

Quartalsbericht

3. Quartal 2018

Kennzahlen USD Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2018	Q3 2017	Q2 2018	9 Monate 2018	9 Monate 2017
Umsatzerlöse	479.550	305.474	250.219	1.158.140	690.312
Bruttogewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnote 1)	33%	41%	15%	30%	43%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (bereinigt – siehe Fußnote 1)	60.231	40.511	-48.096	85.256	46.825
Operative Gewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnote 1)	13%	13%	-19%	7%	7%
Ergebnis nach Steuern (bereinigt – siehe Fußnote 3)	18.582	23.498	-102.491	10.656	-16.090
Ergebnis je Aktie in CHF (unverwässert/verwässert) ²⁾ (bereinigt – siehe Fußnote 3)	0,22 / 0,21	0,28 / 0,27	-1,20 / -1,12	0,13 / 0,13	-0,21 / -0,20
Ergebnis je Aktie in USD (unverwässert/verwässert) (bereinigt – siehe Fußnote 3)	0,23 / 0,22	0,28 / 0,27	-1,18 / -1,10	0,13 / 0,13	-0,22 / -0,22
Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslager)	601.651	512.326	544.350	601.651	512.326

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 Ergebnis nach Steuern und Ergebnis je Aktie wurde um die Wertänderung des Optionsbestandteils der USD-Wandelanleihe bereinigt.

Umsatz des 3. Quartals im oberen Drittel der erwarteten Spanne, operative Profitabilität im Rahmen der Erwartungen; laufende Produkthochläufe in hohem Volumen für optische/3D-Sensorik in Smartphones; weiteres Wachstum im 4. Quartal sequentiell und im Jahresvergleich erwartet mit Umsatz von USD 570-610 Mio. und sequentiell höherer bereinigter operativer Marge; stärker fokussierte Wachstumsstrategie rund um optische, Image- und Audiosensorik zur Nutzung von Wachstumspotentialen in optischer Sensorik

Bericht an die Aktionärinnen und Aktionäre über das dritte Quartal 2018

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Ergebnisse des 3. Quartals zeigen das erwartete starke sequentielle Wachstum bei Umsatz und Profitabilität, das durch unser Consumer-Geschäft angetrieben wurde. Wir setzen die erwarteten Produktionshochläufe für optische Sensorik in Consumer-Anwendungen in hohen Volumina erfolgreich um, während sich unsere anderen Geschäftsbereiche weiter gut und im Rahmen der Erwartungen entwickelten.

Finanzielles Ergebnis

Der Gruppenumsatz im 3. Quartal betrug USD 479,6 Mio., das ist ein Anstieg um 92% gegenüber dem Vorquartal und ein Anstieg um 57% gegenüber USD 305,5 Mio. im Vorjahresquartal. Die bereinigte Bruttogewinnmarge im 3. Quartal betrug 33% (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) bei einer Bruttogewinnmarge gemäß IFRS von 31% (einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung), verglichen mit 41% beziehungsweise 37% im Vorjahresquartal.

Das bereinigte operative Ergebnis (EBIT) für das 3. Quartal betrug USD 60,2 Mio. oder 13% des Umsatzes (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) und lag damit innerhalb den Erwartungen, das ist ein Anstieg gegenüber USD 40,5 Mio. im Vorjahreszeitraum (USD 37,3 Mio. oder 8% des Umsatzes einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung, das ist ein Anstieg gegenüber USD 12,3 Mio. im 3. Quartal 2017). Dieses erwartete positive Ergebnis reflektiert das von Produkthochläufen geprägte Quartal bei steigenden Produktionsvolumina für eine kürzlich vorgestellte globale Smartphoneplattform.

Das bereinigte Nettoergebnis des 3. Quartals betrug USD 18,6 Mio. (bereinigt um die Wertänderung des Optionsbestandteils der Fremdwährungswandelanleihe) gegenüber USD 23,5 Mio. im Vorjahresquartal (3. Quartal 2018: USD 68,8 Mio. einschließlich Wertänderung). Das bereinigte unverwässerte/verwässerte Ergebnis je Aktie für das 3. Quartal lag bei CHF 0,22/0,21 bzw. USD 0,23/0,22 basierend auf 82.518.624/84.893.054 Aktien (3. Quartal 2018: CHF 0,82/0,79 bzw. USD 0,83/0,81 einschließlich Wertänderung; 3. Quartal 2017: CHF 0,28/0,27 bzw. USD 0,28/0,27 basierend auf 83.390.747/86.716.951 Aktien, jeweils gewichteter Durchschnitt).

Der operative Cashflow für das 3. Quartal lag bei USD 85,9 Mio. gegenüber USD -37,6 Mio. im Vorjahresquartal. Der Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslagervereinbarungen) am 30. September 2018 lag bei USD 601,7 Mio., das ist ein Anstieg gegenüber USD 544,4 Mio. am Ende des 2. Quartals und USD 512,3 Mio. am 30. September 2017.

Geschäftsentwicklung

Unser Geschäft entwickelte sich im 3. Quartal 2018 ausgesprochen positiv, dabei wurde die Entwicklung von den bereits erwarteten umfangreichen Produkthochläufen im Consumer-Geschäft bestimmt. Unterstützt durch die erwartete erfreuliche Nachfragesituation in den weiteren Endmärkten lagen die Ergebnisse des 3. Quartals daher vollständig im Rahmen der Erwartungen.

Unser Consumer & Communications-Geschäft hatte auch im vergangenen Quartal den größten Anteil am Gesamtgeschäft von ams. Als führender Anbieter von optischer Sensorik bieten wir ein einzigartiges Portfolio, das hochwertige Lösungen für die 3D-Sensorik einschließlich VCSEL (Vertical Cavity Surface-Emitting Laser)-basierter Beleuchtung, TrueColor- und weiteres hochwertiges Displaymanagement, Spektralsensorik, anspruchsvolle Annäherungssensoren sowie andere optische Anwendungen umfasst. Dank des breiten Technologiespektrums sind wir ein Innovationsführer bei optischen Technologien und treiben die Weiterentwicklung von Hochleistungsanwendungen in der optischen Sensorik voran. Wir sind führend bei 3D-Sensortechnologien, wie der umfangreiche Produkthochlauf für 3D-Sensorik zeigt, den wir in diesem Halbjahr für eine wichtige globale Smartphone-Plattform umsetzen. Für dieses Programm laufen derzeit sehr hohe Volumina anspruchsvoller optische Systeme auf Basis komplexer optischer Fertigung und hochwertiger Wafer Level Optics-Technologie hoch.

Wir sind stark positioniert, um derzeitige und künftige Implementierungen von 3D-Sensorik in 2018, 2019 und darüber hinaus in verschiedenen Technologien zu unterstützen, während die Marktdynamik im Bereich 3D-Sensorik weiter zunimmt. Wie erwartet ergeben sich im Smartphonemarkt mehrjährige Entwicklungs- und Implementierungszyklen für 3D-Sensorik, die aus der Komplexität der Technologie resultieren. Dies hat jedoch keine Auswirkung auf den klaren Fokus auf 3D-Sensorik, den wir bei Smartphone-OEMs und einflussreichen Marktteilnehmern beobachten, die einen breiten Einsatz der Technologie in den kommenden Jahren anstreben.

Wir sehen eine dauerhafte Koexistenz der 3D-Sensorikansätze Structured Light, ToF (Time-of-Flight) und aktive Stereoskopie und sind in allen drei Bereichen erfolgreich. Auf Basis unseres führenden Portfolios an 3D-Sensoriktechnologien, -Lösungen und -System-Know-how adressieren wir gesichtsbezogene und nach außen gerichtete (world-facing) Anwendungen und sind in zahlreichen OEM-Projekten und -Diskussionen in verschiedenen Stadien involviert. Dies beinhaltet unter anderem laufende Designaktivitäten für eine nach außen gerichtete (world-facing) 3D-Sensorikanwendung für einen wichtigen Smartphone-OEM.

Die bereits bekanntgegebenen 3D-Sensorik-Designs für den chinesischen Smartphoneanbieter Xiaomi und einen weiteren großen Android-Smartphonehersteller befinden sich in Produktion. Wir haben zudem zwei Designs in Android-3D-Systemen in ToF (Time-of-Flight)-Technologie bei verschiedenen asiatischen Smartphone-OEMs gewonnen, für die wir unser Illuminations- und VCSEL-Know-how nutzen. Unsere Entwicklungsaktivitäten mit einflussreichen Android-Marktteilnehmern für Referenzlösungen im Bereich aktive 3D-Stereoskopie schreiten bei hohem Engagement der Partner zügig voran. Wir ermöglichen eine hochqualitative Implementierung und machen so 3D-Sensorik für

ein breiteres Spektrum an Android-Geräten verfügbar, weitere Details hierzu erwarten wir vor Jahresende bekanntgeben zu können. Vor dem Hintergrund fortgeschrittener OEM-Diskussionen erwarten wir den Einsatz aktiver Stereoskopie-3D-Sensorik auf Basis von ams-Technologie in ersten Smartphones im kommenden Jahr.

Für unser differenziertes Hochleistungs-VCSEL-Portfolio sehen wir dank der Wettbewerbsvorteile unserer VCSEL-Technologie und unserer Systemexpertise in 3D-Sensorik eine dynamische Entwicklung der Designaktivitäten in verschiedenen 3D-Systemen. Wir gehen daher vom Aufbau einer starken Marktposition bei Hochleistungs-VCSELs für Consumer-3D-Sensorik aus. Zugleich bestätigen Designerfolge und fortgeschrittene Diskussionen für zahlreiche 3D-Sensorikprogramme die starke Marktpräsenz von ams und unterstreichen die Stärke unseres 3D-Beleuchtungsportfolios für Punktprojektion, verschiedene Arten der Flutbeleuchtung, Annäherungssensorik und Musterprojektion.

Unsere Aktivitäten mit OEMs und wichtigen Marktteilnehmern sowie umfangreiche Designaktivitäten für verschiedene 3D-Technologien unterstreichen so die ungebremste Dynamik bei der Verbreitung von Consumer-3D-Sensorik, wobei sich im Markt unterschiedliche Zeitachsen herausgebildet haben.

Daneben setzen wir im laufenden Halbjahr den Hochlauf von optischen TrueColor-Sensorlösungen für das Displaymanagement in sehr hohem Volumen um. Zusätzlich gewannen wir erste Designs für anspruchsvolle Annäherungs- und Lichtsensorik hinter dem OLED-Display bei einem großen asiatischen Smartphone-OEM, die rahmenloses Telefonedesign möglich macht. Wir setzen die fokussierten Entwicklungsarbeiten für neue optische Sensoranwendungen fort, zugleich erwarten wir den Start erster Auslieferungen in Spektralsensorik im bereits angekündigten Zeitraum mit attraktiven erwarteten Umsätzen 2019. Unser Audiosensorikgeschäft zeigte eine weiterhin robuste Entwicklung im 3. Quartal, zugleich erzielten unsere sonstigen Consumer-Produktlinien erfreuliche Umsätze aus hohen Liefermengen.

Unser Industrie-, Medizin- und Automotive-Geschäft trug sehr positiv zur Geschäftsentwicklung von ams bei. Das Industriegeschäft zeigte im 3. Quartal eine gute Performance dank weiterhin solider Nachfrage in Automation, HABA, Industriesensorik und industrieller Bildgebung. Als ein wichtiger Anbieter industrieller Sensorlösungen für führende OEMs profitieren wir vom zunehmenden Sensoreinsatz in Produktion, HABA, Industrial IoT und weiteren Märkten. Im Bereich Industrial Imaging verzeichnete unser branchenführendes Global-Shutter-Portfolio weitere hochwertige Designwins und bietet attraktive Wachstumsperspektiven für die kommenden Jahre. Wir gewannen zudem ein industrielles VCSEL-Designprojekt für Lager- und Distributionsrobotik bei einem führenden Onlineshopping-Anbieter. Unser Medizintechnikgeschäft verzeichnete ein weiteres attraktives Quartal mit guten Volumina bei Computertomografie (CT), digitalem Röntgen, Mammografie und Miniaturkameras für Endoskopie, wo wir eine sehr positive Marktresonanz feststellen. Mit Hilfe von Imaging- und optischen Technologien ermöglichen wir hochqualitative Diagnostik sowie Innovation für existierende und neue Medizin- und Personal Health-Anwendungen.

Unser Automotive-Geschäft setzt seine positive Entwicklung fort und verzeichnete gute Ergebnisse im 3. Quartal. Mit dem Fokus auf Sicherheit, Fahrerassistenz, Positionsbestimmung und Fahrwerkskontrolle sehen wir eine weiter attraktive Nachfrage nach unseren Lösungen. Wir setzen umfangreiche Entwicklungsarbeiten für den bekanntgegebenen bedeutenden Projektgewinn für VCSEL-Beleuchtung in Solid-State-LIDAR fort, zugleich weitet sich das Kundeninteresse an unseren Automotive-Technologien insbesondere in Asien und Japan aus. Diese Entwicklung beruht auf unserem differenzierten

Quartalsbericht

3. Quartal 2018



Portfolio und starken Know-how bei neuen und künftigen Anwendungen wie 3D-Sensorik und LIDAR. Aus dem LIDAR-Markt erhalten wir sehr positives Feedback zu unseren VCSEL/Treiber-IC-Lösungen und der Expertise in optischen Systemen, so bieten wir eine hervorragende optische Performance in unterschiedlichen LIDAR-Varianten. Weitere Branchenteilnehmer suchen das Gespräch mit uns zu LIDAR und 3D-Sensorik, während wir unsere Designaktivitäten in einem ersten 3D-Sensorikprojekt für eine Innenraumanwendung bei einem führenden OEM fortführen.

Um unsere diversen Fertigungsanforderungen zu unterstützen, haben wir im 3. Quartal zusätzliche Investitionen an unseren Standorten in Singapur umgesetzt, darunter in Anlagen für unsere interne VCSEL-Produktionslinie. Der Aufbau der internen Kapazität für Hochleistungs-VCSELs für Consumer-Anwendungen verläuft nach Plan und der Beginn der Volumenproduktion ist für etwa die Jahresmitte 2019 geplant.

In der Produktion setzen wir die aktuellen volumenstarken Produkthochläufe für 3D, optische und andere Sensorik erfolgreich um, wie das hohe Umsatzwachstum im 3. Quartal zeigt. Die Produktionsausbeuten für bestimmte Consumer-Produkte sind dank stärkerer Effizienzsteigerungen auf höhere Niveaus als erwartet gestiegen, zugleich haben signifikante Weiterentwicklungen des Filterbeschichtungsprozesses für optische Sensorprodukte die Prozessdauer deutlich verringert, woraus sich trotz der fortgesetzten Produkthochläufe eine niedrigere Auslastung unserer erweiterten Kapazität in optischer Fertigung und Filterproduktion ergibt. Nach weiterer Analyse haben wir entschieden, diese bestehenden Fertigungskapazitäten beizubehalten, um künftige Wachstumspläne zu unterstützen.

Zu unserer strategischen Geschäftsbeurteilung können wir informieren, dass wir einerseits im Verlauf der vergangenen Monate eine bedeutende Akquisitionsmöglichkeit evaluiert haben, uns jedoch entschieden haben, diese Möglichkeit nicht weiter zu verfolgen. Andererseits und mit Blick auf die weitere Zukunft sehen wir, dass optische Sensortechnologien ein noch breiteres Spektrum an Anwendungen mit signifikantem Wachstumspotential für ams unterstützen werden, darunter in Bereichen wie der Audiosensorik. Gleichzeitig stellen wir fest, dass künftige Einsatzmöglichkeiten optischer Sensorik ein größeres Umsatzpotential und höhere Wachstumsaussichten im Vergleich zu bestimmten erwarteten Umweltsensorik-Anwendungen bieten.

Wir haben daher entschieden, die derzeitigen Aktivitäten im Bereich Umweltsensorik künftig unterzugeschoben und uns stark auf sehr attraktive mittel- und langfristige Wachstumsmöglichkeiten in optischen Technologien zu konzentrieren. Diese umfassen neue Innovationsfelder wie photonische Elemente und photoakustische Strukturen. Wir bereiten derzeit Schritte zur Umsetzung dieser Änderungen vor und erwarten, weitere Details mit den nächsten Quartalsergebnissen bekanntzugeben.

Durch diese Entscheidungen sind wir in unserer strategischen Herangehensweise noch stärker fokussiert und verfolgen eine Wachstumsstrategie auf Basis der drei Säulen Optische, Image- und Audiosensorik.

Wir befinden uns darüber hinaus in frühen Vorbereitungen für die geplante Zweitnotierung an der Hong Kong Stock Exchange, die derzeit für das 2. Quartal 2019 erwartet wird. Neben der Schaffung eines umfassenden Zugangs zu einer breiten regionalen Investorenbasis unterstreicht die geplante Notierung die wachsende Bedeutung der Region Asien/Pazifik für unser Geschäft. Um die Vorteile der Transaktion weiter zu verstärken, gehen wir vorbehaltlich erforderlicher Genehmigungen von einer Aktienplatzierung im Rahmen der Notierungstransaktion von bis zu 10% der ausstehenden Aktien aus.

Quartalsbericht

3. Quartal 2018



Ausblick

Für das 4. Quartal 2018 erwarten wir weiteres sequentielles Wachstum, da sich der Hochlauf sehr volumenstarker Smartphone-Sensordlösungen fortsetzt und unsere anderen Endmärkte ihre positiven Umsatzbeiträge fortführen. Auf Basis verfügbarer Informationen gehen wir daher von einem Umsatzanstieg im 4. Quartal auf USD 570-610 Mio. aus, das ist ein sequentielles Wachstum von 19-27%. Dementsprechend sehen wir 2018 als weiteres Jahr mit starkem Wachstum und Rekordumsatz für ams. Für die bereinigte operative Ergebnismarge (EBIT-Marge) für das 4. Quartal (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) erwarten wir eine weitere sequentielle Erhöhung auf 16-20% bei Berücksichtigung von Produktmixeffekten aufgrund einer Verschiebung der Gesamtnachfrage hin zu einem Mix einschließlich bestimmter reiferer Produkte. Gleichzeitig gehen wir für 2018 von Gesamtinvestitionen (Capex) von rund USD 500 Mio. aus. Wir erwarten eine starke Zunahme liquider Mittel im 4. Quartal und gehen von einem deutlichen positiven Free Cash Flow (FCF)-Ergebnis für das gesamte 2. Halbjahr 2018 aus.

Wir bestätigen unser Wachstumsziel von 60% CAGR (durchschnittlicher jährlicher Wachstumsrate) für den Umsatz von ams im Zeitraum 2016-2019 auf Basis unseres Geschäftsausblicks und unserer Pipeline für das kommende Jahr. Wir sind einem profitablen Wachstum verpflichtet und bestätigen daher unser Ziel der Erreichung einer bereinigten EBIT-Marge von 30% in 2020, da wir von der langfristigen Stärke unseres Geschäfts und unserer strategischen Positionierung in verschiedenen Wachstumsmärkten überzeugt sind. Nach den umfangreichen Investitionen 2017 und 2018 gehen wir für 2019 bei positiver Auswirkung auf unser Cash Flow-Profil derzeit von deutlich niedrigeren Investitionen (Capex) gegenüber dem laufenden Jahr aus und erwarten diese im Rahmen unserer längerfristigen Zielbandbreite von 10-15% des Umsatzes.

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

USD Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Umsatzerlöse Produkte	465.747	1.120.531	290.883	644.410
Umsatzerlöse Foundry & Sonstige	13.804	37.609	14.591	45.901
Umsatzerlöse gesamt	479.550	1.158.140	305.474	690.312
Umsatzkosten	-333.022	-847.944	-192.478	-435.150
Bruttogewinn	146.528	310.196	112.996	255.162
Bruttogewinnmarge in %	31 %	27%	37%	37%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-68.142	-185.710	-63.595	-180.285
Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen	-42.701	-125.588	-39.976	-114.878
Sonstige betriebliche Erträge	2.187	8.462	3.167	12.663
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-383	-967	-297	-1.389
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-205	-451	-26	-60
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	37.284	5.941	12.270	-28.787
Finanzergebnis	34.769	108.631	6.141	10.313
Ergebnis vor Steuern	72.054	114.572	18.411	-18.475
Ertragssteuerergebnis	-3.253	-7.079	5.088	2.384
Ergebnis nach Steuern	68.800	107.492	23.498	-16.090
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF ¹⁾	0,82 / 0,79	1,33 / 1,25	0,28 / 0,27	-0,21 / -0,20
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in USD	0,83 / 0,81	1,33 / 1,26	0,28 / 0,27	-0,22 / -0,22

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

Konzernbilanz

(ungeprüft)

USD Tausend	30. September 2018	31. Dezember 2017
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	378.448	335.415
Finanzielle Vermögenswerte	0	120.981
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	345.150	331.278
Vorräte	341.418	295.352
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	52.171	89.687
Summe kurzfristige Vermögenswerte	1.117.186	1.172.714
Sachanlagen	1.368.992	1.159.567
Immaterielle Vermögenswerte	1.422.858	1.375.048
Anteile an assoziierten Unternehmen	3.569	2.206
Latente Steuern	30.276	30.313
Sonstige langfristige Vermögenswerte	22.443	53.715
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	53.736	0
Summe langfristige Vermögenswerte	2.901.873	2.620.848
Summe Vermögenswerte	4.019.060	3.793.562
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Verzinsliche Darlehen	247.269	682.120
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	199.157	358.721
Steuerverbindlichkeiten	33.351	32.707
Rückstellungen	40.348	51.639
Sonstige Verbindlichkeiten	72.617	636.112
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	592.742	1.761.300
Verzinsliche Darlehen	1.737.535	781.423
Leistungen an Arbeitnehmer	50.161	46.778
Latente Steuern	76.409	78.033
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	72.810	162.163
Summe langfristige Verbindlichkeiten	1.936.914	1.068.397
Eigenkapital		
Grundkapital	98.197	98.197
Kapitalrücklagen	760.495	671.855
Eigene Aktien	-67.560	-221.953
Sonstige Rücklagen	-37.081	-245.899
Erwirtschaftete Ergebnisse	735.352	661.665
Summe Eigenkapital	1.489.403	963.865
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	4.019.060	3.793.562

Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

USD Tausend	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	72.054	114.572	18.411	-18.475
Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)	62.482	177.950	43.738	118.631
Aufwand aus Aktienoptionsplan	3.726	14.911	6.934	15.861
Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	329	-950	-4.036	-4.996
Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen	-93	-119	-7	6
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen	-66	-66	0	0
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	205	451	26	60
Finanzergebnis	-34.704	-108.565	-6.141	-10.313
Änderungen bei Vorräten	-6.720	-41.629	-82.943	-119.626
Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-52.436	-13.434	-100.020	-93.996
Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	34.021	-49.636	87.552	84.740
Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	11.302	-7.724	-196	-4.876
Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten	-1.448	-6.273	2.644	2.910
Ertragssteuerzahlungen	-2.743	-11.803	-3.601	-15.704
Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	85.910	67.685	-37.639	-45.778
Investitionstätigkeit				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-106.363	-431.870	-168.308	-437.850
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel	96	-28.851	-55.081	41.682
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	-992	-3.796	0	0
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	12	42	0	35
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen	26.858	26.858	16.803	22.619
Erhaltene Zinsen	766	2.296	671	2.186
Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit	-79.623	-435.321	-205.914	-371.328
Finanzierungstätigkeit				
Erhaltene Darlehen	189.593	248.136	266.452	683.318
Rückzahlung von Schulden	-3.430	-355.532	-130.507	-175.392
Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-23	-67	-46	-137
Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen	0	711.588	346.535	346.535
Erwerb eigener Aktien	-50.181	-194.029	-46.649	-85.821
Verkauf eigener Aktien	727	13.083	1.400	18.714
Gezahlte Zinsen	-8.388	-15.363	-3.691	-7.862
Dividendenausschüttung	0	-32.075	0	-29.135
Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	128.299	375.740	433.493	750.219
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	134.585	8.104	189.940	333.114
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	36	-2.265	-10.131	-24.503
Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel	0	37.193	0	-43.262
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn	243.826	335.415	294.421	208.881
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende	378.448	378.448	474.230	474.230

Überleitung der bereinigten Finanzaufstellungen zu den berichteten Finanzaufstellungen

USD Tausend	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Bruttogewinn – bereinigt	157.238	348.010	126.547	293.984
Akquisitionsbedingter Aufwand	-10.536	-36.664	-13.059	-37.743
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-174	-1.150	-492	-1.079
Bruttogewinn – berichtet	146.528	310.196	112.996	255.162
Bruttogewinnmarge in % – bereinigt	33%	30%	41%	43%
Bruttogewinnmarge in % – berichtet	31%	27%	37%	37%
Betriebliche Aufwendungen – bereinigt	-97.007	-262.755	-86.037	-247.159
Akquisitionsbedingter Aufwand	-8.682	-25.298	-8.248	-22.009
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-3.555	-16.202	-6.442	-14.782
Betriebliche Aufwendungen	-109.244	-304.254	-100.726	-283.949
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt	60.231	85.256	40.511	46.825
Akquisitionsbedingter Aufwand	-19.217	-61.962	-21.307	-59.752
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-3.730	-17.352	-6.934	-15.861
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – berichtet	37.284	5.941	12.270	-28.787
Operative Gewinnmarge in % – bereinigt	13%	7%	13%	7%
Operative Gewinnmarge in % – berichtet	8%	1%	4%	-4%

Finanzberichte in EUR

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Umsatzerlöse Produkte	400.401	963.318	250.071	553.998
Umsatzerlöse Foundry & Sonstige	11.867	32.332	12.544	39.461
Umsatzerlöse gesamt	412.268	995.650	262.615	593.459
Umsatzkosten	-286.298	-728.975	-165.473	-374.097
Bruttogewinn	125.970	266.675	97.142	219.362
Bruttogewinnmarge in %	31%	27%	37%	37%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-58.582	-159.654	-54.672	-154.990
Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen	-36.710	-107.968	-34.367	-98.760
Sonstige betriebliche Erträge	1.880	7.275	2.723	10.886
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-329	-832	-256	-1.194
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-176	-388	-22	-52
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	32.053	5.108	10.548	-24.748
Finanzergebnis	29.891	93.389	5.279	8.866
Ergebnis vor Steuern	61.944	98.497	15.828	-15.882
Ertragssteuerergebnis	-2.797	-6.086	4.374	2.050
Ergebnis nach Steuern	59.147	92.411	20.201	-13.833
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF ¹⁾	0,82 / 0,79	1,33 / 1,25	0,28 / 0,27	-0,21 / -0,20
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	0,72 / 0,70	1,15 / 1,08	0,24 / 0,23	-0,19 / -0,19

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

Quartalsbericht

3. Quartal 2018



Konzernbilanz

(ungeprüft)

EUR Tausend	30. September 2018	31. Dezember 2017
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	325.351	288.356
Finanzielle Vermögenswerte	0	104.007
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	296.725	284.799
Vorräte	293.516	253.914
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	44.851	77.103
Summe kurzfristige Vermögenswerte	960.442	1.008.179
Sachanlagen	1.176.918	996.876
Immaterielle Vermögenswerte	1.223.227	1.182.125
Anteile an assoziierten Unternehmen	3.068	1.896
Latente Steuern	26.029	26.060
Sonstige langfristige Vermögenswerte	19.294	46.179
Langfristige finanzielle Vermögenswerte	46.196	0
Summe langfristige Vermögenswerte	2.494.733	2.253.136
Summe Vermögenswerte	3.455.175	3.261.315
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Verzinsliche Darlehen	212.577	586.417
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	171.215	308.392
Steuerverbindlichkeiten	28.671	28.118
Rückstellungen	34.687	44.394
Sonstige Verbindlichkeiten	62.429	546.864
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	509.579	1.514.185
Verzinsliche Darlehen	1.493.754	671.787
Leistungen an Arbeitnehmer	43.123	40.215
Latente Steuern	65.688	67.085
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	62.595	139.411
Summe langfristige Verbindlichkeiten	1.665.160	918.498
Eigenkapital		
Grundkapital	84.420	84.420
Kapitalrücklagen	653.796	577.592
Eigene Aktien	-58.081	-190.812
Sonstige Rücklagen	-31.878	-211.399
Erwirtschaftete Ergebnisse	632.180	568.831
Summe Eigenkapital	1.280.436	828.632
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	3.455.175	3.261.315

Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	61.944	98.497	15.828	-15.882
Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)	53.715	152.983	37.602	101.987
Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)	3.203	12.819	5.961	13.636
Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	283	-816	-3.470	-4.295
Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen	-80	-103	-6	5
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen	-57	-57	0	0
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	176	388	22	52
Finanzergebnis	-29.835	-93.333	-5.279	-8.866
Änderungen bei Vorräten	-5.777	-35.789	-71.306	-102.842
Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	-45.079	-11.549	-85.987	-80.808
Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten	29.248	-42.672	75.268	72.850
Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	9.717	-6.640	-168	-4.192
Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten	-1.244	-5.393	2.273	2.502
Ertragssteuerzahlungen	-2.358	-10.147	-3.096	-13.501
Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	73.857	58.188	-32.358	-39.355
Investitionstätigkeit				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-91.440	-371.277	-144.694	-376.418
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel	82	-24.803	-47.353	35.834
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	-853	-3.264	0	0
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	10	36	0	30
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen	23.090	23.090	14.445	19.445
Erhaltene Zinsen	659	1.974	577	1.880
Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit	-68.452	-374.244	-177.024	-319.229
Finanzierungstätigkeit				
Erhaltene Darlehen	162.993	213.322	229.068	587.446
Rückzahlung von Schulden	-2.949	-305.650	-112.197	-150.784
Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-19	-58	-39	-118
Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen	0	611.750	297.915	297.915
Erwerb eigener Aktien	-43.140	-166.806	-40.104	-73.780
Verkauf eigener Aktien	625	11.247	1.204	16.088
Gezahlte Zinsen	-7.211	-13.208	-3.173	-6.759
Dividendenausschüttung	0	-27.575	0	-25.047
Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	110.298	323.023	372.673	644.962
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	115.703	6.967	163.291	286.377
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	31	-1.947	-8.710	-21.065
Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel	0	31.975	0	-37.192
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn	209.617	288.356	253.113	179.575
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende	325.351	325.351	407.695	407.695

Überleitung der bereinigten Finanzzahlen zu den gemäß IFRS berichteten Finanzzahlen

EUR Tausend	Q3 2018	9 Monate 2018	Q3 2017	9 Monate 2017
Bruttogewinn – bereinigt	135.177	299.183	108.793	252.738
Akquisitionsbedingter Aufwand	-9.057	-31.520	-11.227	-32.448
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-150	-989	-423	-928
Bruttogewinn – gem. IFRS	125.970	266.675	97.142	219.362
Bruttogewinnmarge in % – bereinigt	33%	30%	41%	43%
Bruttogewinnmarge in % – gem. IFRS	31%	27%	37%	37%
Betriebliche Aufwendungen – bereinigt	-83.397	-225.889	-73.965	-212.482
Akquisitionsbedingter Aufwand	-7.463	-21.748	-7.091	-18.921
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-3.056	-13.929	-5.538	-12.708
Betriebliche Aufwendungen – gem. IFRS	-93.917	-261.567	-86.594	-244.111
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt	51.780	73.294	34.827	40.256
Akquisitionsbedingter Aufwand	-16.521	-53.268	-18.318	-51.368
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-3.206	-14.918	-5.961	-13.636
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – gem. IFRS	32.053	5.108	10.548	-24.748
Operative Gewinnmarge in % – bereinigt	13%	7%	13%	7%
Operative Gewinnmarge in % – gem. IFRS	8%	1%	4%	-4%

Quartalsbericht

3. Quartal 2018



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 Finanzzahlen sind ungeprüft.