



Information réglementée

Résultats X-FAB pour le quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2019

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration

Tessenderlo, Belgique – 11 février 2020, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au quatrième trimestre 2019:

- **Chiffre d'affaires trimestriel de 113,4 millions USD, en ligne avec les prévisions de 111-118 millions USD, en recul de 17 % par rapport au 4ème trimestre 2018 et en recul de 13 % par rapport au 3ème trimestre 2019,**
- **Le carnet de commandes a atteint 128,2 millions USD, en hausse de 5 % par rapport au 4ème trimestre 2018 et de 6 % par rapport au 3ème trimestre 2019,**
- **EBITDA de - 2,6 millions USD, en recul de 116 % par rapport au 4ème trimestre 2018 et de 120 % par rapport au 3ème trimestre 2019,**
- **la marge EBITDA de - 2,3 % se situe en dessous de la fourchette prévisionnelle de 1 - 7 % en raison d'évènements non récurrents,**
- **EBIT de - 21,9 millions USD, en recul de 21,0 millions USD par rapport au 4ème trimestre 2018 et de 15,8 millions par rapport au 3ème trimestre 2019,**
- **La perte nette a été de 22,4 millions USD, en recul de 17,9 millions USD par rapport au 4ème trimestre 2018 et 14,3 millions USD par rapport au 3ème trimestre 2019.**

Faits marquants de l'année 2019:

- **Le Chiffre d'affaires annuel a été de 506,4 millions USD, en recul de 14 % par rapport au 4ème trimestre 2018,**
- **Les ventes de prototypes ont progressé de 14 % par rapport au 4ème trimestre 2018 et la part du chiffre d'affaires réalisé dans le secteur médical a progressé de 17 % par rapport au 4ème trimestre 2018,**
- **EBITDA de 28,4 millions USD, en recul de 70 % par rapport au 4ème trimestre 2018,**
- **EBIT de - 43,9 millions USD comparé à l'EBIT de 32,9 millions atteint en 2018,**
- **La perte nette a été de - 49,1 millions USD comparée à un bénéfice net de 22,6 millions USD en 2018.**

Prévisions:

- **Le chiffre d'affaires attendu pour le premier trimestre 2020 est compris dans un intervalle de 125-132 millions USD avec une marge EBITDA de 6 à 10 %. Pour 2020, la Direction du Groupe prévoit un retour à la croissance de l'ordre de 10 à 15 %.**
- **Les prévisions du premier trimestre 2020 sont basées sur un taux de change moyen de USD/EUR 1,12.**



Chiffre d'affaires par trimestre:

En millions de USD	1er Trimestre 2018	2ème Trimestre 2018	3ème Trimestre 2018	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	Croissance annuelle
Automobile	68,5	79,3	76,6	59,7	64,1	62,5	60,5	56,7	-5%
Industriel	23,2	25,0	23,8	24,3	24,1	23,3	24,4	20,1	-17%
Médical	4,8	5,6	6,3	7,3	6,8	6,3	8,8	6,3	-13%
Sous-total core business	96,5 <i>67,2%</i>	109,8 <i>70,6%</i>	106,7 <i>70,5%</i>	91,3 <i>66,4%</i>	95,0 <i>72,5%</i>	92,1 <i>70,0%</i>	93,7 <i>71,8%</i>	83,2 <i>73,3%</i>	-9%
CCC ¹	46,5	45,3	44,4	45,9	35,8	39,1	36,7	30,1	-34%
Autres	0,5	0,3	0,3	0,3	0,2	0,3	0,0	0,1	
Chiffre d'affaires total	143,5	155,5	151,4	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	-17%

¹ Consumer, Communications & Computer

En millions de USD	1er Trimestre 2018	2ème Trimestre 2018	3ème Trimestre 2018	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	Croissance annuelle
CMOS	132,2	140,6	138,7	122,0	118,2	114,4	114,4	98,1	-20%
MEMS	10,5	12,7	9,5	10,4	8,1	10,7	9,5	9,9	-5%
Silicon carbide	0,9	2,2	3,3	5,0	4,7	6,4	6,5	5,5	9%
Chiffre d'affaires total	143,5	155,5	151,4	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	-17%

Développement des affaires

Au quatrième trimestre, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 113,4 millions USD se situant dans la fourchette de 111 à 118 millions USD. Par rapport au 4ème trimestre 2018, le chiffre d'affaires a reculé de 17 % et a reculé de 13 % par rapport au 3ème trimestre 2019.

Le chiffre d'affaires annuel a été de 506,4 millions USD, en recul de 14 % par rapport à l'année précédente. Alors que les revenus de l'activité de prototypage sont restés élevés tout au long de l'année en enregistrant une croissance record de 14 %, le recul du chiffre d'affaires a été causé principalement par la contraction des revenus de production pour le secteur automobile ainsi que de l'activité Consumer, Communications & Computer (CCC).

Le chiffre d'affaires réalisé dans les segments de marché phares de X-FAB, à savoir l'automobile, le secteur industriel et le médical, s'élève à 83,2 millions USD, soit une baisse de 9 % par rapport au 4ème trimestre 2018. En 2019, le chiffre d'affaires réalisé dans ces mêmes segments phares a été de 364,0 millions USD, en recul de 10 % par rapport à 2018.

Au quatrième trimestre 2019, le chiffre d'affaires de l'industrie automobile a diminué de 5 % par rapport au 4ème trimestre 2018. Alors que les revenus du prototypage automobile avaient connu une tendance à la hausse au cours des trois premiers trimestres de l'année, ils ont enregistré une baisse de 16 % au cours du



quatrième trimestre par rapport au 4^{ème} trimestre 2018, principalement en raison de la forte performance réalisée il y a un an. Les revenus de production ont baissé de 4 % au 4^{ème} trimestre 2019 par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. Au cours de l'année 2019, l'activité automobile de X-FAB a reculé de 14 %, uniquement en raison de la baisse des revenus de production. Le chiffre d'affaires lié à l'activité de prototypage a par contre enregistré une croissance de 4 %.

Au cours du 4^{ème} trimestre 2019 les revenus du secteur industriel ont reculé de 17 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. Alors que le chiffre d'affaires réalisé dans le domaine du prototypage pour le secteur industriel a enregistré une croissance record de 29 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018, les revenus de production ont baissé de 34 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018, principalement en raison des corrections d'inventaire chez un client industriel majeur. Sur l'ensemble de l'année, les revenus industriels ont enregistré une baisse de 4 % due à une baisse des revenus de production de 8 %, tandis que les revenus de prototypage ont augmenté de 6 % par rapport à l'année précédente.

Les ventes réalisées dans le secteur médical au quatrième trimestre 2019 ont enregistré une contraction de 13 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. Cette contraction a été principalement attribuée à la baisse des volumes d'un client principal qui a mis temporairement sa production en attente pour gérer ses stocks. Les revenus de prototypage pour le secteur médical du quatrième trimestre ont continué de croître fortement de 27 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. L'exercice s'est terminé avec une augmentation de 17 % du chiffre d'affaires par rapport à l'année précédente, les revenus de prototypage ayant augmenté de 28 % et les revenus de production de 13 %. En 2019, la demande croissante d'applications de „Lab-on-a-chip“ (laboratoire sur puce électronique) a été le moteur de croissance le plus important pour les activités médicales de X-FAB.

Au 4^{ème} trimestre 2019, l'activité CCC a diminué de 34 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018, avec une baisse de 37 % des revenus de prototypage par rapport au 4^{ème} trimestre 2018, trimestre qui avait été particulièrement fort en raison d'une vente exceptionnelle de propriété intellectuelle qui avait rapporté 1 million USD. Les revenus de production réalisés par l'activité CCC ont diminué de 34 %. Pour l'ensemble de l'année 2019, l'activité CCC de X-FAB a diminué de 22 %. Alors que les revenus de production ont baissé de 27 %, les revenus de prototypage ont enregistré une croissance de 33 %, principalement grâce aux demandes de produits relatifs aux applications RF pour le marché asiatique.

La baisse du chiffre d'affaires de la production de CCC est conforme au plan prévu pour la diminution de l'activité historique de X-FAB France. La part du chiffre d'affaires du site Français basée sur les technologies X-FAB a représenté 11 % au quatrième trimestre 2019 et 13 % pour l'ensemble de l'année 2019.

Au quatrième trimestre 2019, le chiffre d'affaires global du Groupe X-FAB réalisé grâce à l'activité de prototypage a été de 17,3 millions USD, ce qui représente une baisse de 2 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2018. Si l'on exclut le produit d'une vente ponctuelle de propriété intellectuelle au quatrième trimestre 2018,



il a augmenté de 4 %. Pour l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires réalisé grâce à l'activité de prototypage s'est élevé à 66,7 millions USD, en hausse de 14 % par rapport à l'année précédente.

Les commandes ont augmenté au cours du quatrième trimestre, totalisant un montant de 128,2 millions USD. Cela représente une augmentation de 5 % par rapport au 4ème trimestre 2018 et de 6 % par rapport au 3ème trimestre 2019.

Informations actualisées des Opérations

En 2019, tous les sites de fabrication du Groupe ont poursuivi leur projets d'expansion et de d'optimisation visant à accroître le rendement et la productivité. Alors que certaines améliorations n'auront qu'un effet à des niveaux d'utilisation plus élevés, le site de Kuching, en Malaisie, a réussi à augmenter sa capacité à hauteur de 30.000 tranches par mois, ce qui porte la capacité totale du Groupe à 100.000 tranches par mois (équivalents de 8 pouces).

Les activités carbure de silicium (SiC) de X-FAB ont bien progressé. Après avoir ajouté deux nouveaux clients au cours du quatrième trimestre, le site de Lubbock, au Texas, dessert désormais 20 clients SiC, dont une part croissante provient de la région asiatique. Deux de ses clients existants sont passés du prototypage à la production de masse, terminant ainsi 2019 avec un total de six clients en production de masse. Le processus d'internalisation de la production d'épitaxie se fait dans les délais prévus. La ligne a commencé avec succès à produire des échantillons pour les clients réalisant de très bons résultats. La qualification interne devrait être achevée au premier trimestre 2020, ce qui constitue la dernière étape pour lancer la production de masse. L'épitaxie est le processus de dépôt d'une fine couche d'épitaxie sur une tranche brute de SiC, ce qui représente une étape importante en termes de valeur ajoutée dans le processus global de fabrication de semi-conducteurs en carbure de silicium. Le portefeuille de nouveaux clients ainsi que de nouveaux projets demeure solide car X-FAB continue d'étendre ses technologies tout en permettant aux clients de réduire considérablement leur temps de développement. Ce dernier est principalement basé sur les progrès réalisés dans le développement de blocs de processus modulaires permettant aux clients de mettre en œuvre des technologies plus rapidement. Le chiffre d'affaires du prototypage SiC du quatrième trimestre s'est élevé à 3,7 millions USD, soit une croissance de 55 % comparé au même trimestre de l'année précédente, tandis que le chiffre d'affaires lié à la production a diminué de 28 % d'une année sur l'autre, principalement en raison de corrections des inventaires chez un client important. Pour l'ensemble de l'année 2019, le chiffre d'affaires de SiC s'est élevé à 23,2 millions USD, en hausse de 104% par rapport à l'année précédente.

Les investissements réalisés au cours du quatrième trimestre 2019 ont été de 15,6 millions USD, en baisse de 33 % par rapport au 4ème trimestre 2018. Sur l'ensemble de l'année 2019, les investissements réalisés se sont élevés à 79,0 millions USD, en baisse par rapport à ce qui était initialement prévu, car certains projets d'investissements ont été reportés ou arrêtés dans le cadre de l'initiative de réduction de coûts que X-FAB a mis en place. Les principaux projets d'investissements en 2019 comprenaient l'expansion des



capacités et des capacités de production de SiC, le nouvel immeuble de bureaux sur le site de Kuching, en Malaisie, l'expansion des capacités de X-FAB France ainsi que celles de X-FAB Dresden. Les investissements prévus pour 2020 dépendent en grande partie de l'évolution du marché et des attentes pour les années à venir. Ces investissements pourront atteindre 60 à 90 millions USD.

Rentabilité et volatilité du taux de change

La rentabilité a été négativement impactée au quatrième trimestre 2019 par deux événements extraordinaires, qui sont responsables du fait que la marge EBITDA prévue n'a pas été atteinte au quatrième trimestre. Une provision de 3,7 millions USD a été enregistrée pour des coûts de garantie potentiels découlant d'un événement exceptionnel de fabrication. Le montant exact des garanties potentiellement à payer est encore en cours d'identification. De plus, X-FAB a mis fin à la collaboration avec un fournisseur pour un projet d'automatisation d'usine qui avait été capitalisé. La réduction de la valeur de ces actifs a été enregistrée au quatrième trimestre avec un impact de 2,5 millions USD.

Au cours du 4^{ème} trimestre, les stocks d'encours de fabrication et de produits finis ont augmenté de 3,4 millions USD, alors qu'ils avaient diminué au trimestre précédent, ce qui a contribué positivement à la rentabilité.

Au quatrième trimestre, les autres revenus et charges ont considérablement diminué par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Bien que la cession de plusieurs actifs plus petits ait contribué positivement à la rentabilité, la réduction de valeur des actifs liés au projet d'automatisation d'usine a eu un impact négatif.

Le résultat financier net de l'exercice s'est amélioré, passant de - 7,3 millions USD en 2018 à -1,1 million USD en 2019. Non seulement le taux de change dollar/euro est resté stable tout au long de 2019, mais X-FAB a également 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 naturelle. Pour l'ensemble de l'année 2019, la part des ventes en euros a atteint 25 %; ce pourcentage a même été de 26 % au 4^{ème} trimestre.

Le taux de change enregistré au 4^{ème} trimestre 2019 était de USD/Euro 1,11 avec une marge EBITDA correspondante de - 2,3 %. Avec un taux de change USD/Euro constant de 1,14 tel que enregistré au 4^{ème} trimestre 2018, la marge EBITDA au troisième trimestre 2019 aurait été de - 2,9%.

Les activités d'optimisation financière réalisées en 2019 comprenaient la conversion en fonds propres de la grande majorité des prêts intersociétés, limitant ainsi le montant des intérêts taxables. Ces optimisations fiscales seront pleinement opérationnelles en 2020.

Au quatrième trimestre, X-FAB a poursuivi sa politique de réduction de coûts qui a été lancée au début de 2019, comportant plusieurs mesures visant à réduire les coûts liés au personnel, aux voyages, à l'électricité



et aux matières premières. Entre autres, X-FAB a réussi à réduire les effectifs totaux du Groupe en fin d'année d'environ 260 personnes.

Commentaires et perspectives du management

En commentant le développement des activités de X-FAB, Rudi De Winter, PDG de X-FAB Group, a déclaré: « Au cours du 4^{ème} trimestre nous avons commencé à voir des signes de reprise. Le carnet de commandes a augmenté et l'attitude de nos clients, qui avaient été très prudents jusqu'à présent, a commencé à changer. Le carnet de commandes des deux derniers mois a été le plus élevé depuis mi-2018. Non seulement nous avons vu une augmentation des nouvelles commandes, mais aussi de plus en plus de clients demandant des livraisons urgentes, ce qui indique de faibles niveaux d'inventaire dans la chaîne d'approvisionnement. Je suis également particulièrement satisfait de l'activité de prototypage élevée tout au long de l'année, car nous avons atteint des niveaux de chiffre d'affaires record au second semestre, malgré la faiblesse du marché. Avec les potentiels de croissance dont nous disposons, tels que notre activité SiC, notre exclusivité de produits pour le secteur médical, ou notre technologie RF pour soutenir la transition vers la 5G, je suis confiant quant à notre capacité d'augmenter progressivement nos revenus en 2020. »

Procédures des réviseurs indépendants

Le commissaire aux comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises CVBA, 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 2019 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 2019 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct mardi 11 Février 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/1788814>.

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 2020 à 23h30 CET au 18 février 2020 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 1788814.

Les résultats du 1^{er} trimestre 2020 seront communiqués le 30 avril 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.



Etat consolidé condensé des résultats

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2018 non audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2018 audité
Chiffre d'affaires	113.390	137.424	130.462	506.417	587.899
Chiffre d'affaires in USD in %	73	79	73	75	81
Chiffre d'affaires in EUR in %	26	21	27	25	18
Coût des ventes	-117.702	-120.305	-118.960	-479.128	-483.892
Marge brute	-4.312	17.119	11.503	27.290	104.007
<i>Marge brute en %</i>	<i>-3,8%</i>	<i>12,5%</i>	<i>8,8%</i>	<i>5,4%</i>	<i>17,7%</i>
Frais de recherche et développement	-6.615	-7.830	-8.055	-28.298	-31.237
Frais commerciaux et de marketing	-2.064	-2.022	-2.013	-8.080	-8.070
Frais généraux et administratifs	-7.917	-7.797	-7.248	-30.728	-31.499
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	168	-454	-110	-129	1.021
Autres produits et autres charges	-1.145	121	-199	-3.920	-1.304
Résultat opérationnel	-21.886	-864	-6.122	-43.865	32.919
Produits financiers	2.943	3.978	3.145	13.049	21.296
Charges financières	-2.665	-4.763	-3.851	-14.102	-28.603
Résultat financier net	278	-784	-706	-1.053	-7.307
Résultat avant Impôts	-21.607	-1.648	-6.828	-44.918	25.613
Impôts	-842	-2.906	-1.361	-4.165	-3.059
Résultat net	-22.449	-4.554	-8.189	-49.083	22.554
Résultat opérationnel	-21.886	-864	-6.122	-43.865	32.919
Amortissements	19.330	16.787	18.807	72.286	61.492
EBITDA	-2.555	15.924	12.685	28.421	94.412
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>-2,3</i>	<i>11,6</i>	<i>9,7</i>	<i>5,6</i>	<i>16,1</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	-0.17	-0.03	-0.06	-0.38	0.17
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	1,10710	1,14088	1,11236	1,11976	1,18183

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.



État consolidé condensé de la situation financière

en milliers de dollars	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2018 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	368.754	345.626
Immeubles de placement	9.128	9.415
Immobilisations incorporelles	8.363	9.023
Investissements non courants	736	381
Autres actifs non courants	27.568	20.594
Impôts différés	33.378	34.234
Total des actifs non courants	447.928	419.272
Actifs courants		
Stocks	154.649	147.150
Clients et comptes rattachés	55.636	71.378
Autres actifs courants	34.429	26.699
Trésorerie et équivalents de trésorerie	173.211	242.768
Total des actifs courants	417.925	487.995
TOTAL DE L'ACTIF	865.853	907.268
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-134.379	-84.782
Ecart de conversion	-445	-539
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	645.860	695.363
Intérêts ne conférant pas de contrôle	377	364
Total des capitaux propres	646.237	695.726
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	92.347	72.328
Provisions et autres passifs non courants	7.407	7.446
Total des passifs non courants	99.753	79.774
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	38.327	45.889
Emprunts et dettes courantes	26.700	31.632
Autres dettes courantes	54.835	54.246
Total des passifs courants	119.863	131.767
TOTAL DU PASSIF	865.853	907.268



État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2018 non audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2018 audité
Résultat avant Impôts	-21.607	-1.648	-6.828	-44.918	25.613
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	21.283	17.188	19.154	74.076	65.979
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	19.330	16.787	18.807	72.286	61.492
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-1.551	-398	-712	-3.750	-2.820
Produits et charges d'intérêts	358	254	382	1.582	1.019
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	2.195	171	0	2.202	900
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	5	616	-35	-355	4.033
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	944	-242	713	2.111	1.354
Variation du fonds de roulement	7.999	-24.144	3.510	-13.399	-41.469
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	8.191	-2.350	-763	16.169	10.387
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-3.402	9.017	-1.848	-16.342	7.992
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-1.623	-16.011	4.933	-7.498	-41.304
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	8.350	-8.321	2.480	-33	-18.770
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-3.518	-6.479	-1.293	-5.695	227
Impôts (payés)/reçus	-88	-711	-157	-754	-1.020
Flux de trésorerie généré par l'activité	7.587	-9.314	15.679	15.004	49.102
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-15.602	-23.327	-18.600	-78.958	-85.102
Paiements pour investissements (autres)	0	-150	0	-350	-150
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	0	0	0	0	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-8	-43	-63	-231	-199
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	40	37	44	217	178
Produits de cession d'actifs corporels	415	179	0	454	206
Intérêts reçus	689	903	672	2.648	3.156
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-14.466	-22.402	-17.947	-76.220	-81.911



État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2019 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2018 non audité	Trimestre terminé le 30 Sep 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2018 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	0	0	24.706	24.706	0
Remboursement d'emprunts	-12.754	-9.466	-7.329	-34.667	-34.703
Encaissement de contrat de cession bail	7	0	1.181	1.187	0
Paiement des contrats de location financement	-1.399	-618	-1.311	-5.485	-2.561
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	3.309	0	6.300	9.609	357
Intérêts versés	-358	-517	-383	-1.551	-2.195
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	-1.000	-1.000	0	-1.000	-1.000
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	-11	-12
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-12.195	-11.602	23.162	-7.213	-40.114
Effet de la variation des cours des devises	3.036	-1.912	-2.877	-1.129	-3.544
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-19.075	-43.317	20.895	-68.428	-72.923
Trésorerie à l'ouverture	189.250	287.998	171.232	242.768	319.235
Trésorerie à la clôture	173.211	242.768	189.250	173.211	242.768

###