

Information règlementée

Résultats X-FAB du troisième trimestre 2024

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 24 octobre 2024, 17h40 CEST

Faits Marquants relatifs au troisième trimestre 2024 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 206,4 millions USD, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 205-215 millions USD, en recul de 12 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 et en hausse de 1 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024.
- › Carnet de commandes totalisant 217,1 millions USD, avec un ratio de prise de commandes sur facturation de 1,05.
- › EBITDA de 50,3 millions USD, en recul de 23 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 et en hausse de 5 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024.
- › Marge EBITDA de 24,4 % ; excluant l'impact lié aux normes IFRS 15, la marge EBITDA aurait été de 23,5 %, comparée à la fourchette prévisionnelle de 24-27 %.
- › EBIT de 25,0 millions USD, en recul de 43 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 et en hausse de 9 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024.

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 4^{ème} trimestre 2024 est estimé dans une fourchette allant de 195 à 205 millions USD avec une marge EBITDA de 22 à 25 %.
- › Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,10 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 860 à 880 millions USD à 822-832 millions USD ; la fourchette de prévisions de marge EBITDA pour l'année entière a elle aussi été ajustée à 23,4-24,0 %.

*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	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024	3ème Trimestre 2024	Croissance annuelle
Automobile	104,4	120,9	131,1	135,3	151,8	135,6	142,4	146,0	8%
Industrie	42,3	46,9	51,3	53,7	54,3	52,6	34,4	31,5	-41%
Médical	14,6	17,6	16,2	17,0	16,4	14,5	13,2	12,1	-29%
Sous-total core business	161,3 87,9%	185,4 89,1%	198,7 90,8%	206,1 92,2%	222,5 92,8%	202,6 92,6%	190,1 93,7%	189,6 92,9%	-8%
CCC ¹	21,6	22,5	20,0	17,2	17,2	16,0	12,6	14,2	-17%
Autres	0,7	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-30%
Chiffre d'affaires*	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	202,8	204,0	-9%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	2,3	2,4	
Chiffre d'affaires total	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	205,1	206,4	-12%

¹Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024	3ème Trimestre 2024	Croissance annuelle
CMOS	151,9	172,8	180,7	180,5	188,4	168,3	166,2	175,0	-3%
Microsystems	19,5	22,2	20,8	24,4	27,9	24,1	25,1	21,6	-11%
Silicon carbide	12,2	13,2	17,3	18,6	23,5	26,3	11,6	7,4	-60%
Chiffre d'affaires*	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	218,7	202,8	204,0	-9%
Impact relatif aux revenus constatés à l'avancement	0	0	8,3	10,4	-2,0	-2,6	2,3	2,4	
Chiffre d'affaires total	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	216,2	205,1	206,4	-12%

Développement des affaires

Au cours du 3^{ème} trimestre 2024, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires total de 206,4 millions USD, en recul de 12 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 et en hausse de 1 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024, dont un impact positif sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon les normes IFRS 15 de 2,4 millions USD. Le chiffre d'affaires total est à comparer à la fourchette prévisionnelle de 205-215 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 189,6 millions USD*, en recul de 8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023, représentant ainsi 93 % du chiffre d'affaires total*. Au cours du 3^{ème} trimestre, le carnet de commandes a enregistré une hausse de 4 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023, avec un ratio de prise de commandes sur facturation de

*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.

1,05. L'encours de commandes en attente était de 481,4 millions USD, comparé aux 517,3 millions USD à la fin du 2^{ème} trimestre 2024. La diminution de l'encours de commandes est due à des commandes de 114 millions USD pour lesquelles les dates de livraison n'avaient pas encore été confirmées à la fin du trimestre. Il s'agit de commandes à long terme dont la livraison est prévue jusqu'en 2026.

Au cours du 3^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires relatif au secteur automobile de X-FAB a progressé de 8 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023, tandis que le carnet de commandes dans le secteur automobile a diminué en raison des ajustements de stocks de fin d'année. Le chiffre d'affaires relatif aux activités industrielles et médicales de X-FAB a diminué respectivement de 41 % et de 29 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023. Les tendances et incertitudes actuelles du marché ont entraîné des activités de déstockage et des retards dans l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement, mais les prises de commandes sur les marchés finaux industriel et médical ont fortement augmenté au 3^{ème} trimestre. L'activité CCC (Consumer, Communication & Computer) après avoir atteint un creux au cours des derniers trimestres, a augmenté de 13 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024 et a enregistré un bon carnet de commandes ainsi qu'un ratio de prises de commandes sur facturation de 2,06.

Le chiffre d'affaires relatif aux technologies CMOS de X-FAB a enregistré une légère baisse par rapport au 3^{ème} trimestre 2023. La demande pour la populaire plateforme CMOS 180 nm de X-FAB est restée soutenue et de nouveaux prototypes ont été lancés pour de futures applications à haut volume dans la technologie CMOS 110 nm de X-FAB. Conformément aux tendances du marché, X-FAB a également souffert de corrections d'inventaires, particulièrement visibles dans la technologie CMOS 350 nm. Les technologies CMOS de 0,6 micron sur des tranches de 150 mm, pour lesquelles la demande avait considérablement diminué ces dernières années, ont enregistré une hausse de prise de commandes après que X-FAB ait annoncé l'abandon de ces technologies à la fin de 2026. Cette décision a été prise pour soutenir la transition en cours vers l'activité de microsystèmes sur le site d'Erfurt, en Allemagne. Les clients ont réagi en passant des commandes importantes afin de garantir l'approvisionnement à moyen terme, tout en lançant des activités de reconception pour les produits de la prochaine génération. La reprise de l'activité dans le domaine du 0,6 micron devrait contribuer positivement au chiffre d'affaires à partir du 4^{ème} trimestre.

Le chiffre d'affaires de l'activité du Carbure de Silicium (SiC) pour le 3^{ème} trimestre a continué de baisser dans un environnement de marché toujours faible et ont diminué de 60 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023. La visibilité reste faible, mais les activités de développement du carbure de silicium ont été encourageantes, en particulier pour les technologies de nouvelle génération qui s'accompagnent d'une amélioration des performances des dispositifs et d'une augmentation de 30 % du nombre de puces par tranche. Combiné à la récente réduction des prix des substrats en carbure de silicium, cela représente une amélioration potentielle de 40 % des coûts pour le dispositif final en carbure de silicium, favorisant ainsi l'adoption de celui-ci. Dès que le marché de l'énergie au carbure de silicium reprendra, ces nouvelles conceptions à haute performance contribueront à la croissance future des activités de X-FAB dans le domaine du carbure de silicium.

Les activités de X-FAB dans le domaine des microsystèmes ont enregistré une diminution de 11 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023, reflétant ainsi les faiblesses actuelles du marché. Les ajustements d'inventaires dans l'industrie automobile et les retards dans le lancement de nouveaux modèles ont particulièrement affecté l'activité des microsystèmes. Le secteur médical, qui est généralement un moteur important des ventes de microsystèmes, a également été affecté par le déstockage, mais devrait contribuer positivement à l'avenir grâce à des prises de commandes importantes et à des applications à forte demande.

Le chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre des activités de prototypage s'est élevé à 23,6 millions USD*, en recul de 14 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 et en hausse de 12 % par rapport au 2^{ème} trimestre 2024.

X-FAB ajuste ses prévisions de chiffre d'affaires annuel à 822-832 millions USD en réponse aux faiblesses actuelles et à l'impact sur le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre d'un incident opérationnel sur le site de Malaisie. Le remplacement du matériel affecté reportera environ 15 à 20 millions de dollars de ventes sur l'année prochaine.

Les moteurs fondamentaux de l'activité de X-FAB restent intacts. Il s'agit notamment de la croissance du contenu des semi-conducteurs dans les voitures, de « l'électrification de tout » pour stimuler la décarbonisation du monde, et de la numérisation dans le secteur médical pour rendre les soins de santé plus efficaces à l'ère du vieillissement de la population. L'ensemble complet de technologies et d'expertise de X-FAB permet aux clients de développer des solutions de pointe pour relever les défis les plus importants auxquels le monde est confronté aujourd'hui. Les activités de X-FAB devraient retrouver une croissance robuste une fois que le cycle de déstockage actuel sera terminé.

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2ème Trimestre 2024	3ème Trimestre 2024
Automobile	Prototypage	6,2	10,0	6,7	7,6	9,3
	Production	129,1	141,8	128,9	134,8	136,7
Industrie	Prototypage	14,3	10,5	10,7	8,9	8,2
	Production	39,4	43,8	41,9	25,5	23,3
Médical	Prototypage	3,3	3,3	2,7	2,0	3,0
	Production	13,7	13,1	11,8	11,2	9,1
CCC	Prototypage	3,3	3,5	3,1	2,5	3,0
	Production	13,9	13,7	12,9	10,2	11,3

*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 cours du 3^{ème} trimestre, X-FAB a poursuivi son programme d'expansion des capacités de production en se concentrant sur ses technologies CMOS populaires de 180 nm et 110 nm sur les sites de X-FAB France et X-FAB Sarawak. La salle blanche nouvellement construite sur le site malaisien de X-FAB est maintenant prête à accueillir les premiers équipements.

L'expansion de la capacité CMOS est également essentielle pour soutenir les activités de X-FAB dans le domaine des microsystèmes. Les microsystèmes sont basés sur une tranche CMOS à laquelle des couches MEMS spécialisées sont ajoutées ou des systèmes sont intégrés au niveau de la tranche. Avec l'arrêt prévu de l'activité CMOS 0,6 micron, le site d'Erfurt est en bonne voie pour se concentrer entièrement sur la fabrication de microsystèmes complexes à l'avenir.

L'expansion de la capacité SiC de l'usine du Texas, qui a été ralentie en raison de la faiblesse actuelle de la demande, reprendra dès que le marché du SiC se redressera et que les engagements à long terme des clients nécessiteront une capacité supplémentaire. À la fin du trimestre, environ la moitié de la capacité de production de carbure de silicium prévue dans le plan triennal d'expansion de la capacité de X-FAB a été installée. En outre, X-FAB vise à augmenter la part de clients qui s'approvisionnent en tranches de SiC brutes et les consignent chez X-FAB, ce qui se traduit par une baisse de la facturation totale étant donné qu'il y a moins de proportion pour les substrats achetés par X-FAB. En raison de la baisse de la capacité SiC installée et de la décision d'optimiser la proportion de tranches SiC consignées par les clients, l'objectif initial de chiffre d'affaires SiC de 300 à 350 millions USD en 2026 n'est plus réalisable. Cela entraînera des changements dans le calendrier et le portfolio produits de la trajectoire de croissance de X-FAB.

Le total des dépenses d'investissement pour le 3^{ème} trimestre s'est élevé à 149,8 millions USD, dont deux tiers étaient relatifs aux expansions réalisées sur le site de X-FAB Malaisie. X-FAB réitère ses prévisions d'investissements pour l'année 2024 à hauteur de 550 millions USD.

Un incident opérationnel a temporairement ralenti la production à l'usine de Malaisie au cours du 3^{ème} trimestre. Cet incident a été entièrement résolu et le remplacement du matériel affecté est en cours.



Informations financières actualisées

Au 3^{ème} trimestre, l'EBITDA s'est élevé à 50,3 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 24,4 %. En excluant l'impact du chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA au 3^{ème} trimestre aurait été de 23,5 %.

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. A un taux de change USD/EUR constant de 1,09 comme au 3^{ème} trimestre 2023, la marge EBITDA aurait été de 0,1 % inférieure.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 3^{ème} trimestre s'élevaient à 315,9 millions USD.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : « Si l'évolution défavorable du marché et les ajustements d'inventaires qui en découlent ont un impact sur nos activités à court terme, les perspectives à long terme restent positives. Je suis convaincu que les technologies uniques que nous proposons et les marchés finaux à forte croissance que nous servons nous placent dans une position idéale pour relever les principaux défis actuels et assurer une croissance durable à long terme. Dès que le marché commencera à se redresser, le comportement des commandes évoluera rapidement. Grâce aux progrès réalisés dans le cadre de notre programme d'extension des capacités de production, nous serons bien préparés pour répondre aux besoins de nos clients, notamment en ce qui concerne nos technologies à 180 nm, et renouer avec une croissance solide. »

**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.*



Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 3^{ème} trimestre 2024 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/webcast qui se tiendra en direct le jeudi 24 octobre 2024 à 18h30 CEST. La conférence téléphonique aura lieu en anglais.

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

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

Les résultats du 4^{ème} trimestre 2024 seront communiqués le 6 février 2025.

À propos de X-FAB

X-FAB est un groupe mondial de fonderie offrant un ensemble complet de technologies spécialisées et de design IP qui permettent à ses clients de développer des produits semi-conducteurs de pointe. La production sur tranches de silicium est réalisée dans six usines situées en Malaisie, en Allemagne, en France et aux États-Unis. Grâce à son expertise dans les technologies analogiques/mixtes, les microsystèmes/MEMS et le carbure de silicium (SiC), X-FAB est le partenaire idéal en matière de développement et de fabrication, principalement pour les marchés finaux de l'automobile, de l'industriel et du médical. X-FAB compte environ 4 500 collaborateurs dans le monde et est coté à Euronext Paris depuis Avril 2017 (XFAB). Pour plus d'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 30 Sept 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023 non audité
Chiffre d'affaires*	203.982	223.452	202.847	625.541	650.431
Impact sur le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	2.384	10.360	2.255	2.079	18.622
Chiffre d'affaires total	206.366	233.812	205.102	627.620	669.052
Chiffre d'affaires in USD in %	56	57	58	59	56
Chiffre d'affaires in EUR in %	44	43	42	41	44
Coût des ventes	-155.162	-164.147	-160.236	-481.184	-474.551
Marge brute	51.204	69.665	44.866	146.436	194.501
<i>Marge brute en %</i>	<i>24,8</i>	<i>29,8</i>	<i>21,9</i>	<i>23,3</i>	<i>29,1</i>
Frais de recherche et développement	-13.087	-10.782	-11.387	-35.581	-34.609
Frais commerciaux et de marketing	-2.177	-1.999	-2.142	-6.857	-6.307
Frais généraux et administratifs	-11.369	-11.583	-11.660	-35.840	-34.044
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	534	977	394	2.362	3.438
Autres produits et autres charges	-147	-2.376	2.755	4.455	-864
Résultat opérationnel	24.957	43.902	22.825	74.976	122.115
Produits financiers	12.191	9.011	6.775	24.744	24.207
Charges financières	-10.945	-8.493	-7.419	-26.017	-26.977
Résultat financier net	1.246	518	-644	-1.273	-2.770
Résultat avant Impôts	26.204	44.420	22.181	73.703	119.345
Impôts	-254	-2.747	-2.359	-4.872	3.747
Résultat net	25.950	41.673	19.822	68.831	123.092
Résultat opérationnel	24.957	43.902	22.825	74.976	122.115
Amortissements	25.345	21.808	25.028	74.137	63.891
EBITDA	50.302	65.711	47.853	149.113	186.006
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>24,4</i>	<i>28,1</i>	<i>23,3</i>	<i>23,8</i>	<i>27,8</i>
Bénéfice par action	0,20	0,32	0,15	0,53	0,94
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	1,09825	1,08842	1,07667	1,08704	1,08330

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 Sept 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 audité
ACTIF			
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	1.005.438	653.024	734.488
Immeubles de placement	7.478	7.319	7.171
Immobilisations incorporelles	6.053	5.827	5.627
Autres actifs non courants	46	63	58
Impôts différés	83.277	79.155	83.772
Total des actifs non courants	1.102.293	745.387	831.116
Actifs courants			
Stocks	284.146	260.961	269.227
Contrats long termes (IFRS 15)	26.090	26.027	24.010
Clients et comptes rattachés	91.307	111.828	123.101
Autres actifs courants	45.154	52.005	50.659
Trésorerie et équivalents de trésorerie	315.917	391.274	405.701
Total des actifs courants	762.613	842.095	872.698
TOTAL DE L'ACTIF	1.864.905	1.587.482	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	249.557	141.904	180.159
Ecart de conversion	465	-328	-301
Actions propres	-770	-770	-770
Total des capitaux propres	1.030.707	922.260	960.542
Passifs non courants			
Emprunts et dettes non courantes	333.757	49.244	235.318
Provisions et autres passifs non courants	4.833	4.024	4.024
Total des passifs non courants	338.590	53.268	239.342
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	48.962	69.811	90.681
Emprunts et dettes courantes	33.492	214.778	25.659
Autres dettes courantes	413.155	327.365	387.590
Total des passifs courants	495.608	611.954	503.930
TOTAL DU PASSIF	1.864.905	1.587.482	1.703.814

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023 non audité
Résultat avant Impôts	26.204	44.420	22.181	73.703	119.345
Ajustements permettant de passer du résultat aux flux de trésorerie	21.988	26.845	28.972	74.692	72.721
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	25.345	21.808	25.028	74.137	63.891
Amortissement ides et subventions et subsides d'investissement	-924	-753	-624	-2.221	-2.241
Produits et charges d'intérêts	2.308	-105	959	2.961	1.992
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-312	-1.554	-2.020	-4.083	-3.174
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	1.144	0	0	1.144	0
Autres éléments non monétaires (net)	-5.573	7.448	5.629	2.754	12.252
Variation du fonds de roulement	29.732	-38.694	7.487	36.420	101.875
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	17.693	3.206	10.211	36.156	-39.277
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	1.361	3.417	12.244	20.191	-516
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-6.559	-13.049	-604	-12.113	-44.238
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	-2.384	-10.360	-2.255	-2.079	-26.027
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	-3.323	-19.254	-14.369	-17.898	-189
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	22.944	-2.653	2.260	12.164	212.123
Impôts (payés)/reçus	914	-2.874	-1.227	-1.754	-3.383
Flux de trésorerie net généré par l'activité	78.838	29.697	57.413	183.061	290.558
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paielements pour investissements corporels et incorporels	-149.775	-83.964	-121.893	-376.648	-237.357
Acquisition de filiales, flux de trésorerie d'acquisition net	0	0	-24.863	-1.634	0
Paielements de prêts d'investissement à des parties liées	0	-61	0	0	-237
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	0	44	0	0	206
Produits de cession d'actifs corporels	312	1.805	2.020	4.123	3.499
Intérêts reçus	2.644	3.139	2.984	9.060	6.709
Flux de trésorerie net lié aux opérations d'investissement	-146.820	-79.038	-141.752	-365.099	-227.181



État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 30 Sept 2024 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Trimestre terminé le 30 Juin 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2024 non audité	Période de 3 trimestres terminée le 30 Sept 2023 non audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	78.634	85.904	42.601	171.535	100.144
Remboursement d'emprunts	-20.582	-79.067	-5.644	-120.339	-128.867
Encaissement de contrat de cession bail	32.766	0	-5.147	59.234	0
Paieement des contrats de location financement	-5.080	-1.530	-3.061	-9.309	-4.315
Intérêts versés	-4.834	-1.892	-4.574	-13.466	-4.460
Flux de trésorerie net lié aux opérations de financement	80.903	3.415	24.175	87.655	-37.498
Effet de la variation des cours des devises	12.941	-4.587	-1.250	4.599	-4.030
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	12.921	-45.926	-60.164	-94.383	25.879
Trésorerie à l'ouverture	290.054	441.786	351.468	405.701	369.425
Trésorerie à la clôture	315.917	391.274	290.054	315.917	391.274

###