

Information réglementée

Résultats X-FAB du quatrième trimestre et pour l'année fiscale 2023

Déclaration intermédiaire du Conseil d'Administration
Tessenderlo, Belgique – 8 février 2024, 17h40 CEST

Faits Marquants relatifs au quatrième trimestre 2023 :

- › Chiffre d'affaires trimestriel de 237,7 millions USD, en hausse de 29 % par rapport au par rapport au 4^{ème} trimestre 2022 et de 2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 : comprenant -2 millions USD de revenus constatés à l'avancement, conformément à la norme IFRS 15
- › La forte croissance sur les marchés phares de X-FAB (l'automobile, l'industriel et le médical) se poursuit, se traduisant par une hausse de 38 %* par rapport au 4^{ème} trimestre 2022*
- › Un chiffre d'affaires record* pour toutes les technologies : revenus CMOS, en hausse de 24 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022*, revenus Microsystems en hausse de 43 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022* et revenus carbure de silicium (SiC) en hausse de 93 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022
- › Une demande restée soutenue avec un carnet de commandes totalisant 224,6 millions USD, en hausse de 17 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022
- › EBITDA de 59,6 millions USD, en hausse de 41 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022
- › Marge EBITDA de 25,1 %, se situant dans la fourchette prévisionnelle de 25-29 %
- › EBIT de 35,6 millions USD, en hausse de 69 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022

Faits Marquants de l'année 2023 :

- › Le chiffre d'affaires a été de 906,8 millions USD, en hausse de 23 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022, comprenant 16,6 millions USD de revenus constatés à l'avancement, conformément à la norme IFRS 15
- › Les revenus des segments phares de X-FAB (à savoir l'Automobile, l'Industriel et le Médical) ont augmenté de 31 %* par rapport au 4^{ème} trimestre 2022* représentant ainsi 91 % du total des ventes et un TCAC de 22 % sur les cinq dernières années
- › EBIDTA de 245,6 millions USD, en hausse de 82 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022
- › Marge EBIDTA de 27,1 %, légèrement au-dessus de la fourchette prévisionnelle de 23-27 %
- › EBIT de 157,7 millions USD en hausse de 175 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022

Prévisions :

- › Le chiffre d'affaires attendu pour le 1^{er} trimestre 2024 est estimé dans une fourchette allant de 215 à 225 millions USD avec une marge EBITDA de 24 à 27 %.
- › Pour l'année 2024, le chiffre d'affaires attendu est de l'ordre de 900 à 970 millions USD avec une marge EBITDA comprise entre 25 et 29 %
- › Les prévisions sont basées sur un taux de change moyen de 1,10 USD/EUR.

*En excluant 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	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
Automobile	89,7	98,3	96,9	104,4	120,9	131,1	135,3	151,8	45%
Industrie	41,4	42,5	46,7	42,3	46,9	51,3	53,7	54,3	28%
Médical	13,7	13,9	13,5	14,6	17,6	16,2	17,0	16,4	13%
Sous-total core business	144,9	154,7	157,0	161,3	185,4	198,7	206,1	222,5	38%
	81,1%	81,9%	83,4%	87,9%	89,1%	90,8%	92,2%	92,8%	
CCC ¹	32,5	33,6	30,7	21,6	22,5	20,0	17,2	17,2	-21%
Autres	1,2	0,6	0,6	0,7	0,2	0,2	0,2	0,1	
Chiffre d'affaires*	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	31%
Revenus constatés à l'avancement	0	0	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	
Chiffre d'affaires total	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	29%

¹ Consumer, Communications & Computer

en millions de USD	1er Trimestre 2022	2ème Trimestre 2022	3ème Trimestre 2022	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023	Croissance annuelle
CMOS	148,6	156,3	152,6	151,9	172,8	180,7	180,5	188,4	24%
Microsystems	17,9	19,8	18,4	19,5	22,2	20,8	24,4	27,9	43%
Silicon carbide	12,1	12,8	17,4	12,2	13,2	17,3	18,6	23,5	93%
Chiffre d'affaires*	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	218,9	223,5	239,8	31%
Revenus constatés à l'avancement	0	0	0	0	0	8,3	10,4	-2,0	
Chiffre d'affaires total	178,7	188,8	188,3	183,6	208,1	227,1	233,8	237,7	29%

Développement des affaires

Au cours du 4^{ème} trimestre 2023, X FAB a enregistré un chiffre d'affaires total de 237,7 millions USD, en hausse de 29 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022 et de 2 % par rapport au 3^{ème} trimestre 2023, se situant ainsi dans la fourchette prévisionnelle de 230 à 245 millions USD. En excluant l'impact négatif de la fraction du chiffre d'affaires reconnu à l'avancement, soit -2 millions USD, le chiffre d'affaires aurait été de 239,8 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 222,5 millions* USD, en hausse de 38 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022, représentant ainsi 93 % du chiffre d'affaires total.

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

Le chiffre d'affaires annuel 2023 de X-FAB s'est élevé à 906,8 millions USD, en hausse de 23 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022, comprenant 16,6 millions USD de revenus constatés à l'avancement, conformément à la norme IFRS 15. Le chiffre d'affaires annuel dans les marchés phares de X-FAB a totalisé 812,6 millions* USD, en hausse de 31 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. Ce dernier représente 91 % du total des ventes et comparé aux 84 % de l'année précédente, cela reflète la transition réussie des activités de X-FAB vers des activités à forte croissance et à haute valeur ajoutée sur les marchés finaux de l'automobile, de l'industriel et du médical.

Les technologies des semi-conducteurs de X-FAB permettent de mettre en œuvre des solutions durables et à faible consommation d'énergie pour répondre aux grandes tendances actuelles, telles que l'électrification généralisée pour limiter l'impact sur le climat ou la digitalisation des soins de santé dans le contexte d'une société en pleine croissance et avec une espérance de vie plus longue. Cela se reflète également dans la forte demande pour la large gamme de technologies spécialisées offertes par X-FAB, notamment les CMOS à haute tension, les MEMS/microsystèmes et le carbure de silicium. Au quatrième trimestre, les prises de commandes se sont élevées à 224,6 millions USD, en hausse de 17 % par rapport à l'année précédente, et pour l'ensemble de l'année elles ont atteint 880,5 millions USD, en hausse de 9 % par rapport à 2022. A la fin de l'année 2023, le carnet de commandes à livrer s'élevait à 475,8 millions d'USD.

Au 4^{ème} trimestre, le chiffre d'affaires automobile de X-FAB a continué de croître fortement, enregistrant des revenus de 151,8 millions* USD, en hausse de 45 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. Le chiffre d'affaires 2023 du secteur automobile s'élève à 539,1 millions* USD, en hausse de 38 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. Cette augmentation est principalement liée à la montée en puissance de l'activité automobile chez X-FAB France. Le site français a poursuivi la conversion de ses capacités vers sa technologie automobile très prisée en 180nm, remplaçant ainsi les capacités historiquement centrées et utilisées pour le CCC. Au quatrième trimestre, 93 % du chiffre d'affaires* de X-FAB France était basé sur les technologies X-FAB, contre 84 % au même trimestre de l'année précédente.

Le chiffre d'affaires des activités industrielles s'élève à 54,3 millions* USD au 4^{ème} trimestre, en hausse de 28 % comparé au 4^{ème} trimestre 2022. Pour l'année 2023, X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 206,2 millions* USD dans le secteur de l'industriel, en hausse de 19 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. La contribution du carbure de silicium (SiC) a été un moteur de croissance clé pour l'activité industrielle de X-FAB en 2023 grâce à des applications telles que les onduleurs de puissance pour les systèmes éoliens et solaires ou les onduleurs industriels pour les systèmes d'alimentation sans interruption.

Les revenus du carbure de silicium (SiC) du 4^{ème} trimestre se sont élevés à 23,5 millions* USD, en hausse de 93 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. L'année 2023 a enregistré une augmentation de 33 % des revenus du SiC atteignant ainsi 72,6 millions* USD. Le nombre total de tranches de SiC produites en 2023 affiche une augmentation nettement plus importante de 58 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. La croissance du

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

chiffre d'affaires de SiC a été partiellement atténuée par le fait qu'une grande partie des clients achètent eux-mêmes les tranches de silicium brutes et les expédient à X-FAB. Cela concernait environ 51 % des clients SiC au quatrième trimestre et a entraîné une baisse de la facturation totale car il y a eu moins de volume pour les substrats achetés par X-FAB.

Au 4^{ème} trimestre 2023, l'activité médicale de X-FAB a enregistré un chiffre d'affaires de 16,4 millions* USD, en hausse de 13 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. En 2023, le chiffre d'affaires réalisé par le secteur médical a totalisé 67,3 millions* USD, soit une augmentation de 21% sur base annuelle. La technologie des semi-conducteurs est essentielle à la transformation digitale et à l'amélioration de l'efficacité dans le secteur de la santé. L'activité médicale de X-FAB a bénéficié de l'utilisation croissante des dispositifs médicaux portables ainsi que de la demande croissante de dispositifs de test et de soins portatifs. Parmi les facteurs de croissance en 2023 figurent un capteur de température infrarouge ainsi qu'une application de séquençage de l'ADN.

Les capacités de X-FAB à combiner les technologies CMOS et MEMS ainsi que son expertise en matière d'intégration de systèmes pour ajouter de la valeur sur les tranches de silicium permettent de mettre au point des solutions médicales innovantes et constitueront un moteur de croissance majeur pour l'activité médicale de X-FAB dans le futur. Le chiffre d'affaires de l'activité microsystemes/MEMS de X-FAB au quatrième trimestre s'est élevé à 27,9 millions* USD, en hausse de 43 % par rapport à l'année précédente, tandis que pour l'ensemble de l'année 2023, il s'est élevé à 95,2 millions* USD, en hausse de 26 % par rapport à l'année précédente. En plus de diverses applications médicales, une application nouvelle génération pour les phares automobiles a également contribué à la croissance des activités de X-FAB dans le domaine des microsystemes en 2023.

Le chiffre d'affaires du segment de marché CCC (Consumer, Communication & Computer) est stable et s'élève à 17,2 millions* USD au quatrième trimestre, en baisse de 21 % comparé au 4^{ème} trimestre 2022.

Le chiffre d'affaires du quatrième trimestre des activités de prototypage s'est élevé à 27,3 millions* USD, en hausse de 16 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. En 2023, ce chiffre s'élève au total à 108,8 millions* USD, en hausse de 19 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. Les revenus de prototypage représentent de nouvelles opportunités de chiffre d'affaires qui s'ajoutent au portefeuille de nouveaux projets et contribuent à la croissance future de X-FAB.

La baisse des prévisions de revenus pour le premier trimestre 2024 reflète le recul plus rapide que prévu de la demande pour les anciennes technologies CMOS 150 mm en raison d'ajustements des stocks, principalement sur le marché final de l'industrie. À moyen terme, cette baisse sera surcompensée par la transition vers l'activité croissante des microsystemes et du carbure de silicium (SiC).

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

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

en millions de USD	Chiffre d'affaires	4ème Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2ème Trimestre 2023	3ème Trimestre 2023	4ème Trimestre 2023
Automobile	Prototypage	4,7	3,5	3,9	6,2	10,0
	Production	99,8	117,3	127,2	129,1	141,8
Industrie	Prototypage	11,2	14,2	16,6	14,3	10,5
	Production	31,1	32,7	34,8	39,4	43,8
Médical	Prototypage	2,8	2,9	2,5	3,3	3,3
	Production	11,8	14,7	13,7	13,7	13,1
CCC	Prototypage	4,6	5,7	4,5	3,3	3,5
	Production	17,1	16,8	15,4	13,9	13,7

Informations actualisées des Opérations

Le taux d'utilisation du quatrième trimestre a varié en fonction de la technologie et du site. Les capacités CMOS 200 mm, carbure de silicium (SiC) et MEMS/microsystèmes de X-FAB ont continué à être pleinement utilisées, tandis que le recul susmentionné de la demande pour les anciennes technologies CMOS 150 mm a entraîné une baisse de l'utilisation des capacités dans les usines de Lubbock (Texas) et d'Erfurt (Allemagne).

Le programme d'extension de la capacité de X-FAB a bien progressé et respecte le calendrier prévu. En 2023, X-FAB Texas a produit 58 % de tranches de SiC de plus que l'année précédente. À X-FAB Sarawak, la construction du bâtiment visant à augmenter la capacité de production du site de 10 000 tranches supplémentaires par mois devrait être achevée après les mois d'été, et il est prévu de commencer à installer les équipements au cours du quatrième trimestre de cette année.

En 2023, les investissements de X-FAB s'élèvent au total à 337,8 millions USD, en ligne avec les prévisions. Au quatrième trimestre, les investissements se sont élevés à 100,4 millions USD. Sur la base du programme d'extension des capacités en cours et des livraisons d'équipements prévues dans le courant de cette année, X-FAB prévoit que les investissements en 2024 s'élèveront à environ 550 millions USD. Les principaux investissements en 2024 comprendront le projet d'extension de capacité à X-FAB Sarawak, en Malaisie, la poursuite de la conversion de capacité à X-FAB France ainsi que la poursuite de l'extension de la ligne de production de carbure de silicium (SiC) de X-FAB à Lubbock, au Texas.

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

Informations financières actualisées

Au 4^{ème} trimestre, l'EBITDA s'est élevé à 59,6 millions USD, avec une marge d'EBITDA de 25,1 %, en ligne avec la fourchette prévisionnelle de 25 à 29 %. En excluant le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA au 4^{ème} trimestre 2023 aurait été de 25,4 %, soit une baisse de 1.4 points par rapport au 3^{ème} trimestre 2023 liée à plusieurs facteurs. Ceux-ci incluent des coûts de maintenance des outils industriels plus élevés, une augmentation des frais généraux liés aux activités d'optimisation des processus, l'introduction planifiée du nouvel ERP ainsi que la hausse de la masse salariale.

L'EBITDA de l'année entière s'est situé dans le haut de la fourchette des 23-27 % prévus et atteint 245,6 millions USD avec une marge EBITDA de 27,1 %. Ce chiffre est à comparer à une marge EBITDA de 18,2 % en 2022. En excluant le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement selon la norme IFRS 15, la marge EBITDA en 2023 aurait été de 26,7 %.

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/Euro constant de 1,02, comme au trimestre de l'année précédente, la marge EBITDA aurait été inférieure de 0,1 point de pourcentage.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie à la fin du 4^{ème} trimestre s'élevaient à 405,7 millions USD, en hausse de 4 % par rapport à la fin du trimestre précédent.

Commentaires du management

Rudi De Winter, PDG du groupe X-FAB, a déclaré : "Nous avons terminé l'année avec un grand succès, grâce à des taux de croissance dépassant ceux du marché sur nos segments phares, à savoir l'automobile, l'industrie et le secteur médical. Notre activité automobile a progressé de 38 % par rapport à l'année précédente, tandis que les revenus des secteurs de l'industriel et du médical ont augmenté d'environ 20 % chacun. Cela montre que X-FAB, avec ses technologies spécialisées, est parfaitement positionné pour poursuivre sur la voie de la croissance. Je me réjouis des progrès que nous avons accomplis dans l'extension de nos capacités afin de mieux répondre à la demande de nos clients. 2024 sera une année très importante pour notre programme d'expansion des capacités, qui s'étend jusqu'en 2025. Le développement constant et solide de nos revenus de prototypage reflétant de nouveaux contrats nous rend confiants quant au succès futur de X-FAB et dans la réalisation de nos objectifs à long terme."

Conférence téléphonique trimestrielle X-FAB

Les résultats de X-FAB pour le 4^{ème} trimestre 2023 seront commentés au cours d'une conférence téléphonique/webcast qui se tiendra en direct le jeudi 8 février 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 1^{er} trimestre 2024 seront communiqués le 25 avril 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 4.200 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 indue.

Compte de résultat consolidé condensé

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
Chiffre d'affaires*	239.750	183.638	223.452	890.181	739.469
Chiffre d'affaires reconnu à l'avancement de la production	-2.017	0	10.360	16.605	0
Chiffre d'affaires total	237.733	183.638	233.812	906.786	739.469
Chiffre d'affaires in USD in %	57	56	57	56	58
Chiffre d'affaires in EUR in %	43	44	43	44	42
Coût des ventes	-174.183	-142.791	-164.147	-648.734	-563.515
Marge brute	63.551	40.847	69.665	258.052	175.954
<i>Marge brute en %</i>	<i>26,7</i>	<i>22,2</i>	<i>29,8</i>	<i>28,5</i>	<i>23,8</i>
Frais de recherche et développement	-12.581	-10.208	-10.782	-47.191	-40.803
Frais commerciaux et de marketing	-2.157	-2.218	-1.999	-8.463	-8.179
Frais généraux et administratifs	-13.113	-9.400	-11.583	-47.157	-37.487
Loyers perçus et dépenses d'immeubles de placement	-532	-448	977	2.906	-298
Autres produits et autres charges	392	2.458	-2.376	-472	-31.852
Résultat opérationnel	35.559	21.031	43.902	157.674	57.335
Produits financiers	10.451	10.635	9.011	34.658	36.531
Charges financières	-10.172	-10.472	-8.493	-37.149	-56.804
Résultat financier net	280	163	518	-2.490	-20.273
Résultat avant Impôts	35.839	21.194	44.420	155.184	37.062
Impôts	2.964	20.025	-2.747	6.711	15.429
Résultat net	38.803	41.219	41.673	161.895	52.491
Résultat opérationnel	35.559	21.031	43.902	157.674	57.335
Amortissements	24.048	21.161	21.808	87.939	77.534
EBITDA	59.607	42.192	65.711	245.614	134.869
<i>Marge d'EBITDA en %</i>	<i>25,1</i>	<i>23,0</i>	<i>28,1</i>	<i>27,1</i>	<i>18,2</i>
Bénéfice par action à la fin de la période	0,30	0,32	0,32	1,24	0,40
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	1,07570	1,01900	1,08842	1,08138	1,05431

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 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	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
ACTIF		
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	734.488	460.126
Immeubles de placement	7.171	7.675
Immobilisations incorporelles	5.627	6.199
Autres actifs non courants	58	79
Impôts différés	83.772	67.977
Total des actifs non courants	831.117	542.056
Actifs courants		
Stocks	269.227	214.435
Contrats long termes (IFRS 15)	24.010	0
Clients et comptes rattachés	123.101	73.116
Autres actifs courants	50.658	56.024
Trésorerie et équivalents de trésorerie	405.701	369.425
Total des actifs courants	872.698	713.001
TOTAL DE L'ACTIF	1.703.814	1.255.057
PASSIF		
Capitaux propres		
Capital	432.745	432.745
Prime d'émission	348.709	348.709
Réserves et report à nouveau	180.159	16.509
Ecarts de conversion	-301	-226
Actions propres	-770	-770
Total des capitaux propres – part du groupe	960.542	796.967
Intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0
Total des capitaux propres	960.542	796.967
Passifs non courants		
Emprunts et dettes non courantes	42.661	63.432
Provisions et autres passifs non courants	4.024	4.024
Total des passifs non courants	46.685	67.456
Passifs courants		
Fournisseurs et comptes rattachés	90.681	53.654
Emprunts et dettes courantes	218.316	233.513
Autres dettes courantes	387.591	103.467
Total des passifs courants	696.588	390.634
TOTAL DU PASSIF	1.703.814	1.255.057

État consolidé condensé des flux de trésorerie

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
Résultat avant Impôts	35.839	21.194	44.420	155.184	37.062
Rapprochement du bénéfice net avec des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	16.227	20.664	26.845	88.948	96.296
Dotation aux amortissements avant effet d'aides et subventions	24.048	21.161	21.808	87.939	77.534
Aides et subventions d'investissement reconnues après amortissement	-730	-811	-753	-2.972	-3.346
Produits et charges d'intérêts	607	3.242	-105	2.600	17.407
Plus ou moins-value sur cession d'actifs corporels	-199	-1.890	-1.554	-3.373	-3.889
Plus ou moins-value sur cession d'actifs financiers	0	500	0	0	500
Autres éléments non monétaires (net)	-7.498	-1.538	7.448	4.754	8.090
Variation du fonds de roulement	70.615	12.564	-38.694	172.490	-32.886
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur comptes clients et rattachés	-469	9.571	3.206	-39.774	-6.661
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres créances et prépaiement	5.371	-7.955	-6.943	4.855	-12.759
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur stock	-8.266	-10.159	-13.049	-52.504	-33.422
Diminution/(augmentation) de contrats long termes (IFRS 15)	2.017	0	0	-24.010	0
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur compte fournisseurs	6.323	6.563	-19.254	6.134	-1.873
Diminution/(augmentation) de trésorerie sur autres dettes	65.666	14.544	-2.653	277.789	21.828
Impôts (payés)/reçus	-3.275	77	-2.874	-6.658	-480
Flux de trésorerie généré par l'activité	119.405	54.500	29.697	409.964	99.991
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement					
Paiements pour investissements corporels et incorporels	-100.432	-54.056	-83.964	-337.789	-180.580
Paiements pour investissements (autres)	0	0	0	0	-204
Paiements de prêts d'investissement à des parties liées	-39	-106	-61	-276	-299
Remboursement de prêts d'investissement à des parties liées	47	54	44	252	284
Produits de cession d'actifs corporels	235	1.902	1.805	3.733	4.017
Intérêts reçus	3.748	895	3.139	10.457	1.801
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-96.442	-51.311	-79.038	-323.622	-174.981

État consolidé condensé des flux de trésorerie – suite

en milliers de dollars	Trimestre terminé le 31 Déc 2023 non audité	Trimestre terminé le 31 Déc 2022 non audité	Trimestre terminé le 30 Sept 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2023 non audité	Exercice fiscal au 31 Déc 2022 audité
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement					
Emission d'emprunts	105.640	32.002	85.904	205.784	184.272
Remboursement d'emprunts	-112.939	-5.358	-79.067	-241.806	-11.420
Encaissement de contrat de cession bail	0	0	0	0	7.723
Paiement des contrats de location financement	-1.197	-1.283	-1.530	-5.512	-5.662
Encaissement de subventions et aides gouvernementales	0	433	0	0	945
Intérêts versés	-7.170	-3.738	-1.892	-11.630	-17.812
Distribution d'intérêts ne conférant pas de contrôle	0	0	0	0	-11
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement	-15.666	22.056	3.415	-53.164	158.035
Effet de la variation des cours des devises	7.129	16.712	-4.587	3.099	-3.808
Augmentation /(diminution) de la trésorerie	7.298	25.245	-45.926	33.177	83.046
Trésorerie à l'ouverture	391.274	327.468	441.786	369.425	290.187
Trésorerie à la clôture	405.701	369.425	391.274	405.701	369.425

###