

Information réglementée

# Résultats X-FAB du deuxième trimestre 2024

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration  
Tessenderlo, Belgique – 25 juillet 2024, 17h40 CEST

## Faits Marquants relatifs au deuxième trimestre 2024 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 205,1 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 200-210 millions USD, en recul de 9 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 et en recul de 4 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2024, principalement en raison de la diminution de la demande dans le secteur industriel et dans le Carbone de Silicium (SiC)
- › Carnet de commandes important totalisant 248,4 millions USD, en hausse de 12 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023
- › EBITDA de 47.9 millions USD, en recul de 23 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023
- › Marge EBITDA de 23,3 % ; si l'on exclut l'impact lié aux normes IFRS 15, la marge EBITDA était de 22,7 %, comparée à la fourchette prévisionnelle de 20-23 %
- › EBIT de 22,8 millions USD, en recul de 44 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023

## Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 3<sup>ème</sup> trimestre 2024 est estimé dans une fourchette allant de 205 à 215 millions USD avec une marge EBITDA de 24 à 27 %.
- › Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,07 USD/EUR et ne prennent pas en compte l'impact lié aux normes IFRS 15.
- › X-FAB revoit les prévisions relatives au chiffre d'affaires attendu pour l'année 2024 de 900 à 970 millions USD à 860-880 millions USD, reflétant principalement le retard global de la reprise du marché des dispositifs de puissance SiC ; la fourchette haute de prévision de marge EBITDA pour l'année entière a elle aussi été légèrement ajustée soit 25-28 %.

## Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024	Croissance annuelle
Automobile	96,9	104,4	120,9	131,1	135,3	151,8	135,6	142,4	9%
Industrie	46,7	42,3	46,9	51,3	53,7	54,3	52,6	34,4	-33%
Médical	13,5	14,6	17,6	16,2	17,0	16,4	14,5	13,2	-18%
Sous-total core business	157,0	161,3	185,4	198,7	206,1	222,5	202,6	190,1	-4%
	83,4%	87,9%	89,1%	90,8%	92,2%	92,8%	92,6%	93,7%	
CCC <sup>1</sup>	30,7	21,6	22,5	20,0	17,2	17,2	16,0	12,6	-37%
Autres	0,6	0,7	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	
Chiffre d'affaires*	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	202,8	-7%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	2,3	
Chiffre d'affaires total	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	205,1	-9%

<sup>1</sup>Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024	Croissance annuelle
CMOS	152,6	151,9	172,8	180,7	180,5	188,4	168,3	166,2	-8%
Microsystems	18,4	19,5	22,2	20,8	24,4	27,9	24,1	25,1	21%
Silicon carbide	17,4	12,2	13,2	17,3	18,6	23,5	26,3	11,6	-33%
Chiffre d'affaires*	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	202,8	-7%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	2,3	
Chiffre d'affaires total	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	205,1	-9%

## Développement des affaires

Au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires total de 205,1 millions USD, en recul de 9 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 et de 4 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2024. En excluant l'impact sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon les normes IFRS 15, soit 2,3 millions USD, le chiffre d'affaires du 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 a atteint 202,8 millions USD, se situant donc dans la fourchette prévisionnelle de 200-210 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 190,1 millions USD\*, en recul de 4 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, représentant ainsi un niveau record de 94 % 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 2<sup>ème</sup> trimestre a été marqué par une combinaison de développements. La demande pour les technologies CMOS 200 mm de X-FAB est restée élevée et l'allocation des capacités disponibles s'est poursuivie. En particulier, la poursuite de la montée en puissance de la technologie automobile 180nm de X-FAB en France a contribué à la croissance de l'activité automobile au 2<sup>ème</sup> trimestre, avec un chiffre d'affaires de 142,4 millions USD, en hausse de 9 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Le chiffre d'affaires relatif aux activités CMOS de X-FAB au 2<sup>ème</sup> trimestre a totalisé 166,2 millions USD, soit un recul de 8 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Cette baisse reflète la faiblesse de la demande pour les technologies CMOS 150 mm de X-FAB, à la suite des corrections d'inventaires attendues sur les marchés finaux industriels.

Comme prévu, le chiffre d'affaires de l'activité du Carbone de Silicium (SiC) pour le 2<sup>ème</sup> trimestre a baissé de 33 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023 pour atteindre 11,6 millions USD à la suite de la faible prise de commandes du 1<sup>er</sup> trimestre. La faiblesse actuelle devrait atteindre son point le plus bas au 3<sup>ème</sup> trimestre. Selon les clients, la reprise devrait s'amorcer au 4<sup>ème</sup> trimestre, et le retour à une croissance robuste serait prévu pour 2025.

La faiblesse du CMOS 150 mm et du carbure de silicium a eu un impact sur l'activité industrielle de X-FAB, qui a enregistré au 2<sup>ème</sup> trimestre un chiffre d'affaires de 34,4 millions USD, en baisse de 33 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Les prises de commandes pour les technologies CMOS 150 mm de X-FAB ont toutefois commencé à se redresser au 2<sup>ème</sup> trimestre et contribueront positivement à l'évolution du chiffre d'affaires au 4<sup>ème</sup> trimestre.

Les activités de X-FAB dans le domaine des microsystèmes ont enregistré un chiffre d'affaires de 25,1 millions USD au 2<sup>ème</sup> trimestre, avec une forte croissance de 21 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Cette croissance est principalement liée à la montée en puissance d'une application de nouvelle génération pour les phares automobiles.

Le chiffre d'affaires du secteur médical a totalisé 13,2 millions USD, en recul de 18 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Outre les fluctuations normales, cette baisse est un effet temporaire lié à la nécessité d'allouer des capacités. À l'avenir, le chiffre d'affaires du secteur médical devrait renouer avec une croissance solide grâce au gain de nouveaux modèles, à des applications à forte demande et à un important carnet de commandes enregistré au cours du 2<sup>ème</sup> trimestre.

Dans l'ensemble, X-FAB a enregistré un carnet de commandes particulièrement important s'élevant à 248,4 millions USD, soit une hausse de 12 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023. Cela reflète la forte demande pour les technologies CMOS 200 mm et microsystèmes de X-FAB, ainsi que l'augmentation des prises de commandes CMOS 150 mm, ces dernières étant principalement liées au marché final industriel et médical. Le carnet de commandes à la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre s'élevait à 517,3 millions USD, contre 520,9 millions USD à la fin du 1<sup>er</sup> trimestre 2024.

Le chiffre d'affaires du 2<sup>ème</sup> trimestre des activités de prototypage s'est élevé à 21,1 millions USD\*, en recul de 24 % par rapport au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024
Automobile	Prototypage	3,9	6,2	10,0	6,7	7,6
	Production	127,2	129,1	141,8	128,9	134,8
Industrie	Prototypage	16,6	14,3	10,5	10,7	8,9
	Production	34,8	39,4	43,8	41,9	25,5
Médical	Prototypage	2,5	3,3	3,3	2,7	2,0
	Production	13,7	13,7	13,1	11,8	11,2
CCC	Prototypage	4,5	3,3	3,5	3,1	2,5
	Production	15,4	13,9	13,7	12,9	10,2

La révision des prévisions pour l'ensemble de l'année 2024 reflète principalement la reprise tardive des activités liées au carbure de silicium. Malgré cet effet temporaire, X-FAB reste confiant dans les perspectives à long terme de son activité SiC. Avec l'augmentation prévue des ventes unitaires de véhicules électriques, l'adoption accrue des onduleurs SiC dans les groupes motopropulseurs des véhicules électriques et l'achèvement prévu du déstockage des clients, X-FAB prévoit un retour à une forte croissance du chiffre d'affaires du carbure de silicium en 2025.

Les fondamentaux du marché sont toujours intacts et X-FAB reste bien positionnée pour une réussite à long terme dans son domaine d'activité. Le portefeuille technologique très diversifié et hautement spécialisé de X-FAB permet de trouver des solutions innovantes pour répondre aux principales mégatendances de notre époque. L'« électrification de tout » est inévitable pour diminuer l'utilisation des énergies fossiles et atténuer le changement climatique, ce qui stimule la croissance à long terme des activités automobiles et industrielles de X-FAB. Le vieillissement et la croissance des populations exigent des innovations technologiques pour rendre la prévention, le diagnostic et le traitement des maladies plus efficaces, plus fiables et plus accessibles à un nombre toujours croissant de personnes. L'expertise de X-FAB en matière de microsystèmes, avec la combinaison des technologies CMOS et MEMS, soutient le développement d'applications médicales de pointe et alimente la croissance à long terme de l'activité médicale de X-FAB.

### Informations actualisées des Opérations

Le taux d'utilisation des capacités de production dans les usines de X-FAB enregistré au 2<sup>ème</sup> trimestre varie en fonction des technologies. Les lignes CMOS de 200 mm, en particulier celles produisant les technologies 180 mm très demandées, ont fonctionné à plein régime, tandis que d'autres ont enregistré des taux d'utilisation plus faibles, conformes à la demande actuelle.

\*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 cours du 2<sup>ème</sup> trimestre, X-FAB a poursuivi son programme d'expansion de capacité. Le total des dépenses d'investissement pour le 2<sup>ème</sup> trimestre s'est élevé à 121,9 millions USD, en hausse de 17 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2024.

Les travaux de construction du bâtiment sur le site de X-FAB Sarawak pour construire une salle blanche additionnelle sont en bonne voie, tout comme le plan pour commencer à installer les équipements au cours du 4<sup>ème</sup> trimestre de cette année. X-FAB France a continué d'augmenter sa capacité avec l'arrivée de nouveaux équipements. Les deux sites fabriquent les technologies très demandées de 200 mm CMOS de X-FAB et il est essentiel d'augmenter la capacité afin de répondre au mieux à la demande des clients.

L'expansion de la capacité SiC sur le site de X-FAB Texas a été ralentie au 2<sup>ème</sup> trimestre, en réponse à la demande actuelle du marché, reflétant l'approche de X-FAB qui consiste à augmenter progressivement la capacité de production en fonction de la demande identifiée et des engagements à long terme des clients

### **Informations financières actualisées**

Au 2<sup>ème</sup> trimestre, l'EBITDA s'est élevé à 47,9 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 23,3 %. En excluant l'impact du chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA au 2<sup>ème</sup> trimestre aurait été de 22,7 %, se situant donc dans la partie supérieure de la fourchette prévisionnelle de 20-23 %.

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 1,09, comme au 2<sup>ème</sup> trimestre 2023, la marge EBITDA aurait été identique.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 2<sup>ème</sup> trimestre s'élevaient à 290,1 millions USD.

Le financement des dépenses d'investissement de X-FAB pour le programme d'expansion des capacités en cours jusqu'en 2025 est assuré par les réserves de trésorerie disponibles en combinaison avec les lignes de crédit, les paiements anticipés reçus des clients ayant des contrats à long terme et les flux de trésorerie d'exploitation, chacun d'eux représentant environ un tiers des besoins totaux de trésorerie.

Pour la capacité supplémentaire que X-FAB construit dans le cadre de son programme d'expansion, l'activité correspondante a été identifiée, soit dans le cadre d'accords à long terme, soit dans le cadre des prévisions des clients pour les produits existants à forte demande.

Sur base des adaptations à la norme IAS 1 (International Accounting Standard) concernant la classification des passifs en tant que courants ou non courants, X-FAB a modifié la présentation des emprunts dans le cadre de la ligne de crédit renouvelable multidevises du groupe, qui étaient classés comme courants jusqu'au 31 décembre 2023.

À partir du 1er janvier 2024, ces obligations sont classées comme non courantes, également de manière rétrospective. En conséquence, les bilans au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2023 ont été retraités pour refléter ce changement, l'encours de la ligne de crédit renouvelable multidevises du groupe, s'élevant respectivement à 180,9 millions USD et 192,7 millions USD, ayant été reclassé des emprunts à court terme aux emprunts à long terme.

### **Commentaires du management**

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : « Les résultats du 2<sup>ème</sup> trimestre de X-FAB, qui ont été parfaitement conformes aux attentes, reflètent les dynamiques de marché contrastées que nous vivons actuellement. Nous continuons à enregistrer une forte demande pour nos technologies CMOS de 200 mm. Elles représentent la plus grande partie de notre activité, et il est primordial que nous continuions à développer cette capacité en fonction des besoins des clients identifiés, garantis par des contrats à long terme. Je suis très satisfait du fait que nous ayons entrepris ces investissements et que nous continuions à progresser dans l'exécution de notre programme d'expansion. Un autre point fort pour moi est notre activité dans le domaine des microsystèmes, où la demande est forte et les produits en phase de développement sont constitués de multiples applications passionnantes. Bien que notre activité SiC connaisse une période de déstockage de la part des clients, je reste confiant dans la demande structurellement forte pour les applications de carbure de silicium, stimulée par la transition mondiale vers la mobilité et l'énergie vertes. Il s'agit plutôt d'un report de la demande vers l'année prochaine, et je suis convaincu que notre activité SiC renouera avec une croissance robuste en 2025. »

### **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 2024.

## Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 2<sup>ème</sup> trimestre 2024 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/webcast qui se tiendra en direct le jeudi 25 juillet 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 3<sup>ème</sup> trimestre 2024 seront communiqués le 24 octobre 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](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 Juin 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité
Chiffre d'affaires*	202.847	218.870	218.712	421.559	426.979
Impact sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	2.255	8.261	-2.559	-305	8.261
<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>205.102</b>	<b>227.131</b>	<b>216.152</b>	<b>421.254</b>	<b>435.240</b>
Chiffre d'affaires in USD in %	58	56	62	60	56
Chiffre d'affaires in EUR in %	42	44	38	40	44
Coût des ventes	-160.236	-159.492	-165.786	-326.022	-310.404
<b>Marge brute</b>	<b>44.866</b>	<b>67.639</b>	<b>50.367</b>	<b>95.232</b>	<b>124.836</b>
<i>Marge brute en %</i>	<i>21,9</i>	<i>29,8</i>	<i>23,3</i>	<i>22,6</i>	<i>28,7</i>
Frais de recherche et développement	-11.387	-12.905	-11.106	-22.494	-23.828
Frais commerciaux et de marketing	-2.142	-2.112	-2.537	-4.679	-4.308
Frais généraux et administratifs	-11.660	-11.961	-12.811	-24.471	-22.462
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	394	390	1.434	1.828	2.462
Autres produits et autres charges	2.755	-231	1.847	4.603	1.512
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>22.825</b>	<b>40.820</b>	<b>27.193</b>	<b>50.019</b>	<b>78.213</b>
Produits financiers	6.775	6.658	5.778	12.552	15.196
Charges financières	-7.419	-8.229	-7.653	-15.072	-18.484
<b>Résultat financier net</b>	<b>-644</b>	<b>-1.571</b>	<b>-1.875</b>	<b>-2.519</b>	<b>-3.288</b>
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>22.181</b>	<b>39.249</b>	<b>25.318</b>	<b>47.499</b>	<b>74.925</b>
Impôts	-2.359	-548	-2.260	-4.619	6.494
<b>Résultat net</b>	<b>19.822</b>	<b>38.701</b>	<b>23.059</b>	<b>42.881</b>	<b>81.418</b>
Résultat opérationnel	22.825	40.820	27.193	50.019	78.213
Amortissements	25.028	21.465	23.765	48.792	42.083
<b>EBITDA</b>	<b>47.853</b>	<b>62.284</b>	<b>50.958</b>	<b>98.811</b>	<b>120.295</b>
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>23,3</i>	<i>27,4</i>	<i>23,6</i>	<i>23,5</i>	<i>27,6</i>
<b>Bénéfice par action</b>	<b>0,15</b>	<b>0,30</b>	<b>0,18</b>	<b>0,33</b>	<b>0,62</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	1,07667	1,08946	1,08605	1,08145	1,08060

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 30 Juin 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 retraité non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 retraité audité
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles	879.363	568.926	734.488
Immeubles de placement	7.608	7.403	7.171
Immobilisations incorporelles	5.986	5.989	5.627
Autres actifs non courants	50	68	58
Impôts différés	83.173	79.082	83.772
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>976.180</b>	<b>661.467</b>	<b>831.116</b>
<b>Actifs courants</b>			
Stocks	277.587	247.912	269.227
Contrats long termes (IFRS 15)	23.706	15.667	24.010
Clients et comptes rattachés	108.980	115.217	123.101
Autres actifs courants	46.918	61.322	50.659
Trésorerie et équivalents de trésorerie	290.054	441.786	405.701
<b>Total des actifs courants</b>	<b>747.245</b>	<b>881.905</b>	<b>872.698</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1.723.425</b>	<b>1.543.372</b>	<b>1.703.814</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	223.604	100.230	180.159
Ecart de conversion	-636	-243	-301
Actions propres	-770	-770	-770
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1.003.653</b>	<b>880.672</b>	<b>960.542</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Emprunts et dettes non courantes	244.604	236.833	235.318
Provisions et autres passifs non courants	4.652	4.025	4.024
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>249.256</b>	<b>240.858</b>	<b>239.342</b>
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	55.103	67.764	90.681
Emprunts et dettes courantes	26.272	24.067	25.659
Autres dettes courantes	389.140	330.011	387.590
<b>Total des passifs courants</b>	<b>470.516</b>	<b>421.842</b>	<b>503.930</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>1.723.425</b>	<b>1.543.372</b>	<b>1.703.814</b>

## État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité
<b>Résultat avant Impôts</b>	<b>22.181</b>	<b>39.249</b>	<b>25.318</b>	<b>47.499</b>	<b>74.925</b>
<b>Ajustements permettant de passer du résultat aux flux de trésorerie</b>	<b>28.972</b>	<b>22.895</b>	<b>23.732</b>	<b>52.704</b>	<b>45.876</b>
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	25.028	21.465	23.765	48.792	42.083
Amortissement ides et subventions et subsides d'investissement	-624	-751	-673	-1.296	-1.488
Produits et charges d'intérêts	959	652	-306	653	2.097
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-2.020	-137	-1.751	-3.771	-1.620
Autres éléments non monétaires (net)	5.629	1.666	2.698	8.327	4.804
<b>Variation du fonds de roulement</b>	<b>7.487</b>	<b>141.779</b>	<b>-799</b>	<b>6.688</b>	<b>140.569</b>
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	10.211	-21.482	8.252	18.463	-42.483
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	12.244	-7.006	6.587	18.831	-3.933
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-604	-12.303	-4.951	-5.554	-31.189
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	-2.255	-15.667	2.559	305	-15.667
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-14.369	-8.175	-206	-14.575	19.065
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	2.260	206.411	-13.040	-10.780	214.776
<b>Impôts (payés)/reçus</b>	<b>-1.227</b>	<b>-401</b>	<b>-1.441</b>	<b>-2.668</b>	<b>-509</b>
<b>Flux de trésorerie net généré par l'activité</b>	<b>57.413</b>	<b>203.522</b>	<b>46.810</b>	<b>104.224</b>	<b>260.861</b>
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-121.893	-104.498	-104.980	-226.873	-153.393
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	-24.863	0	23.229	-1.634	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	0	-41	0	0	-176
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	0	42	0	0	162
Produits de cession d'actifs corporels	2.020	208	1.791	3.811	1.694
Intérêts reçus	2.984	2.557	3.433	6.417	3.571
<b>Flux de trésorerie net lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-142.752</b>	<b>-101.732</b>	<b>-76.527</b>	<b>-218.279</b>	<b>-148.143</b>

## État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Mars 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Semestre terminé le 30 Juin 2023 non audité
<b>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement</b>					
Emission d'emprunts	42.601	5.027	50.300	92.901	14.240
Remboursement d'emprunts	-5.644	-13.870	-94.113	-99.757	-49.800
Encaissement de contrat de cession bail	-5.147	0	31.616	26.469	0
Paiement des contrats de location financement	-3.061	-1.273	-1.169	-4.230	-2.785
Intérêts versés	-4.574	691	-4.058	-8.632	-2.568
<b>Flux de trésorerie net lié aux opérations de financement</b>	<b>24.175</b>	<b>-9.425</b>	<b>-17.423</b>	<b>6.751</b>	<b>-40.913</b>
Effet de la variation des cours des devises	-1.250	-855	-7.093	-8.343	556
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	-60.164	92.365	-47.140	-107.304	71.805
Trésorerie à l'ouverture	351.468	350.276	405.701	405.701	369.425
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>290.054</b>	<b>441.786</b>	<b>351.468</b>	<b>290.054</b>	<b>441.786</b>

###