

Persbericht

Melexis Q3 2017 resultaten – Optimistisch sentiment zet zich door

Tussentijdse verklaring, opgesteld door de Raad van Bestuur

Ieper, België – 25 oktober 2017, 07.00 uur CET

De omzet voor het derde kwartaal van 2017 bedroeg 127.1 miljoen EUR, een stijging van 11% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een daling van 1% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De evolutie van de EUR/USD wisselkoers had een negatieve impact van 2% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het vorige jaar en een negatieve impact van 4% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De brutomarge bedroeg 58.2 miljoen EUR, een stijging van 10% in vergelijking met hetzelfde kwartaal van het afgelopen jaar en een daling van 2% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De onderzoeks- en ontwikkelingskosten beliepen 13.6% van de omzet. De algemene en administratiekosten stonden in voor 4.7% van de omzet en de verkoopskosten bedroegen 2.4% van de omzet.

Het bedrijfsresultaat bedroeg 32.0 miljoen EUR, een stijging van 8% ten opzichte van hetzelfde kwartaal van het afgelopen jaar en een daling van 3% in vergelijking met het vorige kwartaal.

De nettowinst bedroeg 28.1 miljoen EUR of 0.70 EUR per aandeel, een stijging van 12% in vergelijking met 25.2 miljoen EUR of 0.62 EUR per aandeel in het derde kwartaal van 2016 en een daling van 9% in vergelijking met het vorige kwartaal.

Vooruitblik

Rekening houdend met de huidige EUR/USD wisselkoers, verwacht Melexis voor het volledige jaar 2017 een omzetgroei rond 12%, een brutomarge rond 45% en een bedrijfsmarge rond 25%.

Business commentaar – Françoise Chombar, CEO:

"Ondanks een sterker dan geanticiperde tegenwind van wisselkoersen in het derde kwartaal, noteerde Melexis een solide omzetgroei van 11% jaar-over-jaar. Zonder de negatieve impact van de EUR/USD wisselkoers zou de omzetgroei van Melexis 13% geweest zijn, volledig in lijn met de groei in het eerste halfjaar. We blijven profiteren van een positief klantensentiment en ordergedrag in de tweede helft van het jaar in alle geografische regio's.

De belangrijkste groeimotoren in het derde kwartaal waren magnetische sensoren, sensor interfaces en druksensoren. Ook onze productlijnen van optische sensoren presteerden bovengemiddeld.

In de eerste 9 maanden van 2017 bedraagt de omzetgroei buiten de automobielsector nu 24%. Het bewijst ons succes om innovatieve sensoren en drivers op de consumenten- en industriële markten te introduceren.

In het derde kwartaal bedroeg de verkoop aan klanten in de automobielsector 88% van de omzet. Het gedeelte standaard producten (ASSPs) bedroeg 62% van de omzet."

Financiële kalender

- Dividend betaaldatum: 26 oktober 2017 (ex-coupon vanaf 24 oktober 2017)
- Publicatie van de FY 2017 resultaten: 7 februari 2018

De bedrijfsresultaten zullen besproken worden tijdens een **conference call** op woensdag 25 oktober 2017 om 17 uur CET. De conference call zal in het Engels verlopen.

Om deel te nemen aan de conference call, moet u zich eerst inschrijven via deze link:

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

Conference ID: 962984.

Na inschrijving krijgt u een conference call nummer, een user pincode, een conference pincode en instructies om deel te nemen aan de conference call. Omwille van veiligheidsredenen wordt gevraagd dat elke deelnemer aan de conference call zich individueel zou inschrijven. Tot 7 dagen na de conference call kan u inbellen op het nummer +32 2 290 17 05 om de conference call te beluisteren. De toegangscode is 962984.

Voor meer informatie:

Investor Relations

Tel: +32 13 67 07 79

Fax: +32 13 67 21 34

Email: investor@melexis.com

De firma

Melexis ontwerpt, ontwikkelt en levert innovatieve micro-elektronische oplossingen die in staat stellen om ideeën om te zetten in toepassingen die de best denkbare toekomst beogen. De geavanceerde mixed-signal halfgeleider sensor- en actuatorcomponenten van het bedrijf dragen bij tot een effectieve aanpak om gewaarwording, aansturing en communicatie te integreren in de volgende generatie producten en systemen die de veiligheid verbeteren, duurzaamheid onderschrijven en efficiëntie en comfort verhogen. Het bedrijf telt wereldwijd ongeveer 1.100 werknemers in 19 locaties met hoofdkwartier in België. Melexis staat genoteerd op Euronext Brussels (MELE). Meer informatie vindt u op www.melexis.com.

Disclaimer

Met uitzondering van die verklaringen die de historische resultaten van de firma weergeven, zijn de gemaakte verklaringen toekomstgericht. De huidige resultaten kunnen fysisch verschillen van deze opgenomen in de toekomstgerichte verklaringen. Factoren die de oorzaak zouden kunnen zijn van eventuele verschillen met de verwachtingen, zijn o.a.: veranderlijkheid in vraag en aanbod die de inkomsten en de marktprijzen beïnvloeden, prijs en beschikbaarheid van siliciumgieterij, capaciteit voor onderaanbestedingscontracten voor assemblage en test om de financiële doelen en/of eisen voor reservevoorraden te bereiken risico's en oponthoud geassocieerd met het naar voor brengen van nieuwe productiecapaciteit of met leveringen van onderaannemers, timing en de marktaanvaarding van nieuwe producten, verhoogde onkosten die verbonden zijn aan introductie van nieuwe producten die kan resulteren in vertragingen of mislukking om bij te dragen in de inkomsten en winsten de bekwaamheid van de firma om zijn klant- en verkoperbasis te behouden en vertragen in en/of het onvermogen om het toegevoegde kapitaal te verhogen. In het geval er verschillen zijn in deze versie en de Engelse versie, moet de Engelse versie aangehouden worden.

Geconsolideerde resultatenrekening

CONFORM IFRS	Kwartaal 30/09/2017	Kwartaal 30/09/2016	Negen maanden 30/09/2017	Negen maanden 30/09/2016	Jaareinde 31/12/2016 geauditeerd
in k EUR					
Totaal Bedrijfsopbrengsten	127,074	114,518	378,978	336,264	456,285
Kostprijs der verkopen	-68,850	-61,367	-204,717	-182,918	-247,737
Bruto Marge	58,224	53,151	174,261	153,346	208,548
Onderzoek en ontwikkeling	-17,224	-15,949	-51,632	-46,912	-63,989
Algemene en administratiekosten	-5,981	-5,186	-17,516	-15,063	-20,944
Verkoopskosten	-3,007	-2,276	-8,486	-6,708	-9,557
Ander bedrijfsresultaat	0	0	0	311	311
Bedrijfsresultaat	32,012	29,739	96,627	84,973	114,369
Financieel resultaat	1,381	-683	3,192	-1,815	-1,293
Resultaat voor belasting	33,393	29,056	99,819	83,158	113,076
Belastingen	-5,285	-3,864	-15,462	-11,994	-16,819
Netto winst	28,108	25,193	84,357	71,164	96,257
Netto winst per aandeel in Euro	0.70	0.62	2.09	1.76	2.38

Geconsolideerde balans

CONFORM IFRS	Negen maanden 30/09/2017	Negen maanden 30/09/2016	Jaareinde 31/12/2016 geauditeerd
in k EUR			
Vlottende activa :			
Liquide middelen	109,157	109,201	75,789
Geldbeleggingen	43	137	158
Handelsvorderingen	63,171	58,000	66,298
Vorderingen op aanverwante ondernemingen	3,141	3,748	418
Voorschotten aanverwante ondernemingen			
Actuele belastingvorderingen	1,011	799	339
Activa beschikbaar voor verkoop	0	0	0
Overige vlottende activa	8,745	8,493	10,680
Voorraden	88,308	73,046	76,880
Totaal vlottende activa	273,575	253,424	230,562
Vaste activa :			
Oprichtingskosten			
Materiële vaste activa	107,988	95,209	97,411
Financiële activa	6	6	6
Immateriële vaste activa	7,343	6,806	6,209
Vorderingen op bestuurders			
Andere vaste activa	8	7	7
Uitgestelde belastingen	27,316	7,295	23,970
Totaal vaste activa	142,662	109,323	127,603
Totaal activa	416,237	362,748	358,165

CONFORM IFRS	Negen maanden 30/09/2017	Negen maanden 30/09/2016	Jaareinde 31/12/2016 geauditeerd
in k EUR			
Passiva			
Schulden op ten hoogste 1 jaar :			
Financiële schulden			
Derivaten financiële producten	226	976	793
Schulden op meer dan 1 jr die binnen het jr vervallen	4,051	4,046	4,047
Handelsschulden	17,421	16,088	19,555
Handelsschulden van aanverwante ondernemingen	16,665	16,374	14,551
Actuele belastingverplichtingen	28,377	9,984	30,160
Schulden mbt bezoldigingen en sociale lasten	11,540	8,277	8,603
Overige schulden	2,577	2,498	2,567
Over te dragen opbrengsten	1,206	1,308	2,262
Totale schulden op ten hoogste 1 jaar	82,062	59,551	82,538
Schulden op meer dan 1 jaar :			
Financiële schulden op meer dan 1 jaar	11,044	11,092	11,093
Uitgestelde belastingschulden			
Andere schulden op meer dan 1 jaar	2,164	2,228	2,070
Totale schulden op meer dan 1 jaar	13,208	13,320	13,163
Eigen vermogen :			
Kapitaal	565	565	565
Uitgiftepremies			
Eigen aandelen	-3,818	-3,818	-3,818
Herwaarderingsreserve Hedge	-92	-277	-226
Herwaarderingsreserve Fair value			
Wettelijke reserve	57	57	57
Overgedragen resultaat	244,497	228,342	176,277
Winst van de periode	84,357	71,164	96,257
Cumulatieve omrekeningsverschillen	-4,609	-6,167	-6,658
Totaal eigen vermogen waarvan aandeel van de Groep	320,956	289,866	262,454
Minderheidsparticipatie	10	10	10
Totaal eigen vermogen	320,967	289,876	262,465
Totaal passiva	416,237	362,748	358,165

Geconsolideerde kasstromen

CONFORM IFRS in k EUR	Kwartaal 30/09/2017	kwartaal 30/09/2016	Negen maanden 30/09/2017
Kasstromen uit operationele activiteiten			
Netto winst	28,108	25,193	84,357
Correcties voor operationele activiteiten	4,255	8,093	17,279
Belastinglatenties (actieve en passieve)	-2,420	1,189	-3,346
Kapitaalsubsidies	233	138	660
Afschrijvingen en waardeverminderingen	7,378	6,847	23,300
Niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten	-2,769	-387	-4,903
Financiële resultaten	1,834	306	1,568
Bedrijfswinst voor wijzigingen in werkkapitaal	32,364	33,286	101,636
Handelsvorderingen, netto	-1,446	-3,831	3,107
Vorderingen t.o.v. aanverwante ondernemingen	3,037	3,363	-2,722
Overige vlottende activa	4,367	-224	721
Overige vaste activa	-1	0	-1
Voorraden	-6,893	-8,121	-14,525
Handelsschulden	-1,395	-5,597	-2,019
Schulden t.o.v. aanverwante ondernemingen	3,978	-4,023	2,114
Toe te rekenen kosten	9,767	-2,886	17,037
Overige schulden op ten hoogste 1 jaar	-675	661	-100
Overige schulden op meer dan 1 jaar	-154	-198	-1,529
Intrestbetalingen	-56	-63	-212
Betaalde belastingen	-5,139	6,127	-15,883
Kasstromen uit operationele activiteiten	37,753	18,494	87,622
Kasstromen uit investeringsactiviteiten			
Aankoop deelnemingen			
Financiële vaste activa			
Investerings in materiële en immateriële vaste activa (netto)	-13,140	-4,593	-33,165
Ontvangen intresten	3	6	23
Ontvangsten/terugbetalingen van beleggingen (incl. financiële instrumenten)	2,673	-137	115
Kasstromen uit investeringsactiviteiten	-10,466	-4,724	-33,028
Kasstromen uit financieringsactiviteiten			
Betalings voor aankoop eigen aandelen			
Ontvangsten/terugbetalingen van LT en KT schulden	0	-1	-42
Ontvangsten/terugbetalingen van financiële schulden			
Ontvangsten/terugbetalingen van financiering van verbonden partijen			
Impact van wisselkoers resultaten op financiering	3,852	119	6,897
Betaling dividend	0	0	-28,038
Kapitaalverminderingen			
Minderheidsparticipatie			
Kasstromen uit financieringsactiviteiten	3,851	117	-21,183
Effect van omrekeningsverschillen op liq mid en geldbeleg.	-23	-7	-44
Stijging/daling in liquide middelen en beleggingen	31,116	13,880	33,368
Liquide middelen en beleggingen a/h begin v/d periode	78,041	95,321	75,789
Liquide middelen en beleggingen a/h einde v/d periode	109,157	109,201	109,157

Geografische opdeling omzet

	Q3/17	Q3/16	Q2/17	9M 2017	9M 2016
APAC Azië - Oceanië	49%	46%	48%	48%	45%
EMEA Europa - Midden-Oosten - Afrika	39%	40%	40%	40%	41%
NALA Noord-Amerika - Latijns-Amerika	12%	14%	12%	12%	14%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%