

Information réglementée

Résultats X-FAB pour le quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2020

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 11 février 2021, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au quatrième trimestre 2020 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 135,9 millions USD, se situant bien au-delà de la fourchette prévisionnelle de 120-127 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et de 41 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020,
- › Le carnet de commandes a atteint un niveau record de 190,7 millions USD, en hausse de 49 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 71 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020,
- › La part du chiffre d'affaires réalisée dans le secteur médical a atteint un niveau record de 12 millions USD, en hausse de 90 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et de 57 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020,
- › La marge EBITDA de 16,6 % se situe clairement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 10 - 14 %,
- › EBITDA de 22,5 millions USD, en hausse de 25,1 millions USD par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 17,8 millions USD par rapport au 3^{ème} trimestre 2020,
- › EBIT de 3,6 millions USD, en hausse de 25,5 millions USD par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 17,6 millions USD par rapport au 3^{ème} trimestre 2020.

Faits marquants de l'année 2020 :

- › Le chiffre d'affaires a été de 477,6 millions USD, en recul de 6 % par rapport à 2019,
- › La marge EBITDA a été de 12,7 % contre une marge de 5,6 % en 2019,
- › EBITDA de 60,4 millions USD, en hausse de 32,0 millions USD par rapport à 2019,
- › EBIT de - 14,6 millions USD, en amélioration de 29,2 millions USD par rapport à 2019,
- › Le bénéfice net a été de 13,5 millions USD, en augmentation de 62,1 millions USD par rapport à 2019.

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 1^{er} trimestre 2021 est compris dans un intervalle de 145-152 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 16 et 20 %,
- › Les prévisions du 1^{er} trimestre 2021 sont basées sur un taux de change moyen USD/EUR de 1,21,
- › Pour l'année 2021, le chiffre d'affaires attendu est de l'ordre de 560 à 580 millions USD et une marge EBITDA de l'ordre de 16 à 20 %.

Chiffre d'affaires par trimestre :

En millions de USD	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
Automobile	64,1	62,5	60,5	56,7	68,3	61,6	40,8	65,4	15%
Industrie	24,1	23,3	24,4	20,1	22,1	23,9	23,9	27,3	36%
Médical	6,8	6,3	8,8	6,3	6,5	7,3	7,7	12,0	90%
Sous-total core business	95,0	92,1	93,7	83,2	96,9	92,7	72,3	104,7	26%
	72,5%	70,0%	71,8%	73,3%	76,4%	78,1%	75,2%	77,1%	
CCC ¹	35,8	39,1	36,7	30,1	29,7	25,9	23,7	30,9	3%
Autres	0,2	0,3	0,0	0,1	0,3	0,2	0,1	0,3	
Chiffre d'affaires total	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	135,9	20%

¹ Consumer, Communications & Computer

En millions de USD	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
CMOS	118,2	114,4	114,4	98,1	112,8	103,4	81,1	115,0	17%
MEMS	8,1	10,7	9,5	9,9	9,6	10,4	9,8	14,6	48%
Silicon carbide	4,7	6,4	6,5	5,5	4,5	5,0	5,2	6,3	14%
Chiffre d'affaires total	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	135,9	20%

Développement des affaires

Au cours du quatrième trimestre, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 135,9 millions USD se situant clairement au-dessus de la fourchette prévisionnelle qui était initialement prévue de 120 à 127 millions USD. Par rapport au 4^{ème} trimestre 2019, le chiffre d'affaires a augmenté de 20 % et a enregistré une hausse de 41 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. Au cours du 4^{ème} trimestre, l'activité s'est développée positivement sur l'ensemble des segments de marché.

Le chiffre d'affaires annuel s'est élevé à 477,6 millions USD, en recul de 6 % par rapport à 2019. Bien que les activités de prototypage soient restées à un niveau élevé, les revenus de production ont diminué de 7 %, en raison de l'incidence de la pandémie de COVID-19 sur l'économie mondiale. La contraction des revenus de 2020 est principalement attribuable à la diminution de 22 % des activités de CCC (Consumer, Communication & Computer) par rapport à 2019. Cette contraction est principalement due à la diminution programmée de l'activité historique de X-FAB France.

Le chiffre d'affaires trimestriel des activités phares de X-FAB, à savoir l'automobile, l'industrie et le médical, s'élève à 104,7 millions USD, en hausse de 26 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 45 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. Au cours de l'exercice 2020, le chiffre d'affaires réalisé dans les secteurs phares a totalisé 366,6 millions USD, en augmentation de 1 % par rapport à 2019. Alors que le chiffre d'affaires réalisé

dans les secteurs industriel et médical a progressé respectivement de 6 % et de 19 % par rapport à 2019, celui réalisé dans le secteur de l'automobile a, quant à lui, diminué de 3 %.

Après une forte reprise au mois de septembre, le carnet de commandes s'est maintenu à un niveau élevé tout au long du 4^{ème} trimestre, atteignant un nouveau record trimestriel de 190,7 millions USD, compensant partiellement les faibles prises de commandes des trimestres précédents. Le carnet de commandes du 4^{ème} trimestre 2020 a augmenté de 49 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et de 71 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020.

Activité de prototypage et de production par trimestre et par marché :

en millions de USD	Chiffre d'affaires	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	Croissance T4 2020 par rapport au T4 2019
Automobile	Prototypage	2,9	2,1	2,3	2,6	3,6	24%
	Production	53,8	66,2	59,3	38,2	61,8	15%
Industrie	Prototypage	8,3	7,3	7,2	7,2	8,2	-1%
	Production	11,8	14,8	16,7	16,6	19,0	61%
Médical	Prototypage	2,4	2,0	3,3	3,4	6,9	188%
	Production	4,0	4,5	4,0	4,2	5,1	28%
CCC	Prototypage	3,5	2,4	2,6	2,6	3,2	-9%
	Production	26,6	27,3	23,3	21,0	27,7	4%

Au cours du 4^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'industrie automobile a considérablement augmenté en raison de la reprise amorcée vers la fin du 3^{ème} trimestre, après la chute causée par la pandémie liée à la COVID-19 au cours de l'été. L'introduction de nouveaux produits a positivement influencé la croissance du chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires trimestriel réalisé au 4^{ème} trimestre 2020 dans le secteur de production industrielle a enregistré une hausse substantielle, principalement en raison du lancement de nouveaux produits dans la gamme du carbure de silicium, mais aussi grâce à la reprise générale enregistrée après la faiblesse des trimestres précédents.

Au 4^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires réalisé par le secteur médical de X-FAB a atteint un niveau record jamais atteint auparavant avec des revenus de prototypage particulièrement élevés. Ceci principalement grâce au lancement de produits qui devraient être convertis en revenus de production à l'avenir.

La croissance de l'activité CCC (Consumer, Communications & Computer), enregistrée au cours du 4^{ème} trimestre 2020, reflète la reprise générale du secteur pour l'ensemble des clients et des applications. Cela contraste avec le déclin considérable du chiffre d'affaires des CCC enregistré en 2020 principalement attribuable à la diminution programmée de l'activité historique de X-FAB France. Au cours du 4^{ème} trimestre, la part du



chiffre d'affaires du site Français basée sur les technologies X-FAB était de 15 % et devrait augmenter de manière significative au cours du second semestre 2021.

Au 4^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires Prototypage de X-FAB a atteint un niveau record de 22,2 millions USD, ce qui représente une augmentation de 29 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et une augmentation de 39 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. La forte croissance des revenus de prototypage réalisés au cours du 4^{ème} trimestre est principalement attribuable à l'activité d'un client majeur dans le secteur médical afin de préparer le lancement de la production de masse. Le chiffre d'affaires de prototypage annuel s'est élevé à 67,7 millions USD, en augmentation de 2 % par rapport à 2019.

Informations actualisées des Opérations

Compte tenu de la forte hausse du carnet de commandes enregistrée au 4^{ème} trimestre, l'objectif principal de X-FAB est d'assurer un approvisionnement fiable à ses clients en gérant de manière adéquate aussi bien la montée en puissance des capacités de production que l'excellence dans l'exécution. Sur certains sites de production, la disponibilité du personnel est limitée en raison des réglementations liées à la quarantaine. Cependant, c'est un effet temporaire et X-FAB vise à augmenter la production des tranches sur l'ensemble de ses sites de production tout en protégeant la santé et le bien-être de ses employés pendant la pandémie de COVID-19.

Les activités liées au carbure de silicium (SiC) ont enregistré un chiffre d'affaires trimestriel de 6,3 millions USD, en augmentation de 14 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 20 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. Le chiffre d'affaires du SiC a totalisé 21,0 millions USD en 2020, en recul de 10 % par rapport à 2019, alors que la production de SiC a augmenté de 26 % par rapport à l'année précédente. La baisse du chiffre d'affaires est partiellement due au fait qu'un client a commencé à fournir ses propres tranches SiC à X-FAB alors que celles-ci étaient précédemment fournies et facturées par X-FAB. Bien que le chiffre d'affaires facturé au client soit inférieur, la valeur ajoutée réalisée par X-FAB est, elle, inchangée.

Malgré un environnement difficile en 2020, X-FAB a enregistré une hausse substantielle des commandes de carbure de silicium par rapport à l'année précédente et a plus que doublé le nombre de nouveaux modèles (tape-outs) par rapport à 2019. À la fin de l'année 2020, X-FAB comptait 23 clients de carbure de silicium, dont huit ont commencé la production en volume. Le processus de qualification de l'épitaixie SiC interne de X-FAB auprès de divers clients progresse bien. Plus de dix clients sont en cours de qualification ou ont déjà commencé la production d'épitaixie SiC chez X-FAB. Le portefeuille de nouveaux clients SiC continue de croître et, au même moment, les clients existants continuent d'élargir leur portefeuille de technologies, ce qui indique un développement positif pour les activités SiC de X-FAB à l'avenir.

Les investissements réalisés au cours du 4^{ème} trimestre 2020 ont été de 14,6 millions USD, correspondant à une baisse de 6 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019. Le total des investissements réalisés en 2020 est de 38,5 millions USD, ce qui représente une diminution de 51 % par rapport à 2019. En raison de la pandémie de



COVID-19 et de ses répercussions sur l'économie mondiale, les investissements ont été relativement faibles et principalement concentrés sur la finalisation des projets d'expansion qui avaient débuté mi 2019. Le niveau d'investissements prévus pour 2021 dépendra essentiellement de l'évolution de l'activité des différents sites de production ainsi que des perspectives pour les années à venir. Les investissements pour 2021 devraient totaliser un montant allant de 50 à 70 millions USD.

Informations financières actualisées

L'EBITDA du 4^{ème} trimestre a atteint 22,5 millions USD et la marge EBITDA a été de 16,6 %, bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle qui était de 10-14 %. Un tel résultat est attribuable, principalement, à la forte augmentation du chiffre d'affaires au cours du 4^{ème} trimestre ainsi qu'aux diverses mesures de réduction de coûts mises en place afin de diminuer les coûts liés au personnel, aux déplacements, à l'électricité et aux matières premières. Le programme de réduction de coûts, lancé en 2019 en réponse à la crise du secteur automobile, a été poursuivi et intensifié avec l'arrivée de la pandémie de COVID-19 et a permis de réaliser d'importantes économies tout au long de l'année et de poser ainsi les bases pour atteindre une meilleure rentabilité ainsi qu'une plus forte croissance dans le futur.

Les stocks d'encours de fabrication et de produits finis ont augmenté de 2,9 millions USD, ce qui a eu un impact positif sur la rentabilité du 4^{ème} trimestre.

A la fin du 4^{ème} trimestre, la trésorerie et équivalents de trésorerie totalisaient 205,9 millions USD, en augmentation de 15 % par rapport à la fin du trimestre précédent, en raison, principalement, de l'augmentation significative du chiffre d'affaires. Par rapport à fin 2019, la position de trésorerie a augmenté de 19 %, grâce au programme de réductions des coûts.

Tout au long de l'année, X-FAB a poursuivi ses efforts pour augmenter la part de ses ventes en euros afin d'atteindre une couverture naturelle du taux de change liée à son activité. Au cours du 4^{ème} trimestre, la part des ventes en euros a atteint 34 % avec environ 40 % des coûts engagés en euros. X-FAB souhaite ainsi augmenter encore d'avantage la part de ses ventes en Euros afin de limiter la fluctuation du taux de change sur sa rentabilité.

Le taux de change enregistré au 4^{ème} trimestre 2020 était de USD/EUR 1,19 avec une marge EBITDA correspondante de 16,6 %. Avec un taux de change USD/EUR constant de 1,11 tel qu'enregistré au 4^{ème} trimestre 2019, la marge EBITDA au 4^{ème} trimestre 2020 aurait été de 17,5 %.

Revenus financiers exceptionnels

En 2013, Sarawak Technology Holdings Sdn. Bhd (STH), une entité liée au gouvernement malaisien et actionnaire de X-FAB, a accordé une incitation à long terme pour un montant allant jusqu'à 72,0 millions USD à X-FAB Sarawak Sdn. Bhd et visant à financer des activités en recherche et développement réalisées sur le



territoire de l'Etat de Sarawak. Ces subventions auraient dû être payés en 15 tranches annuelles d'un montant maximum de 4,8 millions USD.

A la suite d'accords antérieurs, STH détenait des actions privilégiées rachetables de X-FAB Sarawak Sdn. Bhd pour un montant de 50 millions USD, à rembourser à STH dans sa totalité en 2030 (comptabilisé comme un passif financier non courant à la valeur actualisée).

En octobre 2020, X-FAB Sarawak et STH ont signé un accord écrit stipulant que STH renoncerait à ses droits sur les actions privilégiées rachetables contre la résiliation de la portion des subventions relative aux investissements en recherche et développement non encore versée et encore disponible de 38,4 millions USD.

Cet accord a permis à X-FAB Sarawak de réaliser un gain financier net exceptionnel de 31,8 millions USD au cours du 4ème trimestre 2020 (résultant de l'annulation d'une dette future comptabilisée à une valeur actualisée).

Au cours du 4ème trimestre et, à la suite de la signature des accords ci-dessus, les subventions liées aux activités en recherche et développement comptabilisées au 1er semestre 2020 ont été extournés, ce qui explique l'augmentation exceptionnelle des dépenses en recherche et développement reprises au 4ème trimestre 2020.

Changements organisationnels

A compter du 1er janvier 2021, M. Dirk Drescher a été nommé Vice-Président des Opérations du Groupe X-FAB en remplacement de M. Manfred Riemer qui a pris sa retraite après avoir occupé le poste de Chef des Opérations (COO) au cours des 15 dernières années. M. Dirk Drescher a rejoint le Groupe X-FAB en 2016 en tant que responsable du site de Dresden et, par la suite a occupé les fonctions de CEO de X-FAB France.

Commentaires et perspectives du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB s'est exprimé en disant : « C'est formidable de voir un retour en force de la demande et, après cette forte hausse du carnet de commandes, notre première priorité est de satisfaire les besoins de nos clients. Pour le futur, je suis persuadé que X-FAB est bien positionné pour une croissance à venir, même si une certaine dose d'incertitude demeure au sujet de l'économie globale. Nous avons réussi à rationaliser notre structure de coûts au cours des deux dernières années, ce qui nous offre une base solide pour augmenter notre rentabilité. Je suis très enthousiaste quant aux opportunités qui s'offrent à nous dans le secteur médical, plus particulièrement pour les applications de laboratoire sur puce pour des tests et des analyses médicales fiables et à haut débit. La pandémie de COVID-19 a encore accéléré la demande pour de telles applications et, selon les projets en cours, nous nous attendons à ce qu'ils soient un moteur de croissance à long terme pour X-FAB. Nous assistons également à un retour en force de l'activité en provenance du secteur automobile. La progression de l'électrification des voitures contribuera à la croissance du chiffre d'affaires du secteur automobile pour X-FAB, grâce à notre activité de carbure de silicium, aux technologies CMOS à haute tension et à nos capacités d'isolation haute tension sur puce ».



Procédures des reviseurs indépendants

Le commissaire aux comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises BV, représenté par M. Herwig Carmans, a confirmé que les procédures d'audit, qui ont été presque entièrement complétées, n'ont pas révélé d'éléments sujets à ajustements matériels qui auraient nécessité une mention dans ce communiqué de presse sous forme d'information financière consolidée condensée à la date et pour l'année terminant le 31 décembre 2020 dans l'annonce des résultats annuels de X-FAB Silicon Foundries SE.

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le quatrième trimestre 2020 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct le jeudi 11 février 2021 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/2264108>.

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 11 février 2021 à 23h30 CET au 18 février 2021 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 2264108.

Les résultats du 1^{er} trimestre 2021 seront communiqués le 29 avril 2021.

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 induite.

Compte de résultats consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
Chiffre d'affaires	135.851	113.390	96.085	477.586	506.417
Chiffre d'affaires in USD in %	66	73	65	68	75
Chiffre d'affaires in EUR in %	34	26	35	32	25
Coût des ventes	-116.258	-117.702	-97.233	-433.852	-479.128
Marge brute	19.593	-4.312	-1.148	43.734	27.290
<i>Marge brute en %</i>	14,4	-3,8	-1,2	9,2	5,4
Frais de recherche et développement	-9.559	-6.615	-5.462	-26.812	-28.298
Frais commerciaux et de marketing	-2.077	-2.064	-1.798	-8.005	-8.080
Frais généraux et administratifs	-8.065	-7.917	-6.897	-29.610	-30.728
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	703	168	765	1.691	-129
Autres produits et autres charges	3.026	-1.145	583	4.385	-3.920
Résultat opérationnel	3.621	-21.886	-13.957	-14.617	-43.865
Produits financiers	43.016	2.943	4.262	54.187	13.049
Charges financières	-5.080	-2.665	-3.240	-22.015	-14.102
Résultat financier net	37.936	278	1.022	32.172	-1.053
Résultat avant Impôts	41.557	-21.607	-12.935	17.555	-44.918
Impôts	-2.486	-298	5	-4.025	-3.622
Résultat net	39.072	-21.906	-12.930	13.530	-48.540
Résultat opérationnel	3.621	-21.886	-13.957	-14.617	-43.865
Amortissements	18.879	19.330	18.700	75.067	72.286
EBITDA	22.500	-2.555	4.743	60.450	28.421
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	16,6	-2,3	4,9	12,7	5,6
Bénéfice par action à la fin de la période	0,30	-0,17	-0,10	0,10	-0,37
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	1,19146	1,10710	1,16732	1,14126	1,11976

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	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	336.848	368.754
Immeubles de placement	8.556	9.128
Immobilisations incorporelles	4.726	8.363
Investissements non courants	0	736
Autres actifs non courants	68	27.568
Impôts différés	30.392	33.922
Total des actifs non courants	380.590	448.471
Actifs courants		
Stocks	153.711	154.649
Clients et comptes rattachés	54.576	55.636
Autres actifs courants	38.054	34.429
Trésorerie et équivalents de trésorerie	205.867	173.211
Total des actifs courants	452.208	417.925
TOTAL DE L'ACTIF	832.798	866.397
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-120.660	-133.835
Ecart de conversion	-690	-445
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	659.334	646.403
Intérêts ne conférant pas de contrôle	344	377
Total des capitaux propres	659.677	646.781
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	44.413	92.389
Provisions et autres passifs non courants	4.371	7.407
Total des passifs non courants	48.784	99.795
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	27.882	38.327
Emprunts et dettes courantes	31.796	26.658
Autres dettes courantes	64.658	54.835
Total des passifs courants	124.336	119.821
TOTAL DU PASSIF	832.798	866.397

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
Résultat avant Impôts	42.348	-21.607	-13.685	17.597	-44.918
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	-21.087	21.283	9.974	33.536	74.076
Dotations aux amortissements avant effet d'aides et subventions	18.879	19.330	18.700	75.067	72.286
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-850	-1.551	-852	-3.453	-3.750
Produits et charges d'intérêts	-1.601	358	348	379	1.582
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-2.668	2.195	-270	-3.253	2.202
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	5	0	-420	-355
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-34.846	944	-7.953	-34.783	2.111
Variation du fonds de roulement	10.319	9.306	1.897	23.249	-12.093
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-3.592	8.191	-2.663	362	16.169
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	4.824	-3.402	4.800	24.900	-16.342
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	5.628	-1.623	5.928	936	-7.498
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	4.611	8.350	-7.082	-10.970	-33
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-1.151	-2.211	914	8.020	-4.389
Impôts (payés)/reçus	187	-1.394	-113	-645	-2.061
Flux de trésorerie généré par l'activité	31.768	7.587	-1.926	73.736	15.004
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-14.611	-15.602	-6.756	-38.460	-78.958
Paiements pour investissements (autres)	0	0	0	0	-350
Cession d'actifs financiers	0	0	0	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	-39	-8	-34	-211	-231
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	40	40	40	193	217
Produits de cession d'actifs corporels	2.002	415	1.208	3.528	454
Intérêts reçus	459	689	436	1.864	2.648
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-12.149	-14.466	-5.105	-31.929	-76.220

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	8.660	0	-266	17.208	24.706
Remboursement d'emprunts	-6.232	-12.754	-7.781	-26.950	-34.667
Encaissement de contrat de cession bail	0	7	0	0	1.187
Paiement des contrats de location financement	-1.130	-1.399	-1.390	-5.331	-5.485
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	3.309	0	696	9.609
Intérêts versés	-1.007	-358	-185	-1.635	-1.551
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	-1.000	0	-12	-1.011
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	291	-12.195	-9.622	-16.024	-7.213
Effet de la variation des cours des devises	6.295	3.036	4.679	6.872	-1.129
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	19.909	-19.075	-16.654	25.783	-68.428
Trésorerie à l'ouverture	179.662	189.250	191.636	173.211	242.768
Trésorerie à la clôture	205.867	173.211	179.662	205.867	173.211

###