

Information réglementée

Résultats X-FAB du quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2022

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration

Tessenderlo, Belgique – 9 février 2023, 17h40 CET

Faits Marquants relatifs au quatrième trimestre 2022 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 183,6 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 180 à 190 millions USD, en hausse de 7 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et en recul de 2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022.
- › Un chiffre d'affaires record de 104,4 millions USD pour le secteur automobile, en hausse de 25 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021.
- › La demande est restée soutenue avec un carnet de commandes totalisant 191,5 millions USD et un encours de production de 480,5 millions USD.
- › EBITDA de 42,2 millions USD, en hausse de 24,0 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021.
- › Marge EBITDA de 23,0 %, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 20-24 %.
- › EBIT de 21,0 millions USD avec une marge EBIT de 11,5 %.

Faits Marquants de l'année 2022 :

- › Le chiffre d'affaires a été de 739,5 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 735 à 745 millions USD, en hausse de 12 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021.
- › Les segments phares de X-FAB (à savoir l'Automobile, l'Industriel et le Médical) ont représenté 84 % du total des ventes et un TCAC de 12 % sur les cinq dernières années.
- › EBITDA de 134,9 millions USD, en recul de 12 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021, en raison d'un évènement exceptionnel survenu au cours du 3^{ème} trimestre 2022
- › Marge EBITDA de 18,2 %, si l'on exclut l'élément exceptionnel, la marge EBITDA aurait été de 23,4 %
- › EBIT de 57,3 millions USD avec une marge EBIT de 7,8 %. Si l'on exclut l'élément exceptionnel, l'EBIT aurait été de 12,9 %.

Prévisions :

- › La Direction du Groupe réitère les prévisions pour le 1^{er} trimestre 2023 qui sont toujours estimées dans une fourchette allant de 205 à 220 millions USD et une marge EBITDA de 22 à 26 %.
- › Pour l'année 2023, le chiffre d'affaires attendu est de l'ordre de 880 à 960 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 23 et 27 %.
- › Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,08 USD/EUR.

Chiffre d'affaires par trimestre :

en millions de USD	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	Croissance annuelle
Automobile	83,5	82,8	81,5	83,8	89,7	98,3	96,9	104,4	25%
Industrie	32,4	35,2	38,3	39,7	41,4	42,5	46,7	42,3	7%
Médical	8,7	10,4	14,3	14,5	13,7	13,9	13,5	14,6	1%
Sous-total core business	124,6	128,4	134,1	138,0	144,9	154,7	157,0	161,3	17%
	80,1%	79,8%	79,3%	80,1%	81,1%	81,9%	83,4%	87,9%	
CCC*	30,6	32,4	34,7	34,0	32,5	33,6	30,7	21,6	-36%
Autres	0,3	0,1	0,3	0,3	1,2	0,6	0,6	0,7	
Chiffre d'affaires total	155,4	161,0	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	183,6	7%

* Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	1er Trimestre 2021	2ème Trimestre 2021	3ème Trimestre 2021	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	Croissance annuelle
CMOS	134,9	137,5	141,8	144,2	148,6	156,3	152,6	151,9	5%
MEMS	14,4	16,2	17,4	17,5	17,9	19,8	18,4	19,5	11%
Silicon carbide	6,1	7,2	9,9	10,6	12,1	12,8	17,4	12,2	15%
Chiffre d'affaires total	155,4	161,0	169,1	172,3	178,7	188,8	188,3	183,6	7%

Développement des affaires

Au cours du 4^{ème} trimestre, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 183,6 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 180-190 millions USD, en hausse de 7 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et en recul de 2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. La faiblesse de l'euro enregistrée au cours du 4^{ème} trimestre a continué à avoir un impact négatif sur le chiffre d'affaires global de X-FAB. Au même taux de change USD/Euro qu'au trimestre respectif, le chiffre d'affaires de X-FAB aurait enregistré une croissance de 12 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021.

Le chiffre d'affaires annuel s'est élevé à 739,5 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 735-745 millions USD, en hausse de 12 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021. Le chiffre d'affaires réalisé dans les segments phares de X-FAB – à savoir l'automobile, l'industriel et le médical – a totalisé 618,0 millions USD, en hausse de 18 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021, en raison de la demande qui est demeurée soutenue tout au long de l'année 2022 dans ces trois segments de marché. Avec son large portefeuille technologique, X-FAB permet le développement de produits durables et économes en énergie et est idéalement positionnée pour soutenir la transition vers la mobilité électrique et les sources d'énergie renouvelables ainsi que la numérisation dans le secteur médical.

Le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2022 réalisé dans les activités phares de X-FAB s'élève à 161,3 millions USD, en hausse de 17 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et de 3 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. La part dans le chiffre d'affaires total du groupe a encore augmenté pour atteindre 88 %, principalement grâce à la croissance du chiffre d'affaires réalisé dans le secteur automobile.

Le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre relatif au secteur automobile a atteint un niveau record encore jamais accompli de 104,4 millions USD, en hausse de 25 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et de 8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. Cette augmentation reflète principalement la montée en puissance de l'activité automobile chez X-FAB France, où la conversion de capacité de l'activité historique aux technologies X-FAB a pris de l'ampleur. La proportion du chiffre d'affaires du site Français basée sur les technologies X-FAB a considérablement augmenté pour atteindre 84 % au 4^{ème} trimestre, contre 56 % au trimestre précédent. Le chiffre d'affaires automobile annuel a enregistré une croissance de 17 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021. En 2022, la demande automobile a continué d'être stimulée par la transition vers les véhicules électriques et l'augmentation associée de la teneur en semi-conducteurs par véhicule. Les prises de commandes ont été très élevées tout au long de l'année et la capacité de production a dû être répartie entre les clients en raison de la pénurie persistante de l'approvisionnement.

Le chiffre d'affaires des activités industrielles de X-FAB a atteint 42,3 millions USD au 4^{ème} trimestre 2022, en hausse de 7 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et en recul de 9 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. Le chiffre d'affaires annuel en 2022 des activités industrielles a atteint un niveau de croissance de 19 %. Le passage aux sources d'énergie renouvelables a entraîné une forte demande de semi-conducteurs dans le domaine de la puissance, qui devrait encore s'accélérer grâce à des réglementations plus strictes pour les entreprises de tous les secteurs afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre.

Au 4^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires du carbure de silicium (SiC) s'est élevé à 12,2 millions USD, en hausse de 15 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021. La baisse de 30 % enregistrée au 4^{ème} trimestre par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 est entièrement liée à la proportion croissante de clients qui achètent leurs propres substrats de SiC et les remettent à X-FAB sous forme de stock consigné (travail à façon). Bien que cela ait réduit le chiffre d'affaires, en particulier dans le segment industriel où la part du SiC est légèrement supérieure, la marge de X-FAB n'a pas été affectée et la production de tranches de SiC au 4^{ème} trimestre est restée stable par rapport au 3^{ème} trimestre 2022 qui avait été exceptionnellement élevée. Sur l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires de SiC s'est élevé à USD 54,5 millions, enregistrant une forte croissance de l'ordre de 61 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021.

Au 4^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires réalisé par le secteur médical a atteint 14,6 millions USD, en hausse de 1 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et de 8 % séquentiellement. En raison des fluctuations normales, les revenus de prototypage ont diminué de 30 % par rapport au même trimestre de l'année dernière, tandis que les revenus de production en volume pour le secteur médical ont enregistré une croissance de 12 % par

rapport au 4^{ème} trimestre 2021. En 2022, le chiffre d'affaires réalisé par le secteur médical a totalisé 55,8 millions USD, soit une augmentation de 16 %. X-FAB bénéficie de la tendance croissante à utiliser la technologie des semi-conducteurs pour les progrès dans la prévention, le diagnostic, le traitement et la surveillance des maladies. Les principaux moteurs de croissance en 2022 ont été le séquençage de l'ADN ainsi que les applications à ultrasons et les capteurs de température sans contact.

Au 4^{ème} trimestre, l'activité CCC (Consumer, Communication & Computer) de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 21,6 millions USD, en baisse de 36 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et de 30 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. Cela s'inscrit dans le cadre du plan de conversion des capacités de X-FAB France, historiquement centré sur le marché communication, vers les technologies X-FAB. En conséquence de quoi, le chiffre d'affaires des CCC a diminué à 118,4 millions USD, en baisse de 10 % par rapport à l'année précédente. La capacité de production libérée sera entièrement convertie pour poursuivre l'augmentation de la production des technologies X-FAB 180 nm pour le secteur automobile dont la demande est très soutenue.

L'encours de production du 4^{ème} trimestre a atteint un record de 480,5 millions USD, tandis que le carnet de commandes trimestrielles était de 191,5 millions USD avec un ratio prises de commandes sur revenus de 1,04. La demande reste élevée et X-FAB s'attend à une forte croissance de ses activités phares en 2023. Le chiffre d'affaires du secteur automobile devrait augmenter d'environ 35 % par rapport à 2022, les revenus industriels et médicaux devraient croître d'environ 25 % et 10 % respectivement, tandis que les revenus des CCC diminueront encore d'environ 30 %. Cette visibilité accrue est le résultat de l'introduction d'accords à long terme (LTA) avec les clients. À ce jour, sept LTA ont été signés couvrant une grande partie de la capacité CMOS de 200 mm de X-FAB pour une valeur totale de 1,4 milliard USD sur trois ans. X-FAB a également commencé à négocier des LTA pour son activité SiC. Un LTA a été signé et cinq autres devraient l'être d'ici la fin du premier semestre 2023.

Le chiffre d'affaires du prototypage s'est élevé à 23,6 millions USD, en baisse de 2 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021 et en hausse de 4 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2022. En 2022, ils ont atteint 91,5 millions USD, en hausse de 3 % par rapport à 2021.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	4ème Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	Croissance annuelle
Automobile	Prototypage	3,6	5,0	4,1	3,3	4,7	29%
	Production	80,2	84,8	94,2	93,6	99,8	24%
Industrie	Prototypage	11,5	11,0	9,2	11,1	11,2	-3%
	Production	28,2	30,4	33,3	35,6	31,1	11%
Médical	Prototypage	4,0	3,1	1,6	2,8	2,8	-30%
	Production	10,6	10,7	12,4	10,7	11,8	12%
CCC	Prototypage	4,5	4,3	5,0	5,0	4,6	1%
	Production	29,5	28,2	28,6	25,7	17,1	-42%

Informations actualisées des Opérations

Au 4^{ème} trimestre, X-FAB a continué d'exploiter ses usines à plein régime et à poursuivre les initiatives en cours visant à accroître la productivité et à mettre en œuvre des mesures d'extension de la capacité de production. Le site malaisien de X-FAB a retrouvé ses pleines capacités de production avec succès après la panne de courant survenue début octobre 2022.

Les investissements trimestriels se sont élevés à 54,1 millions USD. Avec un total de 180,6 millions USD en 2022, les investissements annuels ont finalement été légèrement inférieurs aux prévisions en raison de retards dans la livraison des nouveaux équipements commandés.

En réponse à la forte demande, X-FAB étend la capacité de tous les sites et prévoit d'investir un total de 1 milliard USD sur la période 2023-2025, dont environ 350 millions USD en 2023. Les principaux projets d'investissement comprennent l'extension de la capacité de X-FAB Sarawak, en Malaisie, ainsi que la continuation de la conversion de capacité du site de Français aux technologies X-FAB. Les deux projets sont essentiels pour répondre à la forte demande pour la plate-forme technologique automobile 180nm de X-FAB. Conformément aux prévisions de croissance, X-FAB développera également progressivement son activité SiC pour atteindre une capacité de 17 000 tranches par mois d'ici 2025. En 2023, le taux de production actuel des tranches SiC devrait doubler pour atteindre environ 7 000 tranches par mois.

Informations financières actualisées

Au 4^{ème} trimestre, l'EBITDA a atteint 42,2 millions USD et la marge EBITDA a été de 23,0 %, se situant dans la limite supérieure de la fourchette prévisionnelle qui était de 20-24 %. En raison de la couverture naturelle du taux de change des activités de X-FAB, la faiblesse actuelle de l'euro n'a pas eu d'impact sur les bénéfices, tandis que les hausses de prix de vente ont compensé les pressions inflationnistes sur les coûts.

À un taux de change constant, USD/Euro de 1,14, comme au trimestre de l'année précédente, la marge EBITDA aurait été supérieure de 0,2 point de pourcentage.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 4^{ème} trimestre s'élèvent à 369,4 millions USD, en hausse de 12,8 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2021. Les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation se sont élevés à 54,5 millions USD, couvrant entièrement les dépenses liées aux investissements au 4^{ème} trimestre.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du Groupe X-FAB Group, a déclaré : « Nous avons clôturé 2022 avec une demande toujours élevée et je vois X-FAB très bien positionnée pour le futur en termes de croissance et de succès. X-FAB est idéalement positionnée sur le marché des semi-conducteurs et notre expertise dans les applications spécialisées pour le secteur automobile, industriel et médical continue de gagner beaucoup de parts de marché. Au 4^{ème} trimestre, l'activité automobile de X-FAB s'est accélérée et a établi un nouveau record de chiffre d'affaires, reflétant le vif intérêt des clients ainsi que les progrès que nous avons réalisés dans l'augmentation de la capacité de production pour le secteur automobile de notre site Français. Cette tendance globale positive se poursuivra en 2023 et nous nous concentrons principalement sur l'excellence de l'exécution et l'amélioration de la productivité pour répondre à la demande des clients. La mise en place d'accords à long terme avec les clients a considérablement accru la visibilité de notre activité, fournissant une base solide pour les grands projets d'investissement que nous avons initié en 2022. Nous sommes en bonne voie non seulement pour atteindre notre objectif de chiffre d'affaires de 1 milliard USD en 2024, mais aussi pour continuer à croître fortement au-delà. »

Procédures des réviseurs indépendants

Le commissaire, 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 4^{ème} trimestre 2022 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique qui se tiendra en direct le jeudi 9 février 2023 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais. Veuillez-vous inscrire avant la conférence en utilisant le lien suivant : <https://cossprereg.btci.com/prereg/key.process?key=PFCHRG9TC>.

L'enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible pendant 10 jours suivant l'évènement en composant le numéro suivant : +1-754-333-7735 et le code de la conférence : 157834.

Les résultats du 1^{er} trimestre 2023 seront communiqués le 27 avril 2023.

Veuillez noter que nous allons organiser une Journée des Investisseurs 2023 le 8 juin 2023, à Paris.

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 4.200 personnes dans le monde. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le site : www.xfab.com.

Contact Presse X-FAB

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

Informations prospectives

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

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

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

Compte de résultat consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 audité
Chiffre d'affaires	183.638	172.279	188.336	739.469	657.751
Chiffre d'affaires in USD in %	56	59	59	58	63
Chiffre d'affaires in EUR in %	44	41	41	42	37
Coût des ventes	-142.791	-138.351	-142.432	-563.515	-507.773
Marge brute	40.847	33.928	45.904	175.954	149.978
<i>Marge brute en %</i>	<i>22,2</i>	<i>19,7</i>	<i>24,4</i>	<i>23,8</i>	<i>22,8</i>
Frais de recherche et développement	-10.208	-9.383	-9.917	-40.803	-34.308
Frais commerciaux et de marketing	-2.218	-1.922	-1.844	-8.179	-8.017
Frais généraux et administratifs	-9.400	-8.651	-8.860	-37.487	-32.771
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	-448	181	-328	-298	1.898
Autres produits et autres charges	2.458	38	-34.897	-31.852	412
Résultat opérationnel	21.031	14.192	-9.943	57.335	77.192
Produits financiers	10.635	3.196	10.219	36.531	16.115
Charges financières	-10.472	-4.143	-13.690	-56.804	-20.441
Résultat financier net	163	-947	-3.471	-20.273	-4.326
Résultat avant Impôts	21.194	13.245	-13.413	37.062	72.866
Impôts	20.025	9.083	-1.608	15.429	10.774
Résultat net	41.219	22.327	-15.021	52.491	83.640
Résultat opérationnel	21.031	14.192	-9.943	57.335	77.192
Amortissements	21.161	19.748	19.123	77.534	76.093
EBITDA	42.192	33.940	9.180	134.869	153.286
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>23,0</i>	<i>19,7</i>	<i>4,9</i>	<i>18,2</i>	<i>23,3</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	0,32	0,17	-0,11	0,40	0,64
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	1,01900	1,14382	1,00955	1,05431	1,18331

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 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	460.126	340.670
Immeubles de placement	7.675	8.310
Immobilisations incorporelles	6.199	4.034
Autres actifs non courants	79	28
Impôts différés	67.977	45.645
Total des actifs non courants	542.056	398.687
Actifs courants		
Stocks	214.435	181.014
Clients et comptes rattachés	73.116	73.689
Autres actifs courants	56.024	43.354
Trésorerie et équivalents de trésorerie	369.425	290.187
Total des actifs courants	713.001	588.244
TOTAL DE L'ACTIF	1.255.057	986.931
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	16.509	-36.154
Ecarts de conversion	-226	-559
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	796.968	743.971
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	365
Total des capitaux propres	796.968	744.335
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	63.433	39.917
Provisions et autres passifs non courants	4.024	5.686
Total des passifs non courants	67.456	45.602
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	53.654	41.364
Emprunts et dettes courantes	233.513	87.114
Autres dettes courantes	103.467	68.515
Total des passifs courants	390.633	196.993
TOTAL DU PASSIF	1.255.057	986.931

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 audité
Résultat avant Impôts	21.194	13.245	-13.413	37.062	72.866
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	20.664	18.518	18.392	96.296	70.319
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	21.161	19.748	19.123	77.534	76.093
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-811	-991	-820	-3.346	-3.530
Produits et charges d'intérêts	3.242	203	967	17.407	-176
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-1.890	37	-1.822	-3.889	-275
Plus ou moins-value sur produits dérivés et actifs financiers (net)	500	0	0	500	0
Différences de change & Autres éléments non monétaires (net)	-1.538	-480	945	8.090	-1.793
Variation du fonds de roulement	12.564	-14.079	8.067	-32.886	-31.573
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	9.571	1.027	7.883	-6.661	-9.769
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	-7.955	-3.222	1.913	-12.759	-4.034
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-10.159	-8.454	-5.852	-33.422	-27.302
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	6.563	301	-3.080	-1.873	5.146
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	14.544	-3.731	7.203	21.828	4.386
Impôts (payés)/reçus	77	-134	-342	-480	-2.101
Flux de trésorerie généré par l'activité	54.500	17.549	12.704	99.991	109.511
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-54.056	-21.122	-40.918	-180.580	-66.972
Paiements pour investissements (autres)	0	0	-204	-204	0
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-106	-626	-45	-299	-827
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	54	45	70	284	211
Produits de cession d'actifs corporels	1.902	220	1.887	4.017	669
Intérêts reçus	895	380	394	1.801	1.769
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-51.311	-21.104	-38.815	-174.981	-65.149

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2021 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2021 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	32.002	77.796	129.728	184.272	82.585
Remboursement d'emprunts	-5.358	-7.807	-1.892	-11.420	-28.218
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	7.723	0
Paiement des contrats de location financement	-1.283	-1.057	-1.362	-5.662	-5.094
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	433	535	512	945	535
Intérêts versés	-3.738	-558	-13.503	-17.812	-1.569
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	-11	-12
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	22.056	68.908	113.484	158.035	48.228
Effet de la variation des cours des devises	16.712	-1.180	-10.734	-3.808	-8.269
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	25.245	65.354	87.373	83.046	92.589
Trésorerie à l'ouverture	327.468	226.013	250.828	290.187	205.867
Trésorerie à la clôture	369.425	290.187	327.468	369.425	290.187

###