

Information réglementée

Résultats X-FAB du premier trimestre 2024

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 25 avril 2024, 07h00 CEST

Faits Marquants relatifs au premier trimestre 2024 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 216,2 millions USD, en hausse de 4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023 et en recul de 9 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2023, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 215-225 millions USD
- › Le chiffre d'affaires réalisé dans les marchés phares de X-FAB (l'automobile, l'industriel et le médical) était en hausse de 9 %* par rapport au 1^{er} trimestre 2023*
- › Un chiffre d'affaires record* pour les ventes de Carbure de Silicium (SiC) atteignant 26,3 millions USD, en hausse de 100 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023
- › Un niveau record du carnet de commandes totalisant 271,5 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023
- › EBITDA de 51.0 millions USD, en recul de 12 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023
- › Marge EBITDA de 23,6 % ; si l'on exclut l'impact lié aux normes IFRS 15, la marge EBITDA était de 24,0 %, comparée à la fourchette prévisionnelle de 24-27 %
- › EBIT de 27,2 millions USD, en recul de 27 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 2^{ème} trimestre 2024 est estimé dans une fourchette allant de 200 à 210 millions USD avec une marge EBITDA de 20 à 23 %.
- › Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,08 USD/EUR.
- › Pour l'année 2024 les prévisions restent inchangées avec un chiffre d'affaires attendu de l'ordre de 900 à 970 millions USD et une marge EBITDA comprise entre 25 et 29 %

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

Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	Croissance annuelle
Automobile	98,3	96,9	104,4	120,9	131,1	135,3	151,8	135,6	12%
Industrie	42,5	46,7	42,3	46,9	51,3	53,7	54,3	52,6	12%
Médical	13,9	13,5	14,6	17,6	16,2	17,0	16,4	14,5	-18%
Sous-total core business	154,7	157,0	161,3	185,4	198,7	206,1	222,5	202,6	9%
	81,9%	83,4%	87,9%	89,1%	90,8%	92,2%	92,8%	92,6%	
CCC ¹	33,6	30,7	21,6	22,5	20,0	17,2	17,2	16,0	-29%
Autres	0,6	0,6	0,7	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	
Chiffre d'affaires*	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	5%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	
Chiffre d'affaires total	188,8	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	4%

¹ Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	Croissance annuelle
CMOS	156,3	152,6	151,9	172,8	180,7	180,5	188,4	168,3	-3%
Microsystems	19,8	18,4	19,5	22,2	20,8	24,4	27,9	24,1	9%
Silicon carbide	12,8	17,4	12,2	13,2	17,3	18,6	23,5	26,3	100%
Chiffre d'affaires*	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	5%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	
Chiffre d'affaires total	188,8	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	4%

Développement des affaires

Au cours du 1^{er} trimestre 2024, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires total de 216,2 millions USD, en hausse de 4 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023 et en recul de 9 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2023. En excluant l'impact sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon les normes IFRS 15, soit -2,6 millions USD, le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2024 a atteint 218,7 millions USD, se situant donc dans la fourchette prévisionnelle de 215-225 millions USD.

Le chiffre d'affaires dans les marchés phares de X-FAB – à savoir l'automobile, l'industriel et le médical – a contribué à hauteur de 202,6 millions USD*, en hausse de 9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023, représentant ainsi 93 % du chiffre d'affaires total*.

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



Le 1^{er} trimestre a continué à être caractérisé par une demande soutenue pour les technologies CMOS de 200 mm de X-FAB, en particulier le processus de 180 nm, et les technologies de microsystèmes, ce qui s'est traduit par un niveau record de carnet de commandes de 271,5 millions USD, en hausse de 20 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Cela se reflète également dans l'encours de commandes en attente, qui s'élevait à 520,9 millions USD, en hausse par rapport aux 475,8 millions USD à la fin du 4^{ème} trimestre 2023.

Au 1^{er} trimestre, le chiffre d'affaires automobile de X-FAB a totalisé 135,6 millions USD*, en hausse de 12 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023 et en recul de 11 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2023 qui avait été particulièrement soutenu. Le chiffre d'affaires des activités industrielles s'élève à 52,6 millions USD* au 1^{er} trimestre, en hausse de 12 % comparé au 1^{er} trimestre 2023. Les marchés finaux du secteur industriel ont bénéficié de ventes record du carbure de silicium (SiC) au cours du 1^{er} trimestre. Le chiffre d'affaires du carbure de silicium (SiC) s'est élevé à 26,3 millions USD*, ce qui représente une hausse de 100 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023. D'un autre côté, les actions entreprises par les clients pour réduire les niveaux importants d'inventaires se sont traduites en une diminution du niveau du carnet de commandes trimestriel, avec un ratio de prise de commande sur facturation de 0,38 au 1^{er} trimestre. Malgré cette faiblesse temporaire du carbure de silicium, les perspectives restent positives. Les clients de X-FAB pour le carbure de silicium restent optimistes quant aux perspectives à long terme, et X-FAB a signé un autre accord à long terme avec l'un de ses clients en carbure de silicium.

Les fondamentaux à long terme des marchés de l'automobile et de l'industrie restent solides. La mégatendance de "l'électrification de tout" pour atténuer le changement climatique alimente la demande structurelle pour les technologies spécialisées de X-FAB qui permettent de piloter des solutions efficaces d'un point de vue énergétique et respectueuses du climat pour une large gamme d'applications. Outre le carbure de silicium, la technologie CMOS HV de 180 nm de X-FAB est très demandée et l'une des technologies clef utilisée. Sa croissance sera soutenue par la conversion de capacité continue et l'élimination des goulets d'étranglement sur les lignes de production de X-FAB France. Au 1^{er} trimestre, les revenus du site français basés sur les technologies X-FAB ont enregistré une croissance annuelle de 42 % et représentaient 93 % du chiffre d'affaires total du site.

Au 1^{er} trimestre 2024, l'activité médicale de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 14,5 millions USD*, en recul de 18 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023, principalement en raison de fluctuations normales. Un moteur clef pour des solutions médicales innovantes est représenté par l'expertise de X-FAB dans le domaine des microsystèmes afin de combiner les technologies MEMS et CMOS et permettre l'intégration de différents systèmes au niveau de la tranche. Le chiffre d'affaires réalisé par les microsystèmes au 1^{er} trimestre s'est élevé à 24,1 millions USD*, en hausse de 9 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023. Les principaux contributeurs à l'activité médicale de X-FAB au 1^{er} trimestre étaient une application de séquençage ADN de nouvelle génération et circuit intégré de tête de sonde échographie.

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

Au 1^{er} trimestre, le chiffre d'affaires du segment de marché CCC (Consumer, Communication & Computer) s'élève à 16,0 millions USD*, en baisse de 29 % comparé au 1^{er} trimestre 2023 principalement lié par la conversion du site Français vers le marché Automobile.

Le chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre des activités de prototypage s'est élevé à 23,2 millions USD*, en recul de 12 % par rapport au 1^{er} trimestre 2023. En dehors des fluctuations normales, ce recul est principalement dû aux clients du secteur industriel et à la faiblesse temporaire du carbure de silicium.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024
Automobile	Prototypage	3,5	3,9	6,2	10,0	6,7
	Production	117,3	127,2	129,1	141,8	128,9
Industrie	Prototypage	14,2	16,6	14,3	10,5	10,7
	Production	32,7	34,8	39,4	43,8	41,9
Médical	Prototypage	2,9	2,5	3,3	3,3	2,7
	Production	14,7	13,7	13,7	13,1	11,8
CCC	Prototypage	5,7	4,5	3,3	3,5	3,1
	Production	16,8	15,4	13,9	13,7	12,9

Les perspectives de revenus plus faibles pour le 2^{ème} trimestre reflètent le déclin anticipé de la demande pour les technologies CMOS de 150 mm de X-FAB, principalement de la part des clients industriels, ainsi qu'une baisse des revenus du SiC à la suite de la réduction du carnet de commandes du SiC au 1^{er} trimestre. Le 2^{ème} trimestre est considéré comme atteignant le creux du ralentissement actuel, avec une reprise progressive prévue pour l'activité SiC de X-FAB au 2nd semestre de l'année en cours. Les perspectives à long terme positives pour l'activité de X-FAB restent inchangées en raison de la position du Groupe sur les marchés finaux à forte croissance et de son portefeuille technologique tourné vers l'avenir, qui permet des solutions durables pour les principaux défis sociétaux d'aujourd'hui.

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

Informations actualisées des Opérations

Au 1^{er} trimestre, les lignes de production CMOS 200 mm ainsi que les sites de production MEMS/microsystèmes ont tourné à pleine capacité et la capacité de production a dû être allouée.

Les sites qui produisent les technologies 150 mm CMOS, i.e. Erfurt, en Allemagne et Lubbock, au Texas, ont enregistré un taux d'utilisation plus faible, en ligne avec la diminution de la demande pour ces technologies. Les deux sites sont en pleine phase de transition vers leurs nouveaux axes de business respectifs, i.e. les MEMS/microsystèmes à Erfurt et le carbure de silicium à Lubbock.

Au 1^{er} trimestre, le programme d'extension de la capacité de X-FAB a bien progressé et respecte le calendrier prévu. Les projets clefs comprennent l'expansion de capacité pour les produits relatifs aux très populaires technologies 200 mm CMOS de X-FAB sur les sites de X-FAB France et X-FAB Sarawak, en Malaisie, ainsi que les activités SiC de X-FAB au Texas. La construction du bâtiment sur le site Malaisien pour construire une salle blanche additionnelle est conforme au calendrier prévu et il est prévu de commencer à installer les équipements au cours du 4^{ème} trimestre de cette année.

Au 1^{er} trimestre, les investissements s'élèvent à 105,0 millions USD, en hausse de 5 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2023.

Informations financières actualisées

Au 1^{er} trimestre, l'EBITDA s'est élevé à 51,0 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 23,6 %. En excluant l'impact du chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA au 1^{er} trimestre aurait été de 24,0 %, dans le bas de la fourchette prévisionnelle de 24-27 %. La fourchette prévisionnelle trimestrielle ne prend pas en compte l'impact relatif à la norme IFRS 15, en raison du fait que ceux-ci ne peuvent pas être estimés de manière fiable.

La rentabilité du 1^{er} trimestre a été impactée négativement par une combinaison de production de CMOS de 150 mm plus faible et d'une moindre quantité de tranches démarrées pour le process du SiC. Un retournement est attendu au 2nd semestre 2024, stimulé par la reprise de l'activité SiC et par les effets positifs de l'augmentation des économies d'échelle qui seront réalisées grâce à une capacité des produits en 200 mm CMOS supplémentaire qui sera alors disponible.

De plus, X-FAB a démarré une série de mesures pour ajuster la structure des coûts des sites produisant des tranches CMOS de 150 mm tout en accélérant la transition vers le carbure de silicium à Lubbock et les microsystèmes à Erfurt pour remplacer l'activité CMOS de 150 mm.



En raison de la couverture naturelle du taux de change des activités de X-FAB, la rentabilité n'est pas affectée par les fluctuations des taux de change. À un taux de change USD/EUR constant de 1,07, comme au trimestre de l'année précédente, la marge EBITDA aurait été inférieure de 0,1 point de pourcentage.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 1^{er} trimestre s'élevaient à 351,5 millions USD.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : « Au cours du 1^{er} trimestre, nous avons continué à observer une demande très forte pour nos technologies populaires CMOS de 200 mm et microsystèmes, ce qui a entraîné un niveau record de prises de commandes trimestrielles. En revanche, notre activité de carbure de silicium a été impactée par la faiblesse générale du marché du SiC, comme en témoigne une baisse significative des prises de commandes en SiC. Soutenus par la confiance de nos clients SiC dans le développement futur de leur activité, nous considérons cela comme une baisse temporaire. Nous sommes confiants dans la position de X-FAB sur le marché des semi-conducteurs, et le niveau global élevé du carnet de commandes souligne l'importance de notre programme d'expansion de capacité actuel pour garantir un approvisionnement fiable à nos clients conformément à leurs besoins. Grâce à l'augmentation de la capacité qui deviendra opérationnelle et la reprise de l'activité SiC, nous prévoyons une forte croissance au 2nd semestre par rapport au 1^{er} semestre. »

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 1^{er} trimestre 2024 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/webcast qui se tiendra en direct le jeudi 25 avril 2024 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais.

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

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

Les résultats du 2^{ème} trimestre 2024 seront communiqués le 25 juillet 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 4.500 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 31 Mars 2024 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 audité
Chiffre d'affaires*	218.712	208.109	239.750	890.181
Impact sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	-2.559	0	-2.017	16.605
Chiffre d'affaires total	216.152	208.109	237.733	906.786
Chiffre d'affaires in USD in %	62	55	57	56
Chiffre d'affaires in EUR in %	38	45	43	44
Coût des ventes	-165.786	-150.912	-174.183	-648.734
Marge brute	50.367	57.197	63.551	258.052
<i>Marge brute en %</i>	<i>23,3</i>	<i>27,5</i>	<i>26,7</i>	<i>28,5</i>
Frais de recherche et développement	-11.106	-10.922	-12.581	-47.191
Frais commerciaux et de marketing	-2.537	-2.196	-2.157	-8.463
Frais généraux et administratifs	-12.811	-10.501	-13.113	-47.157
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	1.434	2.071	-532	2.906
Autres produits et autres charges	1.847	1.743	392	-472
Résultat opérationnel	27.193	37.393	35.559	157.675
Produits financiers	5.778	8.538	10.451	34.658
Charges financières	-7.653	-10.255	-10.172	-37.149
Résultat financier net	-1.875	-1.717	280	-2.491
Résultat avant Impôts	25.318	35.676	35.839	155.184
Impôts	-2.260	7.042	2.964	6.711
Résultat net	23.059	42.717	38.803	161.895
Résultat opérationnel	27.193	37.393	35.559	157.674
Amortissements	23.765	20.618	24.048	87.939
EBITDA	50.958	58.011	59.607	245.614
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>23,6</i>	<i>27,9</i>	<i>25,1</i>	<i>27,1</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	0,18	0,33	0,30	1,24
Nombre pondéré d'actions	130.631.921	130.631.921	130.631.921	130.631.921
Taux de change moyen EUR/USD	1,08605	1,07165	1,07570	1,08138

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 l'impact sur 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 31 Mars 2024 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	800.843	486.499	734.488
Immeubles de placement	7.108	7.539	7.171
Immobilisations incorporelles	5.985	6.184	5.627
Autres actifs non courants	54	73	58
Impôts différés	83.692	77.577	83.772
Total des actifs non courants	897.682	577.872	831.116
Actifs courants			
Stocks	276.983	233.322	269.227
Contrats long termes (IFRS 15)	21.451	0	24.010
Clients et comptes rattachés	119.271	93.896	123.101
Autres actifs courants	48.786	53.231	50.659
Trésorerie et équivalents de trésorerie	351.468	350.276	405.701
Total des actifs courants	817.959	730.725	872.698
TOTAL DE L'ACTIF	1.715.640	1.308.597	1.703.814
PASSIF			
Capitaux propres			
Capital	432.745	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	203.218	59.227	180.159
Ecarts de conversion	-1.052	-297	-301
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	982.850	839.614	960.542
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0
Total des capitaux propres	982.850	839.614	960.542
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	58.778	59.143	42.661
Provisions et autres passifs non courants	4.696	4.023	4.024
Total des passifs non courants	63.474	63.165	46.685
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	102.660	78.119	90.681
Emprunts et dettes courantes	185.400	211.542	218.316
Autres dettes courantes	381.258	116.157	387.590
Total des passifs courants	669.317	405.818	696.587
TOTAL DU PASSIF	1.715.640	1.308.597	1.703.814

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Mars 2024 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 audité
Résultat avant Impôts	25.318	35.676	35.839	155.184
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	23.732	22.981	16.227	88.948
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	23.765	20.618	24.048	87.939
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-673	-737	-730	-2.972
Produits et charges d'intérêts	-306	1.445	607	2.600
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-1.751	-1.483	-199	-3.373
Autres éléments non monétaires (net)	2.698	3.138	-7.498	4.754
Variation du fonds de roulement	-799	-1.210	70.615	172.490
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	8.252	-21.001	-496	-39.774
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	6.587	3.073	5.371	4.855
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-4.951	-18.886	-8.266	-52.504
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	2.559	0	2.017	-24.010
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-206	27.240	16.823	16.634
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-13.040	8.364	55.166	267.289
Impôts (payés)/reçus	-1.441	-109	-3.275	-6.658
Flux de trésorerie généré par l'activité	46.810	57.339	119.405	409.964
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement				
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-104.980	-48.895	-100.432	-337.789
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	23.229	0	0	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	0	-135	-39	-276
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	0	120	47	252
Produits de cession d'actifs corporels	1.791	1.486	235	3.733
Intérêts reçus	3.433	1.014	3.748	10.457
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-76.527	-46.411	-96.442	-323.623

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Mars 2024 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement				
Emission d'emprunts	50.300	9.213	105.640	205.784
Remboursement d'emprunts	-94.113	-35.931	-112.939	-241.806
Encaissement de contrat de cession bail	31.616	0	0	0
Paiement des contrats de location financement	-1.169	-1.513	-1.197	-5.512
Intérêts versés	-4.058	-3.258	-7.170	-11.630
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-17.423	-31.488	-15.666	-53.164
Effet de la variation des cours des devises	-7.093	1.411	7.129	3.099
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-47.140	-20.560	7.298	33.177
Trésorerie à l'ouverture	405.701	369.425	391.274	369.425
Trésorerie à la clôture	351.468	350.276	405.701	405.701

###