

Quartalsmitteilung Q3 2023

1. Juli bis 30. September 2023

elmos[®]



Profitabler Wachstumskurs im dritten Quartal 2023 fortgesetzt

Umsatzwachstum im Q3 2023 von 26,7% gegenüber dem Vorjahr auf 151,5 Mio. Euro und 27,5% EBIT-Marge unterstreichen die erfreuliche Geschäftsentwicklung

„Nach einem positiven ersten Halbjahr sind wir wie erwartet dynamisch in die zweite Jahreshälfte gestartet. Dank unseres attraktiven Angebots an innovativen Automotive Mixed-Signal Lösungen und des gezielten Kapazitätsausbaus konnten wir unsere erfreuliche Geschäftsentwicklung weiter fortsetzen. Elmos liegt voll auf Kurs für ein starkes Jahr 2023 und für eine weitere positive Entwicklung in der Zukunft.“ *Dr. Arne Schneider, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor SE*

Kennzahlen

in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	9M 2023	9M 2022	Veränderung
Umsatz	151,5	119,6	26,7%	418,5	321,7	30,1%
Bruttoergebnis	69,9	54,0	29,5%	195,7	144,3	35,6%
in % vom Umsatz	46,1%	45,1%		46,8%	44,8%	
Forschungs- & Entwicklungskosten	16,3	11,4	43,0%	51,0	40,1	27,2%
in % vom Umsatz	10,8%	9,6%		12,2%	12,5%	
Betriebsergebnis	40,2	32,7	22,9%	104,0	75,0	38,7%
in % vom Umsatz	26,5%	27,4%		24,9%	23,3%	
EBIT	41,6	29,8	39,8%	107,5	74,4	44,4%
in % vom Umsatz	27,5%	24,9%		25,7%	23,1%	
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	28,0	19,9	40,5%	71,4	49,4	44,7%
in % vom Umsatz	18,4%	16,6%		17,1%	15,4%	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro	1,63	1,16	40,4%	4,17	2,89	44,6%
	30.09.2023	30.06.2023	Veränderung	30.09.2023	31.12.2022	Veränderung
Bilanzsumme	731,7	635,8	15,1%	731,7	542,4	34,9%
Eigenkapital	419,9	391,6	7,2%	419,9	360,4	16,5%
in % von der Bilanzsumme	57,4%	61,6%		57,4%	66,4%	
Finanzverbindlichkeiten	118,4	109,9	7,7%	118,4	81,0	46,2%
Liquide Mittel und Wertpapiere	74,6	32,5	>100,0%	74,6	72,1	3,5%
Nettoverschuldung	-43,8	-77,4	-43,5%	-43,8	-8,9	>100,0%
	Q3 2023	Q3 2022	Veränderung	9M 2023	9M 2022	Veränderung
Operativer Cashflow	33,8	15,4	>100,0%	40,6	81,2	-50,0%
Investitionen	34,0	21,0	61,7%	91,6	52,0	76,1%
in % vom Umsatz	22,4%	17,6%		21,9%	16,2%	
Bereinigter Free Cashflow	33,9	-8,7	n/a	-21,5	21,2	n/a
Operativer bereinigter Free Cashflow	-3,3	-8,7	-61,8%	-58,7	21,2	n/a

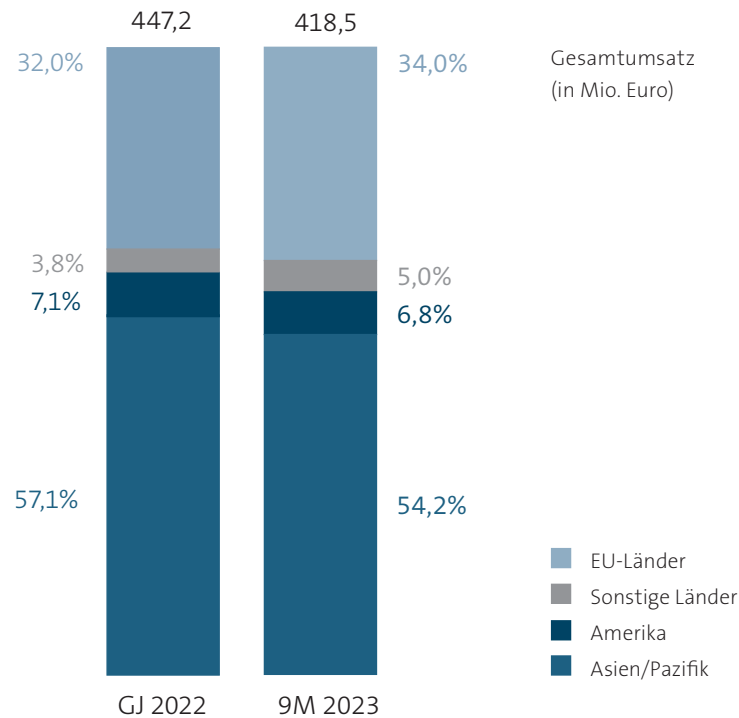
Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- Investitionen: Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzüglich aktivierten Entwicklungsleistungen
- Bereinigter Free Cashflow: Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen zuzüglich Effekte aus M&A Transaktionen
- Operativer bereinigter Free Cashflow: Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen und ohne Effekte aus M&A Transaktionen
- Weitere Erläuterungen zu den verwendeten Kennzahlen finden Sie im Geschäftsbericht 2022 unter www.elmos.com

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- > Die positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung im dritten Quartal 2023 ist durch den Anlauf neuer Produkte sowie der anhaltend hohen Nachfrage nach den innovativen Mixed-Signal Halbleitern von Elmos geprägt.
- > Der Konzernumsatz lag erneut sehr deutlich über dem Vorjahr und erreichte nun schon zum elften Mal in Folge ein neues Rekordniveau beim Quartalsumsatz.
- > Das EBIT und die EBIT-Marge konnten durch das hohe Wachstum im dritten Quartal 2023 ebenfalls weiter gesteigert werden.
- > Die Investitionen wurden weiterhin im Wesentlichen für die Erweiterung der Testkapazitäten, insbesondere in Asien, verwendet.
- > Der bereinigte Free Cashflow wurde im Berichtszeitraum vor allem durch die Teilzahlung für den Verkauf der Waferfertigung sowie durch die Zukunftsinvestitionen und einem höheren Umlaufvermögen beeinflusst.
- > Die Angebots- und Nachfragesituation im Markt für automobiler Halbleiter hat sich erwartungsgemäß weiter normalisiert.
- > Die Auftragslage bei Elmos bewegt sich weiter auf einem hohen Niveau und das Verhältnis des Auftragsbestands der kommenden drei Monate zum Umsatz der vergangenen drei Monate, der sogenannten Book-to-Bill, lag zum Ende des Berichtszeitraums weiterhin über eins.

Umsatz nach Regionen



Prognose Geschäftsjahr 2023 (unverändert zum 28. Juni 2023)

Umsatz	Mehr als 560 Mio. Euro (mind. +25% ggü. Vorjahr)
EBIT-Marge	25% ± 2%-Punkte
Investitionen (in % vom Umsatz) ¹	19% ± 2%-Punkte
Operativer bereinigter Free Cashflow ²	Negativ
Angenommener Ø-Wechselkurs	1,05 EUR/USD

¹ Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen

² Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen und ohne Effekte aus M&A Transaktionen

Erläuterungen zur Prognose für das Geschäftsjahr 2023:

Der aktuelle Ausblick gegenüber der Prognose vom 28. Juni 2023 ist unverändert.

- > Elmos erwartet für das Geschäftsjahr 2023 einen Konzernumsatz von mehr als 560 Mio. Euro (mindestens +25% ggü. Vorjahr) und eine EBIT-Marge von 25% ± 2%-Punkte vom Umsatz.
- > Das Unternehmen erwartet für das Geschäftsjahr 2023 Investitionen von rund 19% ± 2%-Punkte des Umsatzes.
- > Dadurch rechnet Elmos mit einem negativen operativen bereinigten Free Cashflow im Jahr 2023.

Die aktuellen Erwartungen können insbesondere durch geopolitische Ereignisse, insbesondere durch den Krieg in der Ukraine, dem Nahost-Konflikt oder verschärfte Sanktionen und Handelsbeschränkungen, durch Marktturbulenzen, wie beispielsweise der weltweit anhaltenden Allokation im automobilen Halbleiter-Bereich verbunden mit Engpässen in den weltweiten Lieferketten, durch steigende Preise und potentiellen Engpässen für Energie, Material, Dienstleistungen und Personal beeinträchtigt werden.

Verkürzte Konzernbilanz

Aktiva in Tsd. Euro	30.09.2023	31.12.2022
Immaterielle Vermögenswerte	40.848	36.255
Sachanlagen	305.396	219.252
Wertpapiere	14.719	33.241
Anteile	1	1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	8.874	8.806
Latente Steueransprüche	524	326
Langfristige Vermögenswerte	370.362	297.881
Vorratsvermögen	182.785	116.635
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	96.378	67.808
Wertpapiere	6.979	2.210
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.642	3.154
Sonstige Forderungen	18.483	18.034
Ertragsteueransprüche	131	67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	52.915	36.641
Kurzfristige Vermögenswerte	361.313	244.548
Bilanzsumme	731.675	542.428

Passiva in Tsd. Euro	30.09.2023	31.12.2022
Grundkapital	17.700	17.700
Eigene Anteile	-579	-581
Kapitalrücklage	19.443	18.707
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-353	-569
Bilanzgewinn	383.043	324.433
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	419.356	359.792
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	572	629
Eigenkapital	419.928	360.421
Finanzverbindlichkeiten	100.276	76.436
Latente Steuerschulden	9.705	8.537
Langfristige Schulden	109.982	84.973
Rückstellungen	26.181	20.212
Ertragsteuerverbindlichkeiten	43.397	21.441
Finanzverbindlichkeiten	18.093	4.521
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	72.921	44.209
Sonstige Verbindlichkeiten	41.172	6.651
Kurzfristige Schulden	201.765	97.035
Schulden	311.746	182.007
Bilanzsumme	731.675	542.428

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2023	Q3 2022	9M 2023	9M 2022
Umsatzerlöse	151.506	119.555	418.452	321.720
Umsatzkosten	-81.626	-65.592	-222.734	-177.430
Bruttoergebnis	69.880	53.963	195.719	144.290
Forschungs- und Entwicklungskosten	-16.340	-11.425	-51.012	-40.090
Vertriebskosten	-5.698	-4.154	-17.168	-12.851
Verwaltungskosten	-7.639	-5.669	-23.547	-16.365
Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/Erträgen	40.203	32.715	103.991	74.984
Wechselkursgewinne	1.267	793	1.946	3.845
Sonstige betriebliche Erträge	387	776	3.714	2.274
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-237	-4.519	-2.131	-6.654
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	41.621	29.764	107.520	74.449
Finanzierungserträge	274	298	588	579
Finanzierungsaufwendungen	-820	-300	-1.967	-948
Ergebnis vor Steuern	41.075	29.761	106.140	74.080
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-13.159	-9.840	-34.748	-24.802
davon laufende Ertragsteuer	-12.226	-9.056	-33.911	-25.019
davon latente Steuern	-933	-784	-837	217
Konzernüberschuss	27.916	19.921	71.392	49.278
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	27.952	19.898	71.449	49.388
davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-37	24	-57	-110
Ergebnis je Aktie	Euro	Euro	Euro	Euro
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	1,63	1,16	4,17	2,89
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	1,63	1,16	4,17	2,89

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

in Tsd. Euro	Q3 2023	Q3 2022	9M 2023	9M 2022
Konzernüberschuss	27.916	19.921	71.392	49.278
Abschreibungen	9.098	9.293	28.153	29.142
Verluste/Gewinne (-) aus Anlagenabgängen	47	208	-66	196
Finanzergebnis	546	2	1.380	369
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Aufwand/Ertrag (-)	933	784	837	-217
Laufende Ertragsteuer	12.226	9.056	33.911	25.019
Aufwand aus Gratisaktien/Share Matching	180	134	738	414
Veränderung der Pensionsrückstellungen	0	1	0	1
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen:				
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-8.210	-6.401	-28.570	-22.670
Vorräte	-15.794	-8.101	-64.905	-12.280
Sonstige Vermögenswerte	3.474	-1.208	-937	-6.262
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.314	-5.426	8.532	15.723
Sonstige Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	4.934	7.895	3.290	12.829
Ertragsteuerzahlungen	-3.642	-11.020	-12.019	-10.025
Gezahlte Zinsen	-510	-80	-1.753	-890
Erhaltene Zinsen	274	298	588	579
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	33.786	15.357	40.570	81.206
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-4.239	-3.164	-12.569	-8.732
Investitionen in Sachanlagen	-32.883	-20.955	-87.003	-51.368
Einzahlungen im Zusammenhang mit zukünftigen Abgängen im Konsolidierungskreis	37.200	0	37.200	0
Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	1	29	291	61
Abgang von/Investitionen in (-) Wertpapiere(n)	1.028	2.864	14.159	-12.818
Auszahlungen für langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte	-19	-19	-64	-58
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	1.088	-21.245	-47.986	-72.915
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten	9.128	0	40.000	18.461
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten	-513	-513	-1.539	-12.000
Tilgung Verbindlichkeiten Mietkauf	-160	-159	-480	-476
Tilgung von Leasing-Verbindlichkeiten	-376	-344	-1.075	-1.039
Dividendenausschüttung	0	0	-12.839	-11.121
Tilgung von sonstigen Finanzverbindlichkeiten	0	0	-280	-280
Sonstige Veränderungen	0	0	0	27
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	8.078	-1.016	23.787	-6.428
Zunahme/Abnahme (-) der Zahlungsmittel und -äquivalente	42.953	-6.904	16.371	1.863
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und -äquivalente	97	229	-96	636
Zahlungsmittel und -äquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	9.866	26.930	36.641	17.756
Zahlungsmittel und -äquivalente am Ende der Berichtsperiode	52.915	20.255	52.915	20.255

Finanzkalender

Geschäftsjahr 2024	
Vorläufiges Ergebnis 2023 ¹	15.02.2024
Finales Ergebnis 2023 ¹	14.03.2024
Quartalsergebnis Q1 / 2024 ¹	07.05.2024
Hauptversammlung	15.05.2024
Quartalsergebnis Q2 / 2024 ¹	01.08.2024
Quartalsergebnis Q3 / 2024 ¹	06.11.2024

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).

Kontakt

Ralf Hoppe | Investor Relations

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-7000

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

invest@elmos.com

Elmos Semiconductor SE

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.