



Quartalsmitteilung Q3 2018

1. Juli bis 30. September 2018

Elmos steigert Umsatz und Profitabilität in Q3 2018

„Mit dem bisherigen Jahresverlauf sind wir zufrieden. Die Kundennachfrage sowohl nach bestehenden als auch nach neuen Produkten ist sehr erfreulich, aber auch herausfordernd. Wir werden die Maßnahmen der vergangenen Monate intensivieren, um das Unternehmen zu stärken und auf die weitere Entwicklung vorzubereiten“, sagt Dr. Anton Mindl, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor AG.

Kennzahlen

in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung	9M 2018	9M 2017	Veränderung
Umsatz	69,4	61,6	12,6%	202,0	181,9	11,1%
Bruttoergebnis	32,6	27,5	18,5%	88,2	77,3	14,2%
in % vom Umsatz	47,0%	44,7%		43,7%	42,5%	
Forschungs- & Entwicklungskosten	9,2	7,5	23,3%	25,6	26,0	-1,7%
in % vom Umsatz	13,3%	12,1%		12,7%	14,3%	
Betriebsergebnis	13,7	10,3	32,5%	32,4	21,6	49,9%
in % vom Umsatz	19,7%	16,8%		16,1%	11,9%	
EBIT	14,0	10,3	36,2%	34,1	21,2	61,2%
in % vom Umsatz	20,2%	16,7%		16,9%	11,6%	
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	9,8	7,1	37,8%	23,3	14,3	62,2%
in % vom Umsatz	14,2%	11,6%		11,5%	7,9%	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro	0,50	0,36	37,0%	1,18	0,73	62,3%
	30.09.2018	30.06.2018	Veränderung	30.09.2018	31.12.2017	Veränderung
Bilanzsumme	344,7	329,1	4,7%	344,7	336,9	2,3%
Eigenkapital	255,0	245,0	4,1%	255,0	240,1	6,2%
in % von der Bilanzsumme	74,0%	74,4%		74,0%	71,3%	
Finanzverbindlichkeiten	40,7	40,6	0,1%	40,7	51,2	-20,5%
Liquide Mittel und Wertpapiere	66,1	57,2	15,5%	66,1	84,4	-21,7%
Nettobarmittel	25,4	16,6	53,2%	25,4	33,2	-23,5%
	Q3 2018	Q3 2017	Veränderung	9M 2018	9M 2017	Veränderung
Operativer Cashflow	21,5	12,1	78,0%	39,5	25,7	53,4%
Investitionen	9,3	8,7	6,8%	29,7	22,2	33,9%
in % vom Umsatz	13,5%	14,2%		14,7%	12,2%	
Bereinigter Free Cashflow	9,1	0,9	>100,0%	0,9	-0,7	n/a

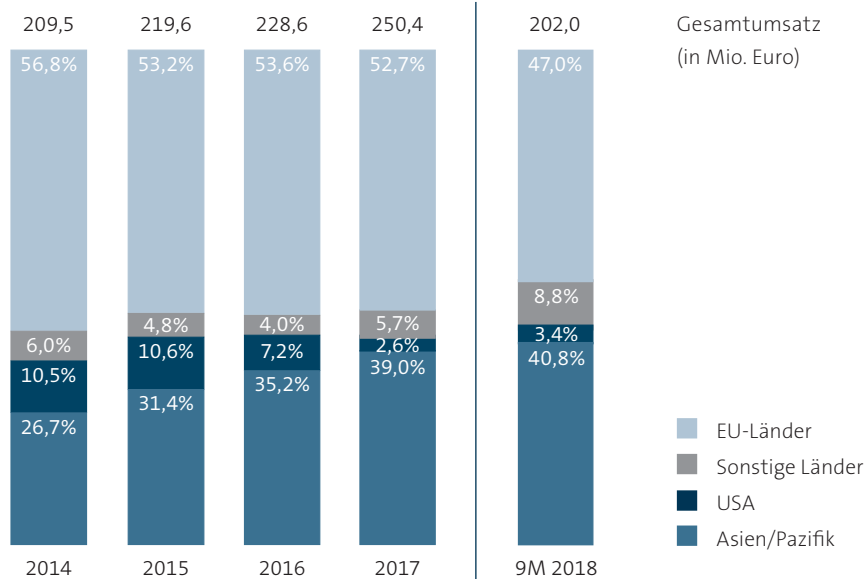
Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- Investitionen: Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzüglich aktivierten Entwicklungsleistungen
- Bereinigter Free Cashflow: Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- > Deutliche Steigerung von Umsatz und Ergebnisqualität im Q3. Das Ergebnis je Aktie liegt im Jahresverlauf ca. 60% über dem Vorjahreswert.
- > Das Verhältnis von Auftragsbestand zu Umsatz des Halbleiter-Segments, der sog. Book-to-Bill, liegt bei über eins zum Ende des Berichtszeitraums.
- > Die Ausweitung der operativen Ressourcen erfolgte unterproportional zum Umsatz.
- > Ein weiterer Aufbau der Entwicklungskapazitäten ist geplant.
- > Die Effekte aus der Aktivierung von Entwicklungsleistungen waren im Jahresverlauf pro Quartal nahezu konstant.
- > Die Investitionen sind im Wesentlichen für den weiteren Ausbau der Testkapazitäten verwendet worden.
- > Der Bestandsaufbau dient der weiteren Geschäftsentwicklung.
- > Trotz hoher Investitionen war der bereinigte Free Cashflow bei ca. 9 Mio. Euro.

Umsatz nach Regionen



-> Asien zeigt weiterhin überproportionales Wachstum.

-> Die weiteren Veränderungen der regionalen Umsatzverteilung sind im Wesentlichen auf geänderte Lieferadressen zurückzuführen.

Segmentberichterstattung

in Tsd. Euro	Halbleiter		Mikromechanik		Konsolidierung		Konzern	
	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017	Q3 2018	Q3 2017
Umsatzerlöse mit fremden Dritten	62.337	57.134	7.053	4.501	0	0	69.389	61.635
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	14	108	336	491	-350	-599	0	0
Summe Umsatzerlöse	62.351	57.242	7.389	4.992	-350	-599	69.389	61.635
Segmentergebnis (EBIT)	12.544	10.063	1.496	248	0	0	14.041	10.311
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen							0	-88
Finanzierungserträge							158	248
Finanzierungsaufwendungen							-465	-741
Ergebnis vor Steuern							13.735	9.730
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.838	-2.712	-125	53	0	0	-3.963	-2.659
Konzernüberschuss							9.772	7.071

-> Beide Segmente haben im Berichtszeitraum zur positiven Entwicklung beigetragen.

-> Der Bereich Mikromechanik unterliegt aufgrund der kleineren Absolutgröße des Geschäfts einer stärkeren Volatilität als das Halbleitersegment.

Prognoseänderungsbericht

Geschäftsjahr 2018	Stand 16.10.2018	Stand 15.02.2018
Umsatzwachstum 2018 (vs. 2017)	8% bis 12%	8% bis 12%
EBIT-Marge	17% bis 19%	13% bis 17%
Investitionen (in % vom Umsatz) ¹	<15%	<15%
Bereinigter Free Cashflow ²	Negativ	Negativ
Angenommener Wechselkurs	1,20 USD/EUR	1,20 USD/EUR

¹ Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen

² Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen

- > Anhebung der Jahresprognose 2018 für die EBIT-Marge mit Vorlage der vorläufigen Finanzzahlen am 16. Oktober 2018: Das EBIT soll nun zwischen 17% und 19% vom Umsatz liegen (vormals: zwischen 13% und 17%).
- > Grund hierfür ist die positive Geschäftsentwicklung, insbesondere in Q3 2018, und die aktuelle Erwartung für den weiteren Jahresverlauf.
- > Alle anderen Kennziffern der Prognose wurden bestätigt.

Finanzkalender

Geschäftsjahr 2018	
Quartalsergebnis Q3/2018 ¹	07.11.2018
Eigenkapitalforum in Frankfurt	26.-27.11.2018
Geschäftsjahr 2019	
Vorläufiges Ergebnis 2018 ¹	14.02.2019
Finales Ergebnis 2018 ¹	14.03.2019
Quartalsergebnis Q1/2019 ¹	08.05.2019
Hauptversammlung in Dortmund	15.05.2019
Quartalsergebnis Q2/2019 ¹	01.08.2019
Quartalsergebnis Q3/2019 ¹	06.11.2019

¹ Das deutsche Wertpapierhandelsgesetz sowie die Marktmissbrauchsverordnung verpflichten Emittenten, Informationen mit erheblichem Kursbeeinflussungspotenzial – unabhängig vom Finanzkalender – unverzüglich zu veröffentlichen. Aufgrund dessen ist es möglich, dass wir Eckdaten unserer Quartals- und Geschäftsjahresergebnisse vor den oben genannten Terminen publizieren. Da wir Terminverschiebungen grundsätzlich nicht ausschließen können, empfehlen wir, die Termine und Nachrichten kurzfristig zu überprüfen (www.elmos.com).

Verkürzte Konzernbilanz

Aktiva in Tsd. Euro	30.09.2018	31.12.2017
Immaterielle Vermögenswerte	29.323	23.366
Sachanlagen	115.079	100.142
Anteile an assoziierten Unternehmen	0	787
Wertpapiere	21.518	40.122
Anteile	20	20
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.104	6.354
Latente Steueransprüche	1.710	2.111
Langfristige Vermögenswerte	171.755	172.902
Vorratsvermögen	70.950	65.052
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	42.644	44.391
Wertpapiere	15.205	11.868
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.152	2.019
Sonstige Forderungen	9.633	7.881
Ertragsteueransprüche	1.046	450
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	29.341	32.367
Kurzfristige Vermögenswerte	172.971	164.028
Bilanzsumme	344.726	336.930

Passiva in Tsd. Euro	30.09.2018	31.12.2017
Grundkapital	20.104	20.104
Eigene Anteile	-325	-414
Kapitalrücklage	85.331	85.093
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-122	-1.529
Bilanzgewinn	149.466	136.177
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	254.556	239.532
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	460	588
Eigenkapital	255.016	240.120
Rückstellungen für Pensionen	0	412
Finanzverbindlichkeiten	40.000	40.765
Latente Steuerschulden	5.392	3.246
Langfristige Schulden	45.392	44.424
Rückstellungen	15.446	12.875
Ertragsteuerverbindlichkeiten	7.611	4.088
Finanzverbindlichkeiten	674	10.398
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	17.098	22.803
Sonstige Verbindlichkeiten	3.491	2.223
Kurzfristige Schulden	44.319	52.386
Schulden	89.710	96.810
Bilanzsumme	344.726	336.930

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2018	Q3 2017	9M 2018	9M 2017
Umsatzerlöse	69.389	61.635	202.009	181.902
Umsatzkosten	-36.760	-34.105	-113.772	-104.626
Bruttoergebnis	32.629	27.530	88.237	77.276
Forschungs- und Entwicklungskosten	-9.217	-7.473	-25.590	-26.022
Vertriebskosten	-4.893	-5.035	-15.083	-15.322
Verwaltungskosten	-4.815	-4.676	-15.132	-14.300
Betriebsergebnis vor sonstigen betriebl. Aufwendungen (-)/Erträgen	13.704	10.346	32.432	21.632
Wechselkursgewinne/verluste (-)	-101	-400	151	-1.427
Sonstige betriebliche Erträge	616	723	2.595	1.821
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-178	-358	-1.063	-861
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	14.041	10.311	34.114	21.166
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	0	-88	-787	-270
Finanzierungserträge	158	248	673	860
Finanzierungsaufwendungen	-465	-741	-1.339	-2.516
Ergebnis vor Steuern	13.735	9.730	32.660	19.240
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.963	-2.659	-9.519	-5.124
davon laufende Ertragsteuer	-3.162	-1.955	-7.283	-4.267
davon latente Steuern	-801	-704	-2.236	-857
Konzernüberschuss	9.772	7.071	23.142	14.116
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	9.819	7.123	23.257	14.337
davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-47	-52	-116	-221
Ergebnis je Aktie	Euro	Euro	Euro	Euro
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,50	0,36	1,18	0,73
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	0,49	0,36	1,17	0,72

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2018	Q3 2017	9M 2018	9M 2017
Konzernüberschuss	9.771	7.071	23.141	14.116
Abschreibungen	6.730	6.090	19.482	18.046
Finanzergebnis	456	400	1.173	1.076
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Aufwand/Ertrag (-)	801	704	1.563	857
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen	924	-3.205	-8.873	-6.429
Steuern	2.870	902	2.927	-1.989
Sonstige Veränderungen	-11	140	88	69
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	21.541	12.102	39.501	25.746
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-3.479	-2.823	-11.226	-5.467
Investitionen in Sachanlagen	-9.105	-8.398	-27.665	-21.288
Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	174	48	325	260
Abgang von/Investitionen in (-) Wertpapiere	5.755	2.500	14.812	-2.099
Auszahlungen für (-)/Einzahlungen aus langfristige(n) sonstige(n) finanzielle(n) Vermögenswerte(n)	-110	-100	-332	158
Abgang von zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	0	0	0	23
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-6.765	-8.773	-24.086	-28.413
Tilgung (-)/Aufnahme von Verbindlichkeiten	-109	-15.110	-10.328	24.693
Aktienbasierte Vergütung/Ausgabe eigener Anteile	-134	48	-1.278	1.723
Rückkauf eigener Anteile	0	0	0	-9.672
Dividendenausschüttung	0	0	-7.906	-6.912
Sonstige Veränderungen	1	-26	279	-48
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-241	-15.088	-19.232	9.784
Zunahme/Abnahme (-) der Zahlungsmittel und -äquivalente	14.536	-11.759	-3.816	7.117
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und -äquivalente	188	-437	790	-1.427
Zahlungsmittel und -äquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	14.618	60.997	32.367	43.110
Zahlungsmittel und -äquivalente am Ende der Berichtsperiode	29.341	48.801	29.341	48.801

Kontakt

Thalea Blunk | Investor Relations

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-273

Telefax: + 49 (0) 231-75 49-111

invest@elmos.com

Elmos Semiconductor AG

Heinrich-Hertz-Straße 1

44227 Dortmund | Deutschland

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-0

Telefax: + 49 (0) 231-75 49-149

info@elmos.com | www.elmos.com

Hinweis

Dieses Dokument ist eine Quartalsmitteilung gemäß §51a der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse. Aus rechentechnischen Gründen können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.

Zukunftsorientierte Aussagen

Dieser Bericht enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung von Elmos beruhen. Obwohl wir annehmen, dass die Erwartungen dieser vorausschauenden Aussagen realistisch sind, können wir nicht dafür garantieren, dass die Erwartungen sich auch als richtig erweisen. Die Annahmen können Risiken und Unsicherheiten bergen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den vorausschauenden Aussagen abweichen. Zu den Faktoren, die solche Abweichungen verursachen können, gehören u.a. Veränderungen im wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, Wechselkurs- und Zinsschwankungen, Einführungen von Konkurrenzprodukten, mangelnde Akzeptanz neuer Produkte und Änderungen der Geschäftsstrategie. Eine Aktualisierung der vorausschauenden Aussagen durch Elmos ist weder geplant noch übernimmt Elmos die Verpflichtung dazu.