

Quartalsbericht

3. Quartal 2019

Kennzahlen USD Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2019	Q3 2018	Q2 2019	9 Monate 2019	9 Monate 2018
Umsatzerlöse	644.985	458.731	411.396	1.438.744	1.107.859
Bruttogewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnote 1)	44%	33%	37%	39%	30%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (bereinigt – siehe Fußnote 1)	177.943	57.616	49.502	250.477	81.554
Operative Gewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnote 1)	28%	13%	12%	17%	7%
Ergebnis nach Steuern (bereinigt – siehe Fußnote 3)	158.101	17.775	24.910	173.746	10.194
Ergebnis je Aktie in CHF (unverwässert/verwässert) ²⁾ (bereinigt – siehe Fußnote 3)	1,92 / 1,87	0,22 / 0,21	0,31 / 0,28	2,18 / 2,13	0,13 / 0,13
Ergebnis je Aktie in USD (unverwässert/verwässert) (bereinigt – siehe Fußnote 3)	1,95 / 1,91	0,22 / 0,21	0,31 / 0,28	2,17 / 2,12	0,11 / 0,11
Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslager)	253.068	575.530	301.387	253.068	575.530

¹⁾ Bereinigt um akquisitionsbedingten Aufwand und aktienbasierten Vergütungsaufwand.

²⁾ Das Ergebnis je Aktie in CHF wurde mit dem durchschnittlichen Wechselkurs der jeweiligen Periode umgerechnet.

³⁾ Das Periodenergebnis und Ergebnis je Aktie wurde um die Wertänderung des Optionsbestandteils der USD-Wandelanleihe bereinigt.

Umsatz im 3. Quartal oberhalb der erwarteten Spanne und operative Profitabilität deutlich über den Erwartungen; umfangreiche Produkt- hochläufe optischer Lösungen im Consumer-Markt; anhaltende Stärke im 4. Quartal erwartet mit Umsatz von USD 610-650 Mio. und bereinigter EBIT-Marge mindestens auf Niveau des 3. Quartals; zuversichtlich für den Erfolg des kürzlich angekündigten Übernahmeangebots für OSRAM

Bericht an die Aktionärinnen und Aktionäre über das dritte Quartal 2019

Sehr geehrte Damen und Herren

Unsere Ergebnisse des 3. Quartals zeigen eine äußerst erfreuliche Geschäftsentwicklung, die insbesondere auf unseren Lösungen im Consumer Markt beruhte. Produkthochläufe im Smartphone- und Consumer-Bereich waren die Haupttreiber unseres starken Umsatzwachstums, während eine gesteigerte Fertigungseffizienz eine operative Profitabilität oberhalb der Erwartungen ermöglichte.

Finanzielles Ergebnis

Der Gruppenumsatz im 3. Quartal betrug USD 645,0 Mio., das ist ein Anstieg um 57% gegenüber dem Vorquartal und um 41% gegenüber USD 458,7 Mio. im Vorjahresquartal. Die bereinigte Bruttogewinnmarge im 3. Quartal betrug 44% (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) bei einer Bruttogewinnmarge gemäß IFRS von 42% (einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung), verglichen mit 33% beziehungsweise 31% im Vorjahresquartal.

Das bereinigte operative Ergebnis (EBIT) für das 3. Quartal lag bei USD 177,9 Mio. oder 28% des Umsatzes (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung), das ist ein starker Anstieg gegenüber USD 57,6 Mio. im Vorjahreszeitraum (USD 146,5 Mio. oder 23% des Umsatzes einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung, ebenso ein starker Anstieg gegenüber USD 35,7 Mio. im 3. Quartal 2018). Diese ausgesprochen positive Entwicklung beruhte insbesondere auf unserem Consumer-Geschäft.

Das bereinigte Nettoergebnis des 3. Quartals lag bei USD 158,1 Mio. (bereinigt um die Wertänderung des Optionsbestandteils der Fremdwährungswandelanleihe) verglichen mit USD 17,8 Mio. im Vorjahresquartal (3. Quartal 2019: USD 158,0 Mio. einschließlich Wertänderung). Das bereinigte unverwässerte/verwässerte Ergebnis je Aktie für das 3. Quartal lag bei CHF 1,92/1,87 bzw. USD 1,95/1,91 basierend auf 81.059.682/82.981.954 Aktien (CHF 1,91/1,87 bzw. USD 1,95/1,90 einschließlich Wertänderung; 3. Quartal 2018: CHF 0,22/0,21 bzw. USD 0,22/0,21 basierend auf 82.518.624/84.893.054 Aktien, jeweils gewichteter Durchschnitt).

Der operative Cashflow für das 3. Quartal lag bei USD 299,0 Mio. gegenüber USD 82,2 Mio. im Vorjahresquartal. Der Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslagervereinbarungen) am

30. September 2019 lag bei USD 253,1 Mio. gegenüber USD 301,4 Mio. am Ende des 2. Quartals und USD 575,5 Mio. am 30. September 2018.

Geschäftsentwicklung

Im 3. Quartal verzeichneten wir eine äußerst erfreuliche Geschäftsentwicklung mit Ergebnissen oberhalb oder deutlich oberhalb unserer Erwartungen. Angesichts der starken Nachfrage nach unseren Consumer-Lösungen waren wir in der Lage, diese positive Entwicklung vor dem Hintergrund einer verhalteneren Nachfragesituation in unseren Nicht-Consumer-Endmärkten zu erreichen.

Unser Consumer-Geschäft leistete auch im 3. Quartal den größten Beitrag zu unserem Gesamtergebnis. Wir besitzen eine führende Marktposition in optischer Sensorik mit Hochleistungslösungen für 3D-Sensorik einschließlich VCSEL (Vertical Cavity Surface-Emitting Laser)-basierter Illumination, anspruchsvolles Displaymanagement einschließlich „Hinter-OLED“- und TrueColor-Technologie, hochminiaturisierte Annäherungssensorik, Bio- und Spektralsensorik sowie andere optische Anwendungen. Wir sind ein führender Anbieter von 3D-Sensorik und liefern 3D-Sensoriklösungen im Consumer Bereich in hohen Stückzahlen. Unser breitgefächertes Portfolio in 3D-Sensorik und unsere Systemexpertise einschließlich Hard- und Software decken die drei Technologien Structured Light (SL), Time-of-flight (ToF), und Active Stereo Vision (ASV) für Anwendungen auf der Vorder- und Rückseite mobiler Geräte mit einem Fokus auf 3D-Illumination ab.

Unser differenziertes Hochleistungs-VCSEL-Portfolio und unsere Optikexpertise sind Schlüsselfaktoren für unseren Markterfolg in der 3D-Sensorik. Wir bieten hochwertige 3D-Illumination in allen Technologien SL, ToF und ASV, dabei können wir unterschiedliche Kundenanforderungen in diesen Technologien abdecken. Wir beliefern die weltweit führenden Smartphoneanbieter mit 3D-Sensoriklösungen in hohen Stückzahlen, während wir unsere Position im Android-Markt weiter ausbauen. Dies beinhaltet stark steigende Volumina von iToF-3D-Illuminationslösungen für die Geräterückseite, wobei die Funktionen zur Verbesserung der Fotoqualität, die diese Systeme unterstützen, im Markt sehr erfolgreich sind. Wir erwarten daher, dass die kundenseitige Verbreitung dieser Funktionen künftig weiter zunimmt.

Eine erste Smartphone-Implementierung von ASV wird wie erwartet am Markt eingeführt, während sich unsere Partnerschaft mit Qualcomm im Bereich ASV erfolgreich entwickelt. Wir erhalten sehr positives Marktfeedback für unsere kombinierte Lösung, dabei sehen wir hohes Interesse bei OEMs an der Einführung von ASV für Mobile Computing. Wir verzeichnen zudem wachsendes OEM-Interesse an der Evaluierung der dToF-Technologie für 3D-Sensorikanwendungen und verfolgen aktive Produktentwicklungen in diesem vielversprechenden Bereich. Wir sind in der Lage, OEMs komplette 3D-Illuminationslösungen anzubieten, die auf unserem breiten Portfolio an VCSELs, Treibern, Optik, Design und Herstellung aufbauen, und können uns so an Kundenansprüche und Anwendungsanforderungen anpassen. Basierend auf unserem umfassendem Know-how in SL, iToF, dToF und ASV stärken wir unsere führende Position in 3D-Sensorik und -Illumination weiter.

Unsere 1D-ToF-Lösung für größere Entfernungen, die präzise Distanzmessungen ermöglicht, verzeichnet nach dem ersten Design Win für Laser Detect-Autofokus (LDAF) in Smartphones weiteres positives Marktfeedback. Die vor kurzem bekanntgegebene Partnerschaft mit dem Imagesensor-spezialisten SmartSens für Bildsensoren mit hoher Quanteneffizienz (QE) im NIR-Bereich macht gute Fortschritte bei der Entwicklung unseres ASV-Referenzdesigns für Consumer-3D-Anwendungen. Wir

setzen, als Bestätigung industrieller Anwendungen, unsere Aktivitäten mit einem globalen OEM für eine ASV-Anwendung in einem Haushaltsgerät fort, zugleich nimmt das Interesse von Industrie-OEMs deutlich zu.

Im Bereich Displaymanagement weitet sich der Markterfolg unserer innovativen leistungsstarken Hinter-OLED-Sensorik (BOLED) rasch aus. Diese unerreichte Technologie ermöglicht OEMs, Annäherungs- und Lichtsensorik unsichtbar hinter dem OLED-Display zu platzieren, um so ein maximiertes Verhältnis von Display- zu Gesamtgröße sowie ein rahmenloses Telefonedesign zu realisieren. Wir beliefern eine steigende Anzahl an hochvolumigen Android-Plattformen für Smartphones und mobile Geräte, einschließlich jüngst eingeführter Modelle. Die Möglichkeit, rahmenbasierte Elemente von der Gerätevorderseite zu entfernen, treibt die Verbreitung in der gesamten Gruppe führender Android-OEMs weiter voran. Insgesamt haben wir im vergangenen Quartal erhebliche Stückzahlen unserer breiten Palette hochwertiger Display-Management-Lösungen ausgeliefert. Dazu gehören auch Produkte zur Flimmererkennung, die die Fotoqualität durch die Erfassung des Flimmerns von künstlichem Licht verbessern und steigende Akzeptanz bei Android-OEMs finden.

Neue optische Sensortechnologien und -anwendungen bilden weiterhin einen Schwerpunkt der Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen. Aufbauend auf unseren exzellent BOLED-Fähigkeiten haben wir mit Entwicklungsaktivitäten für 3D-Sensorik hinter dem Display begonnen. Dank voller Übereinstimmung mit dem Markttrend, sichtbare Komponenten auf der Gerätevorderseite zu reduzieren, erwarten wir, dass diese Technologie sehr attraktive Möglichkeiten zur Erhöhung der Marktpenetration in Smartphones und mobilen Geräten schafft. Obwohl eine Aussage zum Zeitrahmen des kommerziellen Einsatzes derzeit verfrüht ist, erwarten wir, die bestehenden technischen Herausforderungen innerhalb der nächsten 18 Monate zu lösen. Die Aktivitäten mit OEMs für unsere qualitativ hochwertige Lösung zur Messung des Blutdrucks und weiterer Gesundheitsparameter, die umfassende persönliche Gesundheitsdaten bereitstellt, setzen wir fort, zugleich verfolgen wir die Zertifizierung der Blutdruckmessung in medizinischer Qualität in den USA weiter. In einem anderen Anwendungsbereich sehen wir Potenzial für den Einsatz von Spektralsensoren niedrigerer Auflösung in Smartphones und Mobilgeräten, um Hochleistungsfunktionen zur Verbesserung der Bildqualität von Fotokameras zu ermöglichen. Der Bereich Audiosensorik zeigte eine positive Entwicklung im letzten Quartal, während wir erfreuliche Stückzahlen anderer Consumer-Produktlinien auslieferten. Als ein führender Anbieter im Bereich Geräuschunterdrückung sehen wir weiteres Interesse von Consumer-OEMs an unserer innovativen Lösung für hochqualitative digitale Hintergrundgeräuschunterdrückung für lose sitzende drahtlose Ohrhörer und haben diverse laufende Designaktivitäten.

Unser Automotive-, Industrie- und Medizintechnikgeschäft entwickelte sich im 3. Quartal im Rahmen der Erwartungen. Unser Automobilgeschäft erlebt ein durchaus gedämpftes Marktumfeld, da sich die Nachfragetrends in allen Weltregionen zunehmend verhalten zeigen. Mit unserem Schwerpunkt auf Anwendungen für Sicherheit, Fahrerassistenz/autonomes Fahren, Positionsmessung und Fahrwerkskontrolle, bieten wir ein breites Spektrum an Sensorlösungen für eine Reihe von Tier-1-Zulieferern, OEMs und Marktsegmenten an. Wir setzen die intensiven Entwicklungsarbeiten für anspruchsvolle LIDAR-Architekturen fort, dabei stößt unsere VCSEL-Illuminationstechnologie auf großes Interesse bei bedeutenden Automotive-Unternehmen. Neben dem umfangreichen Programm für 3D-LIDAR-Illumination in Solid-State-Technologie für ZF, den führenden Tier 1-Systemanbieter, zusammen mit IBEQ, verfolgen wir aktive Kundenengagements im LIDAR-Markt in verschiedenen

Regionen weiter. Unsere Technologie für adressierbare Hochleistungs-VCSEL-Arrays bietet erhebliche Vorteile auf Systemebene für verschiedene Scanning-Architekturen und kann für zukünftige Anwendungen in verschiedenen Märkten genutzt werden. Als eine weitere neue optische Anwendung im Automotive-Markt bietet die Innenraumüberwachung attraktive Möglichkeiten in den kommenden Jahren, wobei das Interesse von Tier 1-Zulieferern und OEMs stetig zunimmt. Wir sehen eine sehr erfreuliche Dynamik in diesem neuen Markt, in dem wir mehrere Entwicklungsprojekte verfolgen und ein Design Win für 3D-ToF-Illumination im Innenraum bei einem globalen Tier-1-Zulieferer erzielt haben. Auch im aufstrebenden Markt für Lichtprojektion in Automotive-Anwendungen setzt sich die positive Dynamik fort. Basierend auf anspruchsvollen Illuminations- und Projektorsystemen ermöglicht diese Technologie neue Komfort- und Sicherheitsfunktionen sowie differenzierte Beleuchtungsanwendungen wie Lichtteppiche.

Unser Industrie-Geschäft verzeichnete im 3. Quartal eine gedämpfte Entwicklung, diese spiegelt eine herausfordernde Markt- und Nachfragesituation in den Industriemärkten weltweit wider. Wir bedienen ein weites Spektrum an Anwendungen in den Märkten für Industrie- und Fertigungsautomation, HABA, industrielle Bild- und sonstige Industriesensorik als ein führender Anbieter von hochwertigen Lösungen und können im aktuellen Umfeld auf ein breites Portfolio und einen diversifizierten Kundenstamm zurückgreifen. Der Bereich industrielle Bildsensorik, wo wir eine Führungsstellung bei anspruchsvollen Global Shutter-Technologien besitzen, entwickelte sich entsprechend der Endmarkttrends und trug dabei erfreulich zu unserem Gesamtergebnis bei. Unser Medizintechnikgeschäft zeigte im dritten Quartal eine positive Entwicklung und profitierte von seiner führenden Marktposition in medizinischer Bildgebung für Computertomografie, digitales Röntgen und Mammografie sowie Miniaturkameraendoskopie. Unsere Marktdurchdringung ist gut über die Regionen hinweg, dabei bieten die asiatischen Märkte anhaltende Expansionsmöglichkeiten. Wir unterstützen die medizinische Endoskopie der nächsten Generation und liefern hohe Stückzahlen der NanEye-Mikrokameralösungen an mehrere Kunden, während wir zugleich eine weiterhin positive Marktdynamik bei neuen Mikrokameraanwendungen feststellen.

Im operativen Bereich verzeichnen wir ausgesprochen positive Effekte aus den signifikanten Kostensenkungen und Effizienzverbesserungen in unserer Fertigung in Singapur. Diese anhaltenden Vorteile, die einen geringeren Personal- und Materialeinsatz inkludieren, ermöglichen unsere hohe Profitabilität auf der Grundlage einer robusten Kapazitätsauslastung unserer Produktionsstandorte. Für VCSEL-basierte Lösungen unterstützt unsere ausgelagerte Lieferkette die attraktiven Stückzahlen, die wir in diesem Jahr verzeichnen. Gleichzeitig ist unsere interne VCSEL-Linie für differenzierte Designs bereit für den geplanten Front-End-Hochlauf ab etwa dem Jahresende. Die Kombination aus skalierbaren externen und internen VCSEL-Kapazitäten schafft eine starke Position, um den erwarteten zukünftigen Volumenbedarf in diesem Wachstumsfeld zu decken. Unsere Gesamtinvestitionen entwickeln sich vollständig im Rahmen der Erwartungen und können so das deutlich geringere Niveau der Investitionen erreichen, das wir für das Gesamtjahr 2019 im Vergleich zu 2018 erwarten.

Im Rahmen unseres abgelaufenen Übernahmeangebots für OSRAM Licht AG („OSRAM“) sind wir mit einem Anteil von 19,99% der größte Aktionär von OSRAM geworden und haben bestätigt, dass wir die vollständige Übernahme von OSRAM weiter verfolgen werden. Wir sind zuversichtlich, dass das am 18. Oktober 2019 angekündigte Übernahmeangebot unseres Tochterunternehmens ams Offer GmbH für OSRAM mit einem Angebotspreis von EUR 41,00 erfolgreich sein wird, da das Angebot finanziell attraktiv und strategisch überzeugend ist und die beste verfügbare Option für OSRAM-Aktionäre

Quartalsbericht

3. Quartal 2019



darstellt. Wir bieten einen erfolgreichen Weg vorwärts für ams und OSRAM, um ein weltweit führendes Unternehmen für Sensorlösungen und Photonik zu schaffen. Dies beinhaltet Zusicherungen gegenüber den OSRAM-Interessensgruppen einschließlich umfassender Vereinbarungen mit dem Ziel der Absicherung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und der Produktionsstätten von OSRAM in Deutschland. Die Zusammenführung von ams und OSRAM schafft eine äußerst attraktive Technologieplattform und ein stärkeres gemeinsames Unternehmen, wovon alle Interessensgruppen profitieren werden. Vorbehaltlich der Gestattung der BaFin erwarten wir gegenwärtig den Beginn der Angebotsfrist bis Ende Oktober 2019.

Ausblick

Für das 4. Quartal 2019 erwarten wir eine starke Geschäftsentwicklung, zu der umfangreiche Programme im Consumer-Markt aufgrund positiver Smartphone-Volumina weiter sehr attraktiv beitragen werden. In unseren anderen Endmärkten erwarten wir jedoch eine Geschäftsentwicklung, die ein herausfordernderes makroökonomisches Umfeld mit vorsichtigerem Verhalten der Marktteilnehmer widerspiegelt.

Basierend auf verfügbaren Informationen, erwarten wir für das 4. Quartal einen Umsatz von 610-650 Mio. USD, der anhaltende Stärke ausdrückt und eine Steigerung von 28% gegenüber dem Vorjahreszeitraum bezogen auf die Mitte der erwarteten Spanne bedeutet. Für die bereinigte operative (EBIT) Marge für das 4. Quartal erwarten wir ein Niveau mindestens auf Höhe des 3. Quartals. Diese Erwartung reflektiert positive operative Effekte und sequenzielle Stärke und bedeutet zugleich ein mehr als verdoppeltes Ergebnis gegenüber dem Vorjahr. Auf Basis dieses positiven Ausblicks erwarten wir, dass die Verschuldung ausgedrückt durch Nettoverschuldung/EBITDA für ams als alleinstehendes Unternehmen (ohne Effekte aus dem Erwerb von OSRAM-Aktien) zum Jahresende 2019 erheblich auf ein Niveau von 1,5x oder niedriger sinken wird.

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

USD Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Umsatzerlöse Produkte	635.880	1.400.830	445.527	1.071.883
Umsatzerlöse Foundry & Sonstige	9.104	37.913	13.204	35.976
Umsatzerlöse gesamt	644.985	1.438.744	458.731	1.107.859
Umsatzkosten	-373.901	-912.367	-318.564	-811.131
Bruttogewinn	271.084	526.377	140.167	296.729
Bruttogewinnmarge in %	42%	37%	31%	27%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-72.539	-226.168	-65.184	-177.648
Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen	-52.742	-143.101	-40.847	-120.136
Sonstige betriebliche Erträge	2.241	8.829	2.092	8.095
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.444	-1.955	-366	-925
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-145	-230	-196	-431
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	146.455	163.751	35.666	5.683
Finanzergebnis	11.826	14.082	33.260	103.914
Ergebnis vor Steuern	158.281	177.833	68.926	109.598
Ertragssteuerergebnis	-316	-4.220	-3.112	-6.772
Ergebnis nach Steuern	157.965	173.613	65.813	102.826
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF ¹⁾	1,91 / 1,87	2,18 / 2,13	0,82 / 0,79	1,33 / 1,25
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in USD	1,95 / 1,90	2,17 / 2,13	0,80 / 0,78	1,28 / 1,20

¹⁾ Das Ergebnis je Aktie in CHF wurde mit dem durchschnittlichen Wechselkurs der jeweiligen Periode umgerechnet.

Konzernbilanz

(ungeprüft)

USD Tausend	30. September 2019	31. Dezember 2018
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	889.688	695.613
Finanzielle Vermögenswerte	175.734	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	217.734	134.653
Vorräte	267.366	344.852
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	51.327	42.305
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	111.737	0
Summe kurzfristige Vermögenswerte	1.713.586	1.217.424
Sachanlagen	1.316.305	1.342.490
Immaterielle Vermögenswerte	1.443.669	1.359.313
Anteile an assoziierten Unternehmen	3.152	3.294
Latente Steuern	18.233	18.174
Sonstige langfristige Vermögenswerte	8.557	8.153
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	39.077	39.662
Summe langfristige Vermögenswerte	2.828.992	2.771.086
Summe Vermögenswerte	4.542.578	3.988.511
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Verzinsliche Darlehen	287.214	244.818
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	177.487	195.710
Steuerverbindlichkeiten	15.841	18.310
Rückstellungen	98.551	89.765
Sonstige Verbindlichkeiten	67.353	61.813
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	664	0
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	647.111	610.415
Verzinsliche Darlehen	1.894.676	1.779.222
Leistungen an Arbeitnehmer	46.958	44.863
Latente Steuern	70.757	73.067
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	180.568	41.385
Summe langfristige Verbindlichkeiten	2.192.959	1.938.536
Eigenkapital		
Grundkapital	93.934	93.934
Kapitalrücklagen	793.758	789.970
Eigene Aktien	-154.632	-131.813
Sonstige Rücklagen	69.977	-20.193
Erwirtschaftete Ergebnisse	899.473	707.661
Summe Eigenkapital	1.702.509	1.439.560
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	4.542.578	3.988.511

Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

USD Tausend	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	158.281	177.833	68.926	109.598
Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)	78.960	230.119	59.769	170.225
Aufwand aus Aktienoptionsplan	7.353	25.694	3.564	14.263
Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	5.090	816	315	-908
Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen	1.058	1.053	-89	-114
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen	0	0	-63	-63
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	145	230	196	431
Finanzergebnis	-11.826	-14.082	-33.197	-103.851
Änderungen bei Vorräten	53.035	67.987	-6.428	-39.822
Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-39.656	-86.219	-50.159	-12.851
Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	39.677	35.724	32.544	-47.481
Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	10.029	12.324	10.812	-7.389
Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	-1.385	-6.001
Ertragssteuerzahlungen	-3.144	-8.089	-2.624	-11.291
Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	299.001	443.390	82.180	64.746
Investitionstätigkeit				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-34.642	-168.248	-101.745	-413.120
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel	0	-9.012	91	-27.598
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	-168.383	-168.383	-949	-3.632
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	5	7	11	40
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen	0	0	25.692	25.692
Erhaltene Zinsen	2.148	5.456	733	2.196
Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit	-200.873	-340.181	-76.166	-416.422
Finanzierungstätigkeit				
Erhaltene Darlehen	338.601	352.681	181.362	237.363
Rückzahlung von Schulden	-22.676	-130.494	-3.281	-340.096
Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-5.515	-16.045	-22	-64
Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen	0	0	0	680.694
Rückzahlung von Wandelschuldverschreibungen	-5.902	-80.595	0	0
Erwerb eigener Aktien	-624	-34.519	-48.002	-185.605
Verkauf eigener Aktien	2.096	3.927	695	12.515
Gezahlte Zinsen	-8.849	-18.202	-8.024	-14.696
Dividendenausschüttung	0	0	0	-30.683
Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	297.130	76.754	122.729	359.427
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	395.259	179.963	128.742	7.752
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18.362	14.112	35	-2.166
Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel	0	0	0	35.579
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn	476.067	695.613	233.241	320.854
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende	889.688	889.688	362.018	362.018

Überleitung der bereinigten Finanzzahlen zu den berichteten Finanzzahlen

USD Tausend	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Bruttogewinn – bereinigt	282.343	560.031	150.412	332.901
Akquisitionsbedingter Aufwand	-10.546	-31.311	-10.078	-35.072
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-713	-2.344	-167	-1.100
Bruttogewinn – berichtet	271.084	526.377	140.167	296.729
Bruttogewinnmarge in % – bereinigt	44%	39%	33%	30%
Bruttogewinnmarge in % – berichtet	42%	37%	31%	27%
Betriebliche Aufwendungen – bereinigt	-104.400	-309.554	-92.796	-251.347
Akquisitionsbedingter Aufwand	-13.454	-29.408	-8.305	-24.199
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-6.775	-23.664	-3.401	-15.499
Betriebliche Aufwendungen	-124.629	-362.625	-104.501	-291.045
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt	177.943	250.477	57.616	81.554
Akquisitionsbedingter Aufwand	-24.001	-60.718	-18.383	-59.272
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-7.488	-26.007	-3.568	-16.599
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – berichtet	146.455	163.751	35.666	5.683
Operative Gewinnmarge in % – bereinigt	28%	17%	13%	7%
Operative Gewinnmarge in % – berichtet	23%	11%	8%	1%

Finanzberichte in EUR

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Umsatzerlöse Produkte	571.475	1.258.947	400.401	963.318
Umsatzerlöse Foundry & Sonstige	8.182	34.073	11.867	32.332
Umsatzerlöse gesamt	579.657	1.293.020	412.268	995.650
Umsatzkosten	-336.030	-819.958	-286.298	-728.975
Bruttogewinn	243.627	473.062	125.970	266.675
Bruttogewinnmarge in %	42%	37%	31%	27%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-65.192	-203.260	-58.582	-159.654
Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen	-47.400	-128.607	-36.710	-107.968
Sonstige betriebliche Erträge	2.014	7.935	1.880	7.275
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.297	-1.757	-329	-832
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-130	-207	-176	-388
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	131.621	147.166	32.053	5.108
Finanzergebnis	10.628	12.656	29.891	93.389
Ergebnis vor Steuern	142.249	159.822	61.944	98.497
Ertragssteuerergebnis	-284	-3.792	-2.797	-6.086
Ergebnis nach Steuern	141.965	156.029	59.147	92.411
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF ¹⁾	1,91 / 1,87	2,18 / 2,13	0,82 / 0,79	1,33 / 1,25
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	1,75 / 1,71	1,95 / 1,91	0,72 / 0,70	1,15 / 1,08

¹⁾ Das Ergebnis je Aktie in CHF wurde mit dem durchschnittlichen Wechselkurs der jeweiligen Periode umgerechnet.

Quartalsbericht

3. Quartal 2019



Konzernbilanz

(ungeprüft)

EUR Tausend	30. September 2019	31. Dezember 2018
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	799.576	625.158
Finanzielle Vermögenswerte	157.934	0
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	195.681	121.015
Vorräte	240.286	309.924
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	46.128	38.021
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	100.420	0
Summe kurzfristige Vermögenswerte	1.540.025	1.094.117
Sachanlagen	1.182.983	1.206.516
Immaterielle Vermögenswerte	1.297.446	1.221.635
Anteile an assoziierten Unternehmen	2.833	2.960
Latente Steuern	16.387	16.333
Sonstige langfristige Vermögenswerte	7.690	7.327
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	35.119	35.645
Summe langfristige Vermögenswerte	2.542.457	2.490.416
Summe Vermögenswerte	4.082.482	3.584.534
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Verzinsliche Darlehen	258.124	220.022
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	159.510	175.887
Steuerverbindlichkeiten	14.237	16.455
Rückstellungen	88.569	80.673
Sonstige Verbindlichkeiten	60.531	55.552
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	597	0
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	581.568	548.589
Verzinsliche Darlehen	1.702.773	1.599.013
Leistungen an Arbeitnehmer	42.201	40.319
Latente Steuern	63.591	65.666
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	162.279	37.193
Summe langfristige Verbindlichkeiten	1.970.844	1.742.191
Eigenkapital		
Grundkapital	84.420	84.420
Kapitalrücklagen	713.362	709.958
Eigene Aktien	-138.970	-118.462
Sonstige Rücklagen	62.889	-18.148
Erwirtschaftete Ergebnisse	808.369	635.986
Summe Eigenkapital	1.530.070	1.293.754
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	4.082.482	3.584.534

Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	142.249	159.822	61.944	98.497
Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)	70.962	206.811	53.715	152.983
Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)	6.608	23.091	3.203	12.819
Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	4.575	733	283	-816
Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen	951	946	-80	-103
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen	0	0	-57	-57
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	130	207	176	388
Finanzergebnis	-10.628	-12.656	-29.835	-93.333
Änderungen bei Vorräten	47.663	61.101	-5.777	-35.789
Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-35.639	-77.487	-45.079	-11.549
Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	35.658	32.106	29.248	-42.672
Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	9.013	11.076	9.717	-6.640
Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	-1.244	-5.393
Ertragssteuerzahlungen	-2.825	-7.269	-2.358	-10.147
Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	268.717	398.481	73.857	58.188
Investitionstätigkeit				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-31.133	-151.207	-91.440	-371.277
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel	0	-8.099	82	-24.803
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	-151.329	-151.329	-853	-3.264
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	5	6	10	36
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen	0	0	23.090	23.090
Erhaltene Zinsen	1.930	4.904	659	1.974
Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit	-180.527	-305.726	-68.452	-374.244
Finanzierungstätigkeit				
Erhaltene Darlehen	304.305	316.960	162.993	213.322
Rückzahlung von Schulden	-20.379	-117.277	-2.949	-305.650
Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-4.957	-14.419	-19	-58
Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen	0	0	0	611.750
Rückzahlung von Wandelschuldverschreibungen	-5.304	-72.432	0	0
Erwerb eigener Aktien	-561	-31.023	-43.140	-166.806
Verkauf eigener Aktien	1.884	3.529	625	11.247
Gezahlte Zinsen	-7.953	-16.358	-7.211	-13.208
Dividendenausschüttung	0	0	0	-27.575
Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	267.035	68.980	110.298	323.023
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	355.225	161.735	115.703	6.967
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16.502	12.683	31	-1.947
Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel	0	0	0	31.975
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn	427.849	625.158	209.617	288.356
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende	799.576	799.576	325.351	325.351

Überleitung der bereinigten Finanzzahlen zu den gemäß IFRS berichteten Finanzzahlen

EUR Tausend	Q3 2019	9 Monate 2019	Q3 2018	9 Monate 2018
Bruttogewinn – bereinigt	253.746	503.308	135.177	299.183
Akquisitionsbedingter Aufwand	-9.478	-28.139	-9.057	-31.520
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-641	-2.106	-150	-989
Bruttogewinn – gem. IFRS	243.627	473.062	125.970	266.675
Bruttogewinnmarge in % – bereinigt	44%	39%	33%	30%
Bruttogewinnmarge in % – gem. IFRS	42%	37%	31%	27%
Betriebliche Aufwendungen – bereinigt	-93.826	-278.201	-83.397	-225.889
Akquisitionsbedingter Aufwand	-12.091	-26.429	-7.463	-21.748
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-6.089	-21.267	-3.056	-13.929
Betriebliche Aufwendungen – gem. IFRS	-112.006	-325.897	-93.917	-261.567
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt	159.920	225.107	51.780	73.294
Akquisitionsbedingter Aufwand	-21.570	-54.568	-16.521	-53.268
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-6.729	-23.373	-3.206	-14.918
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – gem. IFRS	131.621	147.166	32.053	5.108
Operative Gewinnmarge in % – bereinigt	28%	17%	13%	7%
Operative Gewinnmarge in % – gem. IFRS	23%	11%	8%	1%

Quartalsbericht

3. Quartal 2019



ams AG

Tobelbader Strasse 30
8141 Premstätten, Österreich
T +43 3136 500-0
investor@ams.com
www.ams.com

Dieser Bericht ist auch in englischer Sprache verfügbar. Alle Finanzaufgaben sind ungeprüft.