

Information réglementée

Résultats X-FAB du second trimestre 2023

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration

Tessenderlo, Belgique – 27 juillet 2023, 17h40 CEST

Faits Marquants relatifs au second trimestre 2023 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 227,1 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 et de 9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023, comprenant 8,3 millions USD de revenus constatés à l'avancement, liés principalement aux contrats à long terme avec des clients, conformément à la norme IFRS 15
- › En excluant cet effet positif, le chiffre d'affaires aurait été de 218,9 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 205 à 220 millions USD
- › Une forte croissance sur les marchés cibles de X-FAB (l'automobile, l'industriel et le médical), soit une hausse de 28 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022
- › EBITDA de 62,3 millions USD, en hausse de 46,7 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022
- › Marge EBITDA de 27,4 %, se situant légèrement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 23-27 %
- › EBIT de 40,8 millions USD, en hausse de 69,9 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022 avec une marge EBIT de 18,0 %

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 3^{ème} trimestre 2023 est estimé dans une fourchette allant de 225 à 240 millions USD avec une marge EBITDA de 24 à 28 %. Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,10 USD/EUR.
- › Les prévisions pour l'année 2023 restent inchangées.

Chiffre d'affaires* par trimestre :

en millions de USD	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
Automobile	81,5	83,8	89,7	98,3	96,9	104,4	120,9	131,1	33%
Industrie	38,3	39,7	41,4	42,5	46,7	42,3	46,9	51,3	21%
Médical	14,3	14,5	13,7	13,9	13,5	14,6	17,6	16,2	16%
Sous-total core business	134,1	138,0	144,9	154,7	157,0	161,3	185,4	198,7	28%
	79,3%	80,1%	81,1%	81,9%	83,4%	87,9%	89,1%	90,8%	
CCC ¹	34,7	34,0	32,5	33,6	30,7	21,6	22,5	20,0	-40%
Autres	0,3	0,3	1,2	0,6	0,6	0,7	0,2	0,2	
Chiffre d'affaires*	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	16%

¹ Consumer, Communications & Computer

*En excluant la portion du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production, en accord avec les normes IFRS 15.

en millions de USD	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
CMOS	141,8	144,2	148,6	156,3	152,6	151,9	172,8	180,7	16%
MEMS	17,4	17,5	17,9	19,8	18,4	19,5	22,2	20,8	5%
Silicon carbide	9,9	10,6	12,1	12,8	17,4	12,2	13,2	17,3	36%
Chiffre d'affaires*	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	16%

Développement des affaires

Au cours du 2^{ème} trimestre 2023, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires global de 227,1 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022 et de 9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023.

Une fraction de ce chiffre d'affaires, soit 8,3 millions USD, a été reconnu à l'avancement de la production, conformément à la norme IFRS 15, liée principalement aux contrats à long terme avec des clients. En excluant ce traitement comptable, le chiffre d'affaires du trimestre aurait été de 218,9 millions USD et conforme aux prévisions comprises entre 205 et 220 millions USD.

Au deuxième trimestre, le volume de commandes clients afférentes aux contrats long terme ont atteint un niveau matériel au regard de la norme IFRS 15. En accord avec nature de la durée à long terme de ces contrats, X-FAB va, à partir de maintenant, régulièrement reconnaître le chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production.

Les marchés phare de X-FAB – à savoir l'automobile, l'industriel et le médical – ont contribué à hauteur de 198,7 millions USD, en hausse de 28 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022, représentant ainsi 90,8 % du chiffre d'affaires total*

La demande est demeurée soutenue tout au long du 2^{ème} trimestre 2023 excédant la capacité de production de X-FAB. La prise de commandes clients totalisait 220,9 millions USD et enregistrait un ratio de prise de commandes sur facturation de 1.1. L'encours de commandes en attente à la fin du 2^{ème} trimestre 2023 était de 507 millions USD, comparé à 508,3 millions USD au trimestre précédent.

Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires automobile* de X-FAB a atteint un nouveau record de 131,1 millions USD. Cela représente une forte croissance de 33 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022. La majeure partie de cette hausse est directement imputable à X-FAB France. Le site a considérablement augmenté ses expéditions de tranches de l'excellente technologie 180 nm automobile de X-FAB et produit maintenant 92 % de ses revenus* trimestriels basés sur les technologies X-FAB, par rapport à 52 % il y a un

*En excluant la portion du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production, en accord avec les normes IFRS 15.

an. La conversion de la capacité de X-FAB France aux technologies automobiles de X-FAB devrait se poursuivre au cours des prochains trimestres, contribuant ainsi à combler l'écart entre l'offre et la demande des clients. X-FAB offre une grande variété d'applications pour l'automobile, telles que des fonctions de confort, comme l'éclairage intérieur et d'ambiance, aux mesures de sécurité, y compris les systèmes de monitoring de la pression des pneus, ainsi que des systèmes de gestion des batteries pour les voitures hybrides et électriques. L'électrification de la mobilité est un moteur de croissance clé pour l'activité automobile de X-FAB et pour la demande des technologies spécialisées de X-FAB à l'égard des applications CMOS haute tension ainsi que le carbure de silicium (SiC) dont la demande reste élevée.

Le chiffre d'affaires industriel s'élève à 51,3 millions de dollars au deuxième trimestre, en hausse de 21 % comparé au 2^{ème} trimestre 2022. Le portefeuille de technologies diversifiées de X-FAB sert une large gamme d'applications industrielles répondant aux grandes tendances mondiales comme la smart manufacturing, smart building, smart cities et la transition vers les sources d'énergie renouvelables. Au 2^{ème} trimestre, la croissance du segment de marché industriel de X-FAB, est principalement liée à la forte demande des technologies SiC.

Le chiffre d'affaires* de SiC, au deuxième trimestre, s'élève à 17,3 millions USD, en hausse de 36 % sur un an. L'augmentation plus forte des livraisons de tranches SiC, en hausse de 103 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022, n'est pas pleinement reflétée dans le chiffre d'affaires, en raison d'un grand nombre de clients qui achètent leurs propres substrats de SiC et les fournissent en consignment à X-FAB. Il en résulte un prix de vente plus faible, mais la valeur ajoutée de X-FAB se porte sur la fabrication, en conséquence la rentabilité de X-FAB n'est pas impactée.

Au deuxième trimestre, l'activité médicale de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires* de 16,2 millions USD, en hausse de 16 % comparé au 2^{ème} trimestre 2022, marqué par une forte contribution d'une application de sondes échographiques. L'échographie est une technique d'imagerie médicale utilisée notamment comme méthode de diagnostic principal pendant la grossesse qui ne nécessite pas de rayonnement.

Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires* du segment de marché CCC (Consumer, Communication & Computer) s'élève à 20,0 millions USD, en baisse de 40 % comparé au 2^{ème} trimestre 2022. Cette baisse est conforme au plan de conversion de la capacité du site français, au profit de la plate-forme technologique automobile de X-FAB, très demandée. Les revenus* CCC sont maintenant à un niveau stable et la croissance du chiffre d'affaires des segments phare de X-FAB n'est plus impactée par la baisse de l'activité CCC.

Au deuxième trimestre, le chiffre d'affaires* de l'activité prototypage s'est élevé à 27,7 millions USD, en hausse de 35 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2022 et de 5 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023.

**En excluant la portion du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production, en accord avec les normes IFRS 15.*

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023
Automobile	Prototypage	4,1	3,3	4,7	3,5	3,9
	Production	94,2	93,6	99,8	117,3	127,2
Industrie	Prototypage	9,2	11,1	11,2	14,2	16,6
	Production	33,3	35,6	31,1	32,7	34,8
Médical	Prototypage	1,6	2,8	2,8	2,9	2,5
	Production	12,4	10,7	11,8	14,7	13,7
CCC	Prototypage	5,0	5,0	4,6	5,7	4,5
	Production	28,6	25,7	17,1	16,8	15,4

Informations actualisées des Opérations

L'utilisation des capacités de fabrication des sites de X-FAB est demeurée élevée tout au long du deuxième trimestre, tirée par la demande des marchés. Toutes les équipes se sont concentrées sur le bon déroulement des opérations, l'augmentation de la productivité et de la production de tranches de semi-conducteur. Ces actions ont été renforcées par, l'élimination constante des goulets d'étranglement de production, des projets d'automatisation et l'exécution du programme d'expansion de la capacité de X-FAB, dans les délais.

Au deuxième trimestre 2023, les dépenses d'investissement, conformes aux attentes, ont atteint 104,5 millions USD, en hausse de 114 % par rapport au trimestre précédent. Au cours du trimestre, dans le cadre des projets d'expansion de la capacité en cours, X-FAB a introduit plusieurs nouveaux outils de production et équipements sur différents sites, principalement liés à la conversion de la capacité de X-FAB France et à l'expansion de la capacité SiC de X-FAB Texas. L'extension du bâtiment de X-FAB Sarawak pour fournir de nouvelles salles blanches de production supplémentaires, avance conformément aux objectifs fixés. Les investissements, au sein de X-FAB, devraient atteindre 350 millions de dollars en 2023.

Informations financières actualisées

Au 2^{ème} trimestre 2023, L'EBITDA s'est élevé à 62,3 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 27,4 %, légèrement supérieure à la fourchette prévisionnelle de 23 à 27 %. En excluant le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA aurait été de 27,0 %.

En raison de l'introduction de contrats à long terme (LTA) avec certains clients, qui comprennent un engagement à livrer et un engagement à payer un certain nombre de tranches, l'effet de la norme IFRS 15 sur la reconnaissance du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production est devenu significatif. Par conséquent, X-FAB a reconnu 8,3 millions USD de revenus additionnels, au deuxième trimestre 2023.

*En excluant la portion du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production, en accord avec les normes IFRS 15.



X-FAB a réalisé un bénéfice brut record de 67,6 millions USD au deuxième trimestre 2023, avec une marge brute de 29,8 %, principalement grâce à l'augmentation des volumes, à un meilleur mix produit et à 'une bonne maîtrise des coûts.

La rentabilité n'a pas été affectée par les fluctuations des taux de change grâce à la couverture naturelle des activités de X-FAB. À un taux de change USD/Euro constant de 1,07 comme au 2nd trimestre 2022, la marge EBITDA aurait été inférieure de 0,1 point de pourcentage.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du deuxième trimestre 2023 s'élèvent à 441,8 millions USD, en hausse de 26,1 % par rapport à la fin du premier trimestre 2023. Cette augmentation est principalement expliquée par les prépaiements reçus de clients liés aux contrats à long terme, conclus entre X-FAB et ses clients. Ces prépaiements se reflètent également dans le flux de trésorerie généré par l'activité, qui s'élève à 203,5 millions USD. Les prépaiements des clients serviront à soutenir les investissements au cours des prochains trimestres.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB, a déclaré : « Je suis très fier d'annoncer que X-FAB a réalisé un nouveau bon trimestre avec un nouveau record de chiffre d'affaires, conforme aux prévisions. Nous continuons de constater une forte demande, le marché final de l'automobile étant particulièrement soutenu. L'approvisionnement fiable de nos clients est notre préoccupation principale. Nous travaillons activement à combler les manques en matière d'approvisionnement et à augmenter notre production de tranches afin de servir nos clients et répondre aux perspectives de croissance de X-FAB. Notre programme de croissance de la capacité de production est bien avancé, et de nouveaux équipements sont mis en service régulièrement sur les différents sites de production. Notre portefeuille technologique unique soutient les besoins dans les marchés finaux à forte croissance, et je constate que X-FAB est en bonne voie pour atteindre ses objectifs financiers et stratégiques à long terme. »

Procédures de l'auditeur indépendant

L'auditeur légal des comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises BV, représenté par Herwig Carmans, a confirmé que leurs procédures d'examen, substantiellement achevées, n'ont pas révélé de questions ou inexactitudes 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 2023.



Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 2^{ème} trimestre 2023 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/audiocast qui se tiendra en direct le jeudi 27 juillet 2023 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais.

Veuillez-vous inscrire ici pour l'audiocast (écoute uniquement) :

https://channel.royalcast.com/x-fab/#!/x-fab/20230727_1

Veuillez-vous inscrire ici pour participer à la conférence téléphonique (écoute et possibilité de poser des questions) :

<https://registrations.events/direct/INF61177>

Les résultats du 3^{ème} trimestre 2023 seront communiqués le 27 octobre 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 µm à 110 nm, 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 4.200 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 résultat consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2022 non audité
Chiffre d'affaires*	218.870	188.832	208.109	426.979	367.495
Chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	8.261	0	0	8.261	0
Chiffre d'affaires total	227.131	188.832	208.109	435.240	367.495
Chiffre d'affaires in USD in %	56	58	55	56	59
Chiffre d'affaires in EUR in %	44	42	45	44	41
Coût des ventes	-159.492	-142.870	-150.912	-310.404	-278.292
Marge brute	67.639	45.962	57.197	124.836	89.203
<i>Marge brute en %</i>	29,8	24,3	27,5	28,7	24,3
Frais de recherche et développement	-12.905	-9.920	-10.922	-23.828	-20.679
Frais commerciaux et de marketing	-2.112	-1.968	-2.196	-4.308	-4.117
Frais généraux et administratifs	-11.961	-10.495	-10.501	-22.462	-19.226
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	390	187	2.071	2.462	478
Autres produits et autres charges	-231	257	1.743	1.512	588
Résultat opérationnel	40.820	24.023	37.393	78.213	46.247
Produits financiers	6.658	8.585	8.538	15.196	15.677
Charges financières	-8.229	-24.153	-10.255	-18.484	-32.643
Résultat financier net	-1.571	-15.567	-1.717	-3.288	-16.966
Résultat avant Impôts	39.249	8.456	35.676	74.925	29.281
Impôts	-548	-1.539	7.042	6.494	-2.988
Résultat net	38.701	6.917	42.717	81.418	26.293
Résultat opérationnel	40.820	24.023	37.393	78.213	46.247
Amortissements	21.465	18.442	20.618	42.083	37.250
EBITDA	62.284	42.465	58.011	120.295	83.496
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	27,4	22,5	27,9	27,6	22,7
Bénéfice par action à la fin de la période	0,30	0,05	0,33	0,62	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	1,08946	1,06719	1,07165	1,08060	1,09491

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.

*En excluant la portion du chiffre d'affaires relatif à l'avancement de la production, en accord avec les normes IFRS 15.

Bilan consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	568.926	397.012	460.126
Immeubles de placement	7.403	8.070	7.675
Immobilisations incorporelles	5.989	6.227	6.199
Autres actifs non courants	68	8	79
Impôts différés	79.082	45.143	67.977
Total des actifs non courants	661.467	456.459	542.056
Actifs courants			
Stocks	247.912	198.427	214.435
Contrats long termes (IFRS 15)	15.667	0	0
Clients et comptes rattachés	115.217	90.472	73.116
Autres actifs courants	61.322	49.473	56.025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	441.786	250.828	369.425
Total des actifs courants	881.905	589.200	713.001
TOTAL DE L'ACTIF	1.543.372	1.045.659	1.255.057
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	100.230	-9.598	16.509
Ecart de conversion	-243	123	-226
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	880.672	771.209	796.967
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	368	0
Total des capitaux propres	880.672	771.576	796.967
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	55.952	33.697	63.432
Provisions et autres passifs non courants	4.025	3.996	4.024
Total des passifs non courants	59.977	37.693	67.456
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	67.764	43.157	53.654
Emprunts et dettes courantes	204.948	105.040	233.513
Autres dettes courantes	330.011	88.192	103.467
Total des passifs courants	602.723	236.389	390.634
TOTAL DU PASSIF	1.543.372	1.045.659	1.255.057

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2022 non audité
Résultat avant Impôts	39.249	8.456	35.676	74.925	29.281
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	22.895	36.295	22.981	45.876	57.239
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	21.465	18.442	20.618	42.083	37.250
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-751	-841	-737	-1.488	-1.715
Produits et charges d'intérêts	652	13.015	1.445	2.097	13.198
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-137	-19	-1.483	-1.620	-177
Autres éléments non monétaires (net)	1.666	5.698	3.138	4.804	8.683
Variation du fonds de roulement	141.779	-21.335	-1.210	140.569	-53.518
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-21.482	-15.479	-21.001	-42.483	-24.115
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-7.006	-918	3.073	-3.933	-6.717
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-12.303	-3.062	-18.886	-31.189	-17.411
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	-15.667	0	0	-15.667	0
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-8.175	-3.341	27.240	19.065	-5.356
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	206.411	1.466	8.364	214.776	82
Impôts (payés)/reçus	-401	-108	-109	-509	-215
Flux de trésorerie généré par l'activité	203.522	23.308	57.339	260.861	32.787
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-104.498	-36.760	-48.895	-153.393	-85.606
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-41	-35	-135	-176	-148
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	42	62	120	162	160
Produits de cession d'actifs corporels	208	64	1.486	1.694	228
Intérêts reçus	2.557	275	1.014	3.571	512
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-101.732	-36.393	-46.411	-148.143	-84.855

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2022 non audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	5.027	15.281	9.213	14.240	22.542
Remboursement d'emprunts	-13.870	-1.367	-35.931	-49.800	-4.170
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	0	7.723
Paiement des contrats de location financement	-1.273	-1.258	-1.513	-2.785	-3.017
Intérêts versés	691	-432	-3.258	-2.568	-571
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	0	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-9.425	12.224	-31.488	-40.913	22.495
Effet de la variation des cours des devises	-855	-7.581	1.411	556	-9.786
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	92.365	-861	-20.560	71.805	-29.573
Trésorerie à l'ouverture	350.276	259.271	369.425	369.425	290.187
Trésorerie à la clôture	441.786	250.828	350.276	441.786	250.828

###