

Quartalsbericht

3. Quartal 2016

Kennzahlen EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2016	Q3 2015	Q2 2016	9 Monate 2016	9 Monate 2015
Umsatzerlöse	146.705	153.046	132.405	416.327	475.937
Bruttogewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnote 1)	55%	56%	56%	56%	56%
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (bereinigt – siehe Fußnoten)	28.041 ²⁾	38.536 ¹⁾	24.429 ¹⁾	80.626 ²⁾	130.524 ¹⁾
Operative Gewinnmarge in % (bereinigt – siehe Fußnoten)	19% ²⁾	25% ¹⁾	18% ¹⁾	19% ²⁾	27% ¹⁾
Ergebnis nach Steuern	55.937	34.017	19.644	89.176	118.024
Ergebnis je Aktie in CHF (unverwässert/verwässert) ³⁾	0,91 / 0,88	0,54 / 0,52	0,32 / 0,31	1,45 / 1,40	1,81 / 1,74
Ergebnis je Aktie in EUR (unverwässert/verwässert)	0,84 / 0,81	0,49 / 0,47	0,29 / 0,28	1,32 / 1,28	1,71 / 1,65
Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslager)	132.185	101.395	146.633	132.185	101.395

¹⁾ Bereinigt um akquisitionsbedingtem Aufwand und aktienbasierten Vergütungsaufwand

²⁾ Bereinigt um akquisitionsbedingtem Aufwand, aktienbasierten Vergütungsaufwand und Ergebnis aus Veräußerung

³⁾ Das Ergebnis je Aktie in CHF wurde mit dem durchschnittlichen Wechselkurs der jeweiligen Periode umgerechnet

Umsatz des 3. Quartals und operatives Ergebnis um Mittelwert der erwarteten Spanne vor Einbeziehung von Veräußerungs- und Währungseffekten; positive Geschäftsentwicklung im Rahmen der Erwartungen; gedämpfte Erwartungen für das 4. Quartal durch negativen kundenspezifischen Effekt, schwache Produktionsausbeute einer Produktlinie und Endmarkteinflüsse im Nicht-Consumer-Geschäft

Bericht an die Aktionäre über das dritte Quartal 2016

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Ergebnisse des dritten Quartals zeigen eine positive Geschäftsentwicklung für unsere hochwertigen Sensor- und Analoglösungen dank erhöhter Volumina und neuer Endgeräteplattformen im Consumer-Markt.

Der ausgewiesene Gruppenumsatz im dritten Quartal betrug EUR 146,7 Mio. (um den Mittelwert der Erwartungen vor Einbeziehung von Veräußerungs- und Währungseffekten), das ist ein Anstieg um 11% gegenüber dem Vorquartal und eine Abschwächung um 4% gegenüber EUR 153,0 Mio. im Vorjahresquartal. Auf Basis konstanter Wechselkurse lag der Umsatz im dritten Quartal um 4% niedriger als im Vorjahresquartal.

Die bereinigte Bruttogewinnmarge (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) blieb im dritten Quartal mit 55% auf hohem Niveau, während die Bruttogewinnmarge gemäß IFRS 53% betrug, verglichen mit 56% beziehungsweise 54% im Vorjahresquartal.

Das bereinigte operative Ergebnis (EBIT) (vor akquisitionsbedingtem Aufwand, Aufwand für aktienbasierte Vergütung und Ergebnis aus Veräußerung) für das dritte Quartal betrug EUR 28,0 Mio. oder 19% des Umsatzes und lag damit im Rahmen der Erwartungen, zugleich ist dies ein Rückgang gegenüber EUR 38,5 Mio. im Vorjahreszeitraum. Das operative Ergebnis (EBIT) gemäß IFRS für das dritte Quartal lag bei EUR 49,7 Mio. oder 34% des Umsatzes, das ist ein Anstieg gegenüber EUR 35,1 Mio. im dritten Quartal 2015. Dieses operative Ergebnis gemäß IFRS beinhaltet ein Ergebnis aus Veräußerung in Höhe von EUR 29,7 Mio. aus dem Verkauf des Wireless-Geschäfts im dritten Quartal.

Das Nettoergebnis des dritten Quartals betrug EUR 55,9 Mio. gegenüber EUR 34,0 Mio. im Vorjahresquartal. Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Aktie betrug CHF 0,91/0,88 bzw. EUR 0,84/0,81 auf Basis von 66.860.524/69.171.109 Aktien (unverwässert/verwässert; gewichteter Durchschnitt), verglichen mit CHF 0,63/0,61 bzw. EUR 0,49/0,47 für das Vorjahresquartal auf Basis von 68.935.827/71.718.080 Aktien (unverwässert/verwässert; gewichteter Durchschnitt). Das Nettoergebnis und das Ergebnis je Aktie beinhalten Effekte aus dem Ergebnis aus Veräußerung



bezüglich der Verkauf des Wireless-Geschäfts. Das zugrundeliegende unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Aktie für das dritte Quartal ohne Einbeziehung dieser Effekte lag bei CHF 0,42/0,41 bzw. EUR 0,39/0,37.

Der operative Cashflow für das dritte Quartal betrug EUR 45,2 Mio. gegenüber EUR 36,2 Mio. im Vorjahreszeitraum. Der Gesamtauftragsbestand (ohne Konsignationslagervereinbarungen) am 30. September 2016 lag bei EUR 132,2 Mio., das ist eine Abschwächung gegenüber EUR 146,6 Mio. am Ende des zweiten Quartals und ein Anstieg gegenüber EUR 101,4 Mio. am 30. September 2015.

Die Geschäftsentwicklung von ams verlief im dritten Quartal 2016 positiv und zeigte einen attraktiven Anstieg bei Umsatz und Ergebnis gegenüber dem Vorquartal, der auf höherer Volumennachfrage im Consumer- und Smartphone-Markt beruht. Diese Ergebnisse unterstreichen unsere starke Marktposition im Consumer-Markt sowie in der gesamten Bandbreite unserer Consumer- und Nicht-Consumer-Geschäftsbereiche.

Der Bereich Consumer & Communications verzeichnete erfreuliche Ergebnisse im dritten Quartal dank eines deutlichen Zuwachses der Gesamtvolumina gegenüber dem Vorquartal. Wir konnten dabei von der Markteinführung neuer Smartphone-Plattformen in einem attraktiveren Marktumfeld profitieren, das höhere Auslieferungen unserer hochwertigen Lichtsensorlösungen wie Umgebungslightsensoren, Kombinationsmodule und integrierte Multifunktionsmodule für führende OEMs zur Folge hatte. Unsere sonstigen Consumer-Produktlinien einschließlich Audiolösungen lieferten wir weiter in bedeutendem Volumen an wichtige Endgeräteanbieter aus, wodurch die Geschäftsentwicklung im Consumer-Bereich unterstützt wurde. Daneben setzten wir die umfangreichen Entwicklungs- und Design-In-Aktivitäten zur Abdeckung unserer breit angelegten Umsatz- und Produktpipeline im Bereich Consumer fort. Diese Pipeline reicht mehrere Jahre in die Zukunft und umfasst unsere Mobilgeräte-Lightsensoren der nächsten Generation sowie die True Color-Technologie.

Die Bereiche Industrie, Medizintechnik und Automotive zeigten eine Entwicklung im Rahmen der Erwartungen. Die Nachfrage auf den Endmärkten außerhalb des Consumer-Bereichs entwickelt sich weiter ähnlich wie im ersten Halbjahr und ist von begrenzter Dynamik geprägt, da sich bestimmte endmarktbezogene und makroökonomische Unsicherheiten anscheinend fortsetzen. Mit unseren anspruchsvollen Sensor- und Sensorschnittstellenlösungen verfügen wir über eine starke Marktposition in der Industriesensorik, wo wir hochwertige Anwendungen für Industrie-OEMs und ihre Kunden weltweit unterstützen. Unser Medizintechnikgeschäft wird weiter von Sensorlösungen für die digitale Bildgebung in Computertomografie (CT), digitalem Röntgen und Mammografie bestimmt, bei denen wir Technologieführer sind. Den Produktionshochlauf für einen neuen asiatischen Kunden im Bereich Bildgebung setzten wir fort. Unsere Sensor- und Sensorschnittstellentechnologien im Automotive-Bereich bleiben auf Sicherheits-, Positionsbestimmungs- und neue Sensorikanwendungen ausgerichtet.

Für das vierte Quartal 2016 erwarten wir eine gedämpfte Geschäftsentwicklung hinsichtlich Umsatz und Ergebnis, vor allem angesichts einer negativen Entwicklung bei einem spezifischen Kunden im Consumer-Markt und einer schwachen Produktionsausbeute einer Produktlinie im Industrie-Bereich. Auf Basis verfügbarer Informationen und eines derzeitigen USD/EUR-Wechselkurses von 1,09



erwarten wir im vierten Quartal einen Umsatz von EUR 127-134 Mio. Diese Erwartung reflektiert die Auswirkungen der negativen kundenspezifischen Entwicklung, der schwachen Produktionsausbeute einer Produktlinie im Industrie-Bereich, die sich nach unserer derzeitigen Erwartung nicht vor Frühjahr 2017 normalisieren wird, von Produktreife- und Produktmixeffekten sowie einer abgeschwächten, nicht zur Unterstützung beitragenden Nachfragedynamik in unseren Märkten außerhalb des Consumer-Bereichs, in denen die Unsicherheit anhält. Die kundenspezifische Entwicklung kann dabei auch zu einem negativen Margeneffekt aufgrund einer Abschreibung auf Lagerbestände an unfertigen Erzeugnissen führen. Wir erwarten daher, dass die bereinigte operative Marge für das vierte Quartal (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) durch Umsatz-, Bruttogewinnmargen- und Produktmixeffekte beeinflusst wird und ein merklich niedrigeres Niveau von 11-13% erreicht.

Wir haben den Erwerb von Heptagon, dem weltweit führenden Anbieter von Hochleistungstechnologien für optisches Packaging und Mikrooptik, bekanntgegeben, der uns zum klar führenden Anbieter von optischen Sensortechnologien macht. Durch diese Transaktion mit transformativen Charakter erwarten wir eine Erhöhung und Beschleunigung unserer mittelfristigen Wachstumsmöglichkeiten, insbesondere bei optischer Sensorik im Consumer-Bereich. Einschließlich Heptagon haben wir daher als Ziel eine durchschnittliche jährliche Unternehmenswachstumsrate von 30% (CAGR) für die kommenden drei Jahre definiert, verbunden mit einem Profitabilitätsziel von 30% operativer (EBIT) Marge ab 2019. Wir erwarten, dass substantielle Erhöhungen unseres Zulieferwertanteils im Bereich Smartphone und Mobilgeräte als wichtige Treiber dieses erwarteten Wachstums dienen werden.

Mit Blick auf das Jahr 2017 bedeutet die Ergänzung um Heptagon eine erhebliche Erweiterung unserer breit angelegten und bestätigten Umsatz- und Entwicklungspipeline. Aus dieser Ausweitung erwarten wir bedeutende Umsatzeffekte ab der Jahresmitte 2017. Die Verknüpfung der Wachstumspotentiale aus unserer Pipeline mit den Wachstumsmöglichkeiten von Heptagon unterstützt daher die erhöhten Wachstumsziele der kommenden Jahre auf breiter Basis.

Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)	Q3 2016	9 Monate 2016	Q3 2015	9 Monate 2015
Umsatzerlöse Produkte	131.721	379.710	142.428	442.847
Umsatzerlöse Foundry & Sonstige	14.984	36.617	10.618	33.090
Umsatzerlöse gesamt	146.705	416.327	153.046	475.937
Umsatzkosten	-68.981	-193.989	-69.934	-217.132
Bruttogewinn	77.723	222.338	83.113	258.806
Bruttogewinnmarge in %	53%	53%	54%	54%
Forschungs- und Entwicklungsaufwendungen	-36.533	-101.761	-25.797	-76.141
Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen	-23.143	-71.936	-24.316	-72.111
Sonstige betriebliche Erträge	31.856	36.279	2.272	5.706
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-263	-429	-115	-227
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	98	1.646	-8	1.935
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	49.739	86.137	35.148	117.967
Finanzergebnis	-1.631	-2.814	1.277	8.633
Ergebnis vor Steuern	48.108	83.323	36.426	126.599
Ertragssteuerergebnis	7.829	5.852	-2.408	-8.575
Ergebnis nach Steuern	55.937	89.176	34.017	118.024
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in CHF ¹⁾	0,91 / 0,88	1,45 / 1,40	0,54 / 0,52	1,81 / 1,74
Unverwässertes / verwässertes Ergebnis je Aktie in EUR	0,84 / 0,81	1,32 / 1,28	0,49 / 0,47	1,71 / 1,65

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

Quartalsbericht

3. Quartal 2016



Konzernbilanz

(ungeprüft)

EUR Tausend zum	30. September 2016	31. Dezember 2015
Aktiva		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	163.311	103.579
Finanzielle Vermögenswerte	36.198	40.321
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	102.432	88.734
Vorräte	87.788	79.752
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	33.664	28.663
Summe kurzfristige Vermögenswerte	423.393	341.049
Sachanlagen	294.241	256.631
Immaterielle Vermögenswerte	595.008	582.022
Anteile an assoziierten Unternehmen	2.085	1.876
Latente Steuern	34.847	34.824
Sonstige langfristige Vermögenswerte	23.340	6.979
Summe langfristige Vermögenswerte	949.521	882.332
Summe Vermögenswerte	1.372.915	1.223.381
Passiva		
Verbindlichkeiten		
Verzinsliche Darlehen	75.269	74.961
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	46.892	58.590
Steuerverbindlichkeiten	35.386	46.333
Rückstellungen	30.319	34.747
Sonstige Verbindlichkeiten	38.463	30.972
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten	226.329	245.603
Verzinsliche Darlehen	374.508	200.223
Leistungen an Arbeitnehmer	34.368	32.449
Latente Steuern	54.909	57.890
Sonstige langfristige Verbindlichkeiten	36.888	6.008
Summe langfristige Verbindlichkeiten	500.673	296.569
Eigenkapital		
Grundkapital	73.409	73.409
Kapitalrücklagen	208.129	203.785
Eigene Aktien	-162.513	-77.612
Sonstige Rücklagen (Währungsumrechnung)	50.099	60.288
Erwirtschaftete Ergebnisse	476.790	421.339
Summe Eigenkapital	645.913	681.209
Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten	1.372.915	1.223.381

Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

EUR Tausend	Q3 2016	9 Monate 2016	Q3 2015	9 Monate 2015
Betriebliche Tätigkeit				
Ergebnis vor Steuern	48.108	83.323	36.426	126.599
Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)	15.857	46.351	11.100	34.994
Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)	1.626	4.628	559	2.004
Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten	-745	-905	-76	-1.685
Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen	-75	-94	58	32
Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen	0	0	0	-2.631
Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	-98	-1.646	8	696
Finanzergebnis	1.631	2.816	-1.276	-8.631
Änderungen bei Vorräten	-4.320	-6.567	-3.512	-8.676
Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	3.473	-12.612	-1.674	-26.277
Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten.	8.488	-13.444	-8.951	-5.597
Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer	1.785	-3.203	4.593	7.924
Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten	453	2.266	574	-561
Ergebnis aus dem Verkauf eines aufgegebenen Geschäftsbereiches, nach Steuern	-29.681	-29.681	0	0
Ertragssteuerzahlungen	-1.309	-11.208	-1.581	-9.674
Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit	45.193	60.025	36.249	108.518
Investitionstätigkeit				
Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	-24.324	-69.162	-18.104	-63.786
Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich liquider Mittel	-8.686	-46.433	0	-4.538
Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten	0	-5.008	0	-15.023
Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen	530	562	25	88
Veräußerung eines aufgegebenen Geschäftsbereiches, abzüglich erworbener liquider Mittel	62.154	62.154	0	0
Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen	0	10.000	0	7.081
Erhaltene Zinsen	272	917	262	876
Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit	29.946	-46.970	-17.818	-75.301
Finanzierungstätigkeit				
Erhaltene Darlehen	181.894	257.206	1.067	65.135
Rückzahlung von Schulden	-80.153	-85.115	-9.827	-104.745
Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing	-39	-119	-319	-950
Erwerb eigener Aktien	-47.023	-94.088	-5.871	-28.162
Verkauf eigener Aktien	5.010	9.187	2.899	13.252
Gezahlte Zinsen	-888	-2.771	-184	-933
Dividendenausschüttung	0	-34.575	0	-22.795
Nettoeinzahlungen aus Kapitalerhöhung	0	0	-14	918
Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit	58.800	49.725	-12.250	-78.280
Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	133.940	62.779	6.181	-45.062
Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-301	-3.047	1.042	7.684
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn	29.672	103.579	159.079	203.681
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende	163.311	163.311	166.302	166.302

Überleitung der bereinigten Finanzzahlen zu den gemäß IFRS berichteten Finanzzahlen

EUR Tausend	Q3 2016	9 Monate 2016	Q3 2015	9 Monate 2015
Bruttogewinn – bereinigt	81.292	233.562	85.722	266.670
Akquisitionsbedingter Aufwand	-3.440	-10.910	-2.547	-7.641
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-128	-314	-62	-223
Bruttogewinn – gem. IFRS	77.723	222.338	83.113	258.806
Bruttogewinnmarge in % – bereinigt	55,4 %	56,1 %	56,0 %	56,0 %
Bruttogewinnmarge in % – gem. IFRS	53,0 %	53,4 %	54,3 %	54,4 %
Betriebliche Aufwendungen – bereinigt	-53.251	-152.936	-47.185	-136.146
Akquisitionsbedingter Aufwand	-2.917	-8.632	-282	-2.912
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-1.497	-4.314	-497	-1.781
Ergebnis aus der Veräußerung aufgegebener Geschäftsbereich	29.681	29.681	0	0
Betriebliche Aufwendungen – gem. IFRS	-27.984	-136.201	-47.964	-140.839
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt	28.041	80.626	38.536	130.524
Akquisitionsbedingter Aufwand	-6.358	-19.542	-2.829	-10.553
Aktienbasierter Vergütungsaufwand	-1.626	-4.628	-559	-2.004
Ergebnis aus der Veräußerung aufgegebener Geschäftsbereich	29.681	29.681	0	0
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – gem. IFRS	49.739	86.137	35.148	117.967
Operative Gewinnmarge in % – bereinigt	19,1 %	19,4 %	25,2 %	27,4 %
Operative Gewinnmarge in % – gem. IFRS	33,9 %	20,7 %	23,0 %	24,8 %

Quartalsbericht

3. Quartal 2016



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.