



Quartalsmitteilung Q1 2019

1. Januar bis 31. März 2019

Elmos mit positivem Jahresstart – Prognose 2019 bestätigt

Umsatz +8,8% / EBIT-Marge: 14,8%

„Elmos ist, wie erwartet, ins Jahr gestartet. Mit unseren Produkten bedienen wir die Markttrends. Um dies weiter auszubauen, haben wir zum Jahresbeginn unsere Entwicklungsressourcen planmäßig verstärkt“, sagt Dr. Anton Mindl, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor AG.

Kennzahlen

| in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben | Q1 2019 | Q1 2018 | Veränderung |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Umsatz | 69,1 | 63,5 | 8,8% |
| Bruttoergebnis | 31,4 | 25,7 | 22,1% |
| in % vom Umsatz | 45,5% | 40,5% | |
| Forschungs- & Entwicklungskosten | 10,9 | 7,8 | 39,9% |
| in % vom Umsatz | 15,8% | 12,3% | |
| Betriebsergebnis | 9,4 | 7,7 | 23,4% |
| in % vom Umsatz | 13,7% | 12,1% | |
| EBIT | 10,2 | 7,9 | 30,4% |
| in % vom Umsatz | 14,8% | 12,4% | |
| Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss | 7,0 | 5,4 | 28,7% |
| in % vom Umsatz | 10,1% | 8,6% | |
| Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro | 0,36 | 0,28 | 28,8% |
| | 31.03.2019 | 31.12.2018 | Veränderung |
| Bilanzsumme | 383,5 | 369,1 | 3,9% |
| Eigenkapital | 272,9 | 266,6 | 2,4% |
| in % von der Bilanzsumme | 71,2% | 72,2% | |
| Finanzverbindlichkeiten | 59,4 | 43,8 | 35,7% |
| Liquide Mittel und Wertpapiere | 47,7 | 60,7 | -21,4% |
| Nettoverschuldung/Nettobarmittel | -11,7 | 16,9 | n/a |
| | Q1 2019 | Q1 2018 | Veränderung |
| Operativer Cashflow | 7,9 | 4,5 | 73,9% |
| Investitionen | 16,1 | 9,0 | 78,0% |
| in % vom Umsatz | 23,3% | 14,2% | |
| Bereinigter Free Cashflow | -10,4 | -7,1 | 46,2% |

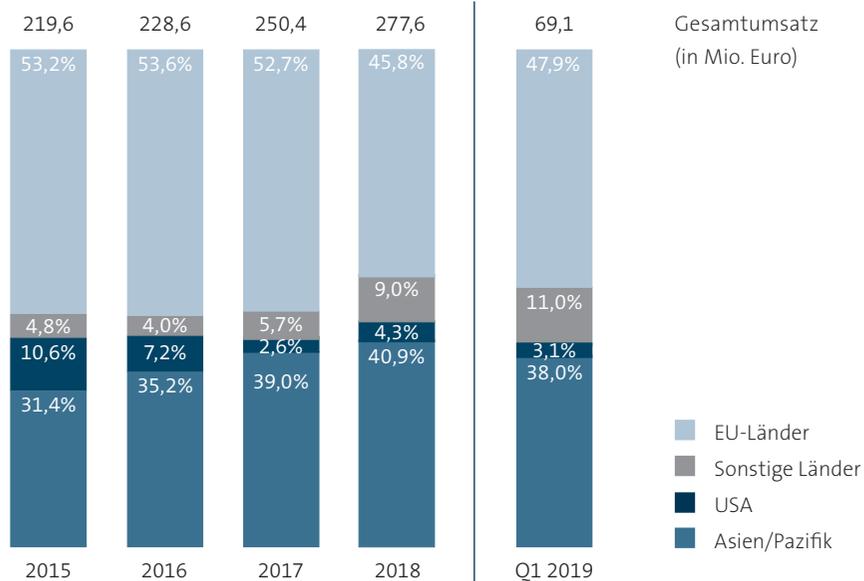
Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- 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
- Weitere Erläuterungen zu den verwendeten Kennzahlen finden Sie im Geschäftsbericht 2018 der Elmos Semiconductor AG unter www.elmos.com

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- > Die Umsatz- und Ergebnisentwicklung ist u.a. auf eine gute operative Leistung im ersten Quartal 2019 zurückzuführen.
- > Das Verhältnis von Auftragsbestand zu Umsatz des Halbleiter-Segments, der sog. Book-to-Bill, lag zu Ende des Berichtszeitraums bei rund eins.
- > Die Entwicklungsressourcen wurden u.a. durch die Eröffnung eines neuen Standorts in Düsseldorf planmäßig verstärkt.
- > Die Investitionen wurden insbesondere für den weiteren Ausbau des Testbereiches verwendet.
- > Der bereinigte Free Cashflow ist u.a. durch die Investitionen und einem Anstieg des Umlaufvermögens beeinflusst.
- > Die Erstanwendung des neuen Standards IFRS 16 – *Leasingverhältnisse* hatte eine Erhöhung der Sachanlagen und Finanzverbindlichkeiten von ca. 17 Mio. Euro zur Folge. Dies spiegelt sich in der Berechnung der Nettobarmittel durch höhere Verbindlichkeiten wider.
- > Im Berichtszeitraum wurden 66.054 Aktien für insgesamt 1,3 Mio. Euro zurückgekauft.

Umsatz nach Regionen



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

Segmentberichterstattung

| in Tsd. Euro | Halbleiter | | Mikromechanik | | Konsolidierung | | Konzern | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|-------------|---------------|---------------|
| | Q1 2019 | Q1 2018 | Q1 2019 | Q1 2018 | Q1 2019 | Q1 2018 | Q1 2019 | Q1 2018 |
| Umsatzerlöse mit fremden Dritten | 62.159 | 58.866 | 6.915 | 4.638 | 0 | 0 | 69.074 | 63.504 |
| Umsatzerlöse mit anderen Segmenten | 113 | 62 | 307 | 190 | -420 | -252 | 0 | 0 |
| Summe Umsatzerlöse | 62.272 | 58.928 | 7.222 | 4.828 | -420 | -252 | 69.074 | 63.504 |
| Segmentergebnis (EBIT) | 8.872 | 7.617 | 1.375 | 244 | 0 | 0 | 10.247 | 7.861 |
| Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen | | | | | | | 0 | -132 |
| Finanzierungserträge | | | | | | | 127 | 233 |
| Finanzierungsaufwendungen | | | | | | | -573 | -294 |
| Ergebnis vor Steuern | | | | | | | 9.801 | 7.667 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -2.650 | -2.279 | -119 | 49 | 0 | 0 | -2.769 | -2.230 |
| Konzernüberschuss | | | | | | | 7.032 | 5.437 |

-> Zum Jahresbeginn wurde die positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung von beiden Segmenten getrieben, wobei der Mikromechanik-Bereich ein überproportionales Wachstum sowie eine vergleichsweise starke EBIT-Marge im ersten Quartal 2019 ausweist.

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

Prognose

| Geschäftsjahr 2019 | Stand Februar 2019 |
|--|---------------------|
| Umsatzwachstum 2019 (vs. 2018) | 6% bis 10% |
| EBIT-Marge | 13% bis 17% |
| Investitionen (in % vom Umsatz) ¹ | <15% |
| Bereinigter Free Cashflow ² | Positiv |
| <i>Angenommener durchschnittlicher Wechselkurs</i> | <i>1,15 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 immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen

- > Die im Februar 2019 gegebene Prognose wird entsprechend der aktuellen Rahmenbedingungen bestätigt.
- > Der Aufsichtsrat und der Vorstand werden der Hauptversammlung am 15. Mai 2019 eine Anhebung der Dividende auf 0,52 Euro je Aktie vorschlagen (Vorjahr 0,40 Euro je Aktie).

Finanzkalender

| Geschäftsjahr 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 |
| Eigenkapitalforum in Frankfurt | 25.-27.11.2019 |

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 | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Immaterielle Vermögenswerte | 31.734 | 30.455 |
| Sachanlagen | 150.813 | 129.169 |
| Wertpapiere | 13.558 | 21.446 |
| Anteile | 20 | 20 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 4.433 | 4.283 |
| Latente Steueransprüche | 2.319 | 2.312 |
| Langfristige Vermögenswerte | 202.878 | 187.685 |
| Vorratsvermögen | 83.931 | 77.862 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 46.739 | 49.344 |
| Wertpapiere | 16.618 | 12.108 |
| Sonstige finanzielle Vermögenswerte | 4.060 | 4.247 |
| Sonstige Forderungen | 10.991 | 10.591 |
| Ertragsteueransprüche | 722 | 123 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 17.536 | 27.137 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | 180.596 | 181.411 |
| Bilanzsumme | 383.474 | 369.097 |

| Passiva in Tsd. Euro | 31.03.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Grundkapital | 20.104 | 20.104 |
| Eigene Anteile | -421 | -355 |
| Kapitalrücklage | 83.349 | 84.567 |
| Gewinnrücklagen | 102 | 102 |
| Sonstige Eigenkapitalbestandteile | -340 | 68 |
| Bilanzgewinn | 169.584 | 161.615 |
| Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital | 272.377 | 266.101 |
| Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 563 | 529 |
| Eigenkapital | 272.940 | 266.630 |
| Finanzverbindlichkeiten | 54.407 | 42.449 |
| Latente Steuerschulden | 6.535 | 5.852 |
| Langfristige Schulden | 60.942 | 48.301 |
| Rückstellungen | 17.130 | 13.766 |
| Ertragsteuerverbindlichkeiten | 5.800 | 8.391 |
| Finanzverbindlichkeiten | 5.011 | 1.340 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 16.693 | 25.908 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.957 | 4.761 |
| Kurzfristige Schulden | 49.591 | 54.166 |
| Schulden | 110.534 | 102.467 |
| Bilanzsumme | 383.474 | 369.097 |

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| in Tsd. Euro | Q1 2019 | Q1 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse | 69.074 | 63.504 |
| Umsatzkosten | -37.668 | -37.790 |
| Bruttoergebnis | 31.405 | 25.714 |
| Forschungs- und Entwicklungskosten | -10.901 | -7.792 |
| Vertriebskosten | -5.063 | -5.248 |
| Verwaltungskosten | -5.994 | -5.020 |
| Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/Erträgen | 9.448 | 7.654 |
| Wechselkursgewinne/-verluste (-) | 148 | -423 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 859 | 849 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -208 | -219 |
| Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 10.247 | 7.861 |
| Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen | 0 | -132 |
| Finanzierungserträge | 127 | 233 |
| Finanzierungsaufwendungen | -573 | -294 |
| Ergebnis vor Steuern | 9.801 | 7.667 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -2.769 | -2.230 |
| davon laufende Ertragsteuer | -2.227 | -1.664 |
| davon latente Steuern | -543 | -566 |
| Konzernüberschuss | 7.032 | 5.437 |
| davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens | 6.997 | 5.436 |
| davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss | 35 | 1 |
| Ergebnis je Aktie | Euro | Euro |
| Unverwässertes Ergebnis je Aktie | 0,36 | 0,28 |
| Voll verwässertes Ergebnis je Aktie | 0,35 | 0,27 |

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

| in Tsd. Euro | Q1 2019 | Q1 2018 |
|---|----------------|---------------|
| Konzernüberschuss | 7.032 | 5.437 |
| Abschreibungen | 7.446 | 5.956 |
| Finanzergebnis | 446 | 194 |
| Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Aufwand | 543 | 566 |
| Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen | -4.612 | -6.733 |
| Steuern | -3.190 | -1.051 |
| Sonstige Veränderungen | 192 | 150 |
| Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit | 7.857 | 4.519 |
| Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen | -18.275 | -11.663 |
| Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 13 | 29 |
| Abgang von Wertpapieren | 3.350 | 1.992 |
| Auszahlungen für langfristige sonstige finanzielle Vermögenswerte | -120 | -111 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -15.032 | -9.753 |
| Tilgung von Verbindlichkeiten | -107 | -108 |
| Aktienbasierte Vergütung/Ausgabe eigener Anteile | -120 | -985 |
| Rückkauf eigener Anteile | -1.314 | 0 |
| Tilgung Leasing-Verbindlichkeiten | -1.398 | 0 |
| Sonstige Veränderungen | 1 | -4 |
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -2.938 | -1.097 |
| Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -10.113 | -6.331 |
| Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 512 | -222 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode | 27.137 | 32.367 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode | 17.536 | 25.815 |

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.