

Information réglementée

# Résultats X-FAB du troisième trimestre 2023

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration  
Tessenderlo, Belgique – 26 octobre 2023, 17h40 CEST

## Faits Marquants relatifs au troisième trimestre 2023 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 233,8 millions USD, en hausse de 24 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 et de 3 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, comprenant 10,4 millions USD de revenus constatés à l'avancement, conformément à la norme IFRS 15
- › La forte croissance sur les marchés phares de X-FAB (l'automobile, l'industriel et le médical) se poursuit, se traduisant par une hausse de 31 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 (en excluant les revenus constatés à l'avancement)
- › Un chiffre d'affaires record pour la division Microsystems (MEMS), en hausse de 33 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022
- › EBITDA de 65,7 millions USD, contre 9,2 millions USD enregistrés au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022
- › Marge EBITDA de 28,1 %, se situant légèrement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 24-28 %
- › EBIT de 43,9 millions USD avec une marge EBIT de 18,8 %

## Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 4<sup>ème</sup> trimestre 2023 est estimé dans une fourchette allant de 230 à 245 millions USD avec une marge EBITDA de 25 à 29 %. Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,06 USD/EUR.

## Chiffre d'affaires\* par trimestre :

en millions de USD	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
Automobile	83,8	89,7	98,3	96,9	104,4	120,9	131,1	135,3	40%
Industrie	39,7	41,4	42,5	46,7	42,3	46,9	51,3	53,7	15%
Médical	14,5	13,7	13,9	13,5	14,6	17,6	16,2	17,0	26%
Sous-total core business	138,0	144,9	154,7	157,0	161,3	185,4	198,7	206,1	31%
	80,1%	81,1%	81,9%	83,4%	87,9%	89,1%	90,8%	92,2%	
CCC <sup>1</sup>	34,0	32,5	33,6	30,7	21,6	22,5	20,0	17,2	-44%
Autres	0,3	1,2	0,6	0,6	0,7	0,2	0,2	0,2	
<b>Chiffre d'affaires*</b>	<b>172,3</b>	<b>178,7</b>	<b>188,8</b>	<b>188,3</b>	<b>183,6</b>	<b>208,1</b>	<b>218,9</b>	<b>223,5</b>	<b>19%</b>

<sup>1</sup> 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	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
CMOS	144,2	148,6	156,3	152,6	151,9	172,8	180,7	180,5	18%
Microsystems	17,5	17,9	19,8	18,4	19,5	22,2	20,8	24,4	33%
Silicon carbide	10,6	12,1	12,8	17,4	12,2	13,2	17,3	18,6	7%
<b>Chiffre d'affaires*</b>	<b>172,3</b>	<b>178,7</b>	<b>188,8</b>	<b>188,3</b>	<b>183,6</b>	<b>208,1</b>	<b>218,9</b>	<b>223,5</b>	<b>19%</b>

## Développement des affaires

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, X FAB a enregistré un chiffre d'affaires total de 233,8 millions USD, en hausse de 24 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 et de 3 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, se situant ainsi dans la fourchette prévisionnelle de 225 à 240 millions USD. Une fraction de ce chiffre d'affaires, soit 10,4 millions USD, a été reconnu à l'avancement de la production, liée principalement aux contrats à long terme avec des clients, conformément à la norme IFRS 15.

Le chiffre d'affaires\* dans les marchés phare de X-FAB, à savoir l'automobile, l'industriel et le médical, a contribué à hauteur de 206,1 millions USD, en hausse de 31 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, représentant ainsi 92,2 % du chiffre d'affaires total.

La demande dans les marchés phare de X-FAB est demeurée soutenue. La prise de commandes clients au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023 totalisait 208,2 millions USD. Bien que cela représente une baisse de 4 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 et de 6 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, la prise de commandes ne reflète pas pleinement la demande, principalement en raison des contrats à long terme (LTA) avec les clients principaux. Les quantités relatives à ces contrats ne sont pas incluses dans le montant des prises de commandes. En raison de l'encours élevé de commandes en attente d'exécution, qui était de 483,7 millions USD à la fin du 3<sup>ème</sup> trimestre, les clients qui ont souscrit des contrats à long terme préfèrent ne pas passer de commandes trop longtemps à l'avance puisqu'ils ont sécurisé leur capacité via les LTA.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le chiffre d'affaires automobile de X-FAB a continué de croître fortement, enregistrant des revenus\* de 135,3 millions USD. Cela représente une croissance de 40 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, principalement due à la montée en puissance de l'excellente technologie X-FAB 180nm pour l'automobile mise en œuvre par X-FAB France. Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, 91 % des revenus générés par le site français étaient basés sur les technologies X-FAB, contre 56 % au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. De plus, une application pour phares de voiture a été un contributeur important à la croissance de l'activité automobile de X-FAB au 3<sup>ème</sup> trimestre, avec un impact très positif sur les revenus de prototypage automobile consécutif à un développement majeur. X-FAB propose la gamme complète des technologies requises pour les systèmes de puissance, y compris les applications CMOS haute tension et carbure de silicium (SiC), et est bien

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

positionné pour soutenir la transition vers les véhicules électriques, un facteur de croissance à long terme clef pour l'activité automobile de X-FAB.

Le chiffre d'affaires industriel s'élève à 53,7 millions USD au 3<sup>ème</sup> trimestre, en hausse de 15 % comparé au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. Le passage aux sources d'énergie propre telles que l'éolien et le solaire stimule la croissance de l'activité carbure de silicium de X-FAB, tandis que l'expertise de X-FAB en matière de capteurs et d'actionneurs est essentielle pour les applications qui soutiennent les principales tendances telles que l'automatisation industrielle mais aussi pour les villes et bâtiments intelligents.

Les revenus\* SiC du 3<sup>ème</sup> trimestre se sont élevés à 18,6 millions USD, en hausse de 7 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, tandis que les expéditions de tranches SiC ont augmenté de 38 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. La forte augmentation des expéditions de tranches n'est pas pleinement reflétée dans le chiffre d'affaires en raison d'une part plus élevée de clients qui achètent leurs propres substrats de SiC et les fournissent en consignment à X-FAB. Étant donné que la valeur ajoutée par X-FAB reste inchangée, cela se traduit par une facturation totale inférieure mais une rentabilité plus élevée.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023, l'activité médicale de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires\* de 17,0 millions USD, en hausse de 26 % comparé au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, principalement grâce à l'application de séquençage ADN. X-FAB utilise son expertise en MEMS combinée à la technologie CMOS pour des applications de ce type et a transformé son activité MEMS pour se concentrer sur des microsystèmes à haute valeur ajoutée intégrant diverses fonctions. Cette transformation permet de réduire la taille d'équipements de diagnostic volumineux pour les rendre portatifs ou de taille réduite. Au 3<sup>ème</sup> trimestre, l'activité Microsystèmes de X-FAB a atteint un nouveau record de revenus, atteignant 24,4 millions USD, marquant une augmentation de 33 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. Cette croissance démontre le succès de la transition de l'unité commerciale vers l'intégration de systèmes.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le chiffre d'affaires\* du segment de marché CCC (Consumer, Communication & Computer) s'élève à 17,2 millions USD, en baisse de 44 % comparé au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022.

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, le chiffre d'affaires\* de l'activité prototypage s'est élevé à 27,4 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 et stable par rapport au 2<sup>ème</sup> 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	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023
Automobile	Prototypage	3,3	4,7	3,5	3,9	6,2
	Production	93,6	99,8	117,3	127,2	129,1
Industrie	Prototypage	11,1	11,2	14,2	16,6	14,3
	Production	35,6	31,1	32,7	34,8	39,4
Médical	Prototypage	2,8	2,8	2,9	2,5	3,3
	Production	10,7	11,8	14,7	13,7	13,7
CCC	Prototypage	5,0	4,6	5,7	4,5	3,3
	Production	25,7	17,1	16,8	15,4	13,9

Comme annoncé le 18 octobre 2023, le Groupe X-FAB, principal fondeur spécialisé dans la production de semi-conducteurs à signaux analogiques/mixtes, est sur le point de bénéficier d'importantes subventions dans le cadre du nouveau Projet Important d'Intérêt Européen Commun pour la Microélectronique et les Technologies de Communication (PIIEC ME/CT). Le financement, d'un montant total d'environ 80 millions d'euros, sera accordé par les gouvernements de la France et de l'Allemagne. Ce programme soutient l'innovation dans les domaines de la microélectronique et des solutions de communication, jouant un rôle vital dans la réalisation des objectifs européens en matière de digitalisation, de développement durable et de souveraineté technologique. Veuillez consulter le texte du [Communiqué de Presse](#) pour de plus amples informations.

**Informations actualisées des Opérations**

Avec une demande toujours soutenue, en particulier pour les technologies CMOS de 200 mm, le carbure de silicium et les technologies MEMS de X-FAB, l'excellence opérationnelle et les améliorations de productivité sont restées essentielles pour servir les clients de manière fiable. L'offre et la demande pour les technologies CMOS de 150 mm de X-FAB sont actuellement bien équilibrées.

Un point opérationnel majeur au 3<sup>ème</sup> trimestre a été l'exécution du programme d'expansion de la capacité de X-FAB sur tous ses sites. Bien que les délais de livraison pour les nouveaux équipements soient encore longs, tous les projets respectent les délais planifiés.

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

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, les dépenses d'investissement se sont élevées à 84,0 millions USD, soit une baisse de 20 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. En tenant compte des livraisons planifiées d'équipements au 4<sup>ème</sup> trimestre, le total des dépenses d'investissement pour l'année 2023 devrait s'élever à environ 350 millions USD. Les principales dépenses du 3<sup>ème</sup> trimestre comprenaient le projet d'expansion de la capacité à X-FAB Sarawak, en Malaisie, la conversion de la capacité de X-FAB France, ainsi que l'expansion de la ligne de fabrication de SiC de X-FAB à Lubbock, au Texas.

### **Informations financières actualisées**

Au 3<sup>ème</sup> trimestre, l'EBITDA s'est élevé à 65,7 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 28,1 %, légèrement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 24 à 28 %. En excluant le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA au 3<sup>ème</sup> trimestre 2023 aurait été de 26,8 %. Au 3<sup>ème</sup> trimestre, X-FAB a réalisé un bénéfice brut de 69,7 millions USD, avec une marge brute de 29,8 %, qui aurait été de 29,1 % sans les revenus reconnus à l'avancement selon les normes IFRS 15. La rentabilité du 3<sup>ème</sup> trimestre a été favorisée par les économies d'échelle, un mix produit favorable et 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 1,01 comme au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022, la marge EBITDA aurait été inférieure de 0,3 point de pourcentage.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 3<sup>ème</sup> trimestre s'élevaient à 391,3 millions USD, en baisse de 11,4 % par rapport à la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. La diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est liée aux paiements effectués sur les investissements réalisés au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre. La baisse a toutefois été réduite grâce aux prépaiements reçus des clients ayant signé des contrats à long terme.

### **Commentaires du management**

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : "Le 3<sup>ème</sup> trimestre a été caractérisé par une forte croissance des revenus dans les marchés finaux clefs de X-FAB, avec notre activité automobile en tête enregistrant une augmentation de 40 % par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre 2022. La transformation réussie de notre business continue de contribuer à l'augmentation de la rentabilité, grâce aux économies d'échelle et à un mix de produits favorable. Un moment fort du 3<sup>ème</sup> trimestre a été marqué par le record du chiffre d'affaires réalisé par notre activité Microsystems. Je suis très fier des capacités d'intégration système et de l'expertise que X-FAB a développées. Cela commence à porter ses fruits et offre de grandes opportunités pour l'avenir dans divers marchés finaux."

## Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 3<sup>ème</sup> trimestre 2023 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/webcast qui se tiendra en direct le jeudi 26 octobre 2023 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais.

Veuillez-vous [inscrire ici](#) pour le webcast (écoute uniquement)

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

Les résultats du 4<sup>ème</sup> trimestre 2023 seront communiqués le 8 février 2024.

## 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](http://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](mailto: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 Sept 2023  non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022  non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023  non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023  non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022  non audité
Chiffre d'affaires*	223.452	188.336	218.870	650.431	555.831
Chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	10.360	0	8.261	18.622	0
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>233.812</b>	<b>188.336</b>	<b>227.131</b>	<b>669.052</b>	<b>555.831</b>
Chiffre d'affaires in USD in %	57	59	56	56	59
Chiffre d'affaires in EUR in %	43	41	44	44	41
Coût des ventes	-164.147	-142.432	-159.492	-474.551	-420.724
<b>Marge brute</b>	<b>69.665</b>	<b>45.904</b>	<b>67.639</b>	<b>194.501</b>	<b>135.107</b>
<i>Marge brute en %</i>	<i>29,8</i>	<i>24,4</i>	<i>29,8</i>	<i>29,1</i>	<i>24,3</i>
Frais de recherche et développement	-10.782	-9.917	-12.905	-34.609	-30.596
Frais commerciaux et de marketing	-1.999	-1.844	-2.112	-6.307	-5.961
Frais généraux et administratifs	-11.583	-8.860	-11.961	-34.044	-28.087
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	977	-328	390	3.438	151
Autres produits et autres charges	-2.376	-34.897	-231	-864	-34.310
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>43.902</b>	<b>-9.943</b>	<b>40.820</b>	<b>122.115</b>	<b>36.304</b>
Produits financiers	9.011	10.219	6.658	24.207	25.896
Charges financières	-8.493	-13.690	-8.229	-26.977	-46.332
<b>Résultat financier net</b>	<b>518</b>	<b>-3.471</b>	<b>-1.571</b>	<b>-2.770</b>	<b>-20.436</b>
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>44.420</b>	<b>-13.413</b>	<b>39.249</b>	<b>119.345</b>	<b>15.868</b>
Impôts	-2.747	-1.608	-548	3.747	-4.596
<b>Résultat net</b>	<b>41.673</b>	<b>-15.021</b>	<b>38.701</b>	<b>123.092</b>	<b>11.272</b>
Résultat opérationnel	43.902	-9.943	40.820	122.115	36.304
Amortissements	21.808	19.123	21.465	63.891	56.372
<b>EBITDA</b>	<b>65.711</b>	<b>9.180</b>	<b>62.284</b>	<b>186.006</b>	<b>92.676</b>
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>28,1</i>	<i>4,9</i>	<i>27,4</i>	<i>27,8</i>	<i>16,7</i>
<b>Bénéfice par action à la fin de la période</b>	<b>0,32</b>	<b>-0,11</b>	<b>0,30</b>	<b>0,94</b>	<b>0,09</b>
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	1,08842	1,00955	1,08946	1,08330	1,06620

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 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles	653.024	419.827	460.126
Immeubles de placement	7.319	7.952	7.675
Immobilisations incorporelles	5.827	7.269	6.199
Autres actifs non courants	63	6	79
Impôts différés	79.155	44.912	67.977
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>745.387</b>	<b>479.967</b>	<b>542.056</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks	260.961	204.278	214.435
Contrats long termes (IFRS 15)	26.027	0	0
Clients et comptes rattachés	111.828	82.595	73.116
Autres actifs courants	52.005	47.118	56.025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	391.274	327.468	369.425
<b>Total des actifs courants</b>	<b>842.095</b>	<b>661.459</b>	<b>713.001</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1.587.482</b>	<b>1.141.425</b>	<b>1.255.057</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	141.904	-24.625	16.509
Ecarts de conversion	-328	185	-226
Actions propres	-770	-770	-770
<b>Total des capitaux propres – part du groupe</b>	<b>922.260</b>	<b>756.243</b>	<b>796.967</b>
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>922.260</b>	<b>756.243</b>	<b>796.967</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes non courantes	49.244	65.234	63.432
Provisions et autres passifs non courants	4.024	3.686	4.024
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>53.268</b>	<b>68.921</b>	<b>67.456</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	69.811	41.282	53.654
Emprunts et dettes courantes	214.778	191.519	233.513
Autres dettes courantes	327.365	83.460	103.467
<b>Total des passifs courants</b>	<b>611.954</b>	<b>316.261</b>	<b>390.634</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1.587.482</b>	<b>1.141.425</b>	<b>1.255.057</b>



## État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022 non audité
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>44.420</b>	<b>-13.413</b>	<b>39.249</b>	<b>119.345</b>	<b>15.868</b>
<b>Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>26.845</b>	<b>18.392</b>	<b>22.895</b>	<b>72.721</b>	<b>75.631</b>
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	21.808	19.123	21.465	63.891	56.372
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-753	-820	-751	-2.241	-2.535
Produits et charges d'intérêts	-105	967	652	1.992	14.165
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-1.554	-1.822	-137	-3.174	-1.998
Autres éléments non monétaires (net)	7.448	945	1.666	12.252	9.628
<b>Variation du fonds de roulement</b>	<b>-38.694</b>	<b>8.067</b>	<b>141.779</b>	<b>101.875</b>	<b>-45.451</b>
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	3.206	7.883	-21.482	-39.277	-16.232
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	3.417	1.913	-7.006	-516	-4.804
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-13.049	-5.852	-12.303	-44.238	-23.263
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	-10.360	0	-15.667	-26.027	0
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-19.254	-3.080	-8.175	-189	-8.436
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-2.653	7.203	206.411	212.123	7.284
<b>Impôts (payés)/reçus</b>	<b>-2.874</b>	<b>-342</b>	<b>-401</b>	<b>-3.383</b>	<b>-557</b>
<b>Flux de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>29.697</b>	<b>12.704</b>	<b>203.522</b>	<b>290.558</b>	<b>45.491</b>
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-83.964	-40.918	-104.498	-237.357	-126.524
Paiements pour investissements (autres)	0	-204	0	0	-204
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-61	-45	-41	-237	-193
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	44	70	42	206	230
Produits de cession d'actifs corporels	1.805	1.887	208	3.499	2.115
Intérêts reçus	3.139	394	2.557	6.709	906
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-79.038</b>	<b>-38.815</b>	<b>-101.732</b>	<b>-227.181</b>	<b>-123.670</b>

## État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2022 non audité
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement</b>					
Emission d'emprunts	85,904	129,728	5,027	100,144	152,270
Remboursement d'emprunts	-79,067	-1,892	-13,870	-128,867	-6,062
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	0	7,723
Paiement des contrats de location financement	-1,530	-1,362	-1,273	-4,315	-4,379
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	512	0	0	512
Intérêts versés	-1,892	-13,503	691	-4,460	-14,074
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	0	-11
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>3,415</b>	<b>113,484</b>	<b>-9,425</b>	<b>-37,498</b>	<b>135,979</b>
Effet de la variation des cours des devises	-4,587	-10,734	-855	-4,030	-20,519
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-45,926	87,373	92,365	25,879	57,800
Trésorerie à l'ouverture	441,786	250,828	350,276	369,425	290,187
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>391,274</b>	<b>327,468</b>	<b>441,786</b>	<b>391,274</b>	<b>327,468</b>

###