2016	am 11.11.2016