



Information réglementée

Résultats X-FAB du deuxième trimestre 2021

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 29 juillet 2021, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au deuxième trimestre 2021 :

- › *Chiffre d'affaires trimestriel de 161,0 millions USD, se situant clairement au-delà de la fourchette prévisionnelle de 154-160 millions USD, en hausse de 36 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021,*
- › *Le carnet de commandes est resté soutenu et a atteint un niveau de 209,1 millions USD, en hausse de 110 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et est resté stable par rapport au 1^{er} trimestre 2021,*
- › *La marge EBITDA de 26,9 % se situe clairement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 17 - 21 %,*
- › *EBITDA de 43,3 millions USD, en hausse de 173 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 22 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021,*
- › *EBIT de 24,6 millions USD, en hausse de 27,4 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 7,6 millions USD par rapport au 1^{er} trimestre 2021.*

Prévisions :

- › *Le chiffre d'affaires attendu pour le 3^{ème} trimestre 2021 est compris dans un intervalle de 162-170 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 18 et 22 %,*
- › *Le chiffre d'affaires prévisionnel pour l'année 2021 a été revu à la hausse et devrait être de l'ordre de 640 à 660 millions USD (précédemment prévu entre 610 et 630 millions USD) et la marge EBITDA devrait être de l'ordre de 21,5 à 23,5 % (précédemment prévue entre 18 et 21 %),*
- › *Les prévisions du 3^{ème} trimestre 2021 sont basées sur un taux de change moyen USD/EUR de 1,20.*

Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	Croissance annuelle
Automobile	60,5	56,7	68,3	61,6	40,8	65,4	83,5	82,8	35%
Industrie	24,4	20,1	22,1	23,9	23,9	27,3	32,4	35,2	47%
Médical	8,8	6,3	6,5	7,3	7,7	12,0	8,7	10,4	43%
Sous-total core business	93,7	83,2	96,9	92,7	72,3	104,7	124,6	128,4	38%
	71,8%	73,3%	76,4%	78,1%	75,2%	77,1%	80,1%	79,8%	
CCC ¹	36,7	30,1	29,7	25,9	23,7	30,9	30,6	32,4	25%
Autres	0,0	0,1	0,3	0,2	0,1	0,3	0,3	0,1	
Chiffre d'affaires total	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	135,9	155,4	161,0	36%

¹ Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	Croissance annuelle
CMOS	114,4	98,1	112,8	103,4	81,1	115,0	135,9	137,5	33%
MEMS	9,5	9,9	9,6	10,4	9,8	14,6	14,4	16,2	56%
Silicon carbide	6,5	5,5	4,5	5,0	5,2	6,3	6,1	7,2	44%
Chiffre d'affaires total	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	135,9	155,4	161,0	36%

Développement des affaires

L'activité a continué de croître fortement tout au long du deuxième trimestre et sur l'ensemble des segments de marché. X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 161,0 millions USD se situant au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 154 à 160 millions USD. Par rapport au 2^{ème} trimestre 2020, le chiffre d'affaires a augmenté de 36 % et de 4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021.

Le chiffre d'affaires trimestriel des activités phares de X-FAB, à savoir l'automobile, l'industrie et le médical, s'élève à 128,4 millions USD, en hausse de 38 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et en hausse de 3 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021. Au 2^{ème} trimestre 2021 l'activité CCC (Consumer, Communications & Computer) a enregistré un chiffre d'affaires de 32,4 millions USD, en hausse de 25 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 6 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021.

Le carnet de commandes s'est maintenu à un niveau très élevé tout au long du 2^{ème} trimestre 2021 atteignant un niveau de 209,1 millions USD, représentant une hausse de 110 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et est resté stable par rapport au 1^{er} trimestre 2021.



Au cours du deuxième trimestre 2021, la demande a continué d'être soutenue, par la reprise de l'activité, après la chute causée par la COVID-19 en 2020, mais aussi par l'introduction de nouveaux clients et de nouveaux projets ainsi que par la conversion des projets existants de prototypage, passés en production de masse. L'intérêt pour les technologies spécialisées de X-FAB est très important car elles offrent des solutions intelligentes, essentielles pour relever les défis sociétaux d'aujourd'hui. Il s'agit notamment du changement climatique qui nécessite des énergies et des transports (SiC) plus verts, mais également l'ère de la COVID-19 et de l'accroissement de l'espérance de vie entraînant le besoin de diagnostics rapides et fiables (laboratoire sur puce) ainsi que la mondialisation et l'évolution des sociétés qui deviennent de plus en plus connectées, entraînant une demande croissante de toutes sortes d'applications dans le domaine des capteurs.

Chiffre d'affaires des activités de prototypage et de production par trimestre et par marché :

en millions de USD	Chiffre d'affaires	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	Croissance T2 2021 par rapport au T2 2020
Automobile	Prototypage	2,3	2,6	3,6	3,2	3,0	31%
	Production	59,3	38,2	61,8	80,4	79,8	35%
Industrie	Prototypage	7,2	7,2	8,2	9,0	10,3	43%
	Production	16,7	16,6	19,0	23,3	24,9	49%
Médical	Prototypage	3,3	3,4	6,9	2,2	2,9	-12%
	Production	4,0	4,2	5,1	6,4	7,5	88%
CCC	Prototypage	2,6	2,6	3,2	4,3	4,1	57%
	Production	23,3	21,0	27,7	26,3	28,3	22%

En raison de l'augmentation constante des commandes, les usines tournent à des niveaux élevés d'utilisation et l'allocation de la production aux clients a dû être poursuivie tout au long du deuxième trimestre. La première priorité de X-FAB reste de s'assurer que ses clients reçoivent un approvisionnement minimum pour éviter toute perturbation dans leur chaîne d'approvisionnement. Une partie importante de cet effort consiste à transférer une partie de la production vers X-FAB France, où des capacités de production sont encore disponibles. Au cours du deuxième trimestre, la part des revenus du site Français basée sur les technologies X-FAB a atteint un niveau de 20 % et devrait augmenter de manière significative au cours du second semestre 2021.

Le carnet de commandes en attente à la fin du 2^{ème} trimestre reste élevé et contribuera positivement à la croissance du Groupe au cours des prochains trimestres.

Le chiffre d'affaires Prototypage du 2^{ème} trimestre de X-FAB était de 20,4 millions USD, ce qui représente une augmentation de 31 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 8 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021, reflétant ainsi l'intérêt très important vis-à-vis du portefeuille technologique de X-FAB.



Informations actualisées des Opérations

Tout au long du 2^{ème} trimestre les usines de X-FAB ont continué à tourner à des niveaux élevés d'utilisation et X-FAB continue à prioriser l'excellence opérationnelle, tout en continuant d'accroître la productivité afin d'assurer le meilleur approvisionnement possible à ses clients. En raison de la très forte demande, X-FAB met tout en œuvre afin d'assurer le bon déroulement des opérations sur tous ses sites de production. Cela se traduit, entre autres, par le recrutement de personnel qualifié, par la sécurisation d'approvisionnements en matières premières mais également par le respect strict des règles de sécurité mises en place afin d'éviter toute perturbation de la production qui pourrait être causée par la pandémie de la COVID-19.

Les activités de carbure de silicium (SiC) ont bien progressé et X-FAB a pu élargir encore d'avantage le nombre de ses clients SiC ainsi que le nombre de projets, principalement grâce aux clients existants qui élargissent leur gamme de produits. Le carnet de commandes trimestriel des produits SiC a plus que doublé par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Le chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre du SiC a totalisé 7,2 millions USD, en hausse de 44 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et de 19 % par rapport au 1^{er} trimestre 2021. La demande pour l'épitaxie SiC produite en interne est également forte. Environ la moitié des clients SiC sont soit en phase de qualification ou produisent déjà sur base de l'épitaxie produite chez X-FAB. L'épitaxie SiC est un processus de dépôt d'une fine couche épitaxiale sur une tranche de SiC, ce qui représente une plus-value significative sur l'ensemble du processus de fabrication des tranches de carbure de silicium pour les semiconducteurs.

Au deuxième trimestre, les dépenses d'investissements se sont élevées à 14,2 millions USD, en hausse de 90 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. La hausse des investissements est principalement due aux acomptes versés pour l'achat de nouveaux équipements qui s'inscrivent dans le cadre des projets d'investissements lancés au cours du 1^{er} trimestre 2021. Au cours du 2^{ème} trimestre, X-FAB a lancé des projets d'investissements supplémentaires pour une valeur totale de 85 millions USD, dont la plupart seront payables en 2022, afin d'accroître sa capacité de production

Informations financières actualisées

L'EBITDA du 2^{ème} trimestre a atteint 43,3 millions USD et la marge EBITDA a été de 26,9 %, bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle qui était de 17-21 %. Un tel résultat positif est attribuable, principalement, à la forte augmentation du chiffre d'affaires. De plus, les stocks d'encours de fabrication et de produits finis ont augmenté de manière significative, à hauteur de 5,3 millions USD, ce qui a également eu un impact positif sur la rentabilité du 2^{ème} trimestre.

En 2020 et dans le cadre d'un programme de soutien gouvernemental COVID-19, X-FAB Texas a reçu un prêt de 6,5 millions USD pour garantir les paiements des salaires et des services d'utilité publique. Selon les termes du programme, X-FAB Texas a pu demander l'annulation de ce prêt après avoir rempli certaines conditions concernant le maintien en poste des salariés. Cette annulation du prêt a été approuvée par les autorités en juin 2021. De ce fait, le montant total du prêt a été annulé en diminuant d'autant le coût des



ventes, ce qui a également eu un effet positif sur la rentabilité du deuxième trimestre. En excluant cet effet ponctuel, l'EBITDA aurait été de 22,9 %, supérieur à la fourchette prévisionnelle de 17-21 %.

Compte tenu de l'évolution positive des activités et d'une nouvelle augmentation prévue de la rentabilité, les impôts différés actifs provenant des reports de pertes ont augmenté de 2,9 millions USD au deuxième trimestre.

A la fin du deuxième trimestre, la trésorerie et les équivalents de trésorerie totalisaient 205,1 millions USD, en hausse de 5 % par rapport à la fin du premier trimestre.

Au 2^{ème} trimestre, la part des ventes en euros s'est élevée à 33 %, limitant ainsi l'impact des fluctuations des taux de change sur la rentabilité et d'assurer une couverture naturelle du taux de change liée à son activité. X-FAB va poursuivre ses efforts afin d'augmenter la part de ses ventes en euros pour atteindre un niveau d'environ 40 %, ce qui correspond au niveau de ses coûts en euros.

Le taux de change enregistré au 2^{ème} trimestre 2021 était de USD/EUR 1,20 avec une marge EBITDA correspondante de 26,9 %. Avec un taux de change USD/EUR constant de 1,10 tel qu'enregistré au 2^{ème} trimestre 2020, la marge EBITDA au 2^{ème} trimestre 2021 aurait été de 27,8 %.

Commentaires et perspectives du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB a déclaré « C'est très gratifiant de constater le grand intérêt porté à nos différentes technologies. Tous les marchés finaux que nous servons se portent très bien et cela n'est pas uniquement lié à la reprise en cours après ces deux dernières années difficiles. Les sociétés sont en pleine transformation, principalement sous l'effet du changement climatique et de la pandémie de la COVID-19, et bien que le futur reste encore à écrire, il est clair que des solutions technologiques intelligentes sont essentielles afin de relever les défis qui nous attendent. En tant que X-FAB, nous sommes fiers d'offrir des technologies qui adressent des solutions intelligentes et je vois X-FAB bien positionné pour croître davantage. A court terme et en vue des défis liés à la demande extraordinaire, tous nos clients peuvent être rassurés que notre priorité première est de veiller à ce qu'ils soient approvisionnés de manière fiable. Nos équipes, sur tous les sites X-FAB, mettent tout en œuvre afin de garantir l'excellence de l'exécution des commandes et augmenter encore la production. »



Procédures de l'auditeur indépendant

L'auditeur légal des comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises BV, représenté par Jos Briers, 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 2021.

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 2^{ème} trimestre 2021 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct le jeudi 29 juillet 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/2492570>.

Une fois inscrit, vous recevrez votre numéro d'appel pour participer et 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 29 juillet 2021 à 23h30 CET au 5 août 2021 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 2492570.

Les résultats du 3^{ème} trimestre 2021 seront communiqués le 28 octobre 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 4.000 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 résultat consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2021 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité
Chiffre d'affaires	160.955	118.756	155.420	316.375	245.650
Chiffre d'affaires in USD in %	66	67	67	67	69
Chiffre d'affaires in EUR in %	33	32	33	33	30
Coût des ventes	-119.230	-107.942	-120.419	-239.649	-220.361
Marge brute	41.725	10.814	35.001	76.726	25.289
<i>Marge brute en %</i>	25,9	9,1	22,5	24,3	10,3
Frais de recherche et développement	-8.692	-5.891	-8.482	-17.174	-11.791
Frais commerciaux et de marketing	-2.008	-2.118	-2.119	-4.127	-4.130
Frais généraux et administratifs	-7.649	-6.992	-8.150	-15.800	-14.648
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	668	183	627	1.295	223
Autres produits et autres charges	559	1.210	155	714	776
Résultat opérationnel	24.602	-2.794	17.032	41.635	-4.281
Produits financiers	3.470	3.410	4.283	7.753	6.909
Charges financières	-3.104	-5.260	-7.167	-10.271	-13.695
Résultat financier net	366	-1.850	-2.884	-2.518	-6.786
Résultat avant Impôts	24.968	-4.644	14.148	39.117	-11.067
Impôts	1.769	-1.243	-1.374	395	-1.544
Résultat net	26.737	-5.887	12.775	39.512	-12.611
Résultat opérationnel	24.602	-2.794	17.032	41.635	-4.281
Amortissements	18.718	18.657	18.551	37.269	37.488
EBITDA	43.320	15.863	35.583	78.903	33.207
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	26,9	13,4	22,9	24,9	13,5
Bénéfice par action à la fin de la période	0,20	-0,05	0,10	0,30	-0,10
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	1,20429	1,10006	1,20628	1,20528	1,10140

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	Trimestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	325.812	350.156	336.848
Immeubles de placement	8.265	8.843	8.556
Immobilisations incorporelles	4.807	4.988	4.726
Autres actifs non courants	48	7.729	68
Impôts différés	33.223	33.248	30.392
Total des actifs non courants	372.156	404.964	380.590
Actifs courants			
Stocks	162.235	165.268	153.711
Clients et comptes rattachés	66.994	48.442	54.576
Autres actifs courants	48.641	35.106	38.054
Trésorerie et équivalents de trésorerie	205.109	191.636	205.867
Total des actifs courants	482.979	440.451	452.208
TOTAL DE L'ACTIF	855.135	845.415	832.798
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-80.465	-146.823	-120.603
Ecart de conversion	-594	-582	-747
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	699.626	633.279	659.334
Intérêts ne conférant pas de contrôle	341	365	344
Total des capitaux propres	699.967	633.644	659.677
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	34.899	82.753	44.413
Provisions et autres passifs non courants	4.241	7.407	4.371
Total des passifs non courants	39.140	90.159	48.784
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	26.809	27.778	27.882
Emprunts et dettes courantes	24.321	30.875	31.796
Autres dettes courantes	64.898	62.958	64.658
Total des passifs courants	116.029	121.611	124.336
TOTAL DU PASSIF	855.135	845.415	832.798

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2021 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité
Résultat avant Impôts	24.968	-4.644	14.148	39.117	-11.067
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	12.079	18.427	21.592	33.670	44.649
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	18.718	18.657	18.551	37.269	37.488
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-848	-851	-841	-1.689	-1.752
Produits et charges d'intérêts	-117	1.114	-122	-240	1.632
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-280	-34	-112	-392	-315
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	0	0	0	-420
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-5.393	-458	4.116	-1.277	8.016
Variation du fonds de roulement	-12.864	16.687	-20.195	-33.059	11.032
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-943	15.547	-11.293	-12.236	6.617
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-6.055	3.107	-5.499	-11.554	15.276
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-6.055	-4.984	-2.469	-8.524	-10.620
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-126	-4.950	526	400	-8.499
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	316	7.967	-1.460	-1.144	8.257
Impôts (payés)/reçus	-14	-92	-1.733	-1.747	-720
Flux de trésorerie généré par l'activité	24.169	30.379	13.812	37.981	43.895
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-14.216	-7.492	-9.702	-23.917	-17.094
Cession d'actifs financiers	0	0	0	0	1.156
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-38	-42	-91	-129	-138
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	45	51	80	125	113
Produits de cession d'actifs corporels	285	40	117	402	318
Intérêts reçus	468	475	471	938	970
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-13.456	-6.967	-9.125	-22.582	-14.674

Voir page suivante

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2020 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2020 non audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	4.479	8.813	0	4.479	8.813
Remboursement d'emprunts	-4.231	-6.547	-7.619	-11.850	-12.938
Paiement des contrats de location financement	-1.529	-1.453	-1.174	-2.702	-2.811
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	0	0	0	696
Intérêts versés	-350	-260	-348	-698	-442
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	-12	-12	-12
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-1.630	553	-9.153	-10.783	-6.693
Effet de la variation des cours des devises	217	1.084	-5.591	-5.374	-4.102
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	9.083	23.965	-4.466	4.617	22.527
Trésorerie à l'ouverture	195.810	166.587	205.867	205.867	173.211
Trésorerie à la clôture	205.109	191.636	195.810	205.109	191.636

###