

# Quartalsbericht

## 1. Quartal 2018

| Kennzahlen   | Q1 2018            | Q1 2017       | Q4 2017     |
|--|--------------------|---------------|-------------|
| <b>USD Tausend</b><br>(außer Ergebnis je Aktie)  |                    |               |             |
| Umsatzerlöse   | <b>452.676</b>     | 183.537       | 578.109     |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(bereinigt – siehe Fußnote 1)  | <b>36%</b>         | 46%           | 44%         |
| Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit<br>(bereinigt – siehe Fußnote 1)                                | <b>77.269</b>      | 5.037         | 157.894     |
| Operative Gewinnmarge in %<br>(bereinigt – siehe Fußnote 1)  | <b>17%</b>         | 3%            | 27%         |
| Ergebnis nach Steuern<br>(bereinigt – siehe Fußnote 3)   | <b>99.931</b>      | -19.940       | 173.755     |
| Ergebnis je Aktie in CHF<br>(unverwässert/verwässert) <sup>2)</sup><br>(bereinigt – siehe Fußnote 3) | <b>1,20 / 1,12</b> | -0,23 / -0,23 | 2,00 / 1,87 |
| Ergebnis je Aktie in USD<br>(unverwässert/verwässert)<br>(bereinigt – siehe Fußnote 3)               | <b>1,25 / 1,17</b> | -0,27 / -0,26 | 2,11 / 1,97 |
| Gesamtauftragsbestand<br>(ohne Konsignationslager)   | <b>345.940</b>     | 240.413       | 666.068     |

<sup>1)</sup> Bereinigt um akquisitionsbedingten Aufwand und aktienbasierten Vergütungsaufwand.

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

<sup>3)</sup> Das Ergebnis nach Steuern und Ergebnis je Aktie wurden um die Wertänderung des Optionsbestandteils der Wandelanleihe bereinigt.

**Ergebnisse des 1. Quartals im Rahmen der Erwartungen bei kundenbezogenen Volumeneffekten, 147% Umsatzwachstum gegenüber Vorjahr; Umsatzerwartung für 2. Quartal stark durch beschleunigte kundenseitige Produktüberleitung beeinträchtigt; signifikante Kapazitätsunterauslastung im 2. Quartal, da Produktänderungen in großem Consumer-Programm Vorproduktion verhindern; im Plan für umfangreiche erwartete Hochläufe im 2. Halbjahr**

Bericht an die Aktionäre über das erste Quartal 2018

### Sehr geehrte Damen und Herren

Die Ergebnisse des 1. Quartals zeigen einen insgesamt attraktiven Start in das Jahr dank der Stärke unseres differenzierten Portfolios an Sensorlösungen, zugleich konzentrieren wir uns auf unsere fokussierte Strategie zur Nutzung langfristiger Wachstumsmöglichkeiten.

Der Konzernumsatz im 1. Quartal betrug USD 452,7 Mio. und lag damit in der unteren Hälfte der veröffentlichten Erwartung, 147% höher gegenüber USD 183,5 Mio. im Vorjahresquartal und 22% niedriger als im Vorquartal. Die bereinigte Bruttogewinnmarge für das 1. Quartal lag bei 36% (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung), gegenüber 44% im Vorjahresquartal (33% einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung, gegenüber 40% im Vorjahresquartal).

Das bereinigte Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit (EBIT) für das 1. Quartal betrug USD 77,3 Mio. oder 17% des Umsatzes im Rahmen der veröffentlichten Erwartung (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung), ein starkes Wachstum gegenüber USD 5 Mio. oder 3% des Umsatzes im Vorjahresquartal (USD 46,5 Mio. oder 10% des Umsatzes einschließlich akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung verglichen mit USD -16,9 Mio. oder -9% des Umsatzes im Vorjahresquartal). Das bereinigte Nettoergebnis des 1. Quartals 2018 lag bei USD 99,9 Mio. (bereinigt um die Wertänderung des Optionsbestandteils der Fremdwährungswandelanleihe) gegenüber USD -19,9 Mio. im Vorjahresquartal (1. Quartal 2018: USD 77,1 Mio. einschließlich Wertänderung). Das bereinigte unverwässerte/verwässerte Ergebnis je Aktie für das 1. Quartal lag bei CHF 1,20/1,12 bzw. USD 1,25/1,17 basierend auf 80.064.021/83.082.083 Aktien (CHF 0,92/0,86 bzw. USD 0,96/0,89 einschließlich Wertänderung; 1. Quartal 2017: CHF -0,23/-0,23 bzw. USD -0,27/-0,26 basierend auf 74.496.209/76.213.409 Aktien, jeweils gewichteter Durchschnitt).

Der operative Mittelzufluss (Cash Flow) im 1. Quartal betrug USD 56,3 Mio. gegenüber USD 32,0 Mio. im Vorjahresquartal. Der Gesamtauftragsbestand am 31. März 2018 (ohne Konsignationslagervereinbarungen und inklusive bestimmter vorausgeplanter Zusagen) betrug USD 345,9 Mio. (USD 666,1 Mio. am 31. Dezember 2017 und USD 240,4 Mio. am 31. März 2017).



Wir verzeichneten eine solide Geschäftsentwicklung im 1. Quartal bei starkem Wachstum gegenüber dem Vorjahr und trotz kundenbezogener Volumeneffekte in unserem Consumer-Geschäft. Die Ergebnisse des 1. Quartals bestätigen unsere starke Marktposition bei hochwertigen Sensorlösungen für Endmärkte im Consumer- und Nicht-Consumer-Bereich.

Unser Consumer- und Communications-Geschäft ist überschaubar positiv in das neue Jahr gestartet, da der Markterfolg unserer Lösungen durch sichtbare, kundenseitige Volumeneffekte gedämpft wurde. Als führender Anbieter im Bereich Optische Sensorik beliefern wir viele der weltweit größten Smartphone- und Consumer-OEMs mit hochwertigen optischen Sensorlösungen einschließlich optischen Systemen für 3D-Sensorik, True Color-Displaymanagement, Annäherungssensoren und weiteren optischen Applikationen. Mit unserem Fokus auf Anwendungen der nächsten Generation treiben wir Innovationen bei optischen Technologien für langfristige Wachstumsmärkte voran. Unser Portfolio im Markt für Optische Sensorik umfasst ein breites Spektrum an Hard- und Software, das wir kürzlich durch die im 1. Quartal abgeschlossene Akquisition von KeyLemon um führende Softwareexpertise bei 3D-Gesichtserkennung erweitert haben.

Obwohl wir ein schwierigeres kurzfristiges Nachfrageumfeld verzeichnen, suchen Consumer-OEMs aktiv die Zusammenarbeit mit uns bei 3D-Sensorik und anderen neuen Sensorikfunktionen der Zukunft, um ihre Differenzierung im Markt zu erhöhen. Wir konzentrieren uns auf unsere breit angelegte, mehrere Generationen umfassende 3D-Sensorik-Roadmap und bereiten uns auf eine deutlich umfangreichere Verbreitung von 3D-Sensorik im Consumer-Markt vor. Unsere VCSEL- und VCSEL-Treiberkompetenz, für die wir hohes Marktinteresse verzeichnen, ist ein Kernelement unseres 3D-Sensorikportfolios und schafft klare Wettbewerbsvorteile für unsere Strategie im Bereich 3D-Sensorik. Aufgrund der komplexen Technologien in der 3D-Sensorik ist unser umfassendes Lösungs-Know-how besonders wertvoll beim Aufbau einer Führungsposition im attraktiven 3D-Sensorikmarkt. Wir arbeiten zugleich an zahlreichen Produktentwicklungen in anderen Feldern der optischen Sensorik, darunter Spektroskopik, sowie weiteren Multisensorlösungen für Consumer-Anwendungen, die neue Wachstumsmöglichkeiten für die kommenden Jahre eröffnen. Unsere sonstigen Consumer-Produktlinien einschließlich Audiolösungen wurden in weiterhin hohen Volumina an zahlreiche Geräteanbieter ausgeliefert und trugen positiv zur Entwicklung im 1. Quartal bei.

Unser Industrial-, Medical- und Automotive-Geschäft ist positiv in das Jahr gestartet und entwickelte sich im 1. Quartal im Rahmen der Erwartungen oder leicht besser. Im Industriemarkt bleibt das Nachfrageumfeld der Produktlinien für Automation, Gebäudemanagement, Heim- und Gebäudeautomation (HABA) und das noch junge Industrial IoT-Geschäft insgesamt attraktiv. Unsere starke Position in der Industriesensorik basiert auf Innovation und der Fähigkeit, anspruchsvolle Anwendungen für bedeutende OEMs und deren Kunden zu unterstützen. Im Bereich Imaging erhielten wir kürzlich eine wichtige Branchenauszeichnung für eine neue, innovative Imagesensorlösung für den Industriemarkt. Unser Medical-Geschäft verzeichnete eine attraktive Entwicklung, dabei erweitern wir unser Medical Imaging-Portfolio für Computertomografie (CT), digitales Röntgen und Mammografie und entwickeln Miniaturkameratechnologien weiter. Unser Automotive-Geschäft setzte seine gute Entwicklung dank unseres breiten Angebots an Lösungen für Sicherheit, Fahrerassistenz, Positionsmessung und Fahrwerksregelung ebenfalls fort. Wir werden bestärkt durch unseren raschen, großen Projektgewinn für VCSEL-Illumination in Automotive-3D-LIDAR, dessen erwarteter Gesamtwert über die Lebensdauer inzwischen weiter gestiegen ist. Dieser Erfolg bestätigt die



besondere Wichtigkeit der Solid State-LIDAR-Technologie für das autonome Fahren. Unsere unerreichte Kompetenz bei der Kombination von VCSELs mit sehr hoher Leistung und anspruchsvollen Treiberschaltungen zu hochdifferenzierten Beleuchtungslösungen schafft bedeutende Wettbewerbsvorteile in diesem langfristigen Markt, während das Marktinteresse weiter ansteigt. Zusätzlich sehen wir deutlich wachsendes Interesse an innovativen 3D-Sensorik-Anwendungen im Fahrzeuginnern.

Unsere Investition in interne VCSEL-Fertigungskapazität in Singapur schreitet wie geplant voran, daher sind wir zuversichtlich, 2019 eine hochvolumige interne Fertigung von differenzierten VCSELs mit hoher Leistung unterstützen zu können.

Für das 2. Quartal 2018 erwarten wir eine signifikante kurzfristige Negativwirkung im Consumer-Geschäft aufgrund von stark beschleunigten, kundengetriebenen Produktüberleitungen bei umfangreichen Smartphone-Programmen. Im Nicht-Consumer-Geschäft erwarten wir eine weiterhin solide Entwicklung im 2. Quartal. Infolgedessen und basierend auf verfügbaren Informationen erwarten wir einen Umsatz im 2. Quartal von USD 220-250 Mio., ein Anstieg von 10-25% gegenüber dem Vorjahr, der zu einem erwarteten Umsatzwachstum im 1. Halbjahr 2018 von 87-96% gegenüber dem 1. Halbjahr des Vorjahres führt.

Wie zuvor erwähnt bereiten wir uns auf umfangreiche Hochläufe im 2. Halbjahr 2018 vor, die hochvolumige optische Lösungen für 3D-Sensorikanwendungen im Consumer-Markt neben anderen Produkten umfassen. Hierbei konzentrieren wir uns auf die Verfügbarkeit sämtlicher notwendiger Ressourcen für diese bedeutenden Hochläufe, die wir vor uns sehen. Konsequenterweise und zur Vermeidung ungewollter Risiken verfolgen wir trotz einer erkennbaren signifikanten Unterauslastung der Kapazitäten keinen kurzfristigen Abbau unseres ausgebildeten Personals an den Produktionsstandorten in Asien. Diese Unterauslastung beruht auf den beschriebenen Produktüberleitungen sowie Produktänderungen in einem umfangreichen Consumer-Programm, die eine mögliche Vorproduktion von Teilen verhindern.

Die bereinigte operative Ergebnismarge für das 2. Quartal (vor akquisitionsbedingtem Aufwand und Aufwand für aktienbasierte Vergütung) erwarten wir daher aufgrund der Unterauslastung der Produktionskapazität an den Standorten in Singapur negativ im Bereich von -20 bis -25%. Für die Zukunft erwarten wir keine Wiederholung derartiger kurzfristiger Übergangseffekte in ähnlicher Größenordnung in den kommenden Jahren. Wir gehen ab 2019 von einer stärker ausgeglichener Saisonalität der Hochläufe innerhalb eines Jahres aus, da wir eine Ausweitung unserer Kundenbasis an Consumer-OEMs in Optischer Sensorik erwarten.

Trotz dieses kurzfristigen Volumeneffekts wird unsere starke Position und unser Wachstumspotenzial in einigen der spannendsten Wachstumsbereiche des Sensorikmarkts durch das ausnehmend starke Marktinteresse unterstrichen, das OEMs in unseren Endmärkten zeigen. Unsere mittelfristigen Wachstums- und Profitabilitätsziele für, respektive, den Zeitraum 2016-2019 und ab 2019 bleiben unverändert bestehen.

### Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

| USD Tausend<br>(außer Ergebnis je Aktie)                                | Q1 2018        | Q1 2017        |
|---|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse Produkte   | 440.838        | 168.140        |
| Umsatzerlöse Foundry & Sonstige   | 11.839         | 15.397         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>  | <b>452.676</b> | <b>183.537</b> |
| Umsatzkosten  | -304.788       | -110.644       |
| <b>Bruttogewinn</b>   | <b>147.888</b> | <b>72.893</b>  |
| Bruttogewinnmarge in %  | 33%            | 40%            |
| Forschungs- und<br>Entwicklungsaufwendungen                             | -61.484        | -57.180        |
| Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen                                  | -43.719        | -36.831        |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 4.030          | 4.389          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                      | -115           | -35            |
| Ergebnis aus Beteiligungen an<br>assoziierten Unternehmen               | -90            | -158           |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>                             | <b>46.511</b>  | <b>-16.921</b> |
| Finanzergebnis  | 32.121         | -3.223         |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>78.632</b>  | <b>-20.144</b> |
| Ertragssteuerergebnis   | -1.574         | 204            |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>77.058</b>  | <b>-19.940</b> |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in CHF <sup>1)</sup> | 0,92 / 0,86    | -0,23 / -0,23  |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in USD               | 0,96 / 0,89    | -0,27 / -0,26  |

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

## Konzernbilanz

(ungeprüft)

| USD Tausend                                      | 31. März 2018    | 31. Dezember 2017 |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                    |                  |                   |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente     | 496.408          | 354.447           |
| Finanzielle Vermögenswerte                       | 28.979           | 127.846           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 315.452          | 350.075           |
| Vorräte  | 300.721          | 312.111           |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          | 52.681           | 94.775            |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>         | <b>1.194.242</b> | <b>1.239.254</b>  |
| Sachanlagen                                      | 1.256.806        | 1.225.360         |
| Immaterielle Vermögenswerte                      | 1.453.345        | 1.453.068         |
| Anteile an assoziierten Unternehmen              | 4.025            | 2.331             |
| Latente Steuern                                  | 31.955           | 32.032            |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte             | 78.336           | 56.763            |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>         | <b>2.824.468</b> | <b>2.769.555</b>  |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                      | <b>4.018.710</b> | <b>4.008.809</b>  |
| <b>Passiva</b>                                   |                  |                   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |
| Verzinsliche Darlehen                            | 428.154          | 720.823           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 244.575          | 379.075           |
| Steuerverbindlichkeiten                          | 33.256           | 34.562            |
| Rückstellungen                                   | 34.845           | 54.569            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 82.593           | 672.205           |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>823.423</b>   | <b>1.861.236</b>  |
| Verzinsliche Darlehen                            | 1.380.000        | 825.761           |
| Leistungen an Arbeitnehmer                       | 50.470           | 49.432            |
| Latente Steuern                                  | 82.278           | 82.461            |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten          | 192.122          | 171.364           |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>1.704.871</b> | <b>1.129.018</b>  |
| <b>Eigenkapital</b>                              |                  |                   |
| Grundkapital                                     | 103.769          | 103.769           |
| Kapitalrücklagen                                 | 799.202          | 709.976           |
| Eigene Aktien                                    | -10.599          | -234.547          |
| Sonstige Rücklagen                               | -177.100         | -259.851          |
| Erwirtschaftete Ergebnisse                       | 775.144          | 699.208           |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                        | <b>1.490.416</b> | <b>1.018.555</b>  |
| <b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>  | <b>4.018.710</b> | <b>4.008.809</b>  |

### Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

| USD Tausend   | Q1 2018         | Q1 2017        |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>   |                 |                |
| Ergebnis vor Steuern  | 78.632          | -20.144        |
| Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)                                      | 59.157          | 36.164         |
| Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)   | 5.834           | 3.979          |
| Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten  | -1.427          | 599            |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen  | -21             | 20             |
| Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen  | 90              | 158            |
| Finanzergebnis  | -32.121         | 3.223          |
| Änderungen bei Vorräten   | 4.552           | -17.032        |
| Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen              | 29.500          | 15.944         |
| Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten. | -59.119         | 18.808         |
| Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer                                    | -18.492         | -2.433         |
| Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten  | -4.352          | -1.723         |
| Ertragssteuerzahlungen  | -5.907          | -5.517         |
| <b>Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>   | <b>56.325</b>   | <b>32.044</b>  |
| <b>Investitionstätigkeit</b>  |                 |                |
| Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen  | -173.945        | -115.565       |
| Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel                             | -27.937         | 102.253        |
| Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten   | -2.964          | 0              |
| Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen  | 21              | 25             |
| Erhaltene Zinsen  | 758             | 770            |
| <b>Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit</b>   | <b>-204.066</b> | <b>-12.517</b> |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>   |                 |                |
| Erhaltene Darlehen  | 0               | 124.093        |
| Rückzahlung von Schulden  | -371.401        | -3.016         |
| Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing                                      | -23             | -48            |
| Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen  | 751.963         | 0              |
| Erwerb eigener Aktien   | -132.543        | -390           |
| Verkauf eigener Aktien  | 12.526          | 10.140         |
| Gezahlte Zinsen   | -4.976          | -2.102         |
| <b>Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>255.544</b>  | <b>128.677</b> |
| Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten                                  | 107.804         | 148.204        |
| Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente             | -5.146          | 769            |
| Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel   | 39.304          | -45.716        |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn                                  | 354.447         | 220.733        |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende</b>                             | <b>496.408</b>  | <b>323.990</b> |

### Überleitung der bereinigten Finanzaufgaben zu den gemäß IFRS berichteten Finanzaufgaben

| USD Tausend   | Q1 2018         | Q1 2017        |
|---|-----------------|----------------|
| <b>Bruttogewinn – bereinigt</b>                         | <b>162.311</b>  | <b>84.672</b>  |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -13.819         | -11.398        |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -604            | -382           |
| <b>Bruttogewinn – gem. IFRS</b>                         | <b>147.888</b>  | <b>72.893</b>  |
| Bruttogewinnmarge in % – bereinigt                      | 36%             | 46%            |
| Bruttogewinnmarge in % – gem. IFRS                      | 33%             | 40%            |
| <b>Betriebliche Aufwendungen – bereinigt</b>            | <b>-85.042</b>  | <b>-79.636</b> |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -8.589          | -6.582         |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -7.747          | -3.597         |
| <b>Betriebliche Aufwendungen – gem. IFRS</b>            | <b>-101.377</b> | <b>-89.814</b> |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt</b> | <b>77.269</b>   | <b>5.037</b>   |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -22.408         | -17.979        |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -8.351          | -3.979         |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – gem. IFRS</b> | <b>46.511</b>   | <b>-16.921</b> |
| Operative Gewinnmarge in % – bereinigt                  | 17%             | 3%             |
| Operative Gewinnmarge in % – gem. IFRS                  | 10%             | -9%            |



# **Finanzberichte in EUR**

## Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend<br>(außer Ergebnis je Aktie)                                | Q1 2018        | Q1 2017        |
|---|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse Produkte   | 358.638        | 136.788        |
| Umsatzerlöse Foundry & Sonstige   | 9.631          | 12.526         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>  | <b>368.269</b> | <b>149.314</b> |
| Umsatzkosten  | -247.957       | -90.013        |
| <b>Bruttogewinn</b>   | <b>120.312</b> | <b>59.301</b>  |
| Bruttogewinnmarge in %  | 33%            | 40%            |
| Forschungs- und<br>Entwicklungsaufwendungen                             | -50.020        | -46.518        |
| Verwaltungs- und Vertriebsaufwendungen                                  | -35.567        | -29.963        |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 3.278          | 3.571          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                      | -93            | -28            |
| Ergebnis aus Beteiligungen an<br>assoziierten Unternehmen               | -73            | -128           |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>                             | <b>37.838</b>  | <b>-13.766</b> |
| Finanzergebnis  | 26.132         | -2.622         |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>63.970</b>  | <b>-16.388</b> |
| Ertragssteuerergebnis   | -1.280         | 166            |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>62.690</b>  | <b>-16.222</b> |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in CHF <sup>1)</sup> | 0,92 / 0,86    | -0,23 / -0,23  |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in EUR               | 0,78 / 0,73    | -0,22 / -0,21  |

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

# Quartalsbericht

1. Quartal 2018



## Konzernbilanz

(ungeprüft)

| EUR Tausend                                      | 31. März 2018    | 31. Dezember 2017 |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                    |                  |                   |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente     | 403.847          | 288.356           |
| Finanzielle Vermögenswerte                       | 23.576           | 104.007           |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       | 256.632          | 284.799           |
| Vorräte  | 244.647          | 253.914           |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          | 42.858           | 77.103            |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>         | <b>971.560</b>   | <b>1.008.179</b>  |
| Sachanlagen                                      | 1.022.459        | 996.876           |
| Immaterielle Vermögenswerte                      | 1.182.351        | 1.182.125         |
| Anteile an assoziierten Unternehmen              | 3.275            | 1.896             |
| Latente Steuern                                  | 25.997           | 26.060            |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte             | 63.729           | 46.179            |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>         | <b>2.297.810</b> | <b>2.253.136</b>  |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                      | <b>3.269.370</b> | <b>3.261.315</b>  |
|  |                  |                   |
| <b>Passiva</b>                                   |                  |                   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |
| Verzinsliche Darlehen                            | 348.319          | 586.417           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 198.971          | 308.392           |
| Steuerverbindlichkeiten                          | 27.055           | 28.118            |
| Rückstellungen                                   | 28.347           | 44.394            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       | 67.192           | 546.864           |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>669.885</b>   | <b>1.514.185</b>  |
| Verzinsliche Darlehen                            | 1.122.681        | 671.787           |
| Leistungen an Arbeitnehmer                       | 41.059           | 40.215            |
| Latente Steuern                                  | 66.936           | 67.085            |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten          | 156.299          | 139.411           |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>      | <b>1.386.976</b> | <b>918.498</b>    |
|  |                  |                   |
| <b>Eigenkapital</b>                              |                  |                   |
| Grundkapital                                     | 84.420           | 84.420            |
| Kapitalrücklagen                                 | 650.181          | 577.592           |
| Eigene Aktien                                    | -8.623           | -190.812          |
| Sonstige Rücklagen                               | -144.078         | -211.399          |
| Erwirtschaftete Ergebnisse                       | 630.609          | 568.831           |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                        | <b>1.212.509</b> | <b>828.632</b>    |
| <b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>  | <b>3.269.370</b> | <b>3.261.315</b>  |

## Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend  | Q1 2018         | Q1 2017        |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>  |                 |                |
| Ergebnis vor Steuern   | 63.970          | -16.388        |
| Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)                                     | 48.127          | 29.421         |
| Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)  | 4.746           | 3.237          |
| Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten                                       | -1.161          | 487            |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen   | -17             | 17             |
| Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen   | 73              | 128            |
| Finanzergebnis   | -26.132         | 2.622          |
| Änderungen bei Vorräten  | 3.703           | -13.856        |
| Änderungen bei Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen             | 24.000          | 12.971         |
| Änderungen bei Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Verbindlichkeiten | -48.095         | 15.301         |
| Änderungen bei Rückstellungen und Leistungen an Arbeitnehmer                                   | -15.044         | -1.980         |
| Änderungen bei passiven Rechnungsabgrenzungsposten   | -3.541          | -1.402         |
| Ertragssteuerzahlungen   | -4.806          | -4.488         |
| <b>Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>  | <b>45.823</b>   | <b>26.069</b>  |
| <b>Investitionstätigkeit</b>   |                 |                |
| Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen                                       | -141.511        | -94.016        |
| Erwerb von Tochterunternehmen, abzüglich erworbener liquider Mittel                            | -22.728         | 83.186         |
| Erwerb von anderen finanziellen Vermögenswerten  | -2.411          | 0              |
| Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen   | 17              | 20             |
| Erhaltene Zinsen   | 617             | 627            |
| <b>Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit</b>  | <b>-166.015</b> | <b>-10.183</b> |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>  |                 |                |
| Erhaltene Darlehen   | 0               | 100.954        |
| Rückzahlung von Schulden   | -302.149        | -2.453         |
| Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing                                     | -19             | -39            |
| Zuflüsse aus Wandelschuldverschreibungen   | 611.750         | 0              |
| Erwerb eigener Aktien  | -107.829        | -317           |
| Verkauf eigener Aktien   | 10.190          | 8.249          |
| Gezahlte Zinsen  | -4.048          | -1.710         |
| <b>Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>207.895</b>  | <b>104.683</b> |
| Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten                                 | 87.702          | 120.569        |
| Einfluss von Wechselkursänderungen auf Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente            | -4.186          | 626            |
| Zur Sicherstellung verpfändete Zahlungsmittel  | 31.975          | -37.192        |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn                                 | 288.356         | 179.575        |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende</b>                            | <b>403.847</b>  | <b>263.578</b> |

### Überleitung der bereinigten Finanzzahlen zu den gemäß IFRS berichteten Finanzzahlen

| EUR Tausend   | Q1 2018        | Q1 2017        |
|---|----------------|----------------|
| <b>Bruttogewinn – bereinigt</b>                         | <b>132.046</b> | <b>68.884</b>  |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -11.242        | -9.272         |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -491           | -310           |
| <b>Bruttogewinn – gem. IFRS</b>                         | <b>120.312</b> | <b>59.301</b>  |
| Bruttogewinnmarge in % – bereinigt                      | 36%            | 46%            |
| Bruttogewinnmarge in % – gem. IFRS                      | 33%            | 40%            |
| <b>Betriebliche Aufwendungen – bereinigt</b>            | <b>-69.184</b> | <b>-64.786</b> |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -6.987         | -5.354         |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -6.303         | -2.926         |
| <b>Betriebliche Aufwendungen – gem. IFRS</b>            | <b>-82.474</b> | <b>-73.067</b> |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – bereinigt</b> | <b>62.861</b>  | <b>4.098</b>   |
| Akquisitionsbedingter Aufwand                           | -18.230        | -14.627        |
| Aktienbasierter Vergütungsaufwand                       | -6.794         | -3.237         |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit – gem. IFRS</b> | <b>37.838</b>  | <b>-13.766</b> |
| Operative Gewinnmarge in % – bereinigt                  | 17%            | 3%             |
| Operative Gewinnmarge in % – gem. IFRS                  | 10%            | -9%            |

# Quartalsbericht

1. Quartal 2018



**ams AG**

Tobelbader Strasse 30  
8141 Premstätten, Österreich  
T +43 3136 500-0  
[investor@ams.com](mailto:investor@ams.com)  
[www.ams.com](http://www.ams.com)

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