

Information réglementée

Résultats X-FAB du troisième trimestre 2022

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 27 octobre 2022, 17h40 CEST

Faits Marquants relatifs au troisième trimestre 2022 :

- › *Chiffre d'affaires trimestriel de 188,3 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 182 à 192 millions USD, en hausse de 11 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et stable par rapport au 2^{ème} trimestre 2022.*
- › *La demande est restée soutenue pour tous les marchés phare de X-FAB, avec un carnet de commandes totalisant 217,0 millions USD, en hausse de 9 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021, tandis que les revenus du secteur industriel et du carbure de silicium ont atteint des niveaux records.*
- › *EBITDA de 9,2 millions USD, avec une marge de 4,9 % en raison de l'impact ponctuel de 36,8 millions USD lié à la décision de l'arbitrage ; si ce poste exceptionnel est exclu, l'EBITDA aurait été de 46,0 millions USD avec une marge de 24,4 % qui se serait donc située au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 20-24 %. EBIT de -9,9 millions USD et aurait été de 26,9 millions USD sans les effets du poste exceptionnel.*

Prévisions :

- › *Le chiffre d'affaires attendu pour le 4^{ème} trimestre 2022 est compris dans un intervalle de 180-190 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 20 et 24 % en raison de l'impact temporaire d'un incident opérationnel qui a causé une panne de courant sur le site malaisien début octobre, et sur base d'un taux de change moyen de 1,00 USD/euro. Les revenus annuels devraient s'établir entre 735 et 745 millions USD.*
- › *Le chiffre d'affaires attendu au 1^{er} trimestre 2023 devrait se situer dans un intervalle de 205-220 millions USD après la reprise opérationnelle complète de X-FAB Sarawak, en Malaisie, et sur la base d'une augmentation des prix de vente à compter de janvier 2023.*

Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	Croissance annuelle
Automobile	65,4	83,5	82,8	81,5	83,8	89,7	98,3	96,9	19%
Industrie	27,3	32,4	35,2	38,3	39,7	41,4	42,5	46,7	22%
Médical	12,0	8,7	10,4	14,3	14,5	13,7	13,9	13,5	-6%
Sous-total core business	104,7	124,6	128,4	134,1	138,0	144,9	154,7	157,0	17%
	77,1%	80,1%	79,8%	79,3%	80,1%	81,1%	81,9%	83,4%	
CCC*	30,9	30,6	32,4	34,7	34,0	32,5	33,6	30,7	-11%
Autres	0,3	0,3	0,1	0,3	0,3	1,2	0,6	0,6	
Chiffre d'affaires total	135,9	155,4	161,0	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	11%

* Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	Croissance annuelle
CMOS	115,0	134,9	137,5	141,8	144,2	148,6	156,3	152,6	8%
MEMS	14,6	14,4	16,2	17,4	17,5	17,9	19,8	18,4	6%
Silicon carbide	6,3	6,1	7,2	9,9	10,6	12,1	12,8	17,4	76%
Chiffre d'affaires total	135,9	155,4	161,0	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	11%

Développement des affaires

Au cours du 3^{ème} trimestre, l'activité de X-FAB a continué à se développer de manière soutenue. La demande des clients est restée très importante malgré la volatilité actuelle tant politique qu'économique.

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre s'élève à 188,3 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 182-192 millions USD, en hausse de 11 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et stable par rapport au 2^{ème} trimestre 2022. La faiblesse actuelle de l'euro a eu un impact négatif sur le chiffre d'affaires global de X-FAB. Au même taux de change USD/Euro qu'au trimestre comparable respectif, le chiffre d'affaires de X-FAB aurait enregistré une croissance de 19 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et de 2 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022.

Le chiffre d'affaires des activités phares de X-FAB – à savoir l'automobile, l'industrie et le médical – s'élève à 157,0 millions USD, en hausse de 17 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et de 2 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022. La part dans le chiffre d'affaires total du groupe a encore augmenté pour atteindre plus de 83 %, principalement grâce à la croissance constante de ces marchés phares ainsi que de la transformation sous-jacente vers des marchés ayant un cycle de vie plus long et des marges bénéficiaires plus élevées.

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre relatif au secteur automobile a augmenté de 19 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et devrait encore croître fortement grâce à la croissance de l'électrification des véhicules. La demande pour les technologies CMOS haute tension de X-FAB ainsi que pour les technologies de carbure de silicium (SiC) est restée très soutenue. Au 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires du carbure de silicium (SiC) a atteint un niveau record de 17,4 millions USD, en hausse de 76 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021.

Le chiffre d'affaires des activités industrielles de X-FAB a également enregistré une croissance record au cours du 3^{ème} trimestre en atteignant 46,7 millions USD, en hausse de 22 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021. La croissance soutenue et constante de ce marché est principalement alimentée par la transition de l'industrie vers des sources d'énergie renouvelable et respectueuse de l'environnement, qui ne cesse de pousser la demande de semi-conducteurs dans le domaine de la puissance. En outre, l'automatisation industrielle visant à accroître l'efficacité tous secteurs confondus, contribue également à la croissance durable de l'activité industrielle de X-FAB.

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre réalisé dans le secteur médical était en recul de 6 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 en raison des fluctuations normales des revenus du prototypage médical (-32 %) tandis que les revenus de la production médicale ont continué de croître régulièrement de 5 %. Grâce à ses capacités combinées CMOS et MEMS, X-FAB a une position unique sur le marché afin de soutenir les progrès dans le domaine des soins de santé en utilisant de plus en plus la technologie des semi-conducteurs. Cela stimulera la croissance des activités médicales de X-FAB à long terme. Au 3^{ème} trimestre, la croissance des revenus de la production en volume dans le secteur médical est principalement attribuable aux applications de laboratoire sur puce pour le séquençage de l'ADN, aux capteurs de température pour les thermomètres sans contact ainsi qu'aux puces pour les appareils à ultrasons.

L'activité CCC (Consumer, Communications & Computer) de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 30,7 millions USD, en recul de 11 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et de 9 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022. La baisse est liée à l'activité historique encore en production chez X-FAB France qui a récemment diminué à un rythme plus rapide et devrait être entièrement remplacée au premier trimestre 2023. La part du chiffre d'affaires du site français basée sur les technologies X-FAB a atteint 56 % au 3^{ème} trimestre.

Le carnet de commandes a atteint 217,0 millions USD, en hausse de 9 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et de 33 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022, avec une prise de commandes particulièrement forte dans le secteur automobile. Le carnet de commandes du 3^{ème} trimestre reflète déjà l'augmentation du niveau de prix de vente qui rentrera en vigueur à compter de 2023, tant pour les clients LTA (contrats à long terme) que pour les clients non LTA. En outre, la croissance du carnet de commandes montre également que la demande du marché reste soutenue et sera couverte par des contrats à long terme. Cela comprend les commandes pour les MEMS et pour les produits CMOS plus matures.

Les revenus de prototypage du 3^{ème} trimestre s'établissent à 22,8 millions USD, en baisse de 11 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021 et en hausse de 11 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	3 ^{ème} Trimestre 2021	4 ^{ème} Trimestre 2021	1 ^{er} Trimestre 2022	2 ^{ème} Trimestre 2022	3 ^{ème} Trimestre 2022	Croissance annuelle
Automobile	Prototypage	3,5	3,6	5,0	4,1	3,3	-5%
	Production	78,0	80,2	84,8	94,2	93,6	20%
Industrie	Prototypage	12,9	11,5	11,0	9,2	11,1	-14%
	Production	25,4	28,2	30,4	33,3	35,6	40%
Médical	Prototypage	4,1	4,0	3,1	1,6	2,8	-32%
	Production	10,2	10,6	10,7	12,4	10,7	5%
CCC	Prototypage	4,8	4,5	4,3	5,0	5,0	4%
	Production	29,9	29,5	28,2	28,6	25,7	-14%

Informations actualisées des Opérations

Au 3^{ème} trimestre, X-FAB a continué d'exploiter ses usines à plein régime et à poursuivre l'expansion des capacités de production en fonction de la livraison et de la disponibilité de nouveaux outils. En période de ressources globales limitées, la gestion rigoureuse de la chaîne d'approvisionnement de X-FAB ainsi que les intenses activités de recrutement ont contribué à la continuité des opérations sur tous les sites.

La demande pour les technologies de carbure de silicium (SiC) continue sa progression. En raison du processus d'intégration simplifié de X-FAB, qui a été mis en place au 4^{ème} trimestre 2021, permettant aux clients de bénéficier d'un temps de mise sur le marché réduit, le nombre de nouveaux projets a considérablement augmenté, et X-FAB continue d'attirer de nouveaux clients. En réponse à la forte demande, X-FAB a accéléré ses activités visant à accroître la capacité de production du SiC et prévoit de plus que doubler la production actuelle d'ici la fin 2023. La livraison d'équipements supplémentaires destinés à augmenter la capacité d'épithaxie SiC est toujours attendue cette année.

Le 2 octobre 2022, le site malaisien a connu un contretemps d'exploitation lié à une importante coupure de courant. Grâce au haut niveau d'engagement des équipes sur place, les dégâts ont été rapidement maîtrisés, et la réparation et les requalifications complètes des outils de production ont commencé immédiatement. L'incident devrait impacter le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre à hauteur d'environ 15 millions USD, déjà pris en compte dans la fourchette prévisionnelle.

Au 3^{ème} trimestre, les dépenses d'investissement ont atteint 40,9 millions USD, en hausse de 87 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021. Les dépenses d'investissement pour l'ensemble de l'année devraient s'élever à

environ 200 millions USD, mais pourraient éventuellement être inférieures en raison des délais plus longs que prévu et incertains de livraison des nouveaux équipements commandés.

Informations financières actualisées

L'issue de la procédure d'arbitrage avec un fournisseur (voir le [communiqué de presse daté du 6 octobre 2022](#)) a eu un impact négatif ponctuel de 36,8 millions de dollars sur les résultats du 3^{ème} trimestre de X-FAB. L'EBITDA a été de 9,2 millions USD avec une marge de 4,9 % contre les 20-24 % de la fourchette prévisionnelle. Excepté cet élément non récurrent, qui a été enregistré sous « Autres produits et charges », la marge d'EBITDA aurait été de 24,4 %. Le bénéfice d'exploitation (EBIT) du 3^{ème} trimestre s'est établi à - 9,9 millions de dollars contre 26,9 millions USD hors impact de l'arbitrage, qui est maintenant acté et entièrement comptabilisé.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 3^{ème} trimestre s'élèvent à 327,5 millions de dollars, en hausse de 30,6 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2021.

Alors que la faiblesse actuelle de l'euro face au dollar a eu un impact négatif sur le chiffre d'affaires global, la couverture naturelle inhérente aux ventes rend la rentabilité de X-FAB largement indépendante des fluctuations des taux de change USD/Euro. Avec un taux de change USD/Euro constant de 1,18 tel qu'enregistré au 3^{ème} trimestre 2021, la marge EBITDA au 3^{ème} trimestre 2022 aurait été de 0,3 point de pourcentage supérieure.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB Group, a déclaré : « Je suis très enthousiaste du positionnement de X-FAB et je ne saurais être plus convaincu de notre trajectoire de croissance à long terme. Avec les technologies et l'expertise que X-FAB offre, nous adressons exactement les segments de l'industrie des semi-conducteurs qui devraient afficher la plus forte croissance au cours de la prochaine décennie, en particulier la partie automobile de notre activité. Nous constatons que cela se reflète dans l'intérêt toujours fort des clients avec un carnet de commandes au-delà de notre capacité de production. Le besoin urgent de mobilité écologique et d'énergie durable continue de stimuler la demande pour le carbure de silicium et les technologies CMOS haute tension de X-FAB tandis que X-FAB bénéficie également de la demande croissante pour de nouvelles applications médicales qui dépendent de plus en plus des technologies de semi-conducteurs que nous fournissons. Je pense que X-FAB est sur la bonne voie pour atteindre 1 milliard de USD d'ici 2024 avec une marge d'EBITDA de 30 %, malgré le contexte macroéconomique actuellement difficile. »

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 3^{ème} trimestre 2022 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct le jeudi 27 octobre 2022 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais. Veuillez-vous inscrire avant la conférence en utilisant le lien suivant :

<https://cossprereg.btc.com/prereg/key.process?key=PYN6XUTKT>.

L'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible pendant 10 jours suivant l'évènement en composant le numéro suivant : +1 617 801 6888 et le code de la conférence : 95428830.

Les résultats du 4^{ème} trimestre 2022 seront communiqués le 9 février 2023.

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 Sept 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2021 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2021 non audité
Chiffre d'affaires	188.336	169.097	188.832	555.831	485.471
Chiffre d'affaires in USD in %	59	60	58	59	64
Chiffre d'affaires in EUR in %	41	40	42	41	35
Coût des ventes	-142.432	-129.773	-142.870	-420.724	-369.422
Marge brute	45.904	39.323	45.962	135.107	116.049
<i>Marge brute en %</i>	<i>24,4</i>	<i>23,3</i>	<i>24,3</i>	<i>24,3</i>	<i>23,9</i>
Frais de recherche et développement	-9.917	-7.751	-9.920	-30.596	-24.925
Frais commerciaux et de marketing	-1.844	-1.969	-1.968	-5.961	-6.095
Frais généraux et administratifs	-8.860	-8.320	-10.495	-28.087	-24.120
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	-328	422	187	151	1.717
Autres produits et autres charges	-34.897	-340	257	-34.310	374
Résultat opérationnel	-9.943	21.366	24.023	36.304	63.000
Produits financiers	10.219	5.166	8.585	25.896	12.920
Charges financières	-13.690	-6.027	-24.153	-46.332	-16.299
Résultat financier net	-3.471	-861	-15.567	-20.436	-3.379
Résultat avant Impôts	-13.413	20.505	8.456	15.868	59.621
Impôts	-1.608	1.296	-1.539	-4.596	1.691
Résultat net	-15.021	21.801	6.917	11.272	61.313
Résultat opérationnel	-9.943	21.366	24.023	36.304	63.000
Amortissements	19.123	19.076	18.442	56.372	56.345
EBITDA	9.180	40.442	42.465	92.676	119.345
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>4,9</i>	<i>23,9</i>	<i>22,5</i>	<i>16,7</i>	<i>24,6</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	-0,11	0,17	0,05	0,09	0,47
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	1,00955	1,17954	1,06719	1,06620	1,19661

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 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	419.827	330.295	340.670
Immeubles de placement	7.952	8.120	8.310
Immobilisations incorporelles	7.269	3.996	4.034
Autres actifs non courants	6	38	28
Impôts différés	44.912	36.097	45.645
Total des actifs non courants	479.967	378.546	398.687
Actifs courants			
Stocks	204.278	172.560	181.014
Clients et comptes rattachés	82.595	66.530	73.689
Autres actifs courants	47.118	38.784	43.354
Trésorerie et équivalents de trésorerie	327.468	226.013	290.187
Total des actifs courants	661.459	503.886	588.244
TOTAL DE L'ACTIF	1.141.425	882.432	986.931
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-24.625	-58.671	-36.154
Ecarts de conversion	185	-587	-559
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	756.243	721.426	743.971
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	348	365
Total des capitaux propres	756.243	721.774	744.335
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	65.234	32.251	39.917
Provisions et autres passifs non courants	3.686	4.153	5.686
Total des passifs non courants	68.921	36.404	45.602
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	41.282	31.204	41.364
Emprunts et dettes courantes	191.519	17.647	87.114
Autres dettes courantes	83.460	75.404	68.515
Total des passifs courants	316.261	124.255	196.993
TOTAL DU PASSIF	1.141.425	882.432	986.931

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2021 non audité
Résultat avant Impôts	-13.413	20.505	8.456	15.868	59.621
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	18.392	18.131	36.295	75.631	51.801
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	19.123	19.076	18.442	56.372	56.345
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-820	-850	-841	-2.535	-2.539
Produits et charges d'intérêts	967	-139	13.015	14.165	-379
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-1.822	80	-19	-1.998	-312
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	945	-36	5.698	9.628	-1.313
Variation du fonds de roulement	8.067	15.565	-21.335	-45.451	-17.494
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	7.883	1.439	-15.479	-16.232	-10.796
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	1.913	10.743	-918	-4.804	-811
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-5.852	-10.324	-3.062	-23.263	-18.848
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-3.080	4.446	-3.341	-8.436	4.845
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	7.203	9.261	1.466	7.284	8.117
Impôts (payés)/reçus	-342	-220	-108	-557	-1.967
Flux de trésorerie généré par l'activité	12.704	53.981	23.308	45.491	91.962
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-40.918	-21.932	-36.760	-126.524	-45.849
Paiements pour investissements (autres)	-204	0	0	-204	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-45	-72	-35	-193	-201
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	70	42	62	230	166
Produits de cession d'actifs corporels	1.887	47	64	2.115	449
Intérêts reçus	394	451	275	906	1.390
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-38.815	-21.464	-36.393	-123.670	-44.046

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2021 non audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	129.728	310	15.281	152.270	4.789
Remboursement d'emprunts	-1.892	-8.561	-1.367	-6.062	-20.411
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	7.723	0
Paiement des contrats de location financement	-1.362	-1.335	-1.258	-4.379	-4.037
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	512	0	0	512	0
Intérêts versés	-13.503	-312	-432	-14.074	-1.010
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	-11	-12
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	113.484	-9.898	12.224	135.979	-20.681
Effet de la variation des cours des devises	-10.734	-1.715	-7.581	-20.519	-7.089
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	87.373	22.619	-861	57.800	27.235
Trésorerie à l'ouverture	250.828	205.109	259.271	290.187	205.867
Trésorerie à la clôture	327.468	226.013	250.828	327.468	226.013

###