



# 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%              |
|  | <b>30.09.2018</b> | <b>30.06.2018</b> | <b>Veränderung</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> | <b>Veränderung</b> |
| 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%             |
|  | <b>Q3 2018</b>    | <b>Q3 2017</b>    | <b>Veränderung</b> | <b>9M 2018</b>    | <b>9M 2017</b>    | <b>Veränderung</b> |
| 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                |

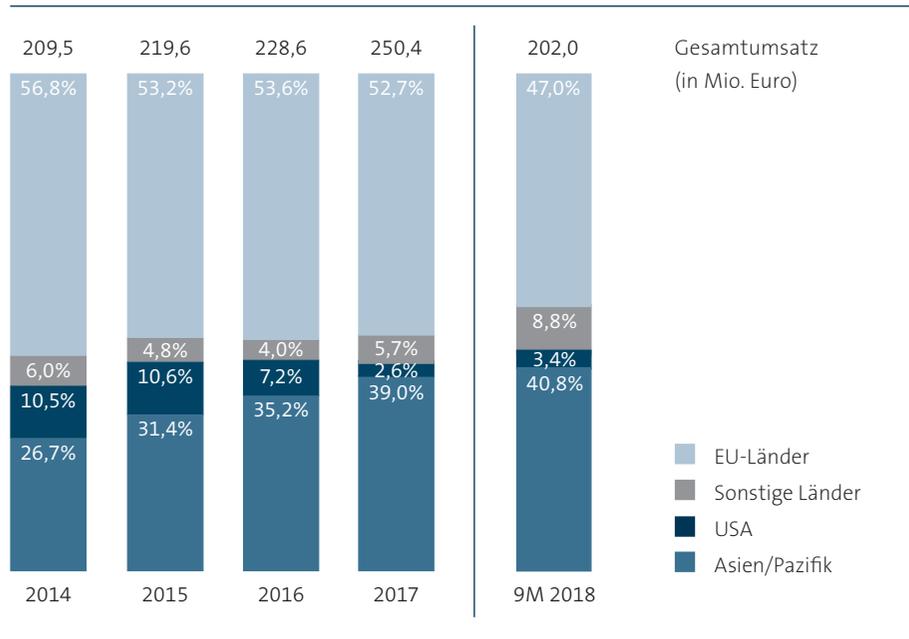
### Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- 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             |
| <b>Summe Umsatzerlöse</b>                   | <b>62.351</b> | <b>57.242</b> | <b>7.389</b>  | <b>4.992</b> | <b>-350</b>    | <b>-599</b> | <b>69.389</b> | <b>61.635</b> |
| 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          |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>                 |               |               |               |              |                |             | <b>13.735</b> | <b>9.730</b>  |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag        | -3.838        | -2.712        | -125          | 53           | 0              | 0           | -3.963        | -2.659        |
| <b>Konzernüberschuss</b>                    |               |               |               |              |                |             | <b>9.772</b>  | <b>7.071</b>  |

- > 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) <sup>1</sup> | <15%             | <15%             |
| Bereinigter Free Cashflow <sup>2</sup>       | Negativ          | Negativ          |
| Angenommener Wechselkurs                     | 1,20 USD/EUR     | 1,20 USD/EUR     |

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

<sup>2</sup> 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 <sup>1</sup>  | 07.11.2018     |
| Eigenkapitalforum in Frankfurt         | 26.-27.11.2018 |
| Geschäftsjahr 2019                     |                |
| Vorläufiges Ergebnis 2018 <sup>1</sup> | 14.02.2019     |
| Finales Ergebnis 2018 <sup>1</sup>     | 14.03.2019     |
| Quartalsergebnis Q1/2019 <sup>1</sup>  | 08.05.2019     |
| Hauptversammlung in Dortmund           | 15.05.2019     |
| Quartalsergebnis Q2/2019 <sup>1</sup>  | 01.08.2019     |
| Quartalsergebnis Q3/2019 <sup>1</sup>  | 06.11.2019     |

<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

| <b>Aktiva</b>   in Tsd. Euro                 | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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             |
| <b>Langfristige Vermögenswerte</b>           | <b>171.755</b>    | <b>172.902</b>    |
| 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            |
| <b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>           | <b>172.971</b>    | <b>164.028</b>    |
| <b>Bilanzsumme</b>                           | <b>344.726</b>    | <b>336.930</b>    |

| <b>Passiva</b>   in Tsd. Euro  | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 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           |
| <b>Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b> | <b>254.556</b>    | <b>239.532</b>    |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss   | 460               | 588               |
| <b>Eigenkapital</b>  | <b>255.016</b>    | <b>240.120</b>    |
| Rückstellungen für Pensionen   | 0                 | 412               |
| Finanzverbindlichkeiten  | 40.000            | 40.765            |
| Latente Steuerschulden   | 5.392             | 3.246             |
| <b>Langfristige Schulden</b>   | <b>45.392</b>     | <b>44.424</b>     |
| 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             |
| <b>Kurzfristige Schulden</b>   | <b>44.319</b>     | <b>52.386</b>     |
| <b>Schulden</b>  | <b>89.710</b>     | <b>96.810</b>     |
| <b>Bilanzsumme</b>   | <b>344.726</b>    | <b>336.930</b>    |

## Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| in Tsd. Euro  | Q3 2018       | Q3 2017       | 9M 2018        | 9M 2017        |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Umsatzerlöse</b>   | <b>69.389</b> | <b>61.635</b> | <b>202.009</b> | <b>181.902</b> |
| Umsatzkosten  | -36.760       | -34.105       | -113.772       | -104.626       |
| <b>Bruttoergebnis</b>   | <b>32.629</b> | <b>27.530</b> | <b>88.237</b>  | <b>77.276</b>  |
| 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        |
| <b>Betriebsergebnis vor sonstigen betriebl. Aufwendungen (-)/Erträgen</b> | <b>13.704</b> | <b>10.346</b> | <b>32.432</b>  | <b>21.632</b>  |
| Wechselkursgewinne/verluste (-)   | -101          | -400          | 151            | -1.427         |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 616           | 723           | 2.595          | 1.821          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | -178          | -358          | -1.063         | -861           |
| <b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>                             | <b>14.041</b> | <b>10.311</b> | <b>34.114</b>  | <b>21.166</b>  |
| Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen                               | 0             | -88           | -787           | -270           |
| Finanzierungserträge  | 158           | 248           | 673            | 860            |
| Finanzierungsaufwendungen   | -465          | -741          | -1.339         | -2.516         |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>13.735</b> | <b>9.730</b>  | <b>32.660</b>  | <b>19.240</b>  |
| <b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>                               | <b>-3.963</b> | <b>-2.659</b> | <b>-9.519</b>  | <b>-5.124</b>  |
| davon laufende Ertragsteuer   | -3.162        | -1.955        | -7.283         | -4.267         |
| davon latente Steuern   | -801          | -704          | -2.236         | -857           |
| <b>Konzernüberschuss</b>  | <b>9.772</b>  | <b>7.071</b>  | <b>23.142</b>  | <b>14.116</b>  |
| 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           |
| <b>Ergebnis je Aktie</b>  | <b>Euro</b>   | <b>Euro</b>   | <b>Euro</b>    | <b>Euro</b>    |
| 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             |
| <b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>  | <b>21.541</b> | <b>12.102</b>  | <b>39.501</b>  | <b>25.746</b>  |
| 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             |
| <b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>-6.765</b> | <b>-8.773</b>  | <b>-24.086</b> | <b>-28.413</b> |
| 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            |
| <b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>-241</b>   | <b>-15.088</b> | <b>-19.232</b> | <b>9.784</b>   |
| <b>Zunahme/Abnahme (-) der Zahlungsmittel und -äquivalente</b>                                     | <b>14.536</b> | <b>-11.759</b> | <b>-3.816</b>  | <b>7.117</b>   |
| 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         |
| <b>Zahlungsmittel und -äquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>                                 | <b>29.341</b> | <b>48.801</b>  | <b>29.341</b>  | <b>48.801</b>  |

## 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.