

Communiqué de presse – Information réglementée

Melexis Q3 2020 résultats – Chiffre d'affaires de 121.6 millions d'euros au troisième trimestre

Déclaration intermédiaire par le Conseil d'administration

Ypres, Belgique – le 28 octobre, 2020, 07.00 H. CET

CONFORME IFRS <i>en k EUR</i>	T3 2020	T3 2019	Variation YOY (%)	T2 2020	Variation SEQ (%)
Chiffre d'affaires	121,568	123,271	-1%	100,387	21%
Résultat brut d'exploitation	44,854	49,304	-9%	38,808	16%
<i>Marge brute</i>	<i>36.9%</i>	<i>40.0%</i>		<i>38.7%</i>	
EBIT	15,687	18,169	-14%	10,104	55%
<i>EBIT en %</i>	<i>12.9%</i>	<i>14.7%</i>		<i>10.1%</i>	
EBITDA	26,759	30,098	-11%	21,997	22%
<i>EBITDA en %</i>	<i>22.0%</i>	<i>24.4%</i>		<i>21.9%</i>	
Résultat net	14,905	15,364	-3%	9,676	54%
Résultat net par action	0.37	0.38		0.24	
Investissements (CAPEX)	5,249	5,667		4,672	

Pour le troisième trimestre de 2020, le chiffre d'affaires a atteint 121.6 millions d'euros, soit une baisse de 1% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une hausse de 21% par rapport au dernier trimestre.

L'évolution du taux de change EUR/USD a eu un impact négatif de 2% sur le chiffre d'affaires par rapport au même trimestre de l'année dernière et un impact négatif de 2% par rapport au dernier trimestre.

Le résultat brut d'exploitation s'est chiffré à 44.9 millions d'euros ou 36.9% du chiffre d'affaires, soit une baisse de 9% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une hausse de 16% par rapport au dernier trimestre.

Les dépenses de R&D représentaient 15.4% du chiffre d'affaires et la part des charges administratives a été de 6.0%. Les charges commerciales représentaient 2.6% du chiffre d'affaires.

Le résultat d'exploitation a atteint 15.7 millions d'euros ou 12.9% du chiffre d'affaires, une baisse de 14% par rapport au même trimestre de l'année dernière et une hausse de 55% par rapport au dernier trimestre.

Le résultat net a été de 14.9 millions d'euros ou 0.37 euro par action, une baisse de 3% par rapport à 15.4 millions d'euros ou 0.38 euro par action au troisième trimestre de 2019 et une hausse de 54% par rapport au dernier trimestre.

CONFORME IFRS <i>en k EUR</i>	9M 2020	9M 2019	Variation YOY (%)
Chiffre d'affaires	360,117	359,809	0%
Résultat brut d'exploitation	139,695	145,810	-4%
<i>Marge brute</i>	<i>38.8%</i>	<i>40.5%</i>	
EBIT	49,770	52,346	-5%
<i>EBIT en %</i>	<i>13.8%</i>	<i>14.5%</i>	
EBITDA	84,867	88,458	-4%
<i>EBITDA en %</i>	<i>23.6%</i>	<i>24.6%</i>	
Résultat net	45,287	44,884	1%
Résultat net par action	1.12	1.11	
Investissements (CAPEX)	16,704	20,551	

Pour les neuf premiers mois de 2020, le chiffre d'affaires a atteint 360.1 millions d'euros, stable par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

L'évolution du taux de change EUR/USD n'a eu aucun impact sur le chiffre d'affaires par rapport aux neuf premiers mois de 2019.

Le résultat brut d'exploitation s'est chiffré à 139.7 millions d'euros ou 38.8% du chiffre d'affaires, soit une baisse de 4% par rapport à la même période de l'année dernière.

Les dépenses de R&D représentaient 16.0% du chiffre d'affaires et la part des charges administratives a été de 6.2%. Les charges commerciales représentaient 2.8% du chiffre d'affaires.

Le résultat d'exploitation a atteint 49.8 millions d'euros ou 13.8% du chiffre d'affaires, une baisse de 5% par rapport aux 52.3 millions d'euros des neuf premiers mois de 2019.

Le résultat net a été de 45.3 millions d'euros ou 1.12 euro par action, une hausse de 1% par rapport à 44.9 millions d'euros ou 1.11 euro par action aux neuf premiers mois de 2019.

Perspectives

Au quatrième trimestre de 2020, Melexis prévoit que le chiffre d'affaires se situera à environ 15% au-dessus du niveau du troisième trimestre, en tenant compte d'un taux de change EUR/USD de 1.18 pour le reste de l'année.

Commentaire de business - Françoise Chombar, CEO:

"Le chiffre d'affaires au troisième trimestre de 2020, augmenté de 21% par rapport au dernier trimestre, s'est avéré plus élevé que prévu. Durant le trimestre, nous avons remarqué une amélioration du sentiment des clients et, dans le courant du mois de septembre, une hausse substantielle des commandes. Grâce à la gestion proactive de la chaîne logistique et des stocks, Melexis a pu répondre à la demande accrue des clients. Les inventaires chez les clients continuent à être estimés faibles.

Sur la base de notre niveau de commandes actuel, et à condition que la vague de COVID-19 en cours ne déclenche pas de répercussions négatives importantes sur l'offre et la demande dans notre industrie, nous comptons sur une croissance des ventes séquentielle d'environ 15% au quatrième trimestre.

En cumul annuel, nos équipes ont été aussi productives qu'avant l'ère du COVID au niveau des lancements de produits, et cette tendance s'intensifiera encore au quatrième trimestre de l'année. Ce qui me semble particulièrement encourageant est que la moitié des composants capteurs et drivers lancés cette année a été spécifiquement conçue et développée pour les marchés adjacents. Ils servent des applications dans les environnements industriels telles que la détection d'objets ou d'obstacle et le comptage de personnes ou les commutateurs multifonctions, mais aussi les appareils électroménagers, les outils portatifs et les motocyclettes. Dans le domaine automobile, nous avons continué à élargir notre portefeuille de détection magnétique linéaire et 3D et notre offre de produits caméra de type *time of flight*. Notre famille *embedded lighting* automobile fournit maintenant également des capacités

d'éclairage automobile animé et intelligent qui aident nos clients à améliorer les dispositifs de sécurité modernes tels que les messages d'aide et les informations sur l'état du véhicule.

Au troisième trimestre, les gammes de produits dont la performance était au-dessus de la moyenne étaient les *embedded motor drivers*, les *capteurs de température* et nos familles de produits *capteurs magnétiques*.

Les ventes aux clients automobiles représentaient 88% du chiffre d'affaires total au troisième trimestre de 2020. La portion des produits standards (ASSP) représentait 72% du chiffre d'affaires total au troisième trimestre de 2020."

Commentaire financier – Karen van Griensven, CFO :

"La réévaluation de l'inventaire de Melexis en raison de l'affaiblissement du dollar par rapport à l'euro a entraîné un impact négatif de 2.4% sur la marge brute au troisième trimestre. Bien que l'on prévise des répercussions additionnelles au quatrième trimestre de 2020, cet effet est exceptionnel."

Calendrier financier

- Publication des résultats annuels 2020 : le 3 février 2021 (à 7h CET)
- Publication des résultats du T1 de 2021 : le 28 avril 2021 (à 7h CET)
- Publication des résultats du T2 de 2021 : le 28 juillet 2021 (à 7h CET)
- Publication des résultats du T3 de 2021 : le 27 octobre 2021 (à 7h CET)
- Publication des résultats annuels 2021 : le 2 février 2022 (à 7h CET)

Les résultats de la société seront discutés lors d'une **conférence téléphonique (en anglais) le mercredi 28 octobre 2020 à 10h30 CET**. Afin d'y participer, merci de vous inscrire en cliquant [ici](#) et en remplissant les informations demandées.

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.

Pour de plus amples informations contactez :

Investor Relations

Tél : +32 13 67 07 79

Email : investor@melexis.com

La Société Melexis

Grâce à sa passion pour la technologie et à la véritable inspiration de son bureau d'études, Melexis conçoit, développe et fournit des solutions micro-électroniques innovantes, qui permettent aux concepteurs de transformer des idées en produits capables de contribuer au meilleur des futurs imaginables. Les capteurs et actionneurs semiconducteurs avancés de l'entreprise relèvent les défis posés par l'intégration de fonctions de détection, de pilotage ou de transmission, dans des produits et des systèmes de nouvelle génération, qui améliorent la sécurité et le rendement, contribuent au développement durable et améliorent le confort. Melexis a son siège en Belgique et emploie plus de 1500 personnes sur 19 sites, dans le monde entier. 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 le 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 30/09/2020	Trimestre 30/09/2019	Neuf mois 30/09/2020	Neuf mois 30/09/2019	Année 31/12/2019 audité
EN k EUR					
Chiffre d'affaires	121,568	123,271	360,117	359,809	486,862
Coûts des ventes	-76,714	-73,967	-220,422	-214,000	-290,628
Résultat brut d'exploitation	44,854	49,304	139,695	145,810	196,234
Frais de recherche et de développement	-18,726	-19,787	-57,443	-59,061	-79,558
Charges administratives	-7,305	-7,615	-22,285	-22,976	-30,600
Charges commerciales	-3,136	-3,733	-10,196	-11,426	-15,450
Autre résultat d'exploitation					
Résultat d'exploitation (EBIT)	15,687	18,169	49,770	52,346	70,626
Résultat financier	-347	-273	-843	-977	-1,378
Résultat avant impôts	15,340	17,896	48,927	51,369	69,248
Impôts	-435	-2,533	-3,640	-6,485	-8,993
Résultat net	14,905	15,364	45,287	44,884	60,255
Résultat net par action en EUR	0.37	0.38	1.12	1.11	1.49

Bilan consolidé

CONFORME IFRS	Neuf mois 30/09/2020	Neuf mois 30/09/2019	Année 31/12/2019 audité
EN k EUR			
Actifs Circulants :			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	78,831	60,150	38,772
Placements de trésorerie	210		78
Créances commerciales	63,476	69,691	58,310
Créances sociétés liées	99	75	136
Avances sociétés liées			
Créances d'impôt courant	1,805	5,179	1,745
Actifs tenu pour vendre			
Autres actifs circulants	10,991	8,625	9,781
Inventaires	131,589	127,975	128,505
Total Actifs Circulants	287,002	271,694	237,328
Actifs non circulants :			
Frais de constitution			
Immobilisations corporelles	131,087	147,220	143,608
Actifs de location	3,530	3,972	4,813
Immobilisations financières			
Immobilisations incorporelles	4,748	5,723	5,209
Créances administrateurs			
Autres créances à plus d'un an	3	3	3
Impôts différés	28,458	25,282	27,649
Total Actifs non circulants	167,827	182,199	181,282
Total de l'Actif	454,829	453,893	418,610

CONFORME IFRS	Neuf mois 30/09/2020	Neuf mois 30/09/2019	Année 31/12/2019 audité
EN k EUR			
Passif			
Dettes à court terme :			
Dettes financières			
Produits dérivés financières		62	
Part à moins d'un an des dettes financières à LT			
Passifs de location	471	342	1,825
Dettes commerciales	15,107	13,665	16,139
Dettes/ sociétés liées	8,709	12,918	15,733
Passifs d'impôt courant	1,100	5,397	3,251
Dettes salariales et sociales	13,161	12,431	10,643
Autres dettes à court terme	5,055	4,699	4,305
Produits à reporter	2,334	2,265	2,280
Total Dettes à court terme	45,938	51,777	54,176
Dettes à long terme :			
Dettes financières à plus d'un an	62,000	62,000	62,000
Passifs de location	3,100	3,666	3,027
Impôts différés	397	340	337
Autres dettes à plus d'un an			
Total Dettes à long terme	65,497	66,006	65,364
Capitaux propres :			
Capital	565	565	565
Primes d'émission			
Actions Propres	-3,818	-3,818	-3,818
Ecart de réévaluation couverture			
Ecart de réévaluation juste valeur			
Réserve légale	57	57	57
Résultat reporté	306,856	298,671	246,601
Résultat de la période	45,287	44,884	60,255
Ecart de conversion cumulés	-5,553	-4,258	-4,590
Capitaux propres attribuable aux propriétaires de l'entreprise	343,394	336,100	299,070
Intérêt minoritaire	0	10	0
Total capitaux propres	343,394	336,111	299,070
Total du Passif	454,829	453,893	418,610

Tableaux des flux de trésorerie consolidés

CONFORME IFRS	Trimestre 30/09/2020	Trimestre 30/09/2019	Neuf mois 30/09/2020	Neuf mois 30/09/2019	Année 31/12/2019 audité
EN k EURO					
Activités d'exploitation					
Résultat d'exploitation	14,905	15,364	45,287	44,884	60,255
Eléments du résultat d'exploitation: sans incidence sur la trésorerie	4,819	16,796	29,501	47,774	59,459
Impôts différés	-311	-1,604	-809	-288	-2,655
Subventions en capital	181	244	578	568	1,099
Amortissements	10,611	11,509	33,681	34,856	46,760
Amortissements actifs de location	461	421	1,416	1,256	1,845
Provision impôts sur le résultat	-5,200	4,645	-4,384	9,005	10,374
Plus values latentes sur contrats à terme	631	-1,049	628	-613	-604
Résultat financier	-1,554	2,631	-1,609	2,990	2,640
Résultat d'exploitation avant variations du fond de roulement	19,724	32,159	74,789	92,658	119,714
Créances commerciales	-14,525	-1,191	-5,204	5,575	16,938
Créances des sociétés filiales	-4	37	37	86	25
Autres actifs circulants	2,388	8,295	-1,848	-4,426	-2,687
Autres actifs immobilisés		5		1	1
Inventaires	15,836	-310	-7,104	-12,085	-14,303
Dettes commerciales	-1,974	-2,498	-963	-7,143	-4,678
Dettes des sociétés filiales	-1,393	-1,736	-7,024	-1,050	1,765
Compte de régularisation	1,439	2,036	2,519	1,929	141
Autres dettes à court terme	665	401	775	1,871	1,537
Autres créances à plus d'un an	-111	113	114	-672	-721
Interet payé	-105	-79	-370	-283	-523
Impôts sur le résultat payé	4,739	-1,786	2,234	-19,293	-22,808
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitations	26,681	35,448	57,955	57,170	94,400
Activités d'investissement					
Acquisitions de participations Immobilisations financières					
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (net)	-5,249	-5,667	-16,704	-20,551	-26,632
Intérêts reçus	4	22	54	72	90
Produits des investissements à court terme	-210	14	-132	101	22
Produits des investissements à long terme					
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-5,455	-5,631	-16,782	-20,378	-26,519
Activités de financement					
Rachat d'actions propres					
Augmentation et remboursement des dettes à long terme et à court terme	59	-29	73	26,927	26,927
Augmentation et remboursement des dettes financières					
Repaiement des locations	-461	-414	-1,415	-1,221	-1,805
Dues à des parties liées					
Impact des résultats de change sur les éléments de financement	399	-580	268	-889	-661
Dividendes payés				-36,048	-88,118
Reduction de capital					
Intérêt minoritaire					-10
Flux de trésorerie provenant activités de financement	-2	-1,023	-1,074	-11,233	-63,668
Incidence des variations des taux de change	-15	48	-39	68	37
Augmentation nette de la trésorerie et des equiv de trésorerie	21,209	28,842	40,060	25,628	4,250
Trésorerie et équivalent de trésorerie debut de la période	57,622	31,307	38,772	34,522	34,522
Trésorerie et équivalent de trésorerie fin de la période	78,831	60,150	78,831	60,150	38,772

Chiffre d'affaires par région

	T3 2020	T3 2019	9M 2020	9M 2019	2019
APAC Asie - Océanie	52%	46%	55%	46%	47%
EMEA Europe - Moyen-Orient - Afrique	36%	39%	34%	40%	39%
NALA Amérique du Nord - Amérique latine	12%	15%	11%	14%	14%
TOTAL	100%	100%	100%	100%	100%