

elmos<sup>ii</sup>

Das Nächste Smart Device:  
**Das Auto!**

## Quartalsmitteilung Q3 2017

1. Juli bis 30. September 2017

**Weiteres Wachstum und verbesserte Profitabilität**

Umsatz +9,3% auf 61,6 Mio. Euro

„Die Nachfrage nach Elmos-Produkten ist weiterhin positiv. Im bisherigen Jahresverlauf hat Elmos wesentliche Initiativen und Investitionen gestartet, um sich auf weiteres Wachstum vorzubereiten“, sagt Dr. Anton Mindl, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor AG.

## KENNZAHLEN

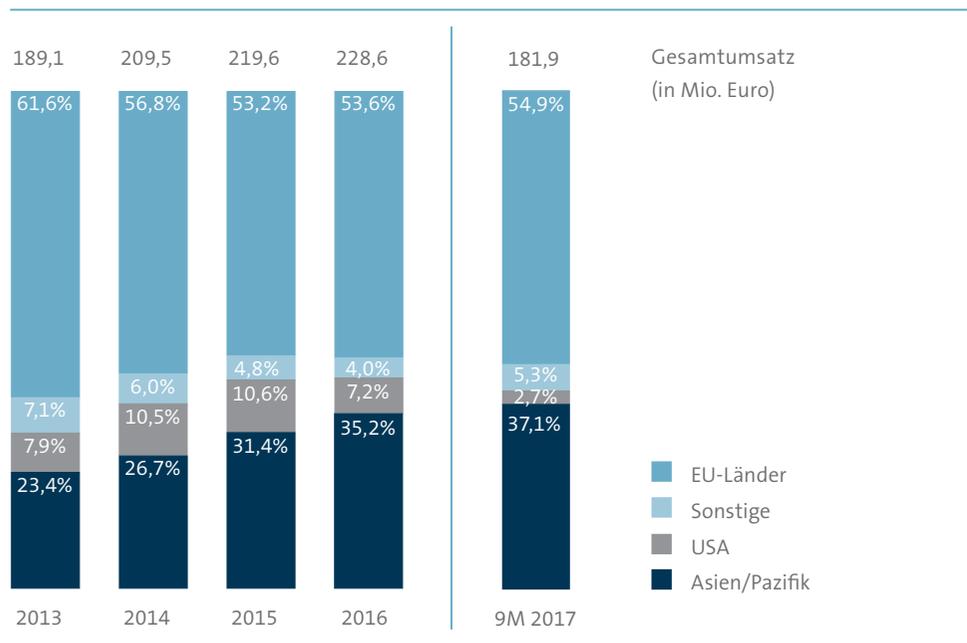
in Millionen Euro oder Prozent	Q3 2017	Q3 2016	Veränderung	9M 2017	9M 2016	Veränderung
<b>Umsatz</b>	<b>61,6</b>	<b>56,4</b>	<b>9,3%</b>	<b>181,9</b>	<b>165,1</b>	<b>10,2%</b>
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>27,5</b>	<b>24,4</b>	<b>12,9%</b>	<b>77,3</b>	<b>67,3</b>	<b>14,8%</b>
in Prozent vom Umsatz	44,7%	43,2%		42,5%	40,8%	
F&E-Kosten	7,5	8,5	-12,6%	26,0	26,9	-3,2%
in Prozent vom Umsatz	12,1%	15,2%		14,3%	16,3%	
Betriebsergebnis vor sonst. betriebl. Aufwendungen (-)/ Erträgen	10,3	6,1	68,6%	21,6	11,1	95,0%
in Prozent vom Umsatz	16,8%	10,9%		11,9%	6,7%	
<b>EBIT</b>	<b>10,3</b>	<b>6,3</b>	<b>63,3%</b>	<b>21,2</b>	<b>11,9</b>	<b>78,1%</b>
<b>in Prozent vom Umsatz</b>	<b>16,7%</b>	<b>11,2%</b>		<b>11,6%</b>	<b>7,2%</b>	
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	7,1	4,1	75,0%	14,3	7,7	85,4%
in Prozent vom Umsatz	11,6%	7,2%		7,9%	4,7%	
<b>Unverwässertes Ergebnis je Aktie in Euro</b>	<b>0,36</b>	<b>0,21</b>	<b>76,2%</b>	<b>0,73</b>	<b>0,39</b>	<b>85,3%</b>
	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>Veränderung</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Veränderung</b>
Bilanzsumme	334,7	337,4	-0,8%	334,7	312,9	7,0%
Eigenkapital	229,6	222,8	3,1%	229,6	231,6	-0,8%
in Prozent der Bilanzsumme	68,6%	66,0%		68,6%	74,0%	
Finanzverbindlichkeiten	61,1	76,1	-19,6%	61,1	36,2	68,9%
Liquide Mittel und Wertpapiere	99,0	113,8	-13,0%	99,0	91,6	8,1%
Nettobarmittel	37,9	37,7	0,5%	37,9	55,4	-31,7%
	<b>Q3 2017</b>	<b>Q3 2016</b>	<b>Veränderung</b>	<b>9M 2017</b>	<b>9M 2016</b>	<b>Veränderung</b>
Operativer Cashflow	12,1	12,0	0,5%	25,7	20,2	27,8%
Investitionen	8,7	2,0	>100%	22,2	18,6	19,7%
<b>in Prozent vom Umsatz</b>	<b>14,2%</b>	<b>3,5%</b>		<b>12,2%</b>	<b>11,2%</b>	
<b>Bereinigter Free Cashflow</b>	<b>0,9</b>	<b>9,8</b>	<b>-90,5%</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>n.a.</b>

### 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 2016 der Elmos Semiconductor AG unter [www.elmos.com](http://www.elmos.com)

- > Positive Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Vergleich zum Vorjahreszeitraum.
- > 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 hat auf der Kostenseite einen gegenläufigen Effekt zum generellen Aufbau der Ressourcen in Forschung und Entwicklung.
- > Das bessere Bruttoergebnis sowie die geringeren Forschungs- und Entwicklungskosten spiegeln sich auch im EBIT des dritten Quartals 2017 wider.
- > Im Berichtszeitraum ist ein Darlehen in Höhe von 15 Mio. Euro planmäßig zurückgeführt worden.
- > Die Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen wurden zu großen Teilen für den weiteren Ausbau des Testbereiches verwendet und belasten, ebenso wie der Bestandsaufbau, den bereinigten Free Cashflow.
- > Im Berichtszeitraum hat sich der Vorstand der Elmos mit dem Fraunhofer-Institut für Mikroelektronische Schaltungen und Systeme IMS in Duisburg auf eine Verlängerung des bestehenden Kooperations- und Forschungsvertrags um 18 Monate mit Laufzeitbeginn im Januar 2018 geeinigt.

## UMSATZ NACH REGIONEN



- > Während Europa weiterhin im Rahmen des Gesamtumsatzes wächst, zeigt Asien sowohl im Berichtszeitraum als auch seit Jahresanfang überproportionales Wachstum.
- > Niedriger USA-Umsatz ist im Wesentlichen auf geänderte Lieferadressen zurückzuführen.

## SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

in Tausend Euro	Halbleiter		Mikromechanik		Konsolidierung		Konzern	
	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016	Q3 2017	Q3 2016
<b>Umsatzerlöse</b>								
Umsatzerlöse mit fremden Dritten	57.134	50.690	4.501	5.695	0	0	61.635	56.385
Umsatzerlöse mit anderen Segmenten	108	47	491	608	-599	-655	0	0
<b>Summe Umsatzerlöse</b>	<b>57.242</b>	<b>50.737</b>	<b>4.992</b>	<b>6.303</b>	<b>-599</b>	<b>-655</b>	<b>61.635</b>	<b>56.385</b>
<b>Ergebnis</b>								
Segmentergebnis (EBIT)	10.063	5.649	248	663	0	0	10.311	6.312
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen							-88	-145
Finanzierungserträge							248	446
Finanzierungsaufwendungen							-741	-726
<b>Ergebnis vor Steuern</b>							<b>9.730</b>	<b>5.888</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-2.712	-1.627	53	-81	0	0	-2.659	-1.708
<b>Konzernüberschuss</b>							<b>7.071</b>	<b>4.180</b>

- > Im dritten Quartal 2017 trägt insbesondere das Halbleiter-Segment zur positiven Umsatz- und Ergebnisentwicklung bei.
- > Der Mikromechanik-Bereich unterliegt aufgrund der kleineren Absolutgröße des Geschäfts einer stärkeren Volatilität als das Halbleitersegment.

## PROGNOSE

Geschäftsjahr 2017	Stand 25. Juli 2017	Stand 15. Februar 2017
Umsatzwachstum 2017 (vs. 2016)	Wachstum im höheren einstelligen Prozentbereich	Wachstum im höheren einstelligen Prozentbereich
EBIT-Marge (in % vom Umsatz)	>12%	Leicht besser als 2016 (2016: 10,1%)
Investitionen (in % vom Umsatz)	<15% <sup>1</sup>	<12% <sup>2</sup>
Bereinigter Free Cashflow	Negativ	Positiv
Angenommenes Wechselkursverhältnis USD/EUR	1,10 USD/EUR	1,10 USD/EUR

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

<sup>2</sup>Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

-> Die per Mitteilung vom 25. Juli 2017 gegebene und im Zwischenbericht 2017 erläuterte Prognose wird auf Basis der derzeitigen Erkenntnisse und der Entwicklung der ersten neun Monate bestätigt.

## FINANZKALENDER

Quartalsergebnis Q3/2017 <sup>1</sup>	8. November 2017
Eigenkapitalforum in Frankfurt	27.-28. November 2017
Vorläufiges Ergebnis 2017 <sup>1</sup>	15. Februar 2018
Finales Ergebnis 2017 <sup>1</sup>	14. März 2018
Quartalsergebnis Q1/2018 <sup>1</sup>	8. Mai 2018
Hauptversammlung in Dortmund	16. Mai 2018
Quartalsergebnis Q2/2018 <sup>1</sup>	2. August 2018
Quartalsergebnis Q3/2018 <sup>1</sup>	7. November 2018

<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 häufiger und auch kurzfristig zu überprüfen ([www.elmos.com](http://www.elmos.com)).

## VERKÜRZTE KONZERNBILANZ

Aktiva	30.09.2017	31.12.2016
in Tausend Euro		
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>		
Immaterielle Vermögenswerte	20.986	19.572
Sachanlagen	95.583	86.568
Anteile an assoziierten Unternehmen	1.697	1.967
Wertpapiere	41.322	42.856
Anteile	20	20
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.515	3.699
Latente Steueransprüche	1.659	1.882
<b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>	<b>164.782</b>	<b>156.564</b>
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>		
Vorratsvermögen	64.774	58.602
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	36.991	39.137
Wertpapiere	8.903	5.678
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	896	1.463
Sonstige Forderungen	8.894	7.705
Ertragsteueransprüche	284	235
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	48.801	43.110
	<b>169.542</b>	<b>155.930</b>
<b>Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte</b>	<b>413</b>	<b>436</b>
<b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>169.955</b>	<b>156.366</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>334.738</b>	<b>312.930</b>

Passiva	30.09.2017	31.12.2016
in Tausend Euro		
<b>Eigenkapital</b>		
<b>Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital</b>		
Grundkapital	20.104	20.104
Eigene Anteile	-441	-193
Kapitalrücklage	84.859	92.444
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-1.113	204
Bilanzgewinn	125.567	118.142
	<b>229.078</b>	<b>230.803</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	548	778
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>229.626</b>	<b>231.581</b>
<b>Schulden</b>		
<b>Langfristige Schulden</b>		
Rückstellungen für Pensionen	386	477
Finanzverbindlichkeiten	40.874	11.202
Latente Steuerschulden	2.484	1.769
<b>Summe langfristige Schulden</b>	<b>43.744</b>	<b>13.448</b>
<b>Kurzfristige Schulden</b>		
Rückstellungen	13.861	12.035
Ertragsteuerverbindlichkeiten	355	2.295
Finanzverbindlichkeiten	20.258	25.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	22.665	24.944
Sonstige Verbindlichkeiten	4.228	3.627
<b>Summe kurzfristige Schulden</b>	<b>61.367</b>	<b>67.900</b>
<b>Summe Schulden</b>	<b>105.111</b>	<b>81.349</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>334.738</b>	<b>312.930</b>

## VERKÜRZTE KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in Tausend Euro	Q3 2017	Q3 2016	9M 2017	9M 2016
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>61.635</b>	<b>56.385</b>	<b>181.902</b>	<b>165.108</b>
Umsatzkosten	-34.105	-32.008	-104.626	-97.770
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>27.530</b>	<b>24.377</b>	<b>77.276</b>	<b>67.338</b>
Forschungs- und Entwicklungskosten	-7.473	-8.549	-26.022	-26.896
Vertriebskosten	-5.035	-5.006	-15.322	-14.916
Verwaltungskosten	-4.676	-4.686	-14.300	-14.433
<b>Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/Erträgen</b>	<b>10.346</b>	<b>6.136</b>	<b>21.632</b>	<b>11.093</b>
Wechselkursverluste(-)/-gewinne	-400	-159	-1.427	-349
Sonstige betriebliche Erträge	723	582	1.821	2.068
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-358	-246	-861	-928
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>10.311</b>	<b>6.312</b>	<b>21.166</b>	<b>11.884</b>
Anteil am Ergebnis assoziierter Unternehmen	-88	-145	-270	-258
Finanzierungserträge	248	446	860	1.449
Finanzierungsaufwendungen	-741	-726	-2.516	-2.005
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>9.730</b>	<b>5.888</b>	<b>19.240</b>	<b>11.071</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>				
Laufende Ertragsteuer	-1.955	-1.442	-4.267	-3.584
Latente Steuern	-704	-266	-857	621
	<b>-2.659</b>	<b>-1.708</b>	<b>-5.124</b>	<b>-2.963</b>
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>7.071</b>	<b>4.180</b>	<b>14.116</b>	<b>8.108</b>
<b>Vom Konzernüberschuss entfallen auf</b>				
<b>Anteilseigner des Mutterunternehmens</b>	<b>7.123</b>	<b>4.069</b>	<b>14.337</b>	<b>7.732</b>
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	-52	110	-221	376
<b>Ergebnis je Aktie</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	0,36	0,21	0,73	0,39
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	0,36	0,20	0,72	0,39

## VERKÜRZTE KONZERN-KAPITALFLUSSRECHNUNG

in Tausend Euro	Q3 2017	Q3 2016	9M 2017	9M 2016
Konzernüberschuss	7.071	4.180	14.116	8.108
Abschreibungen	6.090	7.275	18.046	21.836
Finanzergebnis	400	288	1.076	474
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Aufwand/Ertrag (-)	704	266	857	-621
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen	-3.205	526	-6.429	-3.517
Steuern	902	-388	-1.989	-6.221
Sonstige Veränderungen	140	-107	69	94
<b>Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit</b>	<b>12.102</b>	<b>12.040</b>	<b>25.746</b>	<b>20.153</b>
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-2.823	-506	-5.467	-2.502
Investitionen in Sachanlagen	-8.398	-1.856	-21.288	-17.061
Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	48	82	260	99
Investitionen in Anteile an assoziierten Unternehmen	0	0	0	-2.210
Abgang von/Investitionen in (-) Wertpapiere	2.500	5.786	-2.099	-2.323
Auszahlungen für (-)/Einzahlungen aus langfristige(n) sonstige finanzielle Vermögenswerte	-100	-95	158	-309
Abgang von zur Veräußerung gehaltenen langfristigen Vermögenswerten	0	0	23	0
<b>Cashflow aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>-8.773</b>	<b>3.411</b>	<b>-28.413</b>	<b>-24.306</b>
Tilgung (-)/Aufnahme von Verbindlichkeiten	-15.110	-124	24.693	-513
Aktienbasierte Vergütung/Ausgabe eigener Anteile	48	-11	1.723	316
Rückkauf eigener Anteile	0	0	-9.672	0
Dividendenausschüttung	0	0	-6.912	-6.510
Ausschüttung an Gesellschafter ohne beherrschenden Einfluss	0	0	0	-477
Sonstige Veränderungen	-26	664	-48	673
<b>Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-15.088</b>	<b>528</b>	<b>9.784</b>	<b>-6.510</b>
<b>Abnahme (-)/Zunahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente</b>	<b>-11.759</b>	<b>15.979</b>	<b>7.117</b>	<b>-10.663</b>
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-437	-6	-1.427	-102
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	60.997	23.262	43.110	50.000
<b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>48.801</b>	<b>39.236</b>	<b>48.801</b>	<b>39.236</b>

## 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.