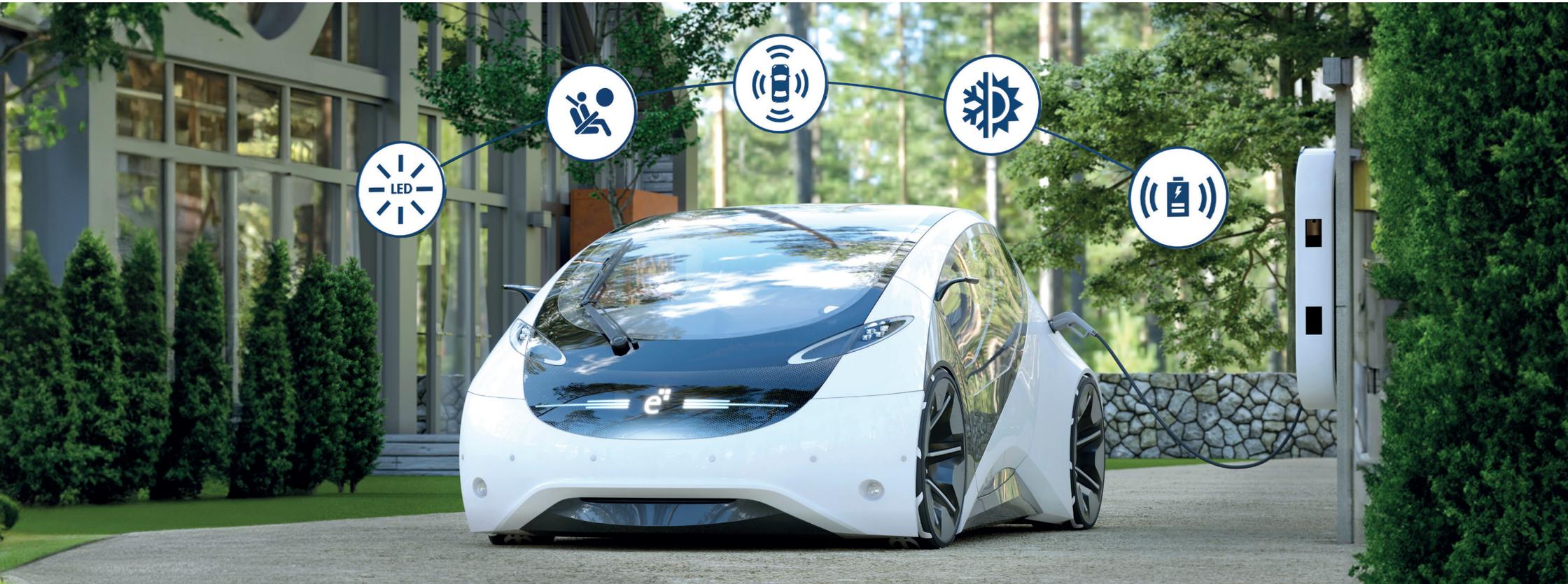


Quartalsmitteilung Q1 2024

1. Januar bis 31. März 2024

elmos[®]



Positiver Start in das neue Geschäftsjahr – Prognose 2024 bestätigt

Umsatz steigt im ersten Quartal 2024 um 4,5% auf 136,8 Mio. Euro – EBIT-Marge erreicht 24,7%

„Der erfolgreiche Start ins Jahr 2024 bildet eine solide Grundlage für den weiteren Geschäftsverlauf. Trotz anhaltender geopolitischer und konjunktureller Unsicherheiten sowie temporärer Bestandsbereinigungen nach dem Ende der Allokation zeigt sich die Geschäftsentwicklung von Elmos erwartungsgemäß robust. Wir sind hervorragend aufgestellt, um nachhaltig am strukturellen Wachstum des automobilen Halbleitermarkts zu partizipieren.“

Dr. Arne Schneider, Vorstandsvorsitzender der Elmos Semiconductor SE

Kennzahlen

in Mio. Euro, soweit nicht anders angegeben	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung
Umsatz	136,8	130,9	4,5%
Bruttoergebnis	62,6	59,3	5,6%
in % vom Umsatz	45,8%	45,3%	
Forschungs- & Entwicklungskosten	16,2	16,0	0,9%
in % vom Umsatz	11,8%	12,2%	
Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/Erträgen	31,1	30,7	1,5%
in % vom Umsatz	22,8%	23,4%	
EBIT	33,8	31,8	6,4%
in % vom Umsatz	24,7%	24,3%	
Konzernüberschuss nach Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	24,6	20,5	19,6%
in % vom Umsatz	18,0%	15,7%	
Ergebnis je Aktie (unverwässert) in Euro	1,44	1,20	19,6%
	31.03.2024	31.12.2023	Veränderung
Bilanzsumme	799,9	812,4	-1,6%
Eigenkapital	472,9	447,9	5,6%
in % von der Bilanzsumme	59,1%	55,1%	
Finanzverbindlichkeiten	118,4	118,7	-0,3%
Liquide Mittel und Wertpapiere	58,4	108,3	-46,1%
Nettoverschuldung	-60,0	-10,4	>100,0%
	Q1 2024	Q1 2023	Veränderung
Operativer Cashflow	-23,1	-1,7	>100,0%
Investitionen	20,3	15,2	32,9%
in % vom Umsatz	14,8%	11,6%	
Bereinigter Free Cashflow	-48,9	-18,7	>100,0%

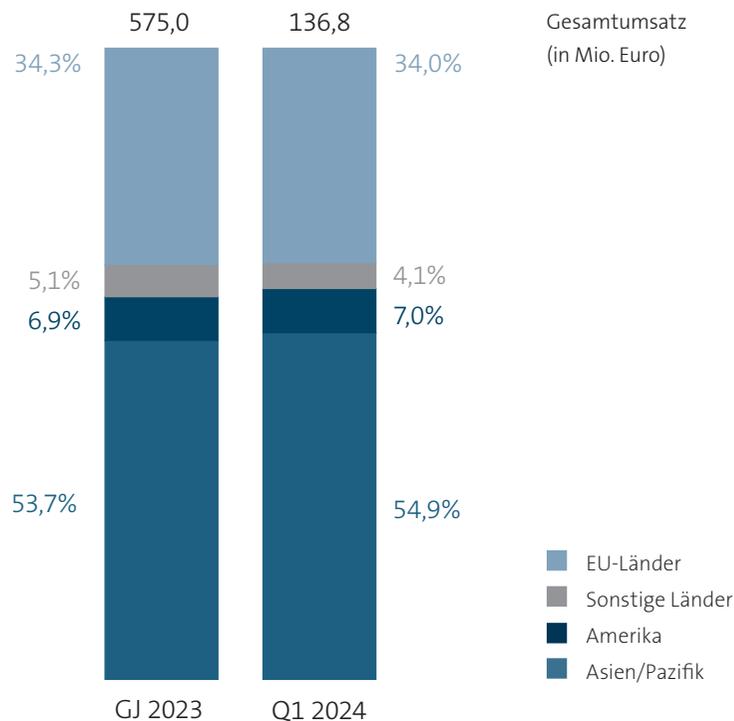
Definitionen ausgewählter Finanzkennzahlen

- Investitionen: Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen abzüglich aktivierten Entwicklungsleistungen.
- Bereinigter Free Cashflow: Cashflow aus der betrieblichen Geschäftstätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen (inklusive Einzahlungen im Zusammenhang mit Veränderungen des Konsolidierungskreises).

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

- > Der Umsatz und das Ergebnis haben sich im ersten Quartal 2024 trotz anhaltender geopolitischer und konjunktureller Unsicherheiten positiv entwickelt.
- > Das EBIT und die EBIT-Marge konnten gegenüber dem Vorjahresquartal leicht gesteigert werden.
- > Die Investitionen lagen zum Jahresstart zunächst noch erwartungsgemäß auf einem höheren Niveau.
- > Der bereinigte Free Cashflow war vor allem durch Jahresendeffekte beim Working Capital beeinflusst und somit im negativen Bereich.
- > Das Verhältnis des Auftragsbestands der kommenden drei Monate zum Umsatz der vergangenen drei Monate, der sog. Book-to-Bill, lag zu Ende des Berichtszeitraums bei eins.

Umsatz nach Regionen



Prognose Geschäftsjahr 2024 (unverändert zum 15. Februar 2024)

Umsatz	605 Mio. Euro ± 25 Mio. Euro
Operative EBIT-Marge ¹	25% ± 2%-Punkte
Investitionen (in % vom Umsatz) ²	12% ± 2%-Punkte
Operativer bereinigter Free Cashflow ³	positiv und deutlich über dem Niveau des Vorjahres (-24,3 Mio. Euro)
Angenommener Ø-Wechselkurs	1,10 EUR/USD

¹ EBIT-Marge ohne Effekte aus dem Vollzug des Verkaufs der Elmos Waferfertigung an Littelfuse Inc., USA.

² Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen.

³ Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit, abzüglich Investitionen in/zuzüglich Abgänge von immaterielle/n Vermögenswerte/n und Sachanlagen und ohne Effekte aus dem Vollzug des Verkaufs der Elmos Waferfertigung an Littelfuse Inc., USA.

Erläuterungen zur Prognose für das Geschäftsjahr 2024:

Der aktuelle Ausblick gegenüber der Prognose vom 15. Februar 2024 ist unverändert.

- > Für das Geschäftsjahr 2024 erwartet Elmos einen Umsatz von 605 Mio. Euro ± 25 Mio. Euro und eine operative EBIT-Marge von 25% ± 2%-Punkte vom Umsatz. Die erwartete operative EBIT-Marge enthält keine Effekte aus dem Vollzug des Verkaufs der Elmos Waferfertigung an Littelfuse Inc., USA, welcher für Ende Dezember 2024 erwartet wird.
- > Nach dem signifikanten Ausbau der Kapazitäten im Testbereich erwartet Elmos für das Jahr 2024 geringere Investitionen gegenüber dem Vorjahr. Daher rechnet das Unternehmen mit Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte abzgl. aktivierten Entwicklungsleistungen in Höhe von rund 12% ± 2%-Punkte des Umsatzes.
- > Für das Geschäftsjahr 2024 erwartet Elmos einen positiven operativen bereinigten Free Cashflow (ohne Effekte aus dem Vollzug des Verkaufs der Elmos Waferfertigung an Littelfuse Inc., USA) deutlich über dem Niveau des Vorjahres (-24,3 Mio. Euro).

Die aktuellen Erwartungen können insbesondere durch geopolitische Ereignisse, wie dem Krieg in der Ukraine, dem Nahost-Konflikt oder durch verschärfte Sanktionen und Handelsbeschränkungen, durch Marktturbulenzen sowie durch steigende Preise und potentielle Engpässe für Energie, Material, Dienstleistungen und Personal beeinträchtigt werden.

Verkürzte Konzernbilanz

Aktiva in Tsd. Euro	31.03.2024	31.12.2023
Immaterielle Vermögenswerte	46.862	40.757
Sachanlagen	297.357	292.132
Wertpapiere	4.108	13.422
Anteile	1	1
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	7.124	8.927
Latente Steueransprüche	765	656
Langfristige Vermögenswerte	356.216	355.895
Vorratsvermögen	224.046	191.526
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	85.044	91.018
Wertpapiere	14.052	6.748
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	3.242	5.524
Sonstige Forderungen	23.845	21.110
Ertragsteueransprüche	254	212
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35.849	85.629
Zur Veräußerung vorgesehene Vermögenswerte	57.311	54.736
Kurzfristige Vermögenswerte	443.643	456.503
Bilanzsumme	799.859	812.398

Passiva in Tsd. Euro	31.03.2024	31.12.2023
Grundkapital	17.700	17.700
Eigene Anteile	-579	-579
Kapitalrücklage	19.780	19.613
Gewinnrücklagen	102	102
Sonstige Eigenkapitalbestandteile	-122	-254
Bilanzgewinn	435.428	410.857
Den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbarer Anteil am Eigenkapital	472.308	447.439
Anteile ohne beherrschenden Einfluss	578	504
Eigenkapital	472.887	447.943
Finanzverbindlichkeiten	98.905	99.879
Latente Steuerschulden	12.251	9.814
Langfristige Schulden	111.156	109.693
Rückstellungen	27.550	22.735
Ertragsteuerverbindlichkeiten	75.026	71.839
Finanzverbindlichkeiten	19.469	18.807
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	48.224	97.598
Sonstige Verbindlichkeiten	41.945	40.304
Schulden in Verbindung mit zur Veräußerung vorgesehenen Vermögenswerten	3.603	3.480
Kurzfristige Schulden	215.817	254.763
Schulden	326.973	364.455
Bilanzsumme	799.859	812.398

Verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

in Tsd. Euro	Q1 2024	Q1 2023
Umsatzerlöse	136.803	130.914
Umsatzkosten	-74.192	-71.626
Bruttoergebnis	62.610	59.288
Forschungs- und Entwicklungskosten	-16.164	-16.023
Vertriebskosten	-7.047	-5.304
Verwaltungskosten	-8.270	-7.277
Betriebsergebnis vor sonstigen betrieblichen Aufwendungen (-)/ Erträgen	31.130	30.684
Wechselkursgewinne	554	443
Sonstige betriebliche Erträge	2.878	875
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-771	-241
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	33.792	31.760
Finanzierungserträge	379	88
Finanzierungsaufwendungen	-768	-920
Ergebnis vor Steuern	33.403	30.928
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-8.758	-10.408
davon laufende Ertragsteuer	-7.193	-10.111
davon latente Steuern	-1.565	-297
Konzernüberschuss	24.645	20.520
davon entfallen auf Anteilseigner des Mutterunternehmens	24.571	20.543
davon entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss	74	-23
Ergebnis je Aktie	Euro	Euro
Unverwässertes Ergebnis je Aktie	1,44	1,20
Voll verwässertes Ergebnis je Aktie	1,44	1,20

Verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung

in Tsd. Euro	Q1 2024	Q1 2023
Konzernüberschuss	24.645	20.520
Abschreibungen	9.915	7.916
Verluste aus Anlagenabgängen	552	5
Finanzergebnis	389	832
Sonstiger nicht liquiditätswirksamer Ertrag (-)/Aufwand	-499	297
Laufende Ertragsteuer	7.193	10.111
Aufwand aus Gratisaktien/ Share Matching	167	176
Veränderungen im Netto-Umlaufvermögen:		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	5.950	-7.381
Vorräte	-32.439	-23.807
Sonstige Vermögenswerte	-2.452	-5.906
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-39.813	-3.538
Sonstige Rückstellungen und sonstige Verbindlichkeiten	7.089	3.964
Ertragsteuerzahlungen	-4.049	-4.251
Gezahlte Zinsen	-82	-682
Erhaltene Zinsen	379	88
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	-23.056	-1.656
Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	-8.062	-1.899
Investitionen in Sachanlagen	-17.780	-15.287
Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	20	143
Einzahlungen aus Zugängen im Konsolidierungskreis	3	0
Abgang von/ Investitionen in (-) Wertpapiere(n)	2.123	13.131
Auszahlungen für sonstige finanzielle Vermögenswerte	0	-26
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-23.696	-3.938
Auszahlungen aus der Tilgung von Finanzverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-513	-513
Tilgung Verbindlichkeiten Mietkauf	0	-160
Tilgung Leasing-Verbindlichkeiten	-388	-338
Tilgung von sonstigen Finanzverbindlichkeiten	-280	-280
Sonstige Veränderungen	-1	-16
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-1.182	-1.307
Abnahme der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-47.934	-6.901
Effekt aus Wechselkursänderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34	-99
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Berichtsperiode	88.175	36.641
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Ende der Berichtsperiode	40.275	29.640
davon Zahlungsmittel und -äquivalente der Veräußerungsgruppe	4.426	n/a

Finanzkalender 2024

Quartalsergebnis Q1/2024 ¹	7. Mai 2024
Hauptversammlung	15. Mai 2024
Quartalsergebnis Q2/2024 ¹	1. August 2024
Quartalsergebnis Q3/2024 ¹	6. November 2024

¹ Das deutsche Wertpapierhandelsgesetz sowie die Marktmissbrauchsverordnung verpflichten Emittenten, Informationen mit erheblichem Kursbeeinflussungspotenzial – unabhängig vom Finanzkalender – unverzüglich zu veröffentlichen. Aufgrund dessen ist es möglich, dass wir Eckdaten unserer Quartals- und Geschäftsjahresergebnisse vor den oben genannten Terminen publizieren. Da wir Terminverschiebungen grundsätzlich nicht ausschließen können, empfehlen wir, die Termine und Nachrichten kurzfristig zu überprüfen (www.elmos.com).

Kontakt

Ralf Hoppe | Investor Relations

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-7000

Telefax: + 49 (0) 231-75 49-111

invest@elmos.com

Elmos Semiconductor SE

Heinrich-Hertz-Straße 1

44227 Dortmund | Deutschland

Telefon: + 49 (0) 231-75 49-0

Telefax: + 49 (0) 231-75 49-149

info@elmos.com | www.elmos.com

Hinweis

Dieses Dokument ist eine Quartalsmitteilung gemäß §51a der Börsenordnung für die Frankfurter Wertpapierbörse. Aus rechentechnischen Gründen können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.

Zukunftsorientierte Aussagen

Dieser Bericht enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Annahmen und Schätzungen der Unternehmensleitung von Elmos beruhen. Obwohl wir annehmen, dass die Erwartungen dieser vorausschauenden Aussagen realistisch sind, können wir nicht dafür garantieren, dass die Erwartungen sich auch als richtig erweisen. Die Annahmen können Risiken und Unsicherheiten bergen, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den vorausschauenden Aussagen abweichen. Zu den Faktoren, die solche Abweichungen verursachen können, gehören u.a. Veränderungen im wirtschaftlichen und geschäftlichen Umfeld, Wechselkurs- und Zinsschwankungen, Einführungen von Konkurrenzprodukten, mangelnde Akzeptanz neuer Produkte und Änderungen der Geschäftsstrategie. Eine Aktualisierung der vorausschauenden Aussagen durch Elmos ist weder geplant noch übernimmt Elmos die Verpflichtung dazu.