

Communiqué de presse

Melexis Q3 2017 résultats – Le sentiment optimiste continue

Déclaration intermédiaire par le Conseil d'administration

Ypres, Belgique – le 25 octobre, 2017, 07.00 H. CET

Pour le troisième trimestre de 2017, le chiffre d'affaires a atteint 127.1 millions d'euros, soit une hausse de 11% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une baisse de 1% par rapport au trimestre précédent.

L'évolution du taux de change EUR/USD a eu un impact négatif de 2% par rapport au même trimestre de l'année dernière et un impact négatif de 4% par rapport au trimestre précédent.

La marge brute s'est chiffrée à 58.2 millions d'euros, soit une hausse de 10% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une baisse de 2% par rapport au trimestre précédent.

Par rapport au chiffre d'affaires, les dépenses de R&D représentaient 13.6% et les charges administratives s'établissent à 4.7%. Les charges commerciales représentaient 2.4% du chiffre d'affaires.

Le résultat d'exploitation a atteint 32.0 millions d'euros, une hausse de 8% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une baisse de 3% par rapport au trimestre précédent.

Le résultat net a été 28.1 millions d'euros ou 0.70 euro par action, une hausse de 12% par rapport aux 25.2 millions d'euros ou 0.62 euro par action au troisième trimestre de 2016 et une baisse de 9% par rapport au trimestre précédent.

Perspectives

Pour l'ensemble de l'année 2017, Melexis prévoit une croissance du chiffre d'affaires autour de 12%, une marge bénéficiaire brute autour de 45% et une marge d'exploitation autour de 25%, en tenant compte du taux de change EUR/USD actuel.

Commentaires sur le business - Françoise Chombar, CEO:

“En dépit des vents contraires plus forts que prévus dus au taux de change au troisième trimestre, Melexis a enregistré une croissance robuste des ventes de 11% par rapport à celui de l'an dernier. En excluant l'impact négatif du taux de change EUR/USD, la croissance du chiffre d'affaires de Melexis aurait été de 13%, tout à fait conforme avec la croissance au premier semestre. Nous continuons de bénéficier de la confiance de nos clients et de leurs commandes sur le second semestre dans toutes les régions du globe.

Les principaux moteurs de croissance au troisième trimestre étaient les capteurs magnétiques, les interfaces pour capteurs et les capteurs de pression. De plus, la croissance de nos lignes de produits de capteurs optiques est supérieure à la moyenne.

La croissance des ventes dans les autres secteurs que l'automobile pour les 9 premiers mois de 2017 est maintenant de 24%. Elle démontre le succès de nos capteurs et actuateurs innovants sur les marchés de consommation et industriels.

Au troisième trimestre, les ventes aux clients automobiles représentaient 88% des ventes totales. La part des ventes de produits standard (ASSP) a représenté 62% des ventes totales.”

Calendrier financier

- Date du paiement du dividende : le 26 octobre 2017 (ex coupon le 24 octobre 2017)
- Publication des résultats de l'EF 2017: le 7 février 2018

Les résultats de la société seront discutés lors d'une **conférence téléphonique** (en anglais) le mercredi 25 octobre 2017 à 17 H. CET. Afin d'y participer, merci de vous inscrire sur le site

<https://eventreg3.conferencing.com/inv/reg.html?Acc=034060&Conf=372857>

Conférence ID: 962984.

Après l'inscription, vous recevrez un numéro de conférence téléphonique, un mot de passe, un code de conférence et des instructions pour participer à la conférence. Pour des raisons de sécurité, chaque participant doit s'inscrire individuellement. Un numéro permettant d'écouter le résumé de la conférence téléphonique sera mis à disposition une heure après la fin des appels et restera joignable pendant 7 jours. Le numéro est le suivant : +32 2 290 17 05 et le code d'accès est 962984.

Pour de plus amples informations contactez:

Relations investisseurs

Tél: +32 13 67 07 79

Fax: +32 13 67 21 34

Email: investor@melexis.com

La Société

Grâce à sa passion pour la technologie et à l'inspiration continue de son bureau d'études, Melexis conçoit, développe et délivre des solutions micro-électroniques innovantes en transformant des concepts en produits qui contribuent au meilleur des futurs imaginables. Les capteurs et actionneurs semiconducteurs analogiques ou numériques proposés par l'entreprise relèvent les défis posés par l'intégration de fonctions de détection, de pilotage ou de communication destinés aux systèmes de nouvelle génération. Ils améliorent la sécurité, le confort et le rendement, et contribuent au développement durable. Melexis a son siège en Belgique et emploie plus de 1.100 personnes sur 19 sites dans le monde. La société est cotée sur Euronext Bruxelles (MELE). Pour plus d'informations, visitez www.melexis.com.

Disclaimer

Excepté ces déclarations qui présentent les résultats historiques de l'entreprise, les déclarations faites sont des déclarations projetées dans le futur. Les résultats actuels pourront dans la réalité différer de ceux indiqués dans les déclarations futures. Les facteurs pouvant entraîner les résultats actuels à différer des prévisions sont les suivants : la volatilité de l'offre et de la demande pour atteindre les objectifs financiers et/ou respecter les délais, les risques et les retards liés aux moyens de la nouvelle production ou aux livraisons des sous-traitants, l'acceptation des délais et marché des nouveaux produits, l'augmentation des dépenses liées à l'introduction de nouveaux produits ou aux changements de procédé, les retards de développement ou de production des nouveaux produits, qui pourraient entraîner des retards ou des manquements à contribuer aux revenus et bénéfices, la capacité de l'entreprise à maintenir ses clients et vendeurs et les retards et/ou l'incapacité à augmenter le capital. En cas de différences entre le contenu de cette version et la version anglaise, cette dernière est en vigueur.

Compte de résultats consolidés

| CONFORME IFRS | Trimestre 30/09/2017 | Trimestre 30/09/2016 | neuf mois 30/09/2017 | neuf mois 30/09/2016 | Année 31/12/2016 audité |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| EN k EUR | | | | | |
| Chiffre d'affaires | 127,074 | 114,518 | 378,978 | 336,264 | 456,285 |
| Coûts des ventes | -68,850 | -61,367 | -204,717 | -182,918 | -247,737 |
| Marge brute | 58,224 | 53,151 | 174,261 | 153,346 | 208,548 |
| Frais de recherche et de développement | -17,224 | -15,949 | -51,632 | -46,912 | -63,989 |
| Charges administratives | -5,981 | -5,186 | -17,516 | -15,063 | -20,944 |
| Charges commerciales | -3,007 | -2,276 | -8,486 | -6,708 | -9,557 |
| Autre résultat d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 311 | 311 |
| Résultat d'exploitation | 32,012 | 29,739 | 96,627 | 84,973 | 114,369 |
| Résultat financier | 1,381 | -683 | 3,192 | -1,815 | -1,293 |
| Résultat avant impôts | 33,393 | 29,056 | 99,819 | 83,158 | 113,076 |
| Impôts | -5,285 | -3,864 | -15,462 | -11,994 | -16,819 |
| Résultat net | 28,108 | 25,193 | 84,357 | 71,164 | 96,257 |
| Résultat net par action en EUR | 0.70 | 0.62 | 2.09 | 1.76 | 2.38 |

Bilan consolidé

| CONFORME IFRS | neuf mois 30/09/2017 | neuf mois 30/09/2016 | Année 31/12/2016 audité |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| EN k EUR | | | |
| Actifs Circulants : | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 109,157 | 109,201 | 75,789 |
| Placements de trésorerie | 43 | 137 | 158 |
| Créances commerciales | 63,171 | 58,000 | 66,298 |
| Créances sociétés liées | 3,141 | 3,748 | 418 |
| Avances sociétés liées | | | 0 |
| Créances d'impôt courant | 1,011 | 799 | 339 |
| Actifs tenu pour vendre | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs circulants | 8,745 | 8,493 | 10,680 |
| Inventaires | 88,308 | 73,046 | 76,880 |
| Total Actifs Circulants | 273,575 | 253,424 | 230,562 |
| Actifs non circulants : | | | |
| Frais de constitution | | | |
| Immobilisations corporelles | 107,988 | 95,209 | 97,411 |
| Immobilisations financières | 6 | 6 | 6 |
| Immobilisations incorporelles | 7,343 | 6,806 | 6,209 |
| Créances administrateurs | | | |
| Autres créances à plus d'un an | 8 | 7 | 7 |
| Impôts différés | 27,316 | 7,295 | 23,970 |
| Total Actifs non circulants | 142,662 | 109,323 | 127,603 |
| Total de l'Actif | 416,237 | 362,748 | 358,165 |

| CONFORME IFRS | neuf mois 30/09/2017 | neuf mois 30/09/2016 | Année 31/12/2016 audité |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| EN k EUR | | | |
| Passif | | | |
| Dettes à court terme : | | | |
| Dettes financières | | | |
| Produits dérivés financières | 226 | 976 | 793 |
| Part à moins d'un an des dettes financières à LT | 4,051 | 4,046 | 4,047 |
| Dettes commerciales | 17,421 | 16,088 | 19,555 |
| Dettes/ sociétés liées | 16,665 | 16,374 | 14,551 |
| Passifs d'impôt courant | 28,377 | 9,984 | 30,160 |
| Dettes salariales et sociales | 11,540 | 8,277 | 8,603 |
| Autres dettes à court terme | 2,577 | 2,498 | 2,567 |
| Produits à reporter | 1,206 | 1,308 | 2,262 |
| Total Dettes à court terme | 82,062 | 59,551 | 82,538 |
| Dettes à long terme : | | | |
| Dettes financières à plus d'un an | 11,044 | 11,092 | 11,093 |
| Impôts différés | | | |
| Autres dettes à plus d'un an | 2,164 | 2,228 | 2,070 |
| Total Dettes à long terme | 13,208 | 13,320 | 13,163 |
| Capitaux propres : | | | |
| Capital | 565 | 565 | 565 |
| Primes d'émission | | | |
| Actions Propres | -3,818 | -3,818 | -3,818 |
| Ecart de réévaluation couverture | -92 | -277 | -226 |
| Ecart de réévaluation juste valeur | | | |
| Réserve légale | 57 | 57 | 57 |
| Résultat reporté | 244,497 | 228,342 | 176,277 |
| Résultat de la période | 84,357 | 71,164 | 96,257 |
| Ecart de conversion cumulés | -4,609 | -6,167 | -6,658 |
| Capitaux propres attribuable aux propriétaires de l'entreprise | 320,956 | 289,866 | 262,454 |
| Intérêt minoritaire | 10 | 10 | 10 |
| Total capitaux propres | 320,967 | 289,876 | 262,465 |
| Total du Passif | 416,237 | 362,748 | 358,165 |

Tableaux des flux de trésorerie consolidés

| CONFORME IFRS | Trimestre 30/09/2017 | Trimestre 30/09/2016 | neuf mois 30/09/2017 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| EN k EURO | | | |
| Activités d'exploitation | | | |
| Résultat d'exploitation | 28,108 | 25,193 | 84,357 |
| Eléments du résultat d'exploitation: sans incidence sur la trésorerie | | | |
| Impôts différés | 4,255 | 8,093 | 17,279 |
| Subventions en capital | -2,420 | 1,189 | -3,346 |
| Amortissements | 233 | 138 | 660 |
| Plus values latentes sur contrats à terme | 7,378 | 6,847 | 23,300 |
| Résultat financier | -2,769 | -387 | -4,903 |
| Résultat d'exploitation avant variations du fond de roulement | 1,834 | 306 | 1,568 |
| Créances commerciales | 32,364 | 33,286 | 101,636 |
| Créances des sociétés filiales | -1,446 | -3,831 | 3,107 |
| Autres actifs circulants | 3,037 | 3,363 | -2,722 |
| Autres actifs immobilisés | 4,367 | -224 | 721 |
| Inventaires | -1 | 0 | -1 |
| Dettes commerciales | -6,893 | -8,121 | -14,525 |
| Dettes des sociétés filiales | -1,395 | -5,597 | -2,019 |
| Compte de régularisation | 3,978 | -4,023 | 2,114 |
| Autres dettes à court terme | 9,767 | -2,886 | 17,037 |
| Autres créances à plus d'un an | -675 | 661 | -100 |
| Interet payé | -154 | -198 | -1,529 |
| Impôts sur le résultat | -56 | -63 | -212 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitations | -5,139 | 6,127 | -15,883 |
| Activités d'investissement | | | |
| Acquisitions de participations Immobilisations financières | | | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (net) | -13,140 | -4,593 | -33,165 |
| Intérêts reçus | 3 | 6 | 23 |
| Produits des investissements à court terme | 2,673 | -137 | 115 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | -10,466 | -4,724 | -33,028 |
| Activités de financement | | | |
| Rachat d'actions propres | | | |
| Augmentation et remboursement des dettes à long terme et à court terme | 0 | -1 | -42 |
| Augmentation et remboursement des dettes financières | | | |
| Dues à des parties liées | | | |
| Impact des résultats de change sur les éléments de financement | 3,852 | 119 | 6,897 |
| Dividendes payés | 0 | 0 | -28,038 |
| Reduction de capital | | | |
| Intérêt minoritaire | | | |
| Flux de trésorerie provenant activités de financement | 3,851 | 117 | -21,183 |
| Incidence des variations des taux de change | -23 | -7 | -44 |
| Augmentation nette de la trésorerie et des equiv de trésorerie | 31,116 | 13,880 | 33,368 |
| Trésorerie et equivalent de trésorerie debut de la période | 78,041 | 95,321 | 75,789 |
| Trésorerie et equivalent de trésorerie fin de la période | 109,157 | 109,201 | 109,157 |

Chiffre d'affaires par région

| | Q3/17 | Q3/16 | Q2/17 | 9M 2017 | 9M 2016 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| APAC Asie - Océanie | 49% | 46% | 48% | 48% | 45% |
| EMEA Europe - Moyen-Orient - Afrique | 39% | 40% | 40% | 40% | 41% |
| NALA Amérique du Nord - Amérique latine | 12% | 14% | 12% | 12% | 14% |
| TOTAL | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% |