

Quartalsmitteilung Q1 2018

1. Januar bis 31. März 2018

Positiver Jahresbeginn – Prognose bestätigt

Umsatz +4,5% / EBIT-Marge: 12,4%

„Das Jahr ist entsprechend unserer Erwartungen gestartet. Die Auftragslage ist unverändert gut und stimmt uns für die weiteren Quartale positiv. Unsere Produkte überzeugen am Markt“, sagt Dr. Anton Mindl, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor AG.

Kennzahlen

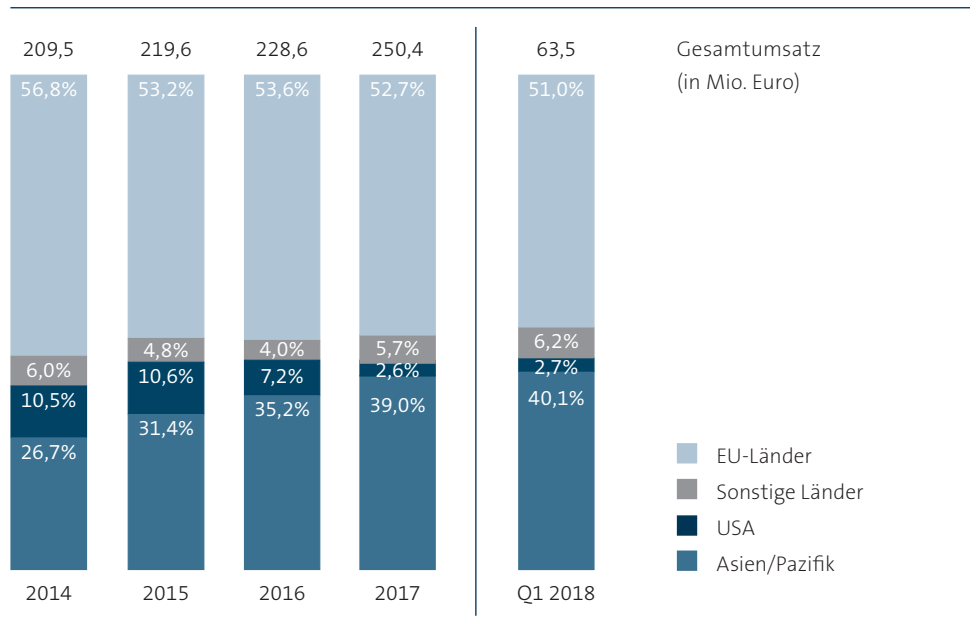
in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben	Q1 2018	Q1 2017	Veränderung
Umsatz	63,5	60,8	4,5%
Bruttoergebnis	25,7	24,7	4,1%
in % vom Umsatz	40,5%	40,7%	
Forschungs- & Entwicklungskosten	7,8	9,7	-19,8%
in % vom Umsatz	12,3%	16,0%	
Betriebsergebnis	7,7	4,6	64,8%
in % vom Umsatz	12,1%	7,6%	
EBIT	7,9	4,7	68,1%
in % vom Umsatz	12,4%	7,7%	
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	5,4	2,9	86,3%
in % vom Umsatz	8,6%	4,8%	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro	0,28	0,15	88,0%
	31.03.2018	31.12.2017	Veränderung
Bilanzsumme	339,8	336,9	0,9%
Eigenkapital	244,2	240,1	1,7%
in % von der Bilanzsumme	71,9%	71,3%	
Finanzverbindlichkeiten	51,2	51,2	0,1%
Liquide Mittel und Wertpapiere	75,7	84,4	-10,3%
Nettobarmittel	24,5	33,2	-26,3%
	Q1 2018	Q1 2017	Veränderung
Operativer Cashflow	4,5	8,6	-47,3%
Investitionen	9,0	7,1	26,5%
in % vom Umsatz	14,2%	11,8%	
Bereinigter Free Cashflow	-7,1	1,4	n/a

Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- Bereinigter Free Cashflow: Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen
- Investitionen: Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen (Vorjahreswerte gem. neuer Definition angepasst)
- Weitere Erläuterungen zu den verwendeten Kennzahlen finden Sie im Geschäftsbericht 2017 der Elmos Semiconductor AG unter www.elmos.com

- > Die positive Umsatzentwicklung wird von allen drei Produktlinien getragen.
- > Das Verhältnis von Auftragsbestand zu Umsatz des Halbleiter-Segments, der sog. Book-to-Bill, lag zu Ende des Berichtszeitraums bei über eins.
- > Die Aktivierung von Entwicklungsleistungen in Höhe von rund 2,6 Mio. Euro hat auf der Kostenseite weiterhin einen gegenläufigen Effekt zum generellen Aufbau der Ressourcen in Forschung und Entwicklung.
- > Die Investitionen wurden insbesondere für den weiteren Ausbau des Testbereiches verwendet.
- > Der bereinigte Free Cashflow ist u.a. durch die hohen Investitionen negativ beeinflusst.

Umsatz nach Regionen



-> Die regionale Umsatzverteilung hat sich kaum verändert.

Segmentberichterstattung

in Tsd. Euro	Halbleiter		Mikromechanik		Konsolidierung		Konzern	
	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2018	Q1 2017
Umsatzerlöse mit fremden Dritten	58.866	55.851	4.638	4.932	0	0	63.504	60.783
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	62	117	190	475	-252	-592	0	0
Summe Umsatzerlöse	58.928	55.968	4.828	5.407	-252	-592	63.504	60.783
Segmentergebnis (EBIT)	7.617	4.164	244	513	0	0	7.861	4.677
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen							-132	-109
Finanzierungserträge							233	314
Finanzierungsaufwendungen							-294	-849
Ergebnis vor Steuern							7.667	4.034
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.279	-1.002	49	-55	0	0	-2.230	-1.057
Konzernüberschuss							5.437	2.976

-> Zum Jahresbeginn wurde die positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung durch das Halbleiter-Segment getragen.

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

Prognose

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

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

- > Die im Februar 2018 gegebene Prognose wird bestätigt. Voraussetzung für diese Prognose sind unverändert gute wirtschaftliche Rahmenbedingungen.
- > Auch in 2018 werden weiterhin Vorleistungen für Wachstum vorangetrieben.
- > Der Aufsichtsrat und der Vorstand werden der Hauptversammlung am 16. Mai 2018 eine Anhebung der Dividende auf 0,40 Euro je Aktie vorschlagen (Vorjahr 0,35 Euro je Aktie).

Finanzkalender

Geschäftsjahr 2018	
Quartalsergebnis Q1 / 2018 ¹	08.05.2018
Hauptversammlung in Dortmund	16.05.2018
Quartalsergebnis Q2 / 2018 ¹	02.08.2018
Quartalsergebnis Q3 / 2018 ¹	07.11.2018
Eigenkapitalforum in Frankfurt	26.-27.11.2018

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	31.03.2018	31.12.2017
Immaterielle Vermögenswerte	25.062	23.366
Sachanlagen	106.194	100.142
Anteile an assoziierten Unternehmen	655	787
Wertpapiere	33.553	40.122
Anteile	20	20
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	6.465	6.354
Latente Steueransprüche	2.092	2.111
Langfristige Vermögenswerte	174.042	172.902
Vorratsvermögen	66.070	65.052
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	40.530	44.391
Wertpapiere	16.313	11.868
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	1.967	2.019
Sonstige Forderungen	13.621	7.881
Ertragsteueransprüche	1.470	450
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	25.815	32.367
Kurzfristige Vermögenswerte	165.786	164.028
Bilanzsumme	339.828	336.930

Passiva in Tsd. Euro	31.03.2018	31.12.2017
Grundkapital	20.104	20.104
Eigene Anteile	-339	-414
Kapitalrücklage	85.082	85.093
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-1.971	-1.529
Bilanzgewinn	140.628	136.177
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	243.606	239.532
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	590	588
Eigenkapital	244.196	240.120
Rückstellungen für Pensionen	372	412
Finanzverbindlichkeiten	40.656	40.765
Latente Steuerschulden	3.767	3.246
Langfristige Schulden	44.795	44.424
Rückstellungen	16.101	12.875
Ertragsteuerverbindlichkeiten	4.057	4.088
Finanzverbindlichkeiten	10.560	10.398
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	15.327	22.803
Sonstige Verbindlichkeiten	4.793	2.223
Kurzfristige Schulden	50.838	52.386
Schulden	95.633	96.810
Bilanzsumme	339.828	336.930

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tsd. Euro	Q1 2018	Q1 2017
Umsatzerlöse	63.504	60.783
Umsatzkosten	-37.790	-36.072
Bruttoergebnis	25.714	24.710
Forschungs- und Entwicklungskosten	-7.792	-9.710
Vertriebskosten	-5.248	-5.353
Verwaltungskosten	-5.020	-5.004
Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/Erträgen	7.654	4.643
Wechselkursverluste	-423	-245
Sonstige betriebliche Erträge	849	494
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-219	-214
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	7.861	4.677
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	-132	-109
Finanzierungserträge	233	314
Finanzierungsaufwendungen	-294	-849
Ergebnis vor Steuern	7.667	4.034
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.230	-1.057
davon laufende Ertragsteuer	-1.664	-1.268
davon latente Steuern	-566	210
Konzernüberschuss	5.437	2.976
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	5.436	2.918
davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	1	59
Ergebnis je Aktie	Euro	Euro
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,28	0,15
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	0,27	0,15

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

in Tsd. Euro	Q1 2018	Q1 2017
Konzernüberschuss	5.437	2.976
Abschreibungen	5.956	6.041
Finanzergebnis	194	644
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Aufwand/Ertrag (-)	566	-210
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen	-6.733	513
Steuern	-1.051	-1.152
Sonstige Veränderungen	150	-231
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	4.519	8.581
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen	-11.663	-7.389
Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	29	171
Abgang von/Investitionen in (-) Wertpapiere(n)	1.992	-3.172
Auszahlungen für langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte	-111	-122
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-9.753	-10.512
Tilgung von Verbindlichkeiten	-108	-109
Aktienbasierte Vergütung/Ausgabe eigener Anteile	-985	1.087
Rückkauf eigener Anteile	0	-4.816
Sonstige Veränderungen	-4	-14
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.097	-3.852
Abnahme der Zahlungsmittel und -äquivalente	-6.331	-5.783
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und -äquivalente	-222	-97
Zahlungsmittel und -äquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	32.367	43.110
Zahlungsmittel und -äquivalente am Ende der Berichtsperiode	25.815	37.230

Kontakt

Thalea Willms | 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.