

Toulouse, France - 19 Septembre 2023

Latecoere Résultats du premier semestre 2023

- Forte croissance du chiffre d'affaires au premier semestre 2023 de +42,9%, reflétant les montées en cadence de production et les acquisitions réalisées. Cette évolution reflète la reprise continue de l'industrie aérospatiale, qui se remet de la crise du COVID.
- De nouveaux contrats ont été signés au S1-2023, notamment avec Boeing, Airbus et Hondajet, ce qui démontre une fois de plus l'importance stratégique de Latecoere pour les équipementiers de rang 1.
- L'inflation et les défis continus de la chaîne d'approvisionnement ont eu un impact sur l'EBITDA récurrent au S1-2023 de (18,4) millions d'euros ; la situation devrait s'améliorer au S2-2023 comme indiqué dans les perspectives ci-dessous.
- Latecoere continue d'investir dans sa plateforme opérationnelle et dans ses collaborateurs, créant ainsi un modèle d'entreprise plus résilient et mieux positionné pour répondre aux besoins des clients.
- Latecoere et ses parties prenantes ont convenu d'une recapitalisation complète, comprenant une réduction de 183 millions d'euros de sa dette financière et une augmentation de capital garantie d'au moins 100 millions d'euros à exécuter au cours du deuxième semestre de l'année 2023, ce qui donne à Latecoere une base solide pour tirer parti de la reprise de l'industrie.
- Bernd Kessler est nommé administrateur non exécutif indépendant et Nick Sanders est nommé conseiller du conseil d'administration.

Latecoere, fournisseur de premier rang des principaux constructeurs aéronautiques internationaux, a annoncé aujourd'hui que le conseil d'administration a approuvé le 18 septembre 2023 les états financiers semestriels de Latecoere pour la période se terminant le 30 juin 2023.

Thierry Mootz, président et directeur général du groupe, a déclaré : *"Le premier semestre 2023 a été une période exigeante pour Latecoere. Un certain nombre de succès ont été enregistrés, l'intégration rapide des activités nouvellement acquises ayant produit des résultats positifs solides en termes de trésorerie et d'EBITDA et la signature d'un accord de recapitalisation contraignant avec nos actionnaires et nos prêteurs qui sera finalisé au quatrième trimestre 2023. Bien que les revenus augmentent, nous opérons dans un environnement difficile. D'importants vents contraires proviennent d'une performance défailante de certains de nos fournisseurs, d'une inflation plus élevée sur les coûts*

de l'énergie, des matières premières et de la main-d'œuvre, ce qui a eu un impact sur la performance financière du groupe au premier semestre 2023. Nous nous attendons à ce que la situation s'améliore au second semestre et nous prenons les mesures nécessaires pour améliorer notre situation opérationnelle et financière."

Résultats du premier semestre 2023

(en millions €)	30-juin-23	30-juin-22**
Chiffre d'affaires	303,8	212,4
<i>Croissance en valeur</i>	<i>42,9%</i>	<i>17,3%</i>
<i>Croissance à taux de change et périmètre constant</i>	<i>15,2%</i>	<i>18,8%</i>
EBITDA courant *	(18,4)	(5,2)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	<i>-6,0%</i>	<i>-2,4%</i>
Résultat opérationnel courant	(38,3)	(21,6)
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	<i>-12,6%</i>	<i>-10,2%</i>
Éléments non courants	(11,0)	1,9
<i>Autres éléments non courant</i>	<i>(11,0)</i>	<i>1,9</i>
Résultat opérationnel	(49,4)	(19,7)
<i>Coût de l'endettement financier net</i>	<i>(8,9)</i>	<i>(3,3)</i>
<i>Autres produits et charges financiers</i>	<i>(0,3)</i>	<i>1,2</i>
Résultat financier	(9,2)	(2,1)
<i>Impôts sur les bénéfices</i>	<i>(0,7)</i>	<i>(2,8)</i>
Résultat net des activités poursuivies	(59,2)	(24,7)
<i>Résultat net des activités non poursuivies</i>	<i>1,1</i>	<i>(2,7)</i>
Résultat net	(58,2)	(27,3)
Cash-flow libre des activités poursuivies	(58,3)	(65,8)

* EBITDA courant = Résultat opérationnel courant + amortissement et dépréciation d'immobilisations corporelles et incorporelles et perte de valeur d'actifs

** Les impacts IFRS 5 des activités non poursuivies ont été retraités des données 2022.

Les résultats financiers semestriels de Latecoere pour 2023 reflètent l'augmentation du niveau de production dans l'ensemble du secteur aéronautique. Le chiffre d'affaires s'élève à 303,8 millions d'euros, en hausse de 91,4 millions d'euros soit +42,9%. À taux de change et périmètre constants, l'augmentation correspondante est de 15,2 %. L'augmentation du chiffre d'affaires est due à la hausse des cadences de production des équipementiers et à la contribution des activités issues des nouvelles acquisitions, avec un effet de variation de périmètre de 58,6 M€, et un effet de change favorable de 1,9 M€ par rapport au S1 2022.

Le Groupe a déclaré un EBITDA récurrent pour le premier semestre 2023 de (18,4) millions d'euros, soit une détérioration par rapport aux (5,2) millions d'euros déclarés au premier semestre 2022. Cette

réduction est principalement due aux pressions inflationnistes sur la base des coûts des matériaux et aux perturbations continues de la chaîne d'approvisionnement pendant la montée en puissance des opérations. Par rapport au premier semestre 2022, les acquisitions ont contribué à hauteur de 1,1 millions d'euros additionnels à l'EBITDA, et nous avons constaté un effet de change favorable de 2,2 millions d'euros.

Le résultat financier net de Latecoere s'élève à (9,2) millions d'euros au premier semestre 2023, contre (2,1) millions d'euros au premier semestre 2022, reflétant l'augmentation des taux d'intérêt sur la dette de PGE et l'impact des acquisitions de 2,3 millions d'euros.

Le résultat net du Groupe pour le premier semestre 2023 s'élève à (58,2) millions d'euros, contre (27,3) millions d'euros pour la période précédente.

Le cash-flow libre opérationnel pour la période s'est élevé à (58,3) millions d'euros, principalement impacté par l'EBITDA négatif, une augmentation du fonds de roulement pour financer la croissance du chiffre d'affaires, et des coûts non récurrents. Le cash-flow libre du premier semestre 2022 de (65,8) millions d'euros est principalement impacté par une augmentation du besoin en fonds de roulement en lien avec la reprise de l'activité, mais inclut également l'acquisition de MADES pour un montant de (19,0) millions d'euros.

À la fin du mois de juin 2023, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 45,8 millions d'euros, soit une réduction de 28,1 millions d'euros en raison du flux de trésorerie des activités poursuivies de (58,3) millions d'euros, du flux de trésorerie des activités abandonnées de (3,2) millions d'euros et du remboursement de la dette de (7,1) millions d'euros. Dans le cadre de l'accord de recapitalisation, Latecoere a reçu un prêt-relais net de 44,1 millions d'euros au 30 juin 2023. Les autres flux de trésorerie s'élèvent à 3,6 millions d'euros. La dette nette à la fin du mois de juin 2023 s'élevait à 370,3 millions d'euros, ce qui s'améliorera considérablement dans le cadre de la recapitalisation annoncée précédemment.

Le portefeuille de couverture s'élevait à 624 millions de dollars au 30 juin 2023 à un taux moyen EUR/USD de 1,12. Depuis le 30 juin 2023, le Groupe a continué à mettre en place des couvertures pour 2024 et 2025 à des conditions attractives.

Aérostructures

Le chiffre d'affaires de la division Aérostructures de Latecoere a progressé de +66% en données publiées par rapport au premier semestre 2022 et de 22,3% à taux de change et périmètre constants. L'activité du segment a bénéficié d'une reprise globale significative des cadences de production.

L'EBITDA récurrent de la division s'élève à (11,8) millions d'euros, soit une réduction de 9,4 millions d'euros par rapport au premier semestre 2022. Malgré l'augmentation du chiffre d'affaires, les problèmes continus de la chaîne d'approvisionnement qui ont eu un impact sur l'organisation pendant la montée en puissance ont entraîné une augmentation significative des coûts.

Aérostructure			
Aérostructures (en M€)	30-juin-23	30-juin-22	Var.
Chiffre d'affaires consolidé	190,2	114,9	75,3
<i>Croissance à taux de change et périmètre constant</i>	22,3%	22,3%	
Chiffre d'affaires intersectoriel	11,2	11,6	(0,4)
Chiffre d'affaires	201,4	126,5	74,9
EBITDA courant *	(11,8)	(2,4)	(9,4)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-5,9%	-1,9%	

Systèmes d'interconnexion

Le chiffre d'affaires de 113,6 millions d'euros est en hausse de +16% en données publiées par rapport au 1^{er} semestre 2022 contre 97,5 millions d'euros au premier semestre 2022. Cette croissance est notamment portée par l'acquisition de Madès ; à taux de change et périmètre constants, la hausse est de +6,5% en raison de livraisons inférieures aux attentes notamment pour le programme A320.

L'EBITDA récurrent de la division Systèmes d'Interconnexion a atteint (6,6) millions d'euros, en baisse de 3,8 millions d'euros par rapport à la période précédente, principalement en raison des pressions inflationnistes.

Systèmes d'interconnexion*

Systèmes d'interconnexion (en M€)	30-juin-23	30-juin-22	Var.
Chiffre d'affaires consolidé	113,6	97,5	16,1
<i>Croissance à taux de change et périmètre constant</i>	6,5%	15,4%	
Chiffre d'affaires intersectoriel	1,3	0,5	0,8
Chiffre d'affaires	114,9	98,0	16,9
EBITDA courant *	(6,6)	(2,8)	(3,8)
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-5,7%	-2,8%	

* Hors activités non poursuivies

Perspectives pour 2023

Le premier semestre 2023 a été une période difficile pour Latecoere et l'industrie aérospatiale au sens large. La direction s'attend à ce que ces défis se poursuivent en 2023 et en 2024, avec des vents contraires provenant de pressions inflationnistes persistantes et de perturbations de la chaîne d'approvisionnement, aggravées par l'évolution des exigences des équipementiers. La croissance du volume des OEM pour les sous-segments du marché commercial, des jets d'affaires et de la défense continue d'améliorer les revenus globaux, tout en ajoutant des défis et des pressions sur les coûts à l'industrie pour soutenir la montée en puissance de l'activité.

Pour atténuer ces défis, Latecoere continue d'investir dans sa plateforme opérationnelle, son personnel et son empreinte géographique, créant ainsi un modèle d'entreprise plus résilient et mieux positionné pour croître avec les exigences des clients. Les perspectives de Latecoere pour l'exercice 2023 sont les suivantes :

- Augmentation du chiffre d'affaires d'environ 35% sur une base déclarée ;
- Réduction des pertes d'EBITDA au cours du 2nd semestre 2023, grâce à la mise en œuvre d'initiatives opérationnelles, à l'amélioration de la chaîne d'approvisionnement et à l'augmentation de l'activité dans les sous-segments clés des marchés commerciaux, de l'aviation d'affaires et de la défense ; et
- Le flux de trésorerie disponible sera affecté par les coûts restants de la restructuration, par l'augmentation du fonds de roulement due à la croissance des ventes et par des investissements clés visant à renforcer la position concurrentielle de Latecoere.

Latecoere est fière d'annoncer qu'elle a signé des contrats avec a.) Boeing pour la fourniture de systèmes de câblage pour les programmes 737 MAX et 767, b.) Airbus pour la porte d'aile supérieure de l'A321 et c.) HondaJet pour la conception et la construction de ses portes d'accès pour passagers au cours du premier semestre 2023. Ces nouveaux contrats commerciaux témoignent de la confiance des clients de Latecoere dans sa feuille de route stratégique. Latecoere continuera à s'efforcer de répondre avec succès à l'augmentation croissante de la demande dans le secteur de l'aviation de la part de ses clients OEM.

Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture n'est à reporter.

Recapitalisation

Date effective du regroupement d'actions et de la réduction du capital social de la société

Le regroupement d'actions, impliquant l'échange de 10 actions ordinaires existantes d'une valeur nominale de 0,25 euros chacune contre 1 nouvelle action ordinaire d'une valeur nominale de 2,50 euros chacune, a pris effet le 15 septembre 2023.

Les actions anciennes ont été radiées du marché Euronext Paris après la clôture du marché le 14 septembre 2023. Les actions nouvelles issues du regroupement d'actions, dont le code ISIN est FR001400JY13, ont été admises aux négociations sur le marché Euronext Paris le 15 septembre 2023, premier jour de cotation.

Conformément aux articles L. 228-6-1 et R. 228-12 du Code de commerce, les actions nouvelles non attribuées individuellement et correspondant à des droits formant rompus seront vendues en bourse par les teneurs de comptes jusqu'au 18 octobre 2023 (inclus). Le produit de ces ventes sera distribué proportionnellement aux titulaires de droits formant rompus à titre d'indemnisation.

Le 15 septembre 2023, le directeur général de la Société a constaté la réalisation de la réduction du capital social de la Société pour cause de pertes, par réduction du nominal des actions ordinaires et de préférence, conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale mixte du 26 juillet 2023 et à la décision du conseil d'administration du même jour.

Le capital social de la société s'élève désormais à 536.195,35 euros, divisé en 53.619.535 actions, dont 53.565.035 actions ordinaires et 54.500 actions préférentielles d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

Augmentation de capital

Le 18 septembre 2023, le conseil d'administration de la Société a décidé, conformément aux résolutions 21 et 29 de l'assemblée générale mixte du 26 juillet 2023, et en application de l'accord de conciliation signé le 9 juin 2023 dont l'homologation par le tribunal de commerce de Toulouse est intervenue le 16 juin 2023, d'approuver le principe d'une augmentation de capital de la Société par souscription en numéraire et par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles détenues sur la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription.

Cette augmentation de capital sera d'un montant minimum de 100 millions d'euros et, selon les termes de l'accord de conciliation, le prix de souscription sera de 0,01 euro par nouvelle action ordinaire.

L'augmentation de capital sera ouverte au public en France uniquement.

L'augmentation de capital est soutenue par Searchlight Capital Partners (SCP) et 45 millions d'euros ont déjà été avancés à la société par le biais d'un prêt-relais financé le 15 mai 2023. Ce prêt relais sera remboursé par compensation d'une partie du prix de souscription payé par SCP dans le cadre de l'augmentation de capital.

Les modalités de l'augmentation de capital seront détaillées dans un communiqué de presse qui sera publié une fois que l'*Autorité des Marchés Financiers* aura approuvé le *prospectus* relatif à l'opération. La réalisation de l'augmentation de capital est prévue pour fin novembre 2023.

Gouvernance

Lors de sa réunion du 18 septembre 2023, le conseil d'administration a coopté Bernd Kessler en tant qu'administrateur indépendant non exécutif du conseil en remplacement de Philip Swash, qui a démissionné de son poste d'administrateur. Les actionnaires seront invités à ratifier cette nomination lors de la prochaine assemblée générale annuelle appelée à approuver les états financiers de 2023. Le conseil d'administration s'est également adjoint les services de Nick Sanders en tant que conseiller du conseil.

Suite à la réunion du comité social et économique de Latecoere du 13 septembre 2023, Fabienne Lelandais a été désignée comme nouvel administrateur représentant les salariés et a rejoint le conseil d'administration lors de la réunion du 18 septembre 2023. Fabienne Lelandais est diplômée de l'Institut national des sciences appliquées (INSA) et titulaire d'un master en management de l'environnement. Après des expériences dans l'industrie automobile et dans l'industrie des matériaux de construction, elle a rejoint Latecoere en 2016 en tant que coordinatrice de la santé et de la sécurité environnementale pour l'usine de Toulouse et actuellement pour l'ensemble de la branche Aérostructures.

Bernd Kessler : Bernd Kessler était le PDG de SRTechnics AS, un fournisseur privé de services pour les avions, les composants de systèmes aéronautiques et les moteurs. (2008-2010). Il a été président-directeur général de MTU Maintenance, une filiale de MTU Aero Engines AG, un fabricant de moteurs d'avion (2004-2007), où il a joué un rôle essentiel dans l'introduction en bourse réussie de la société à la Bourse de Francfort. Avant 2004, Bernd Kessler a occupé pendant 20 ans des postes de direction et de gestion dans le secteur aérospatial chez Honeywell International, Inc. et sa société précédente AlliedSignal Corp. Bernd Kessler est également président de ProXES GmbH. Depuis 2010, il siège au conseil d'administration de Polaris Inc, l'une des plus grandes entreprises mondiales spécialisées dans la conception, l'ingénierie et la production de véhicules tout-terrain (ORV), qui comprennent des véhicules tout-terrain (ATV) et des véhicules côte-à-côte à usage récréatif et utilitaire, des motos, des petits véhicules (SV), des bateaux et des motoneiges. Polaris Inc. est une société publique cotée à la Bourse de New York. Il siège également au conseil d'administration de The Packaging Group GmbH.

Nick Sanders : Nick Sanders a commencé sa carrière dans la division aérospatiale de la société d'ingénierie britannique Rolls-Royce. Entre 1992 et 2001, il a occupé le poste d'ingénieur en chef puis de directeur des opérations chez le fabricant de composants pour l'industrie aérospatiale TRW Lucas Aerospace. En 2002, Nick est devenu PDG de la société britannique d'ingénierie et de fabrication CompAir group, poste qu'il a occupé jusqu'en 2009. De 2009 à 2015, il a été membre de l'équipe dirigeante de Better Capital, une société de capital-risque en phase de démarrage, où il était responsable du portefeuille. Il a également été président exécutif du fabricant de composants aérospatiaux Gardner Aerospace entre 2010 et 2019. Nick Sanders est président non exécutif de Sertec, un fabricant britannique de composants automobiles. Il est également administrateur non exécutif de Doncasters et président non exécutif de Walker Precision Ltd.

À 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 % des ventes au 31 décembre 2022) : portes, fuselage, ailes et empennage, bielles et service à la clientèle ;*
- *Systèmes d'interconnexion (45 % du chiffre d'affaires au 31 décembre 2022) : câblage, mobilier avionique, équipements embarqués, produits électroniques et service à la clientèle.*

Au 31 décembre 2022, le groupe employait 5 918 personnes dans 14 pays. Latecoere est cotée sur Euronext Paris - Compartiment B, Code ISIN : FR001400JY13 - Reuters : AEP.PA - Bloomberg : AT.FP

Contact

Thierry Mahé / Relations avec les médias

+33 (0)6 60 69 63 85

LatecoereGroupCommunication@latecoere.aero

Annexe - Table des matières

Semestre États financiers consolidés (IFRS)

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Recettes	303,797	212,433
Autres revenus de l'activité	5,684	782
Production stockée	-3,398	5,630
Achats consommés et dépenses externes	-200,713	-140,780
Frais de personnel	-123,441	-92,620
Impôts	-3,360	-2,727
Amortissement et dépréciation	-19,160	-15,748
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	4,012	2,521
Dotations nettes à l'actif circulant	440	2,261
Autres revenus	2,333	8,014
Autres dépenses	-4,533	-1,355
BÉNÉFICE D'EXPLOITATION COURANT	-38,340	-21,589
Autres produits d'exploitation non courants	10,771	10,984
Autres charges d'exploitation non courantes	-21,806	-9,119
REVENU D'EXPLOITATION	-49,375	-19,723
Coût de la dette financière nette	-8,823	-3,328
Gains et pertes de change	1,027	2,580
Gains et pertes latents sur les instruments financiers dérivés	-40	89
Autres produits et charges financiers	-1,354	-1,457
BÉNÉFICE FINANCIER	-9,190	-2,116
Impôt sur les bénéfices	-675	-2,829
BÉNÉFICE NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES	-59,239	-24,668
RÉSULTAT NET DES ACTIVITÉS ABANDONNÉES	1,086	-2,663
BÉNÉFICE NET	-58,153	-27,331
dont attribuables aux propriétaires de la société mère	-58,153	-27,331
dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0

Bilan consolidé semestriel

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022
Goodwill	80,458	80,458
Immobilisations incorporelles	91,323	93,161
Immobilisations corporelles	151,688	155,832
Autres actifs financiers	6,194	8,008
Impôts différés	2,835	1,341
Produits financiers dérivés	4,366	2,961
Autres actifs à long terme	433	753
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	337,295	342,514
Stocks et encours	199,461	202,546
Créances commerciales et autres créances	100,295	81,364
Créances fiscales	11,129	9,987
Produits financiers dérivés	165	701
Autres actifs courants	6,342	3,325
Trésorerie et équivalents de trésorerie	45,845	73,967
Actifs détenus en vue de la vente	17,954	28,084
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT	381,190	399,974
TOTAL DE L'ACTIF	718,486	742,490

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2023	31 décembre 2022
Le capital	133,926	133,913
Primes liées au capital	327,251	327,265
Actions propres	-475	-484
Autres réserves	-421,844	-300,571
Dérivés financiers - part effective	-3,460	-11,606
Bénéfice de l'exercice	-58,118	-127,088
CAPITAL ÉMIS ET RÉSERVES ATTRIBUABLES AUX PROPRIÉTAIRES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE	-22,720	21,427
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	-22,720	21,427
Emprunts et dettes financières	382,889	341,589
Avances remboursables	20,751	20,824
Engagements envers les salariés	11,140	10,856
Provisions non courantes	26,625	29,130
Impôts différés	5,714	5,584
Produits financiers dérivés	2,212	6,776
Autres passifs non courants	7,580	2,473
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	456,910	417,233
Prêts et emprunts bancaires	33,160	29,422
Avances remboursables	2,254	2,254
Dispositions actuelles	4,536	5,008
Dettes commerciales et autres dettes	166,092	175,335
Impôts à payer	3,158	4,743
Passifs contractuels	25,938	28,842
Autres passifs courants	25,966	21,369
Produits financiers dérivés	9,750	12,424
Passifs détenus en vue de la vente	13,442	24,432
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	284,296	303,830
TOTAL DU PASSIF	741,206	721,063
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	718,486	742,490

Semestre Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>En milliers d'euros</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Bénéfice net de l'exercice	-58,153	-27,331
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions	9,676	10,062
Élimination des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	40	-89
(Gains)/pertes sur les cessions d'actifs	2,896	-10,619
Autres éléments sans incidence sur les flux de trésorerie	-1,299	1,633
Autres ^(*)	778	
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔTS	-46,064	-26,344
Dont flux de trésorerie provenant des activités abandonnées	-11,107	-2,825
Charge d'impôt sur le revenu	675	2,829
Coût de la dette financière	8,823	2,098
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE LA DETTE FINANCIÈRE ET IMPÔTS	-36,566	-21,417
Variation des stocks nets de provisions	18,886	-15,993
Variation des créances commerciales et autres créances nettes de provisions	-27,788	-36,267
Variation des dettes commerciales et autres dettes	478	14,317
Impôts payés	-2,676	-1,069
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-47,664	-60,429
Dont flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles liées aux activités abandonnées	-2,578	-9,439
Impact du périmètre	0	-18,965
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (dont variation des fournisseurs d'immobilisations)	-19,320	-8,215
Acquisition d'actifs financiers	0	0
Variation des prêts et avances accordés	1,781	60
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1,075	11,000
Dividendes reçus	0	0
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-16,464	-16,120
Dont flux de trésorerie provenant des activités d'investissement des activités abandonnées	-598	-245
Augmentation du capital	0	2,367
Acquisitions ou cessions d'actions propres	9	-4
Émission de prêts	51,753	250
Remboursement du prêt	-1,849	-205
Remboursement de dettes sur obligations de location	-5,374	-4,303
Intérêts financiers payés	-8,595	-2,280
Flux liés aux avances remboursables	-74	0
Autres flux liés aux opérations de financement		-324
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	35,871	-4,499
+/- impact des variations de change	145	419
VARIATION DU FLUX DE TRÉSORERIE NET	-28,113	-80,630
<i>dont flux de trésorerie net lié aux activités abandonnées</i>	<i>-3,176</i>	<i>-9,684</i>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'année	73,897	277,620
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	45,784	196,990