



Information réglementée

Résultats X-FAB du troisième trimestre 2020

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration

Tessenderlo, Belgique – 27 octobre 2020, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au troisième trimestre 2020 :

- **Chiffre d'affaires trimestriel de 96,1 millions USD, en ligne avec les prévisions de 91-97 millions USD, en recul de 26 % par rapport au 3ème trimestre 2019 et de 19 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020,**
- **Le carnet de commandes a atteint 111,6 millions USD, en recul de 8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et en hausse de 12 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020, enregistrant une augmentation substantielle en septembre,**
- **La marge EBITDA de 4,9 % se situe au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 0 - 4 %,**
- **EBITDA de 4,7 millions USD, en recul de 7,9 millions USD par rapport au 3ème trimestre 2019 et en recul de 11,1 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2020,**
- **EBIT de - 13,9 millions USD, en recul de 7,8 millions USD par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et en recul de 11,2 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2020,**
- **La perte nette a été de 12,9 millions USD, en augmentation de 4,7 millions USD par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et de 7,0 millions USD par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.**

Prévisions :

- **Le chiffre d'affaires attendu pour le quatrième trimestre 2020 est compris dans un intervalle de 120-127 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 10 et 14 %.**
- **Les prévisions du quatrième trimestre 2020 sont basées sur un taux de change moyen de USD/EUR 1,18.**

Chiffre d'affaires par trimestre :

En millions de USD	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
Automobile	59,7	64,1	62,5	60,5	56,7	68,3	61,6	40,8	-33%
Industriel	24,3	24,1	23,3	24,4	20,1	22,1	23,9	23,9	-2%
Médical	7,3	6,8	6,3	8,8	6,3	6,5	7,3	7,7	-12%
Sous-total core business	91,3	95,0	92,1	93,7	83,2	96,9	92,7	72,3	-23%
	66,4%	72,5%	70,0%	71,8%	73,3%	76,4%	78,1%	75,2%	
CCC ¹	45,9	35,8	39,1	36,7	30,1	29,7	25,9	23,7	-36%
Autres	0,3	0,2	0,3	0,0	0,1	0,3	0,2	0,1	
Chiffre d'affaires total	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	-26%

¹ Consumer, Communications & Computer



En millions de USD	4ème Trimestre 2018	1er Trimestre 2019	2ème Trimestre 2019	3ème Trimestre 2019	4ème Trimestre 2019	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	Croissance annuelle
CMOS	122,0	118,2	114,4	114,4	98,1	112,8	103,4	81,1	-29%
MEMS	10,4	8,1	10,7	9,5	9,9	9,6	10,4	9,8	3%
Silicon carbide	5,0	4,7	6,4	6,5	5,5	4,5	5,0	5,2	-20%
Chiffre d'affaires total	137,4	131,0	131,6	130,5	113,4	126,9	118,8	96,1	-26%

Développement des affaires

Comme nous l'avions anticipé, le troisième trimestre a été marqué par une baisse du chiffre d'affaires. Au cours du troisième trimestre, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 96,1 millions USD se situant dans la fourchette prévisionnelle de 91 à 97 millions USD. Par rapport au 3ème trimestre 2019, le chiffre d'affaires a reculé de 26 % et de 19 % par rapport au 2ème trimestre 2020. Grâce à la politique de réduction des coûts menée par le Groupe, X-FAB a atteint une marge EBITDA de 4,9 %, se situant au delà de la fourchette prévisionnelle de 0-4 % et ce malgré la diminution du chiffre d'affaires. Le carnet de commandes a fortement repris depuis le début du mois de septembre. Il s'agit d'un signal positif pour le développement des ventes à venir, soutenu par un solide retour à la croissance au quatrième trimestre avec des prévisions de chiffre d'affaires de l'ordre de 120 à 127 millions USD.

Le chiffre d'affaires trimestriel des activités de X-FAB, que sont l'automobile, l'industrie et le médical, s'élève à 72,3 millions USD, en baisse de 23 % par rapport au 3ème trimestre 2019 et de 22 % par rapport au 2ème trimestre 2020.

Au cours du 3^{ème} trimestre, les segments de l'automobile et CCC (Consumer, Communication & Computer) ont largement contribué au déclin sévère du chiffre d'affaires, qui avait, cependant, été anticipé en raison des effets négatifs de la pandémie de la COVID-19 sur l'économie globale.

Au troisième trimestre 2020, le chiffre d'affaires de l'industrie automobile a enregistré une baisse de 33 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et un recul de 34 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020, en raison d'une chute des commandes enregistrées lors du trimestre précédent, en raison d'un ajustement des stocks opéré par les clients. Les revenus de la production automobile (en excluant les revenus du prototypage), ont enregistré une baisse de 33 % par rapport au 3ème trimestre 2019 et de 36 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Les revenus du prototypage automobile ont reculé de 27 % par rapport au 3ème trimestre 2019. Ce recul doit, cependant, être considéré comme exceptionnel et s'explique par la comparaison avec une croissance particulièrement forte à la même période un an plutôt. En revanche, ils sont en hausse de 13 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.



Le chiffre d'affaires trimestriel réalisé au 3^{ème} trimestre 2020 dans le secteur industriel a reculé de 2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et est resté stable par rapport au 2^{ème} trimestre 2020, aussi bien pour les revenus de production que pour ceux de prototypage. Les revenus de la production ont reculé de 7 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 alors que ceux du prototypage ont enregistré une croissance de 12 %.

Au 3^{ème} trimestre, les ventes réalisées par le secteur médical de X-FAB ont reculé de 12 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et ont augmenté de 6 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Ce déclin a été principalement causé par une chute de 27 % des revenus de production par rapport au 3^{ème} trimestre 2019. Ce recul doit, cependant, être considéré comme exceptionnel et s'explique par la comparaison avec une croissance particulièrement forte à la même période un an plutôt. Les revenus de production du secteur médical ont augmenté de 6 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. L'activité de prototypage dans le secteur médical a enregistré une augmentation constante au cours des derniers trimestres et a totalisé au 3^{ème} trimestre 2020 une croissance record de 15 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et de 5 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.

Au 3^{ème} trimestre 2020, l'activité CCC (Consumer, Communications & Computer) a diminué de 36 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et de 8 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. L'activité de prototypage a enregistré un recul de 39 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et a légèrement augmenté par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Les revenus de production des CCC ont enregistré un recul de 35 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et de 10 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020. Ce déclin n'a pas uniquement été causé par la diminution graduelle de l'activité historique de X-FAB France mais également, dans une certaine mesure, par le ralentissement économique général engendré par la COVID-19.

Au cours du 3^{ème} trimestre 2020, la part du chiffre d'affaires du site Français basée sur les technologies X-FAB était de 17 %.

Au 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires Prototypage X-FAB s'établit à 16 millions USD, ce qui représente une diminution de 7 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019 et une augmentation de 3 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020.

Alors que les commandes sont restées relativement faibles au cours des deux premiers mois du 3^{ème} trimestre, il y a eu une forte augmentation du carnet de commandes enregistrée vers la fin du trimestre avec la moitié des commandes enregistrées au cours du mois de septembre, principalement en provenance des clients du secteur automobile. Au total, les commandes ont atteint un montant de 111,6 millions USD, en augmentation de 12 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2020 et en recul de 8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019.



Informations actualisées des Opérations

Les différentes mesures de sécurité implémentées sur l'ensemble des sites du Groupe visant à faire face à la pandémie de la COVID-19 ont contribué à assurer la santé et le bien-être des employés d'X-FAB, contribuant ainsi positivement à la continuité de la production.

En réponse au faible taux d'utilisation et dans le cadre des mesures visant à la réduction des coûts, les sites de production de X-FAB ont été temporairement mis à l'arrêt au cours du mois de Juillet dernier. Alors que ces fermetures de sites avaient initialement été programmées pour la fin du 3^{ème} trimestre 2020, X-FAB a anticipé ces arrêts à la suite d'une cyber-attaque survenue le 5 juillet 2020. Après que tous les systèmes aient été restaurés et que la production ait pu reprendre normalement, l'ensemble des sites de production ont été à nouveau en mesure d'exécuter toutes les commandes reçues et récupérer le retard accumulé. En parallèle, X-FAB a également pris toutes les mesures nécessaires afin de renforcer le niveau de sécurité informatique sur tous les sites du Groupe.

Les activités liées au carbure de silicium (SiC) ont enregistré un chiffre d'affaires trimestriel de 5,2 millions USD, en recul de 20 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019, en raison, essentiellement, de l'impact que la COVID-19 a eu sur l'économie globale mais également en raison de la comparaison avec une croissance particulièrement forte à la même période un an plutôt. Ceci se reflète tout particulièrement dans la diminution de 56 % des revenus de production du SiC par rapport au 3^{ème} trimestre 2019, tandis que les revenus de prototypage ont enregistré une hausse de 42 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019. Le pipeline de nouveaux projets pour nos clients existants qui étendent constamment leur gamme de produits, reste important. De plus, X-FAB a gagné un nouveau client supplémentaire, portant ainsi le nombre de clients à 22 à ce jour. Le processus de qualification de la production interne d'épitaxie avec plusieurs clients progresse bien, ce qui a pour résultat l'augmentation de clients ayant initié ce processus au courant du trimestre dernier.

Les investissements réalisés au cours du troisième trimestre 2020 ont totalisé 6,8 millions USD, correspondant à une baisse de 64 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2019.

Informations financières actualisées

Malgré la contraction du chiffre d'affaires trimestriel, l'EBITDA du 3^{ème} trimestre a atteint 4,7 millions USD et la marge EBITDA a été de 4,9 %, bien au-dessus de la fourchette prévisionnelle qui était de 0-4 %. Un tel résultat est attribuable, principalement, aux initiatives de réduction de coûts mises en place afin de diminuer les coûts liés au personnel, aux déplacements, à l'électricité et aux matières premières. La France et l'Allemagne ont eu recours à l'activité partielle au cours du trimestre.

Les stocks d'encours de fabrication et de produits finis ont diminué de 0,5 million USD, ce qui a eu un impact négatif sur la rentabilité du 3^{ème} trimestre.



A la fin du 3^{ème} trimestre, la trésorerie et équivalents de trésorerie totalisaient 179,7 millions USD, en recul de 7 % par rapport à la fin du trimestre précédent, en raison, principalement, de la diminution du chiffre d'affaires.

X-FAB est en ligne avec l'objectif d'atteindre une couverture naturelle du taux de change lié à son activité grâce aux efforts constants d'augmenter la part des ventes en euros. Au cours du 3^{ème} trimestre, la part des ventes en euros a atteint 35 %. X-FAB souhaite ainsi augmenter encore d'avantage la part des ventes en Euros afin de limiter la fluctuation du taux de change lié à l'activité sur sa rentabilité.

Le taux de change enregistré au 3^{ème} trimestre 2020 était de USD/Euro 1,17 avec une marge EBITDA correspondante de 4,9 %. Avec un taux de change USD/Euro constant de 1,11 tel qu'enregistré au 3^{ème} trimestre 2019, la marge EBITDA au 3^{ème} trimestre 2020 aurait été de 5,8 %.

Commentaires et perspectives du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB s'est exprimé en disant : « Bien qu'en phase avec les prévisions, le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre a été exceptionnellement faible ; cependant, je suis convaincu que nous avons passé le point le plus bas. Les efforts constants visant à améliorer la structure des coûts dans l'ensemble des sites du Groupe se sont traduits par un meilleur EBITDA que prévu et sont à un niveau satisfaisant pour l'avenir. Alors que le degré d'incertitude reste élevé, notamment en raison de la pandémie de la COVID-19 et de son impact sur l'économie globale, nous voyons d'importants signaux de reprise. Le carnet de commandes a fortement augmenté depuis le mois de septembre, principalement attribuable à l'activité automobile indiquant que les clients de ce segment reviennent à des habitudes de commandes normales. Tout en restant prudents quant à l'avenir, il demeure notre priorité absolue de nous assurer que nous répondons à l'offre de nos clients et à la demande accrue du marché. Outre la reprise générale de notre secteur d'activité principal, l'automobile, je suis très enthousiaste quant aux opportunités qui s'offrent à nous dans le segment médical soutenues et notamment par le « diagnostic au point de soins » ainsi que les applications de laboratoire sur puce, et également par l'activité de carbure de silicium visant à soutenir l'électrification des voitures et autres équipements ».



Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le troisième trimestre 2020 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct mardi 27 octobre 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/8513379>.

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 octobre 2020 à 23h30 CET au 3 novembre 2020 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 8513379.

Les résultats du 4^{ème} trimestre 2020 seront communiqués le 11 février 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 indue.



Compte de résultats consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2020 non auditée	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2019 non auditée
Chiffre d'affaires	96.085	130.462	118.756	341.735	393.027
Chiffre d'affaires in USD in %	65	73	67	68	75
Chiffre d'affaires in EUR in %	35	27	32	32	25
Coût des ventes	-97.233	-118.960	-107.942	-317.594	-361.425
Marge brute	-1.148	11.503	10.814	24.141	31.602
Marge brute en %	-2,0	8,8	9,1	6,8	8,0
Frais de recherche et développement	-5.462	-8.055	-5.891	-17.253	-21.683
Frais commerciaux et de marketing	-1.798	-2.013	-2.118	-5.928	-6.016
Frais généraux et administratifs	-6.897	-7.248	-6.992	-21.544	-22.811
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	765	-110	183	988	-297
Autres produits et autres charges	583	-199	1.210	1.359	-2.775
Résultat opérationnel	-13.957	-6.122	-2.794	-18.238	-21.980
Produits financiers	4.262	3.145	3.410	11.171	10.106
Charges financières	-3.240	-3.851	-5.260	-16.935	-11.437
Résultat financier net	1.022	-706	-1.850	-5.764	-1.331
Résultat avant Impôts	-12.935	-6.828	-4.644	-24.002	-23.311
Impôts	5	-1.361	-1.243	-1.540	-3.323
Résultat net	-12.930	-8.189	-5.887	-25.541	-26.634
Résultat opérationnel	-13.957	-6.122	-2.794	-18.238	-21.980
Amortissements	18.700	18.807	18.657	56.188	52.956
EBITDA	4.743	12.685	15.863	37.950	30.976
Marge d'EBITDA en %	4,9	9,7	13,4	11,1	7,9
Bénéfice par action à la fin de la période	-0,10	-0,06	-0,05	-0,20	-0,20
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	1,16732	1,11236	1,10006	1,12418	1,12398

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 Sept 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2019 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2019 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	337.130	369.115	368.754
Immeubles de placement	8.701	9.231	9.128
Immobilisations incorporelles	4.747	8.355	8.363
Investissements non courants	0	741	736
Autres actifs non courants	4.712	29.327	27.568
Impôts différés	33.103	34.397	33.922
Total des actifs non courants	388.393	451.166	448.471
Actifs courants			
Stocks	160.088	153.026	154.649
Clients et comptes rattachés	51.274	63.670	55.636
Autres actifs courants	35.285	23.475	34.429
Trésorerie et équivalents de trésorerie	179.662	189.250	173.211
Total des actifs courants	426.309	429.421	417.925
TOTAL DE L'ACTIF	814.702	880.587	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	-159.743	-112.183	-133.835
Ecarts de conversion	-715	-496	-445
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	620.225	668.005	646.403
Intérêts ne conférant pas de contrôle	356	377	377
Total des capitaux propres	620.581	668.382	646.781
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	76.860	93.381	92.389
Provisions et autres passifs non courants	7.409	7.435	7.407
Total des passifs non courants	84.269	100.816	99.795
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	20.376	25.929	38.327
Emprunts et dettes courantes	29.381	30.651	26.658
Autres dettes courantes	60.094	54.809	54.835
Total des passifs courants	109.852	111.389	119.821
TOTAL DU PASSIF	814.702	880.587	866.397



État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2020 non auditée	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2019 non auditée
Résultat avant Impôts	-13.685	-6.828	-4.644	-24.752	-23.311
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	9.974	19.154	18.427	54.623	52.794
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	18.700	18.807	18.657	56.188	52.956
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-852	-712	-851	-2.603	-2.199
Produits et charges d'intérêts	348	382	1.114	1.980	1.224
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-270	0	-34	-584	6
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	-35	0	-420	-360
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-7.953	713	-458	63	1.167
Variation du fonds de roulement	1.897	3.510	16.687	12.929	-21.399
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-2.663	-763	15.547	3.954	7.978
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	4.800	-1.848	3.107	20.077	-12.940
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	5.928	4.933	-4.984	-4.692	-5.875
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-7.082	2.480	-4.950	-15.581	-8.383
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	914	-1.293	7.967	9.172	-2.178
Impôts (payés)/reçus	-113	-157	-92	-833	-667
Flux de trésorerie généré par l'activité	-1.926	15.679	30.379	41.969	7.417
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paievements pour investissements corporels et incorporels	-6.756	-18.600	-7.492	-23.849	-63.356
Paievements 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
Paievements de prêts d'investissement à des parties liées	-34	-63	-42	-172	-223
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	40	44	51	154	177
Produits de cession d'actifs corporels	1.208	0	40	1.526	40
Intérêts reçus	436	672	475	1.406	1.959
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5.105	-17.947	-6.967	-19.780	-61.753



État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2019 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2020 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2020 non auditée	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2019 non auditée
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	-266	24.706	8.813	8.547	24.706
Remboursement d'emprunts	-7.781	-7.329	-6.547	-20.718	-21.913
Encaissement de contrat de cession bail	0	1.181	0	0	1.181
Paieement des contrats de location financement	-1.390	-1.311	-1.453	-4.201	-4.086
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	6.300	0	696	6.300
Intérêts versés	-185	-383	-260	-627	-1.194
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
Paieement de dividende prioritaire	0	0	0	0	0
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	-12	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-9.622	23.162	553	-16.315	4.983
Effet de la variation des cours des devises	4.679	-2.877	1.084	577	-4.165
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-16.654	20.895	23.965	5.874	-49.353
Trésorerie à l'ouverture	191.636	171.232	166.587	173.211	242.768
Trésorerie à la clôture	179.662	189.250	191.636	179.662	189.250

###