

# Quartalsbericht

## 3. Quartal 2012

| Kennzahlen<br>EUR Tausend<br>(außer Ergebnis je Aktie)                                  | Q3 2012     | Q3 2011     | Q2 2012     | 9 Monate 2012 | 9 Monate 2011 |
|---|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse  | 103.341     | 81.665      | 96.121      | 290.132       | 194.686       |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(bereinigt um akquisitionsbedingten<br>Amortisierungsaufwand) | 56%         | 53%         | 54%         | 54%           | 52%           |
| Ergebnis der<br>betrieblichen Tätigkeit   | 25.542      | 13.026      | 21.329      | 65.181        | 28.801        |
| Ergebnis nach Steuern   | 24.513      | 9.522       | 19.691      | 63.450        | 23.523        |
| Ergebnis je Aktie in CHF<br>(unverwässert/verwässert) <sup>1)</sup>                     | 2,30 / 2,17 | 0,87 / 0,86 | 1,87 / 1,77 | 5,99 / 5,70   | 2,62 / 2,56   |
| Ergebnis je Aktie in EUR<br>(unverwässert/verwässert) <sup>1)</sup>                     | 1,91 / 1,81 | 0,74 / 0,73 | 1,56 / 1,48 | 4,98 / 4,74   | 2,12 / 2,07   |
| Gesamtauftragsbestand<br>(ohne Konsignationslager)                                      | 90.560      | 89.088      | 106.788     | 90.560        | 89.088        |

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

## **Weiteres Wachstum und Anstieg der Profitabilität; Erwartung eines Jahresumsatzwachstums von 40% gegenüber dem Vorjahr bestätigt; Vereinbarung zum Erwerb eines privat gehaltenen RFID-Designhauses**

### **Sehr geehrte Damen und Herren**

Die Ergebnisse des dritten Quartals zeigen eine erneute Steigerung des Umsatzes und eine bedeutende Verbesserung der Profitabilität von ams, die mit einer Erweiterung unserer Marktposition bei High Performance-Anwendungen für eine weltweite Kundenbasis einhergehen.

Der Gruppenumsatz im dritten Quartal stieg auf EUR 103,3 Mio., entsprechend einem Zuwachs von 27% gegenüber dem Vorjahresquartal (16% auf Basis konstanter Wechselkurse) sowie von 8% gegenüber dem Vorquartal. Die Bruttogewinnmarge betrug 56% vor akquisitionsbedingtem Abschreibungsaufwand und 53% einschließlich des akquisitionsbedingten Abschreibungsaufwands, verglichen mit 53% vor akquisitionsbedingtem Abschreibungsaufwand und 50% einschließlich des akquisitionsbedingten Abschreibungsaufwands im Vorjahresquartal. Das operative Ergebnis (EBIT) im dritten Quartal erhöhte sich auf EUR 25,5 Mio., ein Anstieg um 96% gegenüber EUR 13,0 Mio. im Vorjahreszeitraum. Das Nettoergebnis des dritten Quartals lag bei EUR 24,5 Mio. gegenüber EUR 9,5 Mio. im Vorjahresquartal. Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Aktie war CHF 2,30 / 2,17 bzw. EUR 1,91 / 1,81 (CHF 0,87 / 0,86 bzw. EUR 0,74 / 0,73 im Vorjahresquartal). Der Gesamtauftragsbestand am 30. September 2012 (ohne Konsignationslagervereinbarungen) betrug EUR 90,6 Mio. (EUR 106,8 Mio. am Ende des zweiten Quartals und EUR 89,1 Mio. am 30. September 2011). Der operative Cashflow für das dritte Quartal stieg auf EUR 36,1 Mio. gegenüber EUR 20,9 Mio. im Vorjahresquartal.

Wir verzeichneten eine sehr positive Geschäftsentwicklung im dritten Quartal; diese beruht auf dem stark differenzierten Portfolio hochwertiger Analogprodukte sowie einer steigenden Nachfrage der OEM-Kunden und Distributoren in wichtigen Märkten.

Im Bereich Consumer & Communications setzte sich das starke Wachstum bei Smartphone- und Tablet PC-Applikationen aufgrund des Markterfolgs unserer Kunden fort. So lieferten wir unsere Lichtsensorprodukte in sehr hohen Stückzahlen an marktführende OEMs für weltweit erfolgreiche Plattformen und Modelle. Der Bereich MEMS Mikrofon-ICs ist im vergangenen Quartal ebenfalls weiter gewachsen. OEMs zeigen weiterhin großes Interesse an unserer hochwertigen Power Management-Lösung für einen führenden Grafikprozessoranbieter sowie neuen Sensortechnologien für mobile Geräte; daraus ergeben sich neue Einsatzchancen in künftigen Gerätedesigns. Im Bereich Wireless, der RFID- und NFC-Technologien umfasst, wachsen wir in neuen Anwendungen dynamisch und setzen die Volumenlieferungen seiner innovativen Antennenverstärkungslösung für NFC-basierte mobile Zahlungen fort.

Zum Ausbau unseres erfolgreichen NFC-Portfolios und unserer Technologieführerschaft in diesem attraktiven Markt haben wir eine Vereinbarung zum Erwerb von 100% der Anteile an IDS, einem weltweit führenden RFID-Designhaus für hochintegrierte stromsparende IC-Lösungen und IP für HF- und UHF-Anwendungen, abgeschlossen. Die IDS-Gruppe umfasst IDS d.o.o. (Slowenien) und



IDS IP Holding AG mit ihrer 100%-Tochter IDS Microchip AG (beide Schweiz) und hat insgesamt etwa 20 Beschäftigte. Über den Wert der Transaktion, deren Abschluss innerhalb der kommenden 12 Wochen – abhängig von bestimmten Beschlüssen und dem Eintritt bestimmter Bedingungen – erwartet wird, wurde von den Beteiligten Stillschweigen vereinbart. Wir haben in den vergangenen Jahren eng mit IDS zusammengearbeitet und planen, die Aktivitäten von IDS nach dem Abschluss der Transaktion vollständig in unser bestehendes Wireless-Geschäft zu integrieren. IDS verstärkt unsere hervorragende Position bei F&E und IP für die Märkte Authentifizierung und Zahlungssysteme, für die wir kleinste Baugrößen, geringsten Stromverbrauch und höchste Empfindlichkeit bieten.

In den Bereichen Industrie und Medizintechnik verzeichneten wir positive Ergebnisse dank unserer umfangreichen Produktpalette an anspruchsvollen Sensor- und Sensorschnittstellenlösungen und unserem breiten Spektrum an Endmärkten. Der Industrie-Markt wird weiterhin durch inkonsistentes Nachfrageverhalten in einigen Märkten beeinflusst, während unsere innovativen Medical Imaging-Sensorlösungen den Markterfolg unserer Kunden weiter vorantreiben. Unser Automotive-Geschäft zeigte trotz eines stärker herausfordernden Umfelds in der globalen Automobilbranche eine gute Entwicklung, die auf unserer wachsenden Präsenz in kritischen Sensoranwendungen beruht.

Auf Basis verfügbarer Informationen bestätigen wir unsere Umsatzerwartungen in vollem Umfang und gehen von einem Wachstum des Jahresumsatzes 2012 von 40% im Vergleich zum Vorjahr aus. Zugleich erwarten wir eine operative Marge für das Gesamtjahr von mehr als 20%. Diese positive Entwicklung beruht besonders auf der weiteren Expansion unseres Geschäfts in den Wachstumsmärkten Smartphones, Tablet-PCs und mobile Geräte. Die Designaktivitäten in unseren Märkten bleiben auf Rekordniveau, da eine wachsende Zahl von OEMs auf unsere High Performance-Produkte zur Lösung analoger Herausforderungen vertraut. Als erste Indikation für das kommende Geschäftsjahr erwarten wir für das Jahr 2013 ein weiteres Umsatzwachstum im zweistelligen Prozentbereich im Vergleich zum laufenden Jahr.

## Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)   | Q3 2012        | 9 Monate 2012  | Q3 2011       | 9 Monate 2011  |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Umsatzerlöse Produkte   | 96.758         | 270.818        | 74.407        | 172.308        |
| Umsatzerlöse Foundry & Sonstige   | 6.583          | 19.314         | 7.257         | 22.378         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>  | <b>103.341</b> | <b>290.132</b> | <b>81.665</b> | <b>194.686</b> |
| Umsatzkosten  | - 48.242       | - 139.323      | - 40.528      | - 95.855       |
| <b>Bruttogewinn</b>   | <b>55.099</b>  | <b>150.809</b> | <b>41.136</b> | <b>98.832</b>  |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(bereinigt um akquisitionsbedingten<br>Amortisierungsaufwand)   | 56%            | 54%            | 53%           | 52%            |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(einschließlich akquisitionsbedingtem<br>Amortisierungsaufwand) | 53%            | 52%            | 50%           | 51%            |
| Forschungs- und<br>Entwicklungsaufwendungen   | - 14.544       | - 43.677       | - 14.420      | - 37.415       |
| Verwaltungs- und<br>Vertriebsaufwendungen   | - 16.517       | - 46.093       | - 14.328      | - 36.583       |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 1.501          | 4.075          | 1.717         | 5.513          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | - 168          | - 221          | - 91          | - 140          |
| Ergebnis aus Beteiligungen<br>an assoziierten Unternehmen                                 | 172            | 288            | - 988         | - 1.406        |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>   | <b>25.542</b>  | <b>65.181</b>  | <b>13.026</b> | <b>28.801</b>  |
| Finanzergebnis  | - 366          | - 1.177        | - 3.567       | - 4.426        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>25.177</b>  | <b>64.004</b>  | <b>9.459</b>  | <b>24.375</b>  |
| Ertragssteuerergebnis   | - 663          | - 554          | 64            | - 852          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>24.513</b>  | <b>63.450</b>  | <b>9.522</b>  | <b>23.523</b>  |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in CHF <sup>1)</sup>                   | 2,30 / 2,17    | 5,99 / 5,70    | 0,87 / 0,86   | 2,62 / 2,56    |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in EUR                                 | 1,91 / 1,81    | 4,98 / 4,74    | 0,74 / 0,73   | 2,12 / 2,07    |

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

## Konzernbilanz

(ungeprüft)

| EUR Tausend                                      | zum | 30. September 2012 | 31. Dezember 2011 |
|--|-----|--------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                    |     |                    |                   |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente     |     | 56.241             | 51.735            |
| Finanzielle Vermögenswerte                       |     | 18.838             | 13.229            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       |     | 51.879             | 39.734            |
| Vorräte  |     | 61.080             | 58.777            |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          |     | 10.908             | 7.823             |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>         |     | <b>198.945</b>     | <b>171.297</b>    |
| Sachanlagen                                      |     | 121.653            | 117.196           |
| Immaterielle Vermögenswerte                      |     | 219.377            | 224.310           |
| Anteile an assoziierten Unternehmen              |     | 6.648              | 6.295             |
| Latente Steuern                                  |     | 32.219             | 32.219            |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte             |     | 7.437              | 7.241             |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>         |     | <b>387.334</b>     | <b>387.262</b>    |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                      |     | <b>586.278</b>     | <b>558.559</b>    |
| <b>Passiva</b>                                   |     |                    |                   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                         |     |                    |                   |
| Verzinsliche Darlehen                            |     | 9.847              | 9.435             |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |     | 26.242             | 17.069            |
| Rückstellungen                                   |     | 21.341             | 15.578            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       |     | 21.948             | 16.262            |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      |     | <b>79.377</b>      | <b>58.344</b>     |
| Verzinsliche Darlehen                            |     | 55.269             | 108.090           |
| Leistungen an Arbeitnehmer                       |     | 15.367             | 14.455            |
| Rückstellungen                                   |     | 21.974             | 21.284            |
| Latente Steuern                                  |     | 17.203             | 19.423            |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten          |     | 3.510              | 4.792             |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>      |     | <b>113.322</b>     | <b>168.045</b>    |
| <b>Eigenkapital</b>                              |     |                    |                   |
| Grundkapital                                     |     | 34.414             | 33.425            |
| Kapitalrücklagen                                 |     | 210.338            | 193.581           |
| Eigene Aktien                                    |     | - 35.041           | - 23.545          |
| Sonstige Rücklagen (Währungsumrechnung)          |     | 22.847             | 23.044            |
| Erwirtschaftete Ergebnisse                       |     | 161.021            | 105.665           |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                        |     | <b>393.579</b>     | <b>332.170</b>    |
| <b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>  |     | <b>586.278</b>     | <b>558.559</b>    |

## Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend   | Q3 2012         | 9 Monate<br>2012 | Q3 2011         | 9 Monate<br>2011 |
|---|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>   |                 |                  |                 |                  |
| Ergebnis vor Steuern  | 25.177          | 64.004           | 9.459           | 24.375           |
| Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)                      | 8.104           | 24.862           | 8.234           | 19.880           |
| Änderungen bei Leistungen an Arbeitnehmer                                       | 278             | 912              | 348             | 861              |
| Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)                                     | 725             | 1.763            | 523             | 1.322            |
| Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten                        | - 1.444         | - 2.469          | 134             | - 316            |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen  | -82             | -94              | 0               | 0                |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Finanzinvestitionen                                | 0               | 0                | 0               | 86               |
| Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen                          | - 172           | - 288            | 988             | 1.406            |
| Finanzergebnis  | 366             | 1.177            | 3.567           | 4.426            |
| Änderungen bei Vermögenswerten  | 4.910           | - 17.729         | - 4.145         | - 7.262          |
| Änderungen bei kurzfristigen betrieblichen Verbindlichkeiten und Rückstellungen | - 1.534         | 14.536           | 1.837           | 7.102            |
| Ertragssteuerzahlungen  | - 239           | - 1.165          | - 40            | - 46             |
| <b>Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>                               | <b>36.088</b>   | <b>85.508</b>    | <b>20.905</b>   | <b>51.835</b>    |
| <b>Investitionstätigkeit</b>  |                 |                  |                 |                  |
| Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen                        | - 8.168         | - 20.963         | - 4.365         | - 12.103         |
| Erwerb von Finanzinvestitionen  | 0               | - 5.000          | - 85.591        | - 91.983         |
| Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen  | 526             | 526              | 0               | 0                |
| Erlöse aus dem Verkauf von Finanzanlagen und Wertpapieren                       | 0               | 0                | 0               | 13.047           |
| Erhaltene Zinsen  | 369             | 982              | 284             | 963              |
| <b>Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit</b>                                 | <b>- 7.273</b>  | <b>- 24.455</b>  | <b>- 89.672</b> | <b>- 90.075</b>  |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>   |                 |                  |                 |                  |
| Erhaltene Darlehen  | 6.147           | 7.748            | 116.585         | 127.979          |
| Rückzahlung von Schulden  | - 32.730        | - 58.088         | - 45.739        | - 48.597         |
| Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing                      | - 283           | - 825            | 0               | 0                |
| Erwerb eigener Aktien   | - 946           | - 15.871         | - 3.232         | - 7.633          |
| Verkauf eigener Aktien  | 3.616           | 5.740            | 270             | 577              |
| Gezahlte Zinsen   | - 380           | - 1.773          | - 962           | - 1.673          |
| Aufwendungen aus Finanzinstrumenten   | 0               | 0                | 0               | -52              |
| Gezahlte Dividenden   | 0               | - 8.095          | 0               | - 5.287          |
| Nettoeinzahlungen aus Kapitalerhöhung   | 11.993          | 14.618           | 823             | 1.296            |
| <b>Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                | <b>- 12.583</b> | <b>- 56.546</b>  | <b>67.745</b>   | <b>66.611</b>    |
| Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten                  | 16.232          | 4.506            | - 1.022         | 28.371           |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn                  | 40.008          | 51.735           | 52.435          | 23.042           |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende</b>             | <b>56.241</b>   | <b>56.241</b>    | <b>51.413</b>   | <b>51.413</b>    |

# Quartalsbericht

3. Quartal 2012



**ams AG**

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

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