

Information règlementée

Résultats X-FAB du deuxième trimestre 2020

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration

Tessenderlo, Belgique – 27 août 2020, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au deuxième trimestre 2020:

- **Chiffre d'affaires trimestriel de 118,8 millions USD, en ligne avec les prévisions de 118-128 millions USD, en recul de 10 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et de 6 % par rapport au 1^{er} trimestre 2020,**
- **EBITDA de 15,9 millions USD, en hausse de 35 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et en recul de 9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2020,**
- **la marge EBITDA de 13,4 % se situe bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 5 - 9 %,**
- **EBIT de - 2,8 millions USD, en amélioration de 2,8 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2019 et en recul de 1,3 millions USD par rapport au 1^{er} trimestre 2020,**
- **La perte nette a été de 5,9 millions USD, diminuée de 2,2 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2019 et de 0,8 millions USD par rapport au 1^{er} trimestre 2020,**
- **Le carnet de commandes a atteint 99,5 millions USD, en recul de 23 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2019 et de 33 % par rapport au 1^{er} trimestre 2020.**

Prévisions:

- **Le chiffre d'affaires attendu pour le troisième trimestre 2020 est compris dans un intervalle de 91-97 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 0 et 4 %.**
- **Les prévisions du troisième trimestre 2020 sont basées sur un taux de change moyen de USD/EUR 1,18.**

Chiffre d'affaires par trimestre:

En millions de USD	3ème Trimestre 2018	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
Automobile	76,6	59,7	64,1	62,5	60,5	56,7	68,3	61,6	-1%
Industriel	23,8	24,3	24,1	23,3	24,4	20,1	22,1	23,9	2%
Médical	6,3	7,3	6,8	6,3	8,8	6,3	6,5	7,3	15%
Sous-total core business	106,7	91,3	95,0	92,1	93,7	83,2	96,9	92,7	1%
	70,5%	66,4%	72,5%	70,0%	71,8%	73,3%	76,4%	78,1%	
CCC ¹	44,4	45,9	35,8	39,1	36,7	30,1	29,7	25,9	-34%
Autres	0,3	0,3	0,2	0,3	0,0	0,1	0,3	0,2	
Chiffre d'affaires total	151,4	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	-10%

¹ Consumer, Communications & Computer



En millions de USD	3ème Trimestre 2018	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
CMOS	138,7	122,0	118,2	114,4	114,4	98,1	112,8	103,4	-10%
MEMS	9,5	10,4	8,1	10,7	9,5	9,9	9,6	10,4	-3%
Silicon carbide	3,3	5,0	4,7	6,4	6,5	5,5	4,5	5,0	-22%
Chiffre d'affaires total	151,4	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	-10%

Développement des affaires

Au deuxième trimestre, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 118,8 millions USD se situant dans la fourchette prévisionnelle de 118 à 128 millions USD. Par rapport au 2ème trimestre 2019, le chiffre d'affaires a reculé de 10 % et de 6 % par rapport au 1er trimestre 2020.

Alors que l'année avait commencé de manière positive, les effets de la COVID-19 ont impacté le chiffre d'affaires du Groupe X-FAB se traduisant ainsi par une chute du chiffre d'affaires dans les segments de l'automobile et CCC (Consumer, Communication & Computer) principalement dû au fait que les clients de ces secteurs d'activité aient demandé un report de livraison.

Le chiffre d'affaires trimestriel réalisé dans les segments de marché phares de X-FAB, à savoir l'automobile, le secteur industriel et le médical, s'élève à 92,7 millions USD, soit une hausse de 1 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et en recul de 4 % par rapport au 1er trimestre 2020.

Au deuxième trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'industrie automobile a enregistré une légère baisse par rapport au 2ème trimestre 2019 et un recul de 10 % par rapport au 1er trimestre 2020, principalement en raison du fait que les clients aient demandé un report des dates de livraison, étant eux aussi impactés par un ralentissement de la demande. Alors que les revenus de la production automobile, en excluant les revenus du prototypage, sont restés stables par rapport au 2ème trimestre 2019, ceux du prototypage ont reculé de 29 %. Ce recul doit, cependant, être considéré comme exceptionnel et s'explique également par la comparaison avec une croissance particulièrement forte à la même période un an plutôt.

Au cours du 2ème trimestre 2020 les revenus du secteur industriel ont augmenté de 2 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et de 8 % par rapport au 1er trimestre 2020. L'activité industrielle, en excluant les revenus du prototypage, du deuxième trimestre 2020 a reculé de 3 % par rapport 2ème trimestre 2019 alors que les activités de prototypage ont augmenté de 18 % par rapport au 2ème trimestre 2019.

Au 2ème trimestre, les ventes réalisées par le secteur médical de X-FAB ont augmenté de 15 % par rapport au 2èm trimestre 2019 et de 12 % par rapport au 1er trimestre 2020. Cette performance positive a été réalisée grâce à l'activité de prototypage dans le secteur médical qui a enregistré une augmentation de 92 % par rapport au 2ème trimestre 2019. Les revenus de production ont diminué de 14 %, principalement en raison de la transition vers un produit de prochaine génération chez l'un des importants grands clients.



La demande de certaines applications dans le secteur médical telles que les applications cardiovasculaires a également souffert de la pandémie de la COVID-19. Il s'agit d'un effet temporaire et les revenus de la production médicale devraient rapidement revenir à un niveau normal. De manière générale, la croissance des ventes réalisées dans le secteur médical a continué à être favorablement influencée par les produits orientés vers les applications de biologie moléculaire, notamment en raison d'une demande croissante de tests fiables et rapides.

Au 2ème trimestre 2020, l'activité CCC (Consumer, Communications & Computer) a diminué de 34 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et de 13 % par rapport au 1er trimestre 2020. Les revenus de production, en excluant les revenus du prototypage, ont enregistré un recul de 27 % par rapport au 2ème trimestre 2019 en raison de la diminution des expéditions, conséquence d'une faible prise de commandes pour les applications mobiles au premier trimestre et du ralentissement graduel attendu de l'activité historique de X-FAB France. Les revenus de prototypage des CCC ont enregistré une baisse de 64 % par rapport au 2ème trimestre 2019. Cette contraction s'explique principalement par le fait que la comparaison se fait avec le 2ème trimestre de l'an passé qui avait été particulièrement favorable, associé également à la vente exceptionnelle d'une propriété intellectuelle réalisée au cours du 2ème trimestre 2019.

Au cours du 2ème trimestre 2020, la part du chiffre d'affaires du site Français basée sur les technologies X-FAB était de 17 %.

Au 2ème trimestre, le chiffre d'affaires Prototypage X-FAB s'établit à 15,5 millions USD, ce qui représente une augmentation de 11 % par rapport au 1er trimestre 2020. Le chiffre d'affaires Prototypage au 2ème trimestre 2020 est resté stable par rapport au 2ème trimestre 2019, si l'on exclut la vente exceptionnelle d'une propriété intellectuelle d'une valeur de 3 millions USD réalisée il y a un an.

Après un 1er trimestre caractérisé par un niveau de commandes soutenu, le 2ème trimestre a été impacté par le ralentissement économique général lié à la pandémie de la COVID-19, les clients ayant de nouveau adopté un comportement prudent en matière d'achats. Les commandes enregistrées au cours du 2ème trimestre étaient de 99,5 millions USD. Cela représente une diminution de 23 % par rapport au 2ème trimestre 2019 et de 33 % par rapport au 1er trimestre 2020. Cette contraction du carnet de commandes a été causée principalement par la correction du niveau des stocks dans le secteur automobile.

Informations actualisées des Opérations

Compte tenu de la pandémie de la COVID-19, il est demeuré une priorité absolue d'assurer la santé et le bien-être des employés d'X-FAB grâce à une série de mesures de sécurité implémentées sur tous les sites du Groupe, contribuant ainsi positivement à la continuité de la production. Il n'y a eu aucune perturbation de production liée à la pandémie de la COVID-19 au cours du 2ème trimestre.

Après que X-FAB ait arrêté tous ses systèmes informatiques ainsi que toutes ses lignes de production en réponse à une cyber-attaque survenue le 5 juillet 2020, tous les sites de production sont désormais à nouveau



opérationnels. Grâce à l'intervention immédiate, à la collaboration efficace avec des experts externes en cyber sécurité et aux performances exceptionnelles de toutes les Equipes de X-FAB concernées, il a été possible de prévenir les dommages ultérieurs ainsi que de minimiser la durée des perturbations.

En réponse à l'arrêt de production lié à la cyber attack, X-FAB a anticipé les fermetures des sites qui avaient initialement été programmées au 3ème trimestre dans le cadre des mesures visant la réduction des coûts. En raison du faible taux d'utilisation des sites de production causé par la contraction de la demande enregistrée au cours du 2ème trimestre lié à la contraction de la demande enregistrée, X-FAB n'envisage pas d'impact négatif de cyber attack au cours du 3ème trimestre.

Les activités liées au carbure de silicium (SiC) ont continué de bien progresser. Au cours du 2ème trimestre, X-FAB a gagné un nouveau client supplémentaire, portant ainsi le nombre de clients à 21 à ce jour. Le chiffre d'affaires SiC réalisé au 2ème trimestre s'établit à 5 millions USD, en recul de 22 % par rapport au 2ème trimestre 2019 mais en hausse de 11 % par rapport au 1er trimestre 2020. Les effets négatifs causés par la pandémie de la COVID-19 expliquent la baisse de 59 % des revenus de production du SiC par rapport au 2ème trimestre 2019 tandis que les revenus de prototypage ont enregistré une croissance de 30 %.

Le processus d'internalisation de la production d'épitaxie a été complété au 1er trimestre 2020, dans les délais prévus, ce qui a permis à X-FAB de progresser dans le processus de qualification avec plusieurs clients. Ceci va contribuer à augmenter progressivement les volumes de production d'épitaxie sur les tranches de carbure de silicium (SiC) selon le planning prévu.

Les investissements réalisés au cours du deuxième trimestre 2020 ont été sensiblement réduits et ont totalisé 7,5 millions USD, en baisse de 64 % par rapport au 2ème trimestre 2019.

Informations financières actualisées

Alors que le chiffre d'affaires du 2ème trimestre s'est situé à l'extrémité inférieure de la fourchette prévisionnelle, X-FAB a enregistré une marge EBITDA de 13,4 %, bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle qui était de 5-9 %, ce qui démontre que les initiatives de réduction des coûts commencent à porter leurs fruits. En réponse à la contraction de la demande liée à la pandémie de la COVID-19 qui avait été anticipée, X-FAB a mis en place une série de mesures afin de diminuer les coûts liés au personnel, aux déplacements, à l'électricité et aux matières premières. De plus, les stocks d'encours de fabrication et de produits finis ont augmenté de 1 million USD, ce qui a également contribué positivement à la rentabilité.

A la fin du 2ème trimestre, la trésorerie et équivalents de trésorerie totalisaient 191,6 millions USD, représentant une augmentation de 15 % par rapport à la fin du trimestre précédent. Cette performance est le résultat du développement positif de l'EBITDA, d'un niveau de CAPEX très bas, d'une diminution des besoins en fonds de roulement ainsi que de certaines mesures gouvernementales ponctuelles mises à disposition dans le cadre de la pandémie de la COVID-19.



X-FAB a continué de déployer ses efforts afin d'augmenter la part des ventes en euros et limiter ainsi l'impact des fluctuations de taux de change sur la rentabilité en mettant en place une meilleure couverture en privilégiant les transactions en euros. Au cours du 2^{ème} trimestre, la part des ventes en euros a atteint 32 %, en nette progression par rapport au niveau de 11 % réalisé au cours du 4^{ème} trimestre 2016 et contribuant ainsi à une couverture naturelle de la fluctuation du taux de change lié à l'activité.

Le taux de change enregistré au 2^{ème} trimestre 2020 était de USD/Euro 1,10 avec une marge EBITDA correspondante de 13,4 %. Avec un taux de change USD/Euro constant de 1,12 tel qu'enregistré au 2^{ème} trimestre 2019, la marge EBITDA au 2^{ème} trimestre 2020 aurait été de 13,1 %.

Changement d'organisation

Effectif au 1^{er} juillet 2020, Jörg Doblaski a été nommé Chief Technology Officer (CTO) du Groupe X-FAB, rejoignant ainsi l'Equipe de Direction Exécutive du Groupe. Le CTO précédent, Dr. Jens Kosch, a décidé de se retirer de son rôle mais restera au sein du Groupe en tant que Technology Fellow.

Commentaires et perspectives du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB s'est exprimé en disant : « Comme prévu, le chiffre d'affaires du Groupe X-FAB a été impacté par les effets que la pandémie de la COVID-19 a eu sur l'économie globale. Nous avons constaté que certains clients ont à nouveau adopté un comportement prudent en matière de commandes et ont reporté les dates de livraison relatives à des ordres existants. Ce qui a eu un impact sur la diminution du chiffre d'affaires trimestriel ainsi que sur la contraction du carnet de commandes. A la lumière de ce qui précède, je suis très heureux de la performance financière du Groupe réalisée au cours du 2^{ème} trimestre avec un EBITDA qui s'est situé bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle. Nous avons réussi à diminuer les coûts de manière significative grâce à la mise en place de notre programme de réduction des coûts dans l'ensemble des sites du Groupe. A court terme, la visibilité reste faible et nous continuons donc les programmes de réductions des coûts. Mais d'autre part, je suis très enthousiaste quant au sujet de l'augmentation croissante de possibilités pour les procédés spécialisés que nous offrons. Cela inclut notre carbure de silicium et nos produits CMOS haute tension qui soutiennent l'électrification des voitures et bien d'autres applications autour de nous, tels que les applications de biologie moléculaire utilisées pour des tests médicaux rapides et fiables ainsi que la technologie X-FAB RF SOI supportant la transition à la 5G. »

Procédures de l'auditeur indépendant

L'auditeur légal des comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises CVBA, représenté par Herwig Carmans, a confirmé que leurs procédures d'examen, substantiellement achevées, n'ont pas révélé de questions importantes nécessitant un ajustement de l'information financière consolidée condensée incluse dans le présent communiqué en date du et pour le semestre clos le 30 juin 2020.



Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le second trimestre 2020 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct jeudi 27 août 2020 à 18h30 CET. La conférence téléphonique aura lieu en anglais. Veuillez-vous inscrire avant la conférence en utilisant le lien suivant : <http://emea.directeventreg.com/registration/2070378>

Une fois inscrit, vous recevrez votre numéro d'appel pour participants, le mot de passe Direct Event et un identifiant unique. Dix minutes avant le début de la conférence, vous devrez utiliser les informations d'accès à la conférence fournies dans le courriel reçu lors de l'inscription.

L'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible du 27 août 2020 à 23h30 CET au 3 septembre 2020 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 2070378.

Les résultats du 3^{ème} trimestre 2020 seront communiqués le 27 Octobre 2020.

À propos de X-FAB

X-FAB est le principal groupe de fonderie d'équipements à signaux mixtes/analogues et MEMS fabriquant des plaquettes de silicium pour les secteurs automobile, industriel, médical, grand public, et autres applications. Dans le monde, ses clients profitent des normes de qualité les plus strictes, de l'excellence dans la fabrication et de solutions innovantes grâce aux processus modulaires CMOS de X-FAB pour des nœuds technologiques allant de 1,0 à 0,13 µm, et à ses processus spéciaux BCD, SOI et MEMS à très longue durée de vie. Les circuits analogues-numériques intégrés (CI à signaux mixtes), les capteurs et les systèmes micro électromécaniques (MEMS) de X-FAB sont fabriqués dans six usines en Allemagne, en France, en Malaisie et aux USA. X-FAB emploie environ 3.800 personnes dans le monde. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site : www.xfab.com.

Contact Presse X-FAB

Uta Steinbrecher
Relations avec les investisseurs
X-FAB Silicon Foundries
+49-361-427-6489
uta.steinbrecher@xfab.com

Informations prospectives

Ce communiqué de presse peut inclure des déclarations prospectives. Des déclarations prospectives sont des déclarations concernant ou basées sur les intentions, convictions ou attentes actuelles de la direction se rapportant entre autres aux futurs résultats opérationnels de X-FAB, aux conditions financières, à la liquidité, aux perspectives, à la croissance, aux stratégies ou aux développements de l'industrie au sein de laquelle nous évoluons. Les déclarations prospectives sont de par leur nature soumises à des risques, des incertitudes et des hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats actuels ou les événements futurs diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés ou impliqués. Ces risques, incertitudes et hypothèses pourraient avoir un impact négatif sur le résultat et les effets financiers des plans et événements décrits.

Les déclarations prospectives reprises dans ce communiqué de presse concernant des tendances ou des activités courantes ne doivent pas être considérées comme un rapport indiquant que ces tendances ou activités continueront à l'avenir. Nous ne nous engageons en aucune façon à mettre à jour ou à réviser ces déclarations prospectives, que ce soit à cause de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Vous ne devez pas vous fier indûment à de telles déclarations prospectives, qui reflètent seulement la situation à la date de ce communiqué de presse.

Les informations reprises dans ce communiqué de presse peuvent être modifiées sans préavis. Aucune vérification n'est faite et aucune garantie explicite ou implicite n'est fournie quant à l'impartialité, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet des informations contenues dans ce communiqué et il ne faut pas leur accorder une confiance indue.



Compte de résultats consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2019 non audité
Chiffre d'affaires	118.756	131.560	126.894	245.650	262.565
Chiffre d'affaires in USD in %	67	75	72	69	76
Chiffre d'affaires in EUR in %	32	24	28	30	24
Coût des ventes	-107.942	-115.988	-112.419	-220.361	-242.466
Marge brute	10.814	15.571	14.475	25.289	20.100
<i>Marge brute en %</i>	<i>9,1</i>	<i>11,8</i>	<i>11,4</i>	<i>10,3</i>	<i>7,7</i>
Frais de recherche et développement	-5.891	-8.221	-5.900	-11.791	-13.628
Frais commerciaux et de marketing	-2.118	-2.011	-2.012	-4.130	-4.003
Frais généraux et administratifs	-6.992	-7.778	-7.656	-14.648	-15.563
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	183	-361	40	223	-187
Autres produits et autres charges	1.210	-2.797	-433	776	-2.577
Résultat opérationnel	-2.794	-5.596	-1.487	-4.281	-15.858
Produits financiers	3.410	3.405	3.499	6.909	6.961
Charges financières	-5.260	-4.964	-8.435	-13.695	-7.586
Résultat financier net	-1.850	-1.559	-4.936	-6.786	-625
Résultat avant Impôts	-4.644	-7.155	-6.423	-11.067	-16.483
Impôts	-1.243	-926	-302	-1.544	-1.962
Résultat net	-5.887	-8.081	-6.724	-12.611	-18.445
Résultat opérationnel	-2.794	-5.596	-1.487	-4.281	-15.858
Amortissements	18.657	17.365	18.831	37.488	34.149
EBITDA	15.863	11.769	17.344	33.207	18.291
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>13,4</i>	<i>8,9</i>	<i>13,7</i>	<i>13,5</i>	<i>7,0</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	-0,05	-0,06	-0,05	-0,10	-0,14
Nombre pondéré d'actions	130.631.921	130.631.921	130.631.921	130.631.921	130.631.921
Taux de change moyen EUR/USD	1,10006	1,12324	1,10275	1,10140	1,12979

Les montants figurant dans les tableaux financiers présentés dans ce communiqué de presse sont arrondis au millier de dollars près, sauf indication contraire. Des différences d'arrondi peuvent se produire.



Bilan consolidé condensé

en milliers de dollars	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	350.156	373.832	368.754
Immeubles de placement	8.843	9.362	9.128
Immobilisations incorporelles	4.988	8.462	8.363
Investissements non courants	0	706	736
Autres actifs non courants	7.729	26.692	27.568
Impôts différés	33.248	34.328	33.922
Total des actifs non courants	404.964	453.381	448.471
Actifs courants			
Stocks	165.268	157.959	154.649
Clients et comptes rattachés	48.442	62.870	55.636
Autres actifs courants	35.106	31.057	34.429
Trésorerie et équivalents de trésorerie	191.636	171.232	173.211
Total des actifs courants	440.451	423.118	417.925
TOTAL DE L'ACTIF	845.415	876.499	866.397
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-146.823	-103.979	-133.835
Ecart de conversion	-582	-483	-445
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	633.279	676.222	646.403
Intérêts ne conférant pas de contrôle	365	363	377
Total des capitaux propres	633.644	676.585	646.781
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	82.753	76.417	92.389
Provisions et autres passifs non courants	7.407	7.441	7.407
Total des passifs non courants	90.159	83.858	99.795
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	27.778	28.778	38.327
Emprunts et dettes courantes	30.875	32.456	26.658
Autres dettes courantes	62.958	54.822	54.835
Total des passifs courants	121.611	116.056	119.821
TOTAL DU PASSIF	845.415	876.499	866.397



État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2019 non audité
Résultat avant Impôts	-4,644	-7,155	-6,423	-11,067	-16,483
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	18,427	19,807	26,222	44,649	33,639
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	18,657	17,365	18,831	37,488	34,149
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-851	-742	-901	-1,752	-1,487
Produits et charges d'intérêts	1,114	424	518	1,632	842
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-34	6	-281	-315	6
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	-182	-420	-420	-325
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-458	2,936	8,474	8,016	454
Variation du fonds de roulement	16,687	-16,965	-5,655	11,032	-24,908
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	15,547	-4,666	-8,930	6,617	8,740
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	3,107	-5,010	12,170	15,276	-11,093
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-4,984	-6,679	-5,635	-10,620	-10,808
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-4,950	-3,387	-3,549	-8,499	-10,863
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	7,967	2,777	290	8,257	-885
Impôts (payés)/reçus	-92	-417	-628	-720	-510
Flux de trésorerie généré par l'activité	30,379	-4,730	13,516	43,895	-8,262
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-7,492	-20,942	-9,601	-17,094	-44,756
Paiements pour investissements (autres)	0	-175	0	0	-350
Cession d'actifs financiers	0	0	1,156	1,156	0
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	0	0	0	0	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-42	-60	-96	-138	-161
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	51	40	62	113	133
Produits de cession d'actifs corporels	40	40	278	318	40
Intérêts reçus	475	624	494	970	1,287
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-6,967	-20,473	-7,708	-14,674	-43,807



État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2019 non audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	8.813	0	0	8.813	0
Remboursement d'emprunts	-6.547	-7.083	-6.391	-12.938	-14.583
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	0	0
Paiement des contrats de location financement	-1.453	-2.156	-1.358	-2.811	-2.774
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	0	696	696	0
Intérêts versés	-260	-401	-182	-442	-810
Produit brut issu de l'augmentation de capital	0	0	0	0	0
Coûts directement liés à l'augmentation de capital	0	0	0	0	0
Paiement de dividende prioritaire	0	0	0	0	0
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	-12	-12	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	553	-9.641	-7.246	-6.693	-18.180
Effet de la variation des cours des devises	1.084	-1.200	-5.186	-4.102	-1.288
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	23.965	-34.844	-1.438	22.527	-70.248
Trésorerie à l'ouverture	166.587	207.276	173.211	173.211	242.768
Trésorerie à la clôture	191.636	171.232	166.587	191.636	171.232

###