

Toulouse, le 24 mars 2023

En 2022, Latecoere a déployé avec succès sa stratégie dans un environnement difficile

- Forte augmentation du chiffre d'affaires de l'exercice 2022 de +39% à 468 millions d'euros, dont 16,5% organique.
- EBITDA récurrent de -8,5 millions d'euros, en très nette amélioration par rapport à 2021 (+23,7 millions d'euros), malgré les pressions inflationnistes, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement mondiale et un environnement économique difficile.
- Réalisations majeures en croissance externe avec trois acquisitions stratégiques en 2022, l'intégration réussie des deux acquisitions de l'année précédente et la cession en 2023 d'une activité déficitaire.
- Trésorerie disponible impactée par les opérations de M&A et la croissance du chiffre d'affaires.
- Discussions en cours avec les parties prenantes pour reconfigurer la structure du capital.

Toulouse, 24 mars 2023 – Latecoere, partenaire de « rang 1 » des principaux constructeurs aéronautiques internationaux, présente ses états financiers pour la période de douze mois se terminant le 31 décembre 2022.

Thierry Mootz, Directeur Général du Groupe, a déclaré : « 2022 a été une année difficile pour Latecoere et pour la chaîne d'approvisionnement de l'industrie aérospatiale en général. Cependant, nous avons terminé l'année 2022 avec un Groupe renforcé, après avoir réalisé des investissements stratégiques, diversifié notre clientèle et nos marchés finaux, mais aussi réalisé des synergies qui devraient nous permettre de créer de la valeur pour nos actionnaires. Notre stratégie porte déjà ses fruits avec une performance financière en amélioration. Nous avons continué à investir dans nos équipes et notre organisation, avec plusieurs nominations clés au cours de l'année 2022. Nous poursuivons le renforcement de notre plateforme opérationnelle, avec un certain nombre d'investissements transformants en cours qui complètent notre empreinte géographique et permettent de mieux nous positionner. Ces investissements stratégiques ont permis de remporter de nouveaux contrats en 2022 et en 2023 dans nos divisions Aérostructures et Systèmes d'interconnexion, en Amérique du Nord et en Europe, avec des clients existants et de nouveaux clients. Ces investissements et notre transformation opérationnelle en cours nous permettent de nous renforcer et nous donnent confiance dans notre capacité à bénéficier pleinement de la reprise à l'œuvre dans l'industrie de l'aérospatiale et de la défense. »

Résultats 2022*

(En millions d'euros)	2021 ³	S1	S2	2022
Chiffre d'affaires	336,0	212,9	255,3	468,3
<i>Croissance en valeur</i>	-42,1%	31,7%	46,4%	39,4%
<i>Croissance organique ¹</i>	-40,7%	18,8%	14,2%	16,5%
EBITDA courant ²	(32,2)	(5,1)	(3,3)	(8,5)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-9,6%	-2,4%	-1,3%	-1,8%
Résultat opérationnel courant	(61,8)	(20,8)	(22,4)	(43,2)
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	-18,4%	-9,8%	-8,8%	-9,2%
Éléments non courants	(6,7)	1,9	(20,5)	(18,6)
<i>Dépréciation d'actifs</i>	-	-	(1,5)	(1,5)
<i>Autres éléments non courant</i>	(6,7)	1,9	(18,9)	(17,1)
Résultat opérationnel	(68,5)	(18,9)	(42,9)	(61,8)
<i>Coût de l'endettement financier net</i>	(23,0)	(2,1)	(3,9)	(6,0)
<i>Autres produits et charges financiers</i>	(16,3)	(0,0)	(12,5)	(12,5)
Résultat financier	(39,3)	(2,1)	(16,4)	(18,5)
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	(2,2)	(2,8)	(3,6)	(6,4)
Résultat net des activités poursuivies	(110,0)	(23,9)	(62,8)	(86,7)
<i>Résultat net des activités non poursuivies</i>	(2,4)	(3,4)	(37,0)	(40,4)
Résultat net	(112,4)	(27,3)	(99,8)	(127,1)
Free cash flow des opérations des activités poursuivies	(69,7)	(66,4)	(106,8)	(173,2)

* Etats financiers 2022 non audités

¹ La croissance organique est obtenue en neutralisant l'effet du taux de change EUR / USD (utilisation d'un taux de change constant sur les périodes concernées) et en appliquant un périmètre constant (neutralisation de l'impact des acquisitions / cessions).

² L'EBITDA courant correspond au résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles courants.

³ Données ajustées. En 2021, le Groupe présentait en parallèle des comptes consolidés IFRS, un compte de résultat ajusté (à caractère strictement non comptable) principalement du fait de volume significatif d'opérations qui n'étaient pas qualifiées en comptabilité de couverture et qui ne permettait pas au Groupe de comptabiliser les gains et pertes de change réalisés sur ces instruments au même niveau que le sous-jacent concerné. L'utilisation d'instruments non éligibles à la comptabilité de couverture étant devenue non significative, le Groupe a décidé de ne plus présenter de comptes ajustés à partir du 1er janvier 2022. Cependant, dans un but de comparabilité de l'information, le Groupe présente dans son rapport d'activité des données ajustées au 31 décembre 2021. La table de passage entre les données ajustées 2021 et les données consolidées est disponible en annexes.

Commentaires sur les résultats annuels 2022

Le chiffre d'affaires du Groupe a atteint 468,3 millions d'euros pour l'exercice 2022, contre 336,0 millions d'euros en 2021, soit une augmentation de 132,3 millions d'euros ou +39%.

La croissance organique du chiffre d'affaires 2022, à taux de change et périmètre constants, s'est élevée à 59,2 millions d'euros, soit +16,5%, en raison de l'augmentation des cadences de production, plus particulièrement pour les programmes A320 et Embraer. Le Groupe a bénéficié sur la période de la contribution des activités nouvellement acquises, avec un effet de variation de périmètre de 47,5 millions d'euros. Le chiffre d'affaires de ces acquisitions ne sera réalisé en année pleine qu'en 2023.

En outre, le chiffre d'affaires du Groupe a bénéficié d'un effet de change favorable de 25,5 millions d'euros pour l'exercice 2022.

Le Groupe a enregistré un EBITDA récurrent de -8,5 millions d'euros pour l'exercice 2022, soit une amélioration de 23,7 millions d'euros par rapport à 2021. Cette amélioration a été obtenue grâce au progrès des marges dans les deux lignes de métier, soutenue par le redressement des taux de production, une gestion proactive des coûts, l'impact des acquisitions (+3,6 millions d'euros) et un effet de change favorable (+10,6 millions d'euros).

Le résultat opérationnel courant de l'exercice 2022 s'élève à -43,2 millions d'euros contre -60,6 millions d'euros pour la même période en 2021.

Les éléments non récurrents de -18,6 millions d'euros, proviennent des coûts de restructuration -12,6 millions d'euros, des coûts de transaction et des honoraires relatifs aux entreprises nouvellement acquises -7,2 millions d'euros, y compris le soutien externe aux efforts d'intégration et une dépréciation supplémentaire de -1,5 millions d'euros au sein de la branche Aérostructures. Les cessions nettes d'actifs ont représenté +8,2 millions d'euros en rapport avec l'héritage du site de Toulouse.

Le résultat financier net de 2022 s'élève à -18,5 millions d'euros, sous l'effet du coût net de la dette de -6,0 millions d'euros, de la perte de change de -5,3 millions d'euros, des frais bancaires de -3,3 millions d'euros, des charges d'escompte liées aux contrats d'affacturage de -1,2 millions d'euros et de l'impact du coût amorti des emprunts via le taux d'intérêt effectif de -2,1 millions d'euros. La période précédente avait été affectée par des effets non récurrents liés à l'amortissement du prêt d'actionnaire de -16,4 millions d'euros, à la suite de son remboursement anticipé, ainsi que par le débouclage du portefeuille de couverture EUR/USD pour -14,6 millions d'euros.

Dans ce contexte, le résultat net des activités poursuivies du Groupe pour 2022 s'élève à -86,7 millions d'euros, contre -108,8 millions d'euros pour la période précédente.

Le résultat net 2022 des activités abandonnées s'élève à -40,4 millions d'euros et est lié à la vente de l'activité Câblage électrique et Systèmes d'Interconnexion de Latecoere situé à Querétaro (Mexique) à Bombardier, prévue pour le deuxième trimestre 2023, cela inclut une dépréciation d'actifs d'une valeur de -24 millions d'euros.

Le flux de trésorerie des activités poursuivies pour la période s'est élevé à -173,2 millions d'euros, principalement impacté par les nouvelles acquisitions et les investissements pour un montant total de -125,5 millions d'euros (net de la trésorerie acquise).

Le portefeuille de couverture de Latecoere s'élevait à 580 millions de dollars au 31 décembre 2022 à un taux moyen EUR/USD de 1,14. Depuis le 31 décembre 2022, le Groupe a continué à mettre en place des couvertures pour 2025, lui permettant de réduire son exposition aux variations de taux de change.

À la fin du mois de décembre 2022, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 73,9 millions d'euros, en baisse de -203,7 millions d'euros en raison du flux de trésorerie des activités

poursuivies de -173,2 millions d'euros, du flux de trésorerie des activités abandonnées de -18,2 millions d'euros et du remboursement de la dette de -11,6 millions d'euros. Dans ce contexte, la dette nette à la fin du mois de décembre 2022 s'élevait à 297,1 millions d'euros.

Commentaires sur la division Aérostructure

Le chiffre d'affaires 2022 de la division Aérostructures de Latecoere a augmenté de +26,3% à 259,1 millions d'euros, à taux de change et périmètre constants, contre 175,5 millions d'euros en 2021. L'activité de la division a bénéficié de la reprise des cadences de production des équipementiers, notamment sur les programmes A320 et Embraer, malgré la persistance de difficultés de production au sein du programme Boeing 787. Le programme Boeing 787 a repris ses livraisons et Latecoere s'attend à de nouvelles reprises en 2023.

L'EBITDA récurrent de la division s'élève à -2,5 millions d'euros, soit une amélioration de +13,7 millions d'euros par rapport à 2021, bénéficiant de la reprise de l'activité l'amélioration du taux de couverture pour la période. La trajectoire de l'activité a continué de s'améliorer sur le second semestre 2022, avec un EBITDA proche de l'équilibre, malgré la persistance de l'inflation, les défis liés à la chaîne d'approvisionnement et la reprise naissante du programme Boeing 787.

Aérostructures (En millions d'euros)	2021 ¹	S1	S2	2022
Chiffres d'affaires consolidé	175,5	114,9	144,1	259,1
<i>Croissance organique</i>	-32,5%	22,3%	30,3%	26,3%
Chiffre d'affaires intersectoriel	19,5	11,6	9,9	21,5
Chiffre d'affaires	195,0	126,5	154,0	280,6
EBITDA courant	(16,2)	(2,4)	(0,1)	(2,5)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-8,3%	-1,9%	-0,1%	-0,9%
Résultat opérationnel courant	(33,2)	(11,2)	(11,2)	(22,4)
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	-17,0%	-8,9%	-7,2%	-8,0%

¹ Données ajustées. Voir le tableau de passage en annexes

Commentaires sur la division Systèmes d'Interconnexion

Le chiffre d'affaires 2022 de la division Systèmes d'Interconnexion de Latecoere a augmenté de +7,1% à 209,2 millions d'euros, à taux de change et périmètre constants, contre 160,5 millions d'euros en 2021. Cette croissance a été réalisée grâce à l'augmentation des livraisons du programme A320, du programme A350 et à une augmentation des activités de Kitting, Installation et Systèmes.

L'EBITDA récurrent de la division s'élève à -6,0 millions d'euros, soit une amélioration de +10,0 millions d'euros par rapport à 2021, bénéficiant de l'amélioration des cadences de production des programmes A320 et A350 et de la croissance externe réalisée en 2022.

Systèmes d'interconnexion (En millions d'euros)	2021 ¹	S1	S2	2022
Chiffres d'affaires consolidé	160,5	98,0	111,2	209,2
<i>Croissance organique</i>	-13,7%	15,4%	-1,1%	7,1%
Chiffre d'affaires intersectoriel	1,1	0,5	1,1	1,6
Chiffre d'affaires	161,6	98,5	112,3	210,8
EBITDA courant *	(16,0)	(2,7)	(3,2)	(6,0)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-9,9%	-2,8%	-2,9%	-2,8%
Résultat opérationnel courant	(28,6)	(9,6)	(11,2)	(20,8)
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	-17,7%	-9,7%	-10,0%	-9,9%

¹ Données ajustées. Voir le tableau de passage en annexes

Perspectives pour l'exercice 2023

2022 a été une année difficile pour Latecoere et pour la chaîne d'approvisionnement de l'industrie aérospatiale en général. La Direction s'attend à ce que ces défis se poursuivent en 2023, avec des difficultés accrues provenant de pressions inflationnistes persistantes, la gestion de demandes clients en évolution constantes et une chaîne d'approvisionnement aérospatiale en tension. Nous anticipons un contexte de croissance des volumes OEM pour les sous-segments du marché commercial, de l'aviation d'affaires et de la défense, qui tirera les revenus globaux, mais posera de nouveaux défis à l'industrie pour répondre à cette montée en puissance de l'activité. Latecoere continuera à renforcer sa plateforme opérationnelle, ses équipes et son empreinte géographique, créant ainsi un modèle d'entreprise plus résistant et mieux positionné pour croître en ligne avec les besoins de ses clients.

Pour l'exercice 2023, Latecoere vise les objectifs suivants :

- Croissance du chiffre d'affaires de plus de +25% sur une base publiée.
- Performance stable de l'EBITDA, liée à l'optimisation de l'empreinte géographique et à la réduction des coûts, compensées par des pressions inflationnistes persistantes, des défis permanents en matière de chaîne d'approvisionnement et une évolution de la demande des clients ; le plein bénéfice des investissements du Groupe devant être réalisé au-delà de 2023 ; et
- Flux de trésorerie disponible sera affecté par les coûts résiduels de la restructuration, l'augmentation du besoin en fonds de roulement liée à la croissance des ventes et par des investissements clés visant à renforcer la position concurrentielle de Latecoere.

La division Systèmes d'Interconnexion de Latecoere est fière d'annoncer qu'elle a signé un contrat avec Boeing en janvier 2023 pour la fourniture de systèmes de câblage pour les programmes 737 MAX et 767 (à la fois pour les variantes militaires et civiles). La fabrication débutera au troisième trimestre 2023 à Hermosillo, au Mexique.

En outre dans le cadre de ses efforts de transformation, Latecoere confirme être en discussions avec ses parties prenantes, y compris ses prêteurs, en vue d'améliorer la structure capitalistique du Groupe par rapport à ses prêts et PGE (Prêts Garantis par l'Etat) actuels, afin de mieux se positionner pour l'avenir. Des discussions sont en cours avec son groupe de prêteurs et son actionnaire principal sur une reconfiguration potentielle du capital du Groupe. Latecoere informera le marché en fonction de l'avancée de ces discussions.

Compte tenu de ce qui précède, le Conseil d'administration a décidé de reporter la date de son Assemblée générale -initialement prévue le 24 mai 2023- au 28 juin 2023 et se réunira dans le courant du mois d'avril pour approuver les états financiers.

Evènements postérieurs à la clôture

Latecoere a annoncé le 7 mars 2023 avoir conclu un accord par lequel Bombardier achètera ses activités de systèmes de câblage électrique et d'interconnexion (EWIS) à Querétaro, au Mexique. La clôture de cette transaction est prévue pour le deuxième trimestre 2023, sous réserve de la satisfaction des conditions habituelles pour une transaction de cette nature.

Le présent communiqué de presse est une traduction libre, la version anglaise fait foi.

A propos de Latecoere

Groupe international partenaire de « rang 1 » des grands donneurs d'ordre de l'aéronautique et du spatial (Airbus, Boeing, Bombardier, Dassault Aviation, Embraer, Lockheed Martin), Latecoere sert le secteur aérospatial avec des solutions innovantes pour un monde durable. Le Groupe intervient dans tous les segments de l'aéronautique (avions commerciaux, régionaux, d'affaires et militaires), dans deux domaines d'activités:

- *Aérostructures (55 % du CA) : tronçons de fuselage et portes.*
- *Systèmes d'Interconnexion (45 % du CA) : câblage, meubles électriques et équipements embarqués.*

Le Groupe employait au 31 décembre 2021, 5918 personnes dans 14 pays. Latecoere, société anonyme au capital de 133 912 589,25 € divisé en 535 650 357 actions d'un nominal de 0,25 €, est cotée sur Euronext Paris - Compartiment B, Codes ISIN : FR0000032278 - Reuters : AEP.PA - Bloomberg : AT.FP

Contact

Thierry Mahé / Media Relations

+33 (0)6 60 69 63 85

LatecoereGroupCommunication@latecoere.aero

Annexes

Etats financiers (IFRS)

Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Chiffre d'affaires	468 276	332 119
Autres produits de l'activité	1 004	954
Production stockée	8 519	-11 314
Achats consommés et charges externes	-311 859	-203 236
Charges de personnel	-186 913	-150 711
Impôts et taxes	-5 353	-3 685
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-34 742	-29 606
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	822	-12 395
Dotations nettes aux actifs circulants	2 739	-631
Autres produits	18 584	13 621
Autres charges	-4 287	18
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-43 209	-64 866
Autres produits opérationnels non courants	23 892	15 551
Autres charges opérationnelles non courantes	-42 496	-22 268
RESULTAT OPERATIONNEL	-61 813	-71 580
Coût de l'endettement financier net	-6 004	-22 953
Gains et pertes de change	-5 331	-9 263
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	-81	141
Autres produits et charges financières	-7 058	-2 741
RESULTAT FINANCIER	-18 475	-34 815
Impôts sur les bénéfices	-6 388	-2 200
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	-86 676	-108 595
RESULTAT NET DES ACTIVITES NON POURSUIVIES	-40 413	-2 379
RESULTAT NET	-127 088	-110 975
dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-127 088	-110 975
dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0
Résultat net des activités poursuivies		
dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-86 676	-108 595
dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0
Résultat net des activités non poursuivies		
dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-40 413	-2 379
dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0
RESULTAT (part Groupe) NET PAR ACTION		
résultat de base	-0,26	-0,40
résultat dilué	-0,26	-0,40
RESULTAT (part Groupe) NET PAR ACTION DES ACTIVITES POURSUIVIES		
résultat de base	-0,18	-0,39
résultat dilué	-0,18	-0,39
RESULTAT (part Groupe) NET PAR ACTION DES ACTIVITES NON POURSUIVIES		
résultat de base	-0,08	-0,01
résultat dilué	-0,08	-0,01

Bilan consolidé

(En milliers d'euros)	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Ecart d'acquisition	80 458	16 431
Actifs incorporels	70 038	67 541
Actifs corporels	178 954	155 433
Autres actifs financiers	8 008	5 105
Impôts différés	1 341	913
Instruments financiers dérivés	2 961	4 299
Autres actifs long terme	753	775
TOTAL ACTIF NON COURANT	342 514	250 497
Stocks et en-cours	202 546	124 298
Clients et autres débiteurs	81 364	85 771
Créances d'impôt	9 987	9 829
Instruments financiers dérivés	701	2 574
Autres actifs courants	3 325	1 613
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 967	277 659
Actifs destinés à être cédés	28 084	0
TOTAL ACTIF COURANT	399 974	501 744
TOTAL ACTIF	742 490	752 243

(En milliers d'euros)	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Capital	133 913	132 746
Primes liées au capital	327 265	326 064
Actions propres	-484	-477
Autres réserves	-300 571	-196 695
Instruments financiers dérivés - part efficace	-11 606	323
Résultat de la période	-127 088	-110 975
CAPITAL EMIS ET RESERVES ATTRIBUABLES AUX PROPRIETAIRES DE LA SOCIETE MERE	21 427	150 986
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	21 427	150 986
Emprunts et dettes financières	341 589	325 453
Avances remboursables	20 824	20 886
Engagements envers le personnel	10 856	16 060
Provisions non courantes	29 130	25 281
Impôts différés	5 584	3 012
Instruments financiers dérivés	6 776	4 568
Autres passifs non courants	2 473	6 297
TOTAL PASSIF NON COURANT	417 233	401 557
Emprunts et concours bancaires	29 422	17 353
Avances remboursables	2 254	2 966
Provisions courantes	5 008	15 046
Fournisseurs et autres créditeurs	175 335	122 729
Impôt exigible	4 743	1 811
Passifs sur contrats	28 842	33 700
Autres passifs courants	21 369	4 262
Instruments financiers dérivés	12 424	1 832
Passifs destinés à être cédés	24 432	0
TOTAL PASSIF COURANT	303 830	199 700
TOTAL DES PASSIFS	721 063	601 257
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	742 490	752 243

Tableau des flux de trésorerie consolidé

(En milliers d'euros)	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Résultat net de la période	-127 088	-110 975
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	54 494	26 153
Elimination des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	81	-20
(Plus)/moins values sur cessions d'actifs	-10 644	200
Autres éléments sans impact de trésorerie	1 832	240
Autres	1 922	15 378
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT	-79 403	-69 024
<i>Dont capacité d'autofinancement liée aux activités non poursuivies</i>	<i>-8 640</i>	<i>-2 123</i>
Charge d'impôts	6 388	2 200
Coût de l'endettement financier	6 420	20 795
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET IMPÔT	-66 596	-46 029
Variation des stocks nets de provisions	-21 389	14 419
Variation des clients et autres débiteurs nets de provisions	7 903	-13 240
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	18 650	22 760
Impôt payé	-2 575	-4 710
TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-64 008	-26 801
<i>Dont trésorerie provenant des activités opérationnelles liées aux activités non poursuivies</i>	<i>-17 671</i>	<i>-3 241</i>
Incidence des variations de périmètre	-95 313	-32 926
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (dont variation des fournisseurs d'immobilisations)	-43 790	-16 045
Acquisition d'actifs financiers	-50	-941
Variation des prêts et avances consentis	-490	248
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	12 248	97
Dividendes reçus	0	0
TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-127 395	-49 567
<i>Dont trésorerie provenant des activités d'investissement liées aux activités non poursuivies</i>	<i>-574</i>	<i>-3 458</i>
Augmentation de capital	1 771	221 139
Acquisitions ou cessions d'actions propres	-7	-22
Emission d'emprunts	13 900	129 670
Remboursement d'emprunts	-11 555	-36 162
Remboursement des dettes sur obligations locatives	-8 309	-5 911
Intérêts financiers versés	-5 376	-18 636
Flux liés aux avances remboursables	-2 938	-761
Autres flux liés aux opérations de financement	0	-13 291
TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	-12 514	276 025
+/- incidence des variations de change	194	375
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	-203 723	200 031
<i>Dont trésorerie nette liée aux activités non poursuivies</i>	<i>-18 244</i>	<i>-6 699</i>
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	277 620	77 589
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	73 897	277 620

Tableau de passage du compte de résultat consolidé au compte de résultat ajusté 2021

Afin de mieux permettre le suivi et la comparabilité de ses performances opérationnelles et financières, le Groupe présentait, en parallèle des comptes consolidés, un compte de résultat ajusté :

- du résultat de change associé à l'exercice de couverture du Groupe sur la période. Ainsi, le chiffre d'affaires net des achats en dollar couvert par des instruments est valorisé au taux de couverture obtenu sur la période. L'exposition dollar résiduelle non couverte est convertie au taux moyen de la période. Ce résultat présenté en résultat financier dans les comptes consolidés est reclassé en chiffres d'affaires (résultat opérationnel) dans les comptes ajustés
- des variations de juste valeur qui comprennent la totalité des variations de juste valeur des instruments dérivés non éligibles à la comptabilité de couverture et afférentes aux flux des périodes futures et la revalorisation au cours couvert des positions bilancielle (clients et fournisseurs libellés en USD) dont le montant est présenté en résultat opérationnel,
- des variations d'impôts différés résultant de ces éléments si nécessaire.

**Tableau de passage du compte de résultat consolidé au compte de résultat ajusté
2021 retraité des activités destinées à être cédées**

(En milliers d'euros)	Couverture de change				Compte de résultat ajusté 31/12/2021	Compte de résultat ajusté 31/12/2021 - retraité des activités destinées à être cédées
	31/12/2021	Résultat de change	Variation de juste valeur	Retraitement activités destinées à être cédées		
Chiffre d'affaires	375 877	3 886		379 763	43 758	336 005
Autres produits de l'activité	954			954	0	954
Production stockée	-9 878			-9 878	1 436	-11 314
Achats consommés et charges externes	-239 485			-239 485	-36 249	-203 236
Charges de personnel	-158 432			-158 432	-7 721	-150 711
Impôts et taxes	-3 818			-3 818	-133	-3 685
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-29 814			-29 814	-208	-29 606
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	-12 395			-12 395	0	-12 395
Dotations nettes aux actifs circulants	-678			-678	-47	-631
Autres produits	13 621		-839	12 782	0	12 782
Autres charges	12			12	-6	18
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-64 035	3 886	-839	-60 988	830	-61 818
Autres produits opérationnels non courants	15 551			15 551		15 551
Autres charges opérationnelles non courantes	-25 476			-25 476	-3 208	-22 268
RESULTAT OPERATIONNEL	-73 959	3 886	-839	-70 912	-2 379	-68 533
Coût de l'endettement financier net	-22 953			-22 953	0	-22 953
Gains et pertes de change	-9 263	-3 886	-422	-13 571	0	-13 571
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	141		-141	0	0	0
Autres produits et charges financières	-2 741			-2 741	0	-2 741
RESULTAT FINANCIER	-34 815	-3 886	-563	-39 265	0	-39 265
Impôts sur les bénéfices	-2 200			-2 200	0	-2 200
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	-110 975	0	-1 402	-112 377	-2 379	-109 998
• dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-110 975	0	-1 402	-112 377	0	-112 377
• dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0	0	0	0

Impact des activités non poursuivies sur le compte de résultat consolidé 2021 (s)

(En milliers d'euros)

	Compte de résultat consolidé 31/12/2021 hors activités destinées à être cédées	Activités destinées à être cédées	Compte de résultat consolidé 31/12/2021 retraité des activités destinées à être cédées
Chiffre d'affaires	375 877	43 758	332 119
Autres produits de l'activité	954	0	954
Production stockée	-9 878	1 436	-11 314
Achats consommés et charges externes	-239 485	-36 249	-203 236
Charges de personnel	-158 432	-7 721	-150 711
Impôts et taxes	-3 818	-133	-3 685
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-29 814	-208	-29 606
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	-12 395	0	-12 395
Dotations nettes aux actifs circulants	-678	-47	-631
Autres produits	13 621	0	13 621
Autres charges	12	-6	18
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	-64 035	830	-64 865
Autres produits opérationnels non courants	15 551	0	15 551
Autres charges opérationnelles non courantes	-25 476	-3 208	-22 268
RESULTAT OPERATIONNEL	-73 959	-2 379	-71 580
Coût de l'endettement financier net	-22 953	0	-22 953
Gains et pertes de change	-9 263	0	-9 263
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	141	0	141
Autres produits et charges financières	-2 741	0	-2 741
RESULTAT FINANCIER	-34 815	0	-34 815
Impôts sur les bénéfices	-2 200	0	-2 200
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES	-110 975	-2 379	-108 596
• dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-110 975	0	-110 975
• dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0