

# Quartalsbericht

## 3. Quartal 2013

| Kennzahlen<br>EUR Tausend<br>(außer Ergebnis je Aktie)                                  | Q3 2013     | Q3 2012     | Q2 2013     | 9 Monate 2013 | 9 Monate 2012 |
|---|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| Umsatzerlöse  | 98.234      | 103.341     | 91.238      | 274.330       | 290.132       |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(bereinigt um akquisitionsbedingten<br>Amortisierungsaufwand) | 55%         | 56%         | 54%         | 54%           | 54%           |
| Ergebnis der<br>betrieblichen Tätigkeit   | 20.041      | 25.542      | 9.095       | 39.648        | 65.181        |
| Ergebnis nach Steuern   | 18.614      | 24.513      | 8.958       | 37.492        | 63.450        |
| Ergebnis je Aktie in CHF<br>(unverwässert/verwässert) <sup>1)</sup>                     | 1,71 / 1,66 | 2,30 / 2,17 | 0,83 / 0,79 | 3,44 / 3,32   | 5,99 / 5,70   |
| Ergebnis je Aktie in EUR<br>(unverwässert/verwässert) <sup>1)</sup>                     | 1,38 / 1,35 | 1,91 / 1,81 | 0,67 / 0,64 | 2,80 / 2,69   | 4,98 / 4,74   |
| Gesamtauftragsbestand<br>(ohne Konsignationslager)                                      | 91.246      | 90.560      | 82.435      | 91.246        | 90.560        |

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

### **Umsatz und EBIT-Marge im dritten Quartal über den Erwartungen; Umsatzerwartung für das vierte Quartal EUR 108-114 Mio. trotz negativer Währungseinflüsse; zuversichtlicher Ausblick für künftiges Wachstum**

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

Die Ergebnisse des dritten Quartals zeigen den Erfolg unseres Produktportfolios, die Profitabilität unseres Geschäftsmodells und die attraktive Positionierung von ams in wichtigen Bereichen des weltweiten Analog-Marktes.

Der Gruppenumsatz im dritten Quartal betrug EUR 98,2 Mio., das entspricht einem Rückgang von 5% gegenüber dem Vorjahresquartal (Rückgang von 1% auf Basis konstanter Wechselkurse) sowie einem Zuwachs von 8% gegenüber dem Vorquartal. Die Bruttogewinnmarge betrug 55% vor akquisitionsbedingtem Abschreibungsaufwand und 53% einschließlich des akquisitionsbedingten Abschreibungsaufwands, verglichen mit 56% vor akquisitionsbedingtem Abschreibungsaufwand und 53% einschließlich des akquisitionsbedingten Abschreibungsaufwands im Vorjahresquartal.

Das operative Ergebnis (EBIT) im dritten Quartal lag bei EUR 20,0 Mio. oder 20% des Umsatzes gegenüber EUR 25,5 Mio. im Vorjahreszeitraum. Das Nettoergebnis des dritten Quartals betrug EUR 18,6 Mio. gegenüber EUR 24,5 Mio. im Vorjahresquartal. Das unverwässerte und verwässerte Ergebnis je Aktie war CHF 1,71/1,66 bzw. EUR 1,38/1,35 auf der Basis von 13.444.033/13.836.323 Aktien (unverwässert/verwässert; gewichteter Durchschnitt) gegenüber CHF 2,30/2,17 bzw. EUR 1,91/1,81 im Vorjahresquartal auf der Basis von 12.827.218/13.571.970 Aktien (unverwässert/verwässert; gewichteter Durchschnitt). Der Gesamtauftragsbestand am 30. September 2013 (ohne Konsignationslagervereinbarungen) betrug EUR 91,2 Mio. (EUR 82,4 Mio. am 30. Juni 2013 und EUR 90,6 Mio. am 30. September 2012). Der operative Cashflow für das dritte Quartal lag bei EUR 34,0 Mio. gegenüber EUR 36,1 Mio. im Vorjahresquartal.

Vor dem Hintergrund einer positiven Entwicklung in wichtigen Endmärkten und unserer starken Position bei hochwertigen Sensor- und Analoglösungen verzeichneten wir eine solide Geschäftsentwicklung im dritten Quartal.

Im Bereich Consumer & Communications liefern wir weiterhin hohe Stückzahlen unseres umfangreichen Produktportfolios intelligenter Lichtsensoren an führende Smartphone- und Mobilgeräte-OEMs. Dies umfasste auch erwartete Produkthochläufe für neue, globale Geräteplattformen. Der Produktbereich MEMS-Mikrofontreiber, der eine breite Palette von Consumer-Geräten bedient, setzte sein Wachstum im vergangenen Quartal mit attraktiven Margen fort.



In unserem Wireless-Geschäft konzentrieren wir uns weiter auf umfangreiche Entwicklungs- und Design-in-Aktivitäten für unsere NFC-Lösungen einschließlich Antennenverstärkung, während eingeführte Produkte einen positiven Trend bei den Liefermengen verzeichneten. Wir ermöglichen nahtlose mobile Transaktionen durch hohe Performance bei höchster Empfindlichkeit in branchenweit kleinster Baugröße. Aufgrund unserer engen Beziehungen und Vereinbarungen mit OEMs sind wir von unserer starken Position im NFC-Markt und dem Wachstumspotential für ams aus hochvolumigen NFC-Anwendungen überzeugt. Gleichzeitig entwickeln wir die nächste Generation von NFC-Lösungen, um zukünftige Geräte und Technologien zu unterstützen.

Unser Industrie- und Medizintechnikgeschäft entwickelte sich einmal mehr erfreulich im dritten Quartal. Das Nachfrageumfeld im Industriemarkt ist weiter attraktiv und unterstützt die Dynamik unseres Industriegeschäfts im zweiten Halbjahr. Hochwertige Sensoren und Sensorschnittstellen von ams übernehmen zentrale Aufgaben in einer breiten Palette industrieller Anwendungen für führende OEMs weltweit. Unsere Sensorlösungen für die digitale Bildgebung, insbesondere für neueste Methoden der Computertomografie (CT) sowie Mammografie und Ultraschall, bleiben weiterhin wichtige Treiber unseres Medizintechnikgeschäfts.

In unserem Automotive-Geschäft sehen wir eine unverändert gesunde Nachfrage nach unseren Sensor- und Sensorschnittstellenlösungen für wichtige OEM-Plattformen. Kritische Fahrzeugsysteme bauen auf das Sensor-Know-how von ams, um Fahrerinnen und Fahrern weltweit höhere Sicherheit und Zuverlässigkeit zu bieten. Mit Blick auf unsere umfangreiche Pipeline an Automotive-Design-ins, für die wir im vergangenen Quartal weitere Ressourcen bereitgestellt haben, erwarten wir ein attraktives Wachstum unseres Automotive-Geschäfts in den kommenden Jahren.

Für das vierte Quartal 2013 erwarten wir trotz negativer Währungseinflüsse einen deutlichen Umsatzanstieg sowohl sequentiell als auch im Jahresvergleich mit Umsätzen von EUR 108-114 Mio. Als Haupttreiber dieses Wachstums sehen wir zusätzliche Produkthochläufe, insbesondere im Bereich Consumer & Communications. Wir erwarten zudem einen weiteren Anstieg der Profitabilität im vierten Quartal und gehen dabei von einer nochmaligen Erhöhung der EBIT-Marge um mehr als 100 Basispunkte gegenüber dem Vorquartal aus.

Basierend auf unserer umfangreichen Pipeline an Produkten und Design-ins in den Märkten für Smartphones, Mobilgeräte, Industrieelektronik, Medizintechnik und Automobilelektronik sind wir überzeugt von der positiven Entwicklung unseres Unternehmens in der Zukunft. Wir bestätigen daher unsere klare längerfristige Erwartung für deutliches Umsatzwachstum sowie einen weiteren Anstieg der Profitabilität in den kommenden Jahren.

### Konzerngewinn- und Verlustrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend (außer Ergebnis je Aktie)   | Q3 2013       | 9 Monate 2013  | Q3 2012        | 9 Monate 2012  |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Umsatzerlöse Produkte   | 89.685        | 247.938        | 96.758         | 270.818        |
| Umsatzerlöse Foundry & Sonstige   | 8.549         | 26.392         | 6.583          | 19.314         |
| <b>Umsatzerlöse gesamt</b>  | <b>98.234</b> | <b>274.330</b> | <b>103.341</b> | <b>290.132</b> |
| Umsatzkosten  | - 45.989      | - 131.837      | - 48.242       | - 139.323      |
| <b>Bruttogewinn</b>   | <b>52.245</b> | <b>142.493</b> | <b>55.099</b>  | <b>150.809</b> |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(bereinigt um akquisitionsbedingten<br>Amortisierungsaufwand)   | 55%           | 54%            | 56%            | 54%            |
| Bruttogewinnmarge in %<br>(einschließlich akquisitionsbedingtem<br>Amortisierungsaufwand) | 53%           | 52%            | 53%            | 52%            |
| Forschungs- und<br>Entwicklungsaufwendungen   | - 16.833      | - 51.215       | - 14.544       | - 43.677       |
| Verwaltungs- und<br>Vertriebsaufwendungen   | - 16.665      | - 53.114       | - 16.517       | - 46.093       |
| Sonstige betriebliche Erträge   | 1.252         | 3.670          | 1.501          | 4.075          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | - 285         | - 678          | - 168          | - 221          |
| Ergebnis aus Beteiligungen<br>an assoziierten Unternehmen                                 | 326           | - 1.509        | 172            | 288            |
| <b>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</b>   | <b>20.041</b> | <b>39.648</b>  | <b>25.542</b>  | <b>65.181</b>  |
| Finanzergebnis  | - 458         | - 594          | - 366          | - 1.177        |
| <b>Ergebnis vor Steuern</b>   | <b>19.584</b> | <b>39.053</b>  | <b>25.177</b>  | <b>64.004</b>  |
| Ertragssteuerergebnis   | - 970         | - 1.561        | - 663          | - 554          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>  | <b>18.614</b> | <b>37.492</b>  | <b>24.513</b>  | <b>63.450</b>  |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in CHF <sup>1)</sup>                   | 1,71 / 1,66   | 3,44 / 3,32    | 2,30 / 2,17    | 5,99 / 5,70    |
| Unverwässertes / verwässertes<br>Ergebnis je Aktie in EUR                                 | 1,38 / 1,35   | 2,80 / 2,69    | 1,91 / 1,81    | 4,98 / 4,74    |

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

## Konzernbilanz

(ungeprüft)

| EUR Tausend                                      | zum | 30. September 2013 | 31. Dezember 2012 |
|--|-----|--------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                    |     |                    |                   |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente     |     | 71.085             | 67.916            |
| Finanzielle Vermögenswerte                       |     | 20.987             | 18.931            |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen       |     | 56.973             | 42.175            |
| Vorräte  |     | 42.604             | 56.186            |
| Sonstige Forderungen und Vermögenswerte          |     | 11.073             | 11.238            |
| <b>Summe kurzfristige Vermögenswerte</b>         |     | <b>202.722</b>     | <b>196.447</b>    |
| Sachanlagen                                      |     | 142.233            | 131.282           |
| Immaterielle Vermögenswerte                      |     | 249.674            | 259.966           |
| Anteile an assoziierten Unternehmen              |     | 4.870              | 6.430             |
| Latente Steuern                                  |     | 32.832             | 32.876            |
| Sonstige langfristige Vermögenswerte             |     | 8.246              | 6.991             |
| <b>Summe langfristige Vermögenswerte</b>         |     | <b>437.855</b>     | <b>437.545</b>    |
| <b>Summe Vermögenswerte</b>                      |     | <b>640.577</b>     | <b>633.992</b>    |
| <b>Passiva</b>                                   |     |                    |                   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                         |     |                    |                   |
| Verzinsliche Darlehen                            |     | 10.759             | 9.428             |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen |     | 20.416             | 26.392            |
| Rückstellungen                                   |     | 24.872             | 24.267            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                       |     | 26.625             | 20.789            |
| <b>Summe kurzfristige Verbindlichkeiten</b>      |     | <b>82.672</b>      | <b>80.876</b>     |
| Verzinsliche Darlehen                            |     | 62.595             | 71.407            |
| Leistungen an Arbeitnehmer                       |     | 19.824             | 19.159            |
| Rückstellungen                                   |     | 23.034             | 22.817            |
| Latente Steuern                                  |     | 14.536             | 17.165            |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten          |     | 13.424             | 13.053            |
| <b>Summe langfristige Verbindlichkeiten</b>      |     | <b>133.413</b>     | <b>143.601</b>    |
| <b>Eigenkapital</b>                              |     |                    |                   |
| Grundkapital                                     |     | 35.147             | 34.658            |
| Kapitalrücklagen                                 |     | 225.427            | 214.763           |
| Eigene Aktien                                    |     | - 43.088           | - 35.240          |
| Sonstige Rücklagen (Währungsumrechnung)          |     | 11.497             | 17.946            |
| Erwirtschaftete Ergebnisse                       |     | 195.508            | 177.387           |
| <b>Summe Eigenkapital</b>                        |     | <b>424.492</b>     | <b>409.514</b>    |
| <b>Summe Eigenkapital und Verbindlichkeiten</b>  |     | <b>640.577</b>     | <b>633.992</b>    |

## Konzerngeldflussrechnung

(ungeprüft)

| EUR Tausend   | Q3 2013         | 9 Monate 2013   | Q3 2012         | 9 Monate 2012   |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Betriebliche Tätigkeit</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Ergebnis vor Steuern  | 19.584          | 39.053          | 25.177          | 64.004          |
| Abschreibung (abzüglich Zuwendungen der öffentlichen Hand)                      | 8.739           | 26.724          | 8.104           | 24.862          |
| Änderungen bei Leistungen an Arbeitnehmer                                       | - 1.170         | 665             | 278             | 912             |
| Aufwand aus Aktienoptionsplan (gem. IFRS 2)                                     | 760             | 2.198           | 725             | 1.763           |
| Änderungen bei sonstigen langfristigen Verbindlichkeiten                        | - 1.836         | - 2.041         | - 1.444         | - 2.469         |
| Ergebnis aus dem Verkauf von Sachanlagen  | - 8             | 7               | - 82            | -94             |
| Ergebnis aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen                          | - 326           | 1.509           | - 172           | - 288           |
| Finanzergebnis  | 458             | 594             | 366             | 1.177           |
| Änderungen bei Vermögenswerten  | 567             | - 2.306         | 4.910           | - 17.729        |
| Änderungen bei kurzfristigen betrieblichen Verbindlichkeiten und Rückstellungen | 7.764           | 7.059           | - 1.534         | 14.536          |
| Ertragssteuerzahlungen  | - 565           | - 2.596         | - 239           | - 1.165         |
| <b>Geldflüsse aus der betrieblichen Tätigkeit</b>                               | <b>33.967</b>   | <b>70.865</b>   | <b>36.088</b>   | <b>85.508</b>   |
| <b>Investitionstätigkeit</b>  |                 |                 |                 |                 |
| Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen                        | - 7.489         | - 40.331        | - 8.168         | - 20.963        |
| Erwerb von Finanzinvestitionen  | 0               | - 2.000         | 0               | - 5.000         |
| Erlöse aus dem Verkauf von Sachanlagen  | 8               | 604             | 526             | 526             |
| Erhaltene Zinsen  | 467             | 1.309           | 369             | 982             |
| <b>Geldflüsse aus der Investitionstätigkeit</b>                                 | <b>- 7.015</b>  | <b>- 40.418</b> | <b>- 7.273</b>  | <b>- 24.455</b> |
| <b>Finanzierungstätigkeit</b>   |                 |                 |                 |                 |
| Erhaltene Darlehen  | 11.459          | 11.859          | 6.147           | 7.748           |
| Rückzahlung von Schulden  | - 15.595        | - 18.213        | - 32.730        | - 58.088        |
| Rückzahlung von Verbindlichkeiten aus Finanzierungsleasing                      | - 269           | - 808           | - 283           | - 825           |
| Erwerb eigener Aktien   | - 8.327         | - 10.844        | - 946           | - 15.871        |
| Verkauf eigener Aktien  | 1.105           | 2.996           | 3.616           | 5.740           |
| Gezahlte Zinsen   | - 534           | - 1.853         | - 380           | - 1.773         |
| Gezahlte Dividenden   | 0               | - 19.371        | 0               | - 8.095         |
| Nettoeinzahlungen aus Kapitalerhöhung   | 1.072           | 8.956           | 11.993          | 14.618          |
| <b>Geldflüsse aus der Finanzierungstätigkeit</b>                                | <b>- 11.089</b> | <b>- 27.279</b> | <b>- 12.583</b> | <b>- 56.546</b> |
| Veränderung von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten                  | 15.863          | 3.169           | 16.232          | 4.506           |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenbeginn                  | 55.222          | 67.916          | 40.008          | 51.735          |
| <b>Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Periodenende</b>             | <b>71.085</b>   | <b>71.085</b>   | <b>56.241</b>   | <b>56.241</b>   |

# Quartalsbericht

3. Quartal 2013



**ams AG**

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

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