

Information réglementée

Résultats X-FAB du quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2021

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 10 février 2022, 17h40 CET

Faits marquants relatifs au quatrième trimestre 2021 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 172,3 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 170 à 180 millions USD, en hausse de 27 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 2 % par rapport au 3ème trimestre 2021
- › Un nouveau record du carnet de commandes a été atteint avec 249,5 millions USD, en hausse de 31 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 25 % par rapport au 3ème trimestre 2021,
- › La marge EBITDA de 19,7 % se situe dans la fourchette prévisionnelle de 19 à 23 %,
- › EBITDA de 33,9 millions USD, en hausse de 51 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et en recul de 16 % par rapport au 3ème trimestre 2021,
- › EBIT de 14,2 millions USD, en hausse de 10,6 millions USD par rapport au 4ème trimestre 2020 et en recul de 7,2 millions USD par rapport au 3ème trimestre 2021.

Faits marquants de l'année 2021 :

- › Le chiffre d'affaires annuel de 657,8 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 655 à 665 millions USD, en hausse de 38 % par rapport à 2020
- › Une forte demande persistante sur tous les marchés finaux avec un carnet de commandes qui a totalisé 868,4 millions USD
- › La marge EBITDA de 23,3 % se situe dans la fourchette prévisionnelle de 23 à 24 %
- › EBITDA de 153,3 millions USD, en hausse de 92,8 millions USD, soit une hausse de 154 % par rapport à 2020
- › EBIT de 77,2 millions USD, en hausse de 91,8 millions USD par rapport à 2020

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 1er trimestre 2022 est compris dans un intervalle de 175 à 185 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 19 et 23 %. Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen USD/EUR de 1,14.
- › Le chiffre d'affaires attendu pour l'année 2022 est compris dans un intervalle de 750 à 815 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 21 et 25 %.

Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	Croissance annuelle
Automobile	68,3	61,6	40,8	65,4	83,5	82,8	81,5	83,8	28%
Industrie	22,1	23,9	23,9	27,3	32,4	35,2	38,3	39,7	46%
Médical	6,5	7,3	7,7	12,0	8,7	10,4	14,3	14,5	21%
Sous-total core business	96,9	92,7	72,3	104,7	124,6	128,4	134,1	138,0	32%
	76,4%	78,1%	75,2%	77,1%	80,1%	79,8%	79,3%	80,1%	
CCC ¹	29,7	25,9	23,7	30,9	30,6	32,4	34,7	34,0	10%
Autres	0,3	0,2	0,1	0,3	0,3	0,1	0,3	0,3	
Chiffre d'affaires total	126,9	118,8	96,1	135,9	155,4	161,0	169,1	172,3	27%

¹ Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	1er Trimestre 2020	2ème Trimestre 2020	3ème Trimestre 2020	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	Croissance annuelle
CMOS	112,8	103,4	81,1	115,0	134,9	137,5	141,8	144,2	25%
MEMS	9,6	10,4	9,8	14,6	14,4	16,2	17,4	17,5	20%
Silicon carbide	4,5	5,0	5,2	6,3	6,1	7,2	9,9	10,6	70%
Chiffre d'affaires total	126,9	118,8	96,1	135,9	155,4	161,0	169,1	172,3	27%

Développement des affaires

Au quatrième trimestre, le chiffre d'affaires trimestriel a été de 172,3 millions USD se situant dans la fourchette prévisionnelle de 170 à 180 millions USD, en hausse de 27 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 2 % par rapport au 3ème trimestre 2021. Le chiffre d'affaires annuel a atteint 657,8 millions USD, en hausse de 38 % par rapport à 2020. X-FAB a enregistré un nouveau record de ventes annuelles et trimestrielles, en croissance constante au cours des 5 derniers trimestres.

Le chiffre d'affaires trimestriel des activités phares de X-FAB, à savoir l'automobile, l'industriel et le médical, s'élève à 138,0 millions USD, soit une augmentation de 32 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 3 % par rapport au 3ème trimestre 2021. Le chiffre d'affaires annuel 2021 des activités phares de X-FAB a totalisé 525,1 millions USD, soit une augmentation de 43 % par rapport à 2020. La progression de l'électrification en cours sur les marchés de l'automobile et industriels a été un moteur de croissance majeur en 2021, stimulant la demande pour la technologie de carbure de silicium de X-FAB ainsi que les applications requises dans les véhicules électriques. L'activité médicale de X-FAB a bénéficié du besoin lié à la pandémie pour la réalisation de tests Covid ainsi que de dispositifs de diagnostic réalisés avec des applications de laboratoire sur puce enregistrant ainsi la plus forte croissance.

Au cours du quatrième trimestre, l'activité CCC (Consumer, Communications & Computer) de X-FAB a enregistré une croissance de 10 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 19 % par rapport au 3ème trimestre 2021. Alors que le chiffre d'affaires réalisé sur les produits historiques CCC de X-FAB France a graduellement diminué tout au long de 2021, en ligne avec les prévisions, l'intérêt voué à la technologie RF SOI de X-FAB France a grimpé considérablement, soutenu par le déploiement croissant de la 5G.

L'année 2021 a été marquée par une demande incroyablement soutenue et un carnet de commandes qui a atteint un nouveau record historique totalisant 249,5 millions USD au 4ème trimestre 2021, représentant une hausse de 31 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 25 % par rapport au 3ème trimestre 2021. La demande est restée soutenue pour l'ensemble des secteurs d'activité mais surtout dans le secteur automobile avec un carnet de commandes qui a enregistré une croissance particulièrement forte au 4ème trimestre. Cela a été motivé non seulement par l'accélération de l'électrification des voitures, mais aussi par la pression résultant de la pénurie continue de puces électroniques. En raison des prises de commandes élevées, qui ont largement dépassé les capacités de production à court terme, X-FAB a continué à allouer des capacités aux clients et le carnet de commandes a continué d'augmenter. Tant que la capacité devra être allouée, il reste de la plus haute importance pour X-FAB de s'assurer que les clients reçoivent les quantités minimales nécessaires pour éviter les perturbations dans leurs chaînes d'approvisionnement.

Soutenus par une forte demande, les efforts pour transférer une partie de la production vers X-FAB France ont porté la part du chiffre d'affaires de Corbeil basé sur les technologies X-FAB à 48 %. Le processus de conversion de la capacité du site Français à fabriquer des produits basés sur les technologies X-FAB se poursuit, notamment grâce à de nouveaux équipements qui sont livrés et installés régulièrement. Cela contribuera positivement à répondre à la forte demande, en particulier pour la technologie automobile 180nm de X-FAB qui est très recherchée.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	4ème Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	Croissance T4 2021 par rapport au T4 2020
Automobile	Prototypage	3,6	3,2	3,0	3,5	3,6	2%
	Production	61,8	80,4	79,8	78,0	80,2	30%
Industrie	Prototypage	8,2	9,0	10,3	12,9	11,5	40%
	Production	19,0	23,3	24,9	25,4	28,2	48%
Médical	Prototypage	6,9	2,2	2,9	4,1	4,0	-43%
	Production	5,1	6,4	7,5	10,2	10,6	107%
CCC	Prototypage	3,2	4,3	4,1	4,8	4,5	40%
	Production	27,7	26,3	28,3	29,9	29,5	7%

Le chiffre d'affaires des activités de prototypage a totalisé 24,2 millions USD au 4ème trimestre, en hausse de 9 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et en recul de 6 % par rapport au 3ème trimestre 2021, après un 3ème trimestre particulièrement exceptionnel. Pour l'ensemble de l'année 2021, X-FAB a enregistré un niveau record de revenus de prototypage à hauteur de 89,2 millions USD, en hausse de 32 % par rapport à 2020.

Informations actualisées des Opérations

Au cours du 4ème trimestre, toutes les usines de X-FAB ont continué à produire à des niveaux élevés d'utilisation. X-FAB a continué à donner la priorité à l'excellence opérationnelle ainsi que l'amélioration de la productivité tout en mettant tout en œuvre afin d'assurer le plus haut niveau d'excellence pour la réalisation des commandes clients. Les plus importantes mesures ont consisté, entre autres, à l'élimination des goulets d'étranglement de la production (en investissant dans de nouveaux équipements afin d'augmenter la capacité de production) ainsi qu'au recrutement de personnel supplémentaire.

La demande pour les technologies de carbure de silicium (SiC) de X-FAB a continué à bien progresser. Le chiffre d'affaires du SiC a totalisé 33,8 millions USD en 2021, ce qui représente une augmentation de 61 % par rapport à 2020. Au 4ème trimestre, le chiffre d'affaires du SiC a enregistré un nouveau record en atteignant 10,6 millions USD, en hausse de 70 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 7 % par rapport au 3ème trimestre 2021. Le carnet de commandes des produits SiC a totalisé 17,0 millions USD au 4ème trimestre, en hausse de 141 % par rapport au 4ème trimestre 2020 et de 51 % par rapport au 3ème trimestre 2021. Afin de répondre à la forte demande, X-FAB a lancé une série d'investissements dans le but d'augmenter la capacité de production de SiC ainsi que sa propre production d'épitaxie SiC de manière significative pour la fin de l'année en cours. Selon les commentaires des clients, la gamme SiC de X-FAB offre une qualité et un rendement supérieurs à la moyenne de l'industrie. Bien qu'il y ait beaucoup d'intérêt de la part de nouveaux clients, l'objectif principal actuel est de soutenir les clients existants ayant des produits en phase de développement afin de progresser vers la production de masse.

En 2021, X-FAB a réalisé des investissements sur l'ensemble de ses sites pour augmenter la capacité de production en réponse à la forte demande du marché et à la croissance prévue. Au 4ème trimestre, les dépenses d'investissement se sont élevées à 21,1 millions USD. Pour l'ensemble de l'année 2021, les dépenses d'investissement ont totalisé 67,0 millions USD, en hausse de 74 % par rapport à 2020. En dehors des dépenses relatives à la maintenance, ce montant est principalement lié à des avances de paiement pour des nouveaux équipements commandés en 2021 dans le cadre du programme d'accroissement de capacité lancé par X-FAB. La plupart de ces équipements devraient être livrés au cours de l'exercice 2022 et le solde sera payé après la livraison et l'installation des équipements. Par conséquent, le montant des dépenses d'investissement ne reflète pas le volume total des investissements initiés en 2021 qui a été de 190 millions USD environ. Dès que les nouveaux équipements seront disponibles, ils contribueront positivement à l'augmentation de la production de tranches. La plus grande partie des investissements est représentée par la conversion du site Français afin d'augmenter la production de produits sur base de technologies X-FAB

ainsi que par l'augmentation de la capacité de production du site Malaisien de X-FAB et enfin par l'augmentation de capacité de production de SiC sur le site de X-FAB Texas.

Informations financières actualisées

L'EBITDA du 4ème trimestre a atteint 33,9 millions USD et la marge EBITDA a été de 19,7 %, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 19 à 23 %. L'EBITDA relatif à l'année fiscale 2021 a totalisé 153,3 millions USD et la marge EBITDA a été de 23,3 %.

La performance du quatrième trimestre a été affectée par des défis opérationnels occasionnés par un taux d'absentéisme élevé en raison des infections ou des quarantaines liées à la COVID-19. De plus, les coûts de production ont augmenté en raison de l'accroissement des prix liés aux matières premières, aux pièces de rechange, à l'énergie et au transport notamment dans le cadre des investissements en cours. Bien que les stocks des encours de production et de produits finis aient enregistré une augmentation de 7,9 millions USD, leur contribution à la rentabilité a été limitée. Avec un nombre élevé de tranches SiC démarrées dans la ligne de production, la majeure partie de cette augmentation des stocks d'encours concerne la valeur du substrat du SiC.

A la fin du 4ème trimestre, la trésorerie et les équivalents de trésorerie totalisaient 290,2 millions USD, en hausse de 28 % par rapport à la fin du 3ème trimestre. Par rapport à fin 2020, la position de trésorerie de X-FAB a augmenté de 41 %, tirée par le flux de trésorerie positif provenant des activités opérationnelles ainsi que des financements externes. Avec un total de 109,3 millions USD, les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation ont enregistré une augmentation de 47 % par rapport à l'année précédente et ont entièrement couvert les dépenses d'investissement de 2021.

La part des ventes en euros a atteint 41 % au 4ème trimestre, en ligne avec le niveau des coûts encourus en euros. Cette couverture naturelle de l'activité rend l'évolution de la rentabilité de X-FAB largement indépendante des fluctuations des taux de change.

Le taux de change enregistré au 4ème trimestre 2021 était de USD/EUR 1,14, avec une marge EBITDA correspondante de 19,7 %. Avec un taux de change USD/EUR constant de 1,19 tel qu'enregistré au 4ème trimestre 2020, la marge EBITDA au 4ème trimestre 2021 aurait été de 19,4 %.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : " Je suis très enthousiaste à propos du développement commercial conséquent et de la position favorable dans laquelle se trouve X-FAB pour bénéficier de la transition vers l'énergie verte dans l'automobile et l'industrie, ainsi que du déploiement croissant d'applications de test et de dispositifs fiables de diagnostic dans le secteur médical. Le besoin toujours croissant de solutions innovantes à base de semi-conducteurs garantira une demande saine pour nos

technologies spécialisées à long terme. À court terme, il est essentiel de gérer les défis découlant de l'énorme demande qui exige toute l'attention et l'engagement de toutes les équipes X-FAB. Nous nous concentrons principalement sur l'excellence de l'exécution et l'amélioration de la productivité afin d'offrir le meilleur approvisionnement possible à nos clients. L'installation et la qualification de nouveaux outils de production dans le but d'éliminer les goulets d'étranglement contribueront particulièrement à une augmentation de la production de tranches à l'avenir. Bien qu'il ne soit actuellement pas clair comment l'industrie des semi-conducteurs et, l'économie mondiale évolueront, à la lumière de toutes les incertitudes, je suis convaincu que X-FAB est parfaitement placée pour atteindre ses objectifs de croissance pour 2022 et au-delà. »

Procédures des reviseurs indépendants

Le commissaire aux comptes, KPMG Bedrijfsrevisoren – Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, représenté par Jos Briers, a confirmé que ses procédures d'audit qui sont terminées quant au fond n'ont pas révélées d'anomalie significative dans les données comptables reprises dans le communiqué.

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 4ème trimestre 2021 seront discutés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct le jeudi 10 février 2022 à 18h30 CET. La conférence téléphonique aura lieu en anglais. Veuillez-vous inscrire avant la conférence en utilisant le lien suivant :

<http://emea.directeventreg.com/registration/9650368>

Une fois inscrit, vous recevrez votre numéro d'appel pour participer et le mot de passe Direct Event et un identifiant unique. Dix minutes avant le début de la conférence, vous devrez utiliser les informations d'accès à la conférence, fournies dans le courriel reçu lors de l'inscription.

L'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible du 10 février 2022 à 23h30 CET au 17 février 2022 à 23h30 CET en composant le numéro suivant : +44 (0) 3333009785, ID de la conférence 9650368.

Les résultats du 1er trimestre 2022 seront communiqués le 28 avril 2022.

À propos de X-FAB

X-FAB est le principal groupe de fonderie d'équipements à signaux mixtes/analogues et MEMS fabriquant des plaquettes de silicium pour les secteurs automobile, industriel, médical, grand public, et autres applications. Dans le monde, ses clients profitent des normes de qualité les plus strictes, de l'excellence dans la fabrication et de solutions innovantes grâce aux processus modulaires CMOS de X-FAB pour des nœuds technologiques allant de 1,0 à 0,13 μm , et à ses processus spéciaux BCD, SOI et MEMS à très longue durée de vie. Les circuits analogues-numériques intégrés (CI à signaux mixtes), les capteurs et les systèmes micro électromécaniques (MEMS) de X-FAB sont fabriqués dans six usines en Allemagne, en France, en Malaisie et aux USA. X-FAB emploie environ 4.000 personnes dans le monde. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site : www.xfab.com.

Contact Presse X-FAB

Uta Steinbrecher
Relations avec les investisseurs
X-FAB Silicon Foundries
+49-361-427-6489
uta.steinbrecher@xfab.com

Informations prospectives

Ce communiqué de presse peut inclure des déclarations prospectives. Des déclarations prospectives sont des déclarations concernant ou basées sur les intentions, convictions ou attentes actuelles de la direction se rapportant entre autres aux futurs résultats opérationnels de X-FAB, aux conditions financières, à la liquidité, aux perspectives, à la croissance, aux stratégies ou aux développements de l'industrie au sein de laquelle nous évoluons. Les déclarations prospectives sont de par leur nature soumises à des risques, des incertitudes et des hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats actuels ou les événements futurs diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés ou impliqués. Ces risques, incertitudes et hypothèses pourraient avoir un impact négatif sur le résultat et les effets financiers des plans et événements décrits.

Les déclarations prospectives reprises dans ce communiqué de presse concernant des tendances ou des activités courantes ne doivent pas être considérées comme un rapport indiquant que ces tendances ou activités continueront à l'avenir. Nous ne nous engageons en aucune façon à mettre à jour ou à réviser ces déclarations prospectives, que ce soit à cause de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement. Vous ne devez pas vous fier indûment à de telles déclarations prospectives, qui reflètent seulement la situation à la date de ce communiqué de presse.

Les informations reprises dans ce communiqué de presse peuvent être modifiées sans préavis. Aucune vérification n'est faite et aucune garantie explicite ou implicite n'est fournie quant à l'impartialité, l'exactitude, le caractère raisonnable ou complet des informations contenues dans ce communiqué et il ne faut pas leur accorder une confiance indue.

Compte de résultat consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 audité
Chiffre d'affaires	172.279	135.851	169.097	657.751	477.586
Chiffre d'affaires in USD in %	59	66	60	63	68
Chiffre d'affaires in EUR in %	41	34	40	37	32
Coût des ventes	-138.351	-116.258	-129.773	-507.773	-433.852
Marge brute	33.928	19.593	39.323	149.978	43.734
<i>Marge brute en %</i>	<i>19,7</i>	<i>14,4</i>	<i>23,3</i>	<i>22,8</i>	<i>9,2</i>
Frais de recherche et développement	-9.383	-9.559	-7.751	-34.308	-26.812
Frais commerciaux et de marketing	-1.922	-2.077	-1.969	-8.017	-8.005
Frais généraux et administratifs	-8.651	-8.065	-8.320	-32.771	-29.610
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	181	703	422	1.898	1.691
Autres produits et autres charges	38	3.026	-340	412	4.385
Résultat opérationnel	14.192	3.621	21.366	77.192	-14.617
Produits financiers	3.196	43.016	5.166	16.115	54.187
Charges financières	-4.143	-5.080	-6.027	-20.441	-22.015
Résultat financier net	-947	37.936	-861	-4.326	32.172
Résultat avant Impôts	13.245	41.557	20.505	72.866	17.555
Impôts	9.083	-2.486	1.296	10.774	-4.025
Résultat net	22.327	39.072	21.801	83.640	13.530
Résultat opérationnel	14.192	3.621	21.366	77.192	-14.617
Amortissements	19.748	18.879	19.076	76.093	75.067
EBITDA	33.940	22.500	40.442	153.286	60.450
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>19,7</i>	<i>16,6</i>	<i>23,9</i>	<i>23,3</i>	<i>12,7</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	0,17	0,30	0,17	0,64	0,10
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	1,14382	1,19146	1,17954	1,18331	1,14126

Les montants figurant dans les tableaux financiers présentés dans ce communiqué de presse sont arrondis au millier de dollars près, sauf indication contraire. Des différences d'arrondi peuvent se produire.

Bilan consolidé condensé

en milliers de dollars	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	340.670	336.848
Immeubles de placement	8.310	8.556
Immobilisations incorporelles	4.034	4.726
Autres actifs non courants	28	68
Impôts différés	26.000	30.392
Total des actifs non courants	379.042	380.590
Actifs courants		
Stocks	181.014	153.711
Clients et comptes rattachés	73.689	54.576
Autres actifs courants	43.354	38.054
Trésorerie et équivalents de trésorerie	290.187	205.867
Impôts différés (court terme)	19.645	0
Total des actifs courants	607.889	452.208
TOTAL DE L'ACTIF	986.931	832.798
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	-36.154	-120.603
Ecarts de conversion	-559	-747
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	743.971	659.334
Intérêts ne conférant pas de contrôle	365	344
Total des capitaux propres	744.335	659.677
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	39.917	44.413
Provisions et autres passifs non courants	5.686	4.371
Total des passifs non courants	45.602	48.784
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	41.364	27.882
Emprunts et dettes courantes	87.114	31.796
Autres dettes courantes	68.515	64.658
Total des passifs courants	196.993	124.336
TOTAL DU PASSIF	986.931	832.798

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 audité
Résultat avant Impôts	13.245	41.557	20.505	72.866	17.555
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	18.518	-20.219	18.131	70.319	34.404
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	19.748	18.879	19.076	76.093	75.067
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-991	-850	-850	-3.530	-3.453
Produits et charges d'intérêts	203	-1.601	-139	-176	379
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	37	-2.668	80	-275	-3.253
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	0	0	0	-420
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-480	-33.978	-36	-1.793	-33.915
Variation du fonds de roulement	-14.312	10.852	15.565	-31.806	23.032
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	1.027	-3.592	1.439	-9.769	362
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-3.456	5.433	10.743	-4.267	25.510
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-8.454	6.377	-10.324	-27.302	936
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	301	4.611	4.446	5.146	-10.970
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	-3.731	-1.978	9.261	4.386	7.194
Impôts (payés)/reçus	-134	187	-220	-2.101	-645
Flux de trésorerie généré par l'activité	17.316	32.377	53.981	109.278	74.346
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-21.122	-14.611	-21.932	-66.972	-38.460
Cession d'actifs financiers	0	0	0	0	1.156
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-626	-39	-72	-827	-211
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	45	40	42	211	193
Produits de cession d'actifs corporels	220	2.002	47	669	3.528
Intérêts reçus	380	459	451	1.769	1.864
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-21.104	-12.149	-21.464	-65.149	-31.929

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2020 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2020 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	77.796	8.660	310	82.585	17.208
Remboursement d'emprunts	-7.807	-6.232	-8.561	-28.218	-26.950
Paieement des contrats de location financement	-1.057	-1.130	-1.335	-5.094	-5.331
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	535	0	0	535	696
Intérêts versés	-325	-1.617	-312	-1.335	-2.244
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	-12	-12
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	69.142	-318	-9.898	48.461	-16.633
Effet de la variation des cours des devises	-1.180	6.295	-1.715	-8.269	6.872
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	65.354	19.909	22.619	92.589	25.783
Trésorerie à l'ouverture	226.013	179.662	205.109	205.867	173.211
Trésorerie à la clôture	290.187	205.867	226.013	290.187	205.867

###