

# Quartalsmitteilung Q3 2019

1. Juli bis 30. September 2019

## Positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Q3 2019

„Wir können mit dem bisherigen Jahresverlauf sehr zufrieden sein. Unsere innovativen Produkte gewinnen Marktanteile. Wir ermöglichen unseren Kunden, auch unter schwierigen Marktbedingungen wettbewerbsfähig zu sein. Zudem bewerten wir den SMI-Verkauf als einen wesentlichen Erfolg“, sagt Dr. Anton Mindl, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor AG.

## Kennzahlen

in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben	Q3 2019	Q3 2018	Veränderung	9M 2019	9M 2018	Veränderung
Umsatz	75,0	69,4	8,1%	219,1	202,0	8,5%
Bruttoergebnis	36,2	32,6	11,0%	102,3	88,2	15,9%
in % vom Umsatz	48,3%	47,0%		46,7%	43,7%	
Forschungs- & Entwicklungskosten	12,0	9,2	30,3%	33,5	25,6	30,8%
in % vom Umsatz	16,0%	13,3%		15,3%	12,7%	
Betriebsergebnis	10,3	13,7	-24,5%	32,9	32,4	1,6%
in % vom Umsatz	13,8%	19,7%		15,0%	16,1%	
EBIT* (operativ)	11,0	14,0	-21,7%	34,3	34,1	0,5%
in % vom Umsatz	14,7%	20,2%		15,6%	16,9%	
EBIT (reported)	72,9	14,0	>100,0%	96,2	34,1	>100,0%
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	67,4	9,8	>100,0%	83,5	23,3	>100,0%
in % vom Umsatz	89,8%	14,2%		38,1%	11,5%	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro	3,43	0,50	>100,0%	4,24	1,18	>100,0%
	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>Veränderung</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>Veränderung</b>
Bilanzsumme	444,4	380,1	16,9%	444,4	369,1	20,4%
Eigenkapital	337,6	271,0	24,6%	337,6	266,6	26,6%
in % von der Bilanzsumme	76,0%	71,3%		76,0%	72,2%	
Finanzverbindlichkeiten	52,4	57,9	-9,5%	52,4	43,8	19,7%
Liquide Mittel und Wertpapiere	122,7	33,5	>100,0%	122,7	60,7	>100,0%
Nettobarmittel/Nettoverschuldung (-)	70,3	-24,4	n/a	70,3	16,9	>100,0%
	<b>Q3 2019</b>	<b>Q3 2018</b>	<b>Veränderung</b>	<b>9M 2019</b>	<b>9M 2018</b>	<b>Veränderung</b>
Operativer Cashflow	15,0	21,5	-30,6%	32,6	39,5	-17,6%
Investitionen	7,4	9,3	-20,6%	32,7	29,7	9,8%
in % vom Umsatz	9,9%	13,5%		14,9%	14,7%	
Bereinigter Free Cashflow	88,3	9,1	>100,0%	76,2	0,9	>100,0%

\*Abzüglich des außerordentlichen Ertrags durch die Veräußerung der Tochtergesellschaft SMI für einen netto-schuldenfreien Unternehmenswert von 95,0 Mio. USD zum 30. September 2019

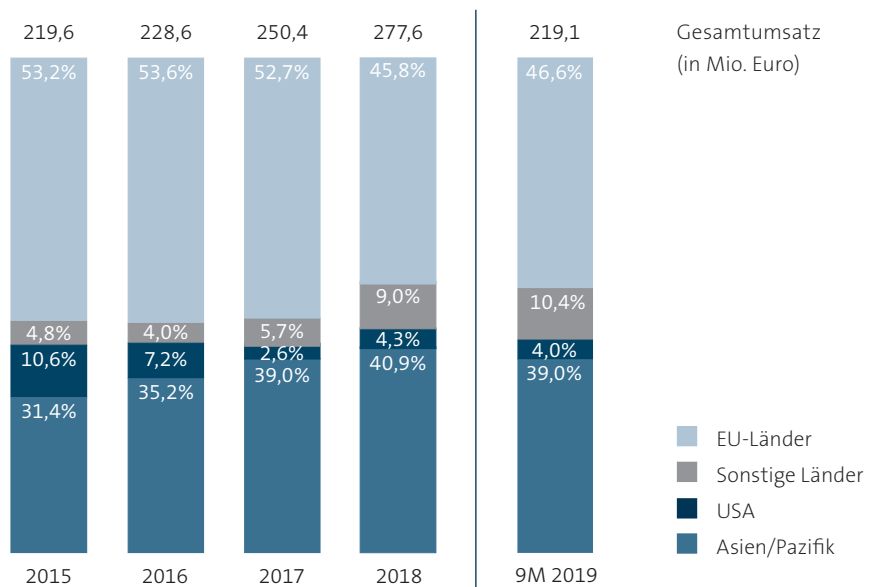
### Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- 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 (inklusive Einzahlungen aus Abgängen Konsolidierungskreis)

## Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- > Der Umsatz entwickelte sich in einem herausfordernden Marktumfeld positiv.
- > Am 30. September 2019 hat Elmos die Tochtergesellschaft Silicon Microstructures Inc. (SMI), zu einem netto-schuldenfreien Unternehmenswert von 95,0 Mio. USD, verkauft.
  - > Das EBIT wuchs durch einen hieraus entstandenen sonstigen betrieblichen Ertrag (in der Höhe von 61,9 Mio. Euro in Q3) auf 72,9 Mio. Euro.
  - > Der bereinigte Free Cashflow ist aufgrund des Mittelzuflusses aus der Veräußerung stark positiv.
  - > Die Auswirkungen des Verkaufs auf die Prognose 2019 werden im *Prognoseänderungsbericht* erläutert.
- > Die operative Ergebnisentwicklung ist erfreulich, jedoch durch höhere Forschungs- und Entwicklungskosten sowie durch höhere Verwaltungskosten im Rahmen des Verkaufes von SMI beeinflusst.
- > Das Verhältnis von Auftragsbestand zu Umsatz des Halbleiter-Segments, der sog. Book-to-Bill, lag zu Ende des Berichtszeitraums bei knapp über eins.

## Umsatz nach Regionen



-> Die Veränderungen in der regionalen Umsatzverteilung sind sowohl durch geänderte Lieferadressen als auch weiterhin durch die wirtschaftliche Entwicklung der einzelnen Märkte beeinflusst.

## Segmentberichterstattung

in Tsd. Euro	Halbleiter		Mikromechanik		Konsolidierung		Konzern	
	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2018	Q3 2019	Q3 2018
Umsatzerlöse mit fremden Dritten	67.819	62.337	7.206	7.053	0	0	75.025	69.389
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	115	14	459	336	-574	-350	0	0
<b>Summe Umsatzerlöse</b>	<b>67.934</b>	<b>62.351</b>	<b>7.665</b>	<b>7.389</b>	<b>-574</b>	<b>-350</b>	<b>75.025</b>	<b>69.389</b>
Segmentergebnis (EBIT)	71.466	12.544	1.443	1.496	0	0	72.909	14.041
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen							0	0
Finanzierungserträge							29	158
Finanzierungsaufwendungen							-335	-465
<b>Ergebnis vor Steuern</b>							<b>72.603</b>	<b>13.735</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-5.103	-3.838	-73	-125	0	0	-5.176	-3.963
<b>Konzernüberschuss</b>							<b>67.427</b>	<b>9.772</b>

-> Das Segment Mikromechanik besteht ausschließlich aus SMI. Mit dem Verkauf von SMI wird das Tochterunternehmen zum 30. September 2019 nicht mehr in den Konsolidierungskreis einbezogen. Die Vermögenswerte und Schulden der SMI sind somit nicht mehr in der Konzernbilanz enthalten. Aus diesem Grund wird die SMI in der Umsatz- und Ergebnisdarstellung der Elmos Semiconductor AG in 2019 auch nur in den ersten neun Monaten beinhaltet sein. Das Segment Mikromechanik wird ab dem 4. Quartal entfallen und nur noch im Rahmen der Vergangenheitsbetrachtung des Vergleichszeitraumes dargestellt.

-> In Zukunft wird sich Elmos auf die Weiterentwicklung ihres Kerngeschäfts konzentrieren, wobei der Fokus hierbei unverändert auf dem Ausbau des Marktanteils mit innovativen, differenzierenden Lösungen vor allem für den Automobilbereich liegen wird.

## Prognoseänderungsbericht

Geschäftsjahr 2019	Stand 30.09.2019	Stand 13.02.2019
Umsatzwachstum 2019 (vs. 2018)	4% bis 8%	6% bis 10%
EBIT-Marge	13% bis 17% (operativ)	13% bis 17%
Investitionen (in % vom Umsatz) <sup>1</sup>	<15%	<15%
Bereinigter Free Cashflow <sup>2</sup>	Erheblich positiv	Positiv
Angenommener Wechselkurs	1,15 USD/EUR	1,15 USD/EUR

<sup>1</sup> Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen

<sup>2</sup> Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen (inklusive Einzahlungen aus Abgängen Konsolidierungskreis)

Durch den Verkauf der SMI zum 30. September 2019 ergab sich folgende Prognose, die hiermit bestätigt wird:

- > Das Umsatzwachstum wird 4-8% betragen. Die Anpassung reflektiert den Wegfall der Umsätze der SMI im Q4 2019. Das organische Wachstum – korrigiert um die Beiträge der SMI im Jahresvergleich – bliebe jedoch unverändert.
- > Die EBIT Marge wird operativ zwischen 13 bis 17% liegen. Durch die Transaktion ist darüber hinaus ein sonstiger betrieblicher Ertrag entstanden.
- > Die Investitionen für 2019 werden weniger als 15% des Umsatzes ausmachen.
- > Der bereinigte Free Cash Flow wird aufgrund des Mittelzuflusses durch die Transaktion in 2019 erheblich positiv ausfallen.

## Finanzkalender

Geschäftsjahr 2019	
Quartalsergebnis Q3/2019 <sup>1</sup>	06.11.2019
Eigenkapitalforum in Frankfurt	25.-26.11.2019
Geschäftsjahr 2020	
Vorläufiges Ergebnis 2019 <sup>1</sup>	18.02.2020
Finales Ergebnis 2019 <sup>1</sup>	19.03.2020
Quartalsergebnis Q1/2020 <sup>1</sup>	06.05.2020
Hauptversammlung in Dortmund	13.05.2020
Quartalsergebnis Q2/2020 <sup>1</sup>	05.08.2020
Quartalsergebnis Q3/2020 <sup>1</sup>	04.11.2020

<sup>1</sup> 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](http://www.elmos.com)).

## Verkürzte Konzernbilanz

Aktiva   in Tsd. Euro	30.09.2019	31.12.2018
Immaterielle Vermögenswerte	32.628	30.455
Sachanlagen	140.380	129.169
Wertpapiere	10.038	21.446
Anteile	1	20
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	4.735	4.283
Latente Steueransprüche	37	2.312
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>187.820</b>	<b>187.685</b>
Vorratsvermögen	82.755	77.862
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	47.956	49.344
Wertpapiere	7.942	12.108
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.985	4.247
Sonstige Forderungen	9.083	10.591
Ertragsteueransprüche	74	123
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	104.740	27.137
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>256.534</b>	<b>181.411</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>444.354</b>	<b>369.097</b>

Passiva   in Tsd. Euro	30.09.2019	31.12.2018
Grundkapital	20.104	20.104
Eigene Anteile	-469	-355
Kapitalrücklage	82.473	84.567
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	336	68
Bilanzgewinn	234.489	161.615
<b>Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b>	<b>337.034</b>	<b>266.101</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	598	529
<b>Eigenkapital</b>	<b>337.632</b>	<b>266.630</b>
Finanzverbindlichkeiten	48.551	42.449
Latente Steuerschulden	7.679	5.852
<b>Langfristige Schulden</b>	<b>56.230</b>	<b>48.301</b>
Rückstellungen	17.066	13.766
Ertragsteuerverbindlichkeiten	8.509	8.391
Finanzverbindlichkeiten	3.851	1.340
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	16.112	25.908
Sonstige Verbindlichkeiten	4.954	4.761
<b>Kurzfristige Schulden</b>	<b>50.492</b>	<b>54.166</b>
<b>Schulden</b>	<b>106.722</b>	<b>102.467</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>444.354</b>	<b>369.097</b>

## Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2019	Q3 2018	9M 2019	9M 2018
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>75.025</b>	<b>69.389</b>	<b>219.146</b>	<b>202.009</b>
Umsatzkosten	-38.791	-36.760	-116.870	-113.772
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>36.234</b>	<b>32.629</b>	<b>102.276</b>	<b>88.237</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-12.010	-9.217	-33.469	-25.590
Vertriebskosten	-5.192	-4.893	-15.840	-15.083
Verwaltungskosten	-8.683	-4.815	-20.024	-15.132
<b>Betriebsergebnis vor sonstigen betriebl. Aufwendungen (-)/Erträgen</b>	<b>10.348</b>	<b>13.704</b>	<b>32.943</b>	<b>32.432</b>
Wechselkursgewinne/verluste (-)	1.083	-101	968	151
Sonstige betriebliche Erträge	62.715	616	64.098	2.595
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.238	-178	-1.822	-1.063
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>72.909</b>	<b>14.041</b>	<b>96.187</b>	<b>34.114</b>
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	0	0	0	-787
Finanzierungserträge	29	158	275	673
Finanzierungsaufwendungen	-335	-465	-1.517	-1.339
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>72.603</b>	<b>13.735</b>	<b>94.945</b>	<b>32.660</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>	<b>-5.176</b>	<b>-3.963</b>	<b>-11.411</b>	<b>-9.519</b>
davon laufende Ertragsteuer	-4.672	-3.162	-9.928	-7.283
davon latente Steuern	-504	-801	-1.483	-2.236
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>67.427</b>	<b>9.772</b>	<b>83.534</b>	<b>23.142</b>
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	67.381	9.819	83.464	23.257
davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	46	-47	69	-116
<b>Ergebnis je Aktie</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	3,43	0,50	4,24	1,18
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	3,43	0,49	4,24	1,17

## Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2019	Q3 2018	9M 2019	9M 2018
Konzernüberschuss	67.427	9.772	83.534	23.142
Abschreibungen	8.148	6.730	24.041	19.482
Ergebnis aus Abgängen Konsolidierungskreis	-61.911	0	-61.911	0
Finanzergebnis	90	456	572	1.173
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Ertrag (-)/Aufwand	-1.734	801	-1.714	1.563
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen	-403	924	-11.833	-8.873
Steuern	3.605	2.870	3	2.927
Sonstige Veränderungen	-266	-11	-139	88
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>14.956</b>	<b>21.541</b>	<b>32.552</b>	<b>39.501</b>
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-1.626	-3.479	-6.698	-11.226
Investitionen in Sachanlagen	-7.352	-9.105	-32.064	-27.665
Einzahlungen aus Abgängen Konsolidierungskreis	82.345	0	82.345	0
Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-4	174	35	325
Abgang von Wertpapieren	2.000	5.755	15.574	14.812
Abgang von Beteiligungen	19	0	19	0
Auszahlungen für langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte	-120	-110	-362	-332
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>75.262</b>	<b>-6.765</b>	<b>58.849</b>	<b>-24.086</b>
Tilgung von Verbindlichkeiten	-89	-109	-327	-10.328
Aktienbasierte Vergütung/Ausgabe eigener Anteile	-1.369	-134	-1.388	-1.278
Tilgung von Leasing-Verbindlichkeiten	-427	0	-2.998	0
Rückkauf eigener Anteile	-413	0	-2.582	0
Dividendenausschüttung	0	0	-10.218	-7.906
Sonstige Veränderungen	233	1	231	279
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-2.065</b>	<b>-241</b>	<b>-17.282</b>	<b>-19.232</b>
<b>Zunahme/Abnahme (-) der Zahlungsmittel und -äquivalente</b>	<b>88.152</b>	<b>14.536</b>	<b>74.119</b>	<b>-3.816</b>
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und -äquivalente	3.122	188	3.483	790
Zahlungsmittel und -äquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	13.465	14.618	27.137	32.367
<b>Zahlungsmittel und -äquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>104.740</b>	<b>29.341</b>	<b>104.740</b>	<b>29.341</b>

## Kontakt

Dafne Sanac | Investor Relations

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-7859

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.