

## Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2022

- Croissance de 72 % du chiffre d'affaires du nouveau périmètre<sup>(1)</sup>
- Accélération des ventes de micro-drones, bénéficiant de la complète transition des drones grand public aux drones professionnels
- Augmentation des ventes aux institutions de défense continuant d'améliorer les perspectives du Groupe pour le 2<sup>ème</sup> semestre

### Activité du 1<sup>er</sup> semestre 2022

Parrot, entièrement consacré à la conception, au développement et à la commercialisation d'une offre dans le domaine des drones professionnels, combinant micro-drones et solutions d'analyses d'images, tire parti du repositionnement stratégique achevé en 2021. Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre, à 30,5 M€, est en hausse de 72 % sur le nouveau périmètre<sup>(1)</sup> et de 26 % sur l'ensemble consolidé. Portée par les avancées technologiques et réglementaires, et grâce à la visibilité apportée par le contexte géopolitique actuel, la demande pour des équipements et solutions drones performantes et sécurisées s'accélère.

Sur ce 1<sup>er</sup> semestre 2022, le Groupe génère :

- une croissance de 87 % du chiffre d'affaires des micro-drones (+81 % à taux de change constant), à 15,4 M€ qui traduit les livraisons des micro-drones ANAFI USA aux institutions, aux organisations de défense et aux armées, et le démarrage des ventes de l'ANAFI Ai aux professionnels. Dans un contexte géopolitique particulier, l'adéquation entre l'offre et la demande de micro-drones facilite l'intégration croissante de ses technologies sur les principaux marchés ciblés (inspection, surveillance, cartographie).
- une croissance de 29 % du chiffre d'affaires des logiciels d'analyses de données (+21 % à taux de change constant), à 15,1 M€, reflète le succès du déploiement international de Pix4D dans un marché en expansion. La dynamique commerciale est toujours soutenue par Pix4Dmapper, la solution de photogrammétrie par drones la plus utilisée, combinée à la montée en puissance progressive des nouvelles solutions métiers lancées depuis 2020.

Chiffre d'affaires en M€	S1 2022		S1 2021		Var.	Ex. 2021	
A Parrot Drones	15,4	50%	8,2	34%	+87%	20,9	38%
B dont produits grand public <sup>(2)</sup>	0,4	1%	2,1	9%	-	6,2	11%
C Pix4D	15,1	50%	11,7	48%	+29%	26,2	48%
D Parrot SA	0,3	1%	0,1	0%	-	0,3	1%
E Éliminations intragroupe	-0,3	-1%	-0,5	-2%	-	-0,8	-2%
F SenseFly (activité cédée en octobre 2021)	-	-	4,7	19%	-	7,7	14%
G MicaSense (activité cédée en janvier 2021)	-	-	-	9%	-	0,0	0%
<b>TOTAL GROUPE PARROT CONSOLIDÉ</b>	<b>30,5</b>	<b>100%</b>	<b>24,3</b>	<b>100%</b>	<b>+26%</b>	<b>54,3</b>	<b>100%</b>
<b>TOTAL NOUVEAU PÉRIMÈTRE<sup>(1)</sup> (=A-B+C+D+E)</b>	<b>30,1</b>	<b>99%</b>	<b>17,5</b>	<b>72%</b>	<b>+72%</b>	<b>40,4</b>	<b>74%</b>

(1) « Total nouveau périmètre » est un indicateur de performance reflétant les effets de la stratégie mise en œuvre depuis fin 2018. Il correspond au chiffre d'affaires consolidé du groupe Parrot, duquel sont déduits le chiffre d'affaires des produits grand public (cf. 2), et celui des filiales cédées.

(2) Produits grand public : drones grand public toutes gammes, produits historiques automobiles (car kit, plug & play) et objets connectés.

Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2022

Comptes consolidés simplifiés, IFRS, en M€ <sup>(3)</sup>	1 <sup>er</sup> semestre 2022	1 <sup>er</sup> semestre 2021	Var.	Ex. 2021
Chiffre d'affaires consolidé	30,5	24,3	+26%	54,3
<b>Marge brute</b> <i>en % du chiffre d'affaires</i>	<b>24,3</b> 80%	<b>17,8</b> 73%	<b>+36%</b>	<b>39,1</b> 72%
Frais de Recherche & Développement	20,8	20,8	0%	-40,2
Frais Commerciaux & Marketing	5,6	7,7	-27%	-14,0
Frais Généraux & Administratifs	7,7	6,1	+26%	-13,6
Frais de Production & Industrialisation	2,4	2,5	-3%	-5,4
<b>Résultat opérationnel courant</b> <i>en % du chiffre d'affaires</i>	<b>-12,1</b> -40%	<b>-19,2</b> -79%	<b>+37%</b>	<b>-34,2</b> -63%
<b>Autres produits et charges opérationnels</b>	<b>-4,2</b>	<b>16,2</b>	-	<b>30,4</b>
<b>Résultat opérationnel</b> <i>en % du chiffre d'affaires</i>	<b>-16,3</b> -53%	<b>-2,9</b> -12%	-	<b>-3,7</b> -7%
<b>Résultat net, part du Groupe</b> <i>en % du chiffre d'affaires</i>	<b>-14,1</b> -36%	<b>-2,8</b> -12%	-	<b>-1,9</b> -4%

(3) Sensefly n'est plus consolidée à partir du 20 octobre 2021.

Au 1<sup>er</sup> semestre 2022, le **chiffre d'affaires consolidé** du groupe Parrot s'élève à 30,5 M€, en croissance de 26 %. Il est constitué à 99 % de drones et de solutions professionnels et ne comprend plus les ventes des entités (MicaSense Inc, Sensefly SA, Sensefly Inc) cédées courant 2021 et qui contribuaient pour 4,7 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Excluant les revenus des entités cédées et ceux des produits grand public, le **chiffre d'affaires à périmètre comparable** s'élève à 30,1 M€, contre 17,5 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, soit une croissance de 72 %. Le Groupe estime que 9 % des ventes de micro-drones sont directement liées au conflit en cours en Ukraine.

Le taux de **marge brute** ressort à 80 % pour la période, contre 73 % au 1<sup>er</sup> semestre 2021. La hausse traduit principalement un effet mix favorable des équipements drones professionnels, et des reprises de provisions, certaines relatives à l'écoulement d'anciennes gammes de produits entièrement dépréciées, ou d'autres devenues sans objets.

Pour ce 1<sup>er</sup> semestre 2022, les **dépenses opérationnelles consolidées** du Groupe Parrot s'élèvent à 36,4 M€, contre 37,0 M€ pour la même période en 2021. 0,4 M€ issus de dispositifs de soutien économique durant la crise sanitaire comptabilisés en 2021, ne le sont pas en 2022. Les cessions génèrent une diminution des dépenses opérationnelles de 5,4 M€, majoritairement réallouées à la R&D du Groupe, notamment dans la continuité de l'augmentation de capital de 10 MCHF au profit de Pix4D réalisée en février 2022. Il en résulte une stabilité des dépenses de R&D à 20,8 M€ sur ce 1<sup>er</sup> semestre, stable par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021. Pour sa prochaine phase d'innovation le Groupe table sur l'intelligence artificielle et une connectivité élargit pour automatiser les missions et process sur tous types de sites ou d'infrastructures.

La diminution (-27 %) des dépenses commerciales et marketing, qui s'établissent à 5,6 M€ contre 7,7 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021, traduit principalement l'effet des cessions couplé à la maîtrise des budgets marketing BtoB.

La quasi-stabilité (-3 %) des dépenses de production et de qualité atteste de la bonne gestion des achats et des approvisionnements. Dans le contexte de contraintes sanitaires fortes en Chine et de tensions sur le marché des composants, Parrot continue de faire preuve d'agilité et d'accroître les ressources allouées à la gestion de la production.

La hausse des frais généraux et administratifs (+26 %) sur ce 1<sup>er</sup> semestre 2022 reflète principalement des incidences non récurrentes qui avaient impacté 2021 à la baisse (reprise de provisions pour litiges) et impactent 2022 à la hausse (recrutements, constitutions de provisions sociales).

À fin juin 2022, le **résultat opérationnel courant** s'améliore de 7,0 M€ et la perte opérationnelle courante du semestre ressort à -12,1 M€, contre -19,2 M€ à fin juin 2021. Les **effectifs** (CDD+CDI) du Groupe sont de 514 (448 au 31/12/2021 et 547 au 30/06/2021) auxquels s'ajoutent 63 prestataires externes (49 au 31/12/2021 et 50 au 30/06/2021). 56 personnes ont rejoint le Groupe sur ce 1<sup>er</sup> semestre 2022, dont 34 à la R&D.

Les **charges opérationnelles non courantes** de -4,2 M€ concernent les incidences des cessions. D'une part, une moins-value sur la vente des actions AgEagle Systems Inc reçues en paiement de l'équivalent de 3 M\$ correspondant à une partie de la cession de Sensefly. Ces actions ont été cédées courant mars pour un montant total de 1,8 M€ (2 M\$) sur le marché NYSE American, soit une moins-value de 0,8 M€ (ou 1 M\$). D'autre part, des négociations engagées avec l'acquéreur en juin ont été signées ce 22 juillet et prises dans les comptes au 30 juin portant sur le paiement anticipé et la sécurisation des sommes restant dues en 2022 et en 2023, soit environ 7,5 M\$. Un paiement de 3,7 M\$ est désormais attendu ces prochains jours, l'écart de 3,7 M\$ fait l'objet d'une provision au 30 juin 2022. Pour rappel, en juin 2021, un produit opérationnel non courant de 16,2 M€ lié à la cession de Micasense en début d'année 2021 avait été comptabilisé. Le résultat opérationnel au 30 juin 2022 est ainsi ramené à -16,3 M€.

Compte tenu d'un résultat financier de 3,1 M€ et d'une quote-part du résultat des entreprises mises en équivalences de -0,9 M€, le **résultat net consolidé part du Groupe** s'établit à -14,1 M€ au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2022.

## Évolutions de la trésorerie et du bilan au 30 juin 2022

La trésorerie nette du Groupe au 30 juin 2022 s'élève à 70,0 M€, contre 82,0 M€ à fin décembre 2021, hors impact IFRS 16. La trésorerie et équivalents de trésorerie s'élève à 70,0 M€, soit une consommation de 12,8M€ sur les 6 premiers mois de 2022.

La capacité d'autofinancement opérationnelle s'élève à -9,3 M€ (contre -18,4 M€ à fin juin 2021). La perte de la période comprend des reprises de provisions, la moins-value de cession des actions AgEagle Aerial Systems et les charges IFRS2 des différents plans de stock-options et d'actions gratuites du Groupe. Complétée par la variation du besoin en fonds de roulement de -4,8 M€, la trésorerie provenant des activités opérationnelles s'établit à -14,1 M€ contre -22,9 M€ à fin juin 2021.

La variation du besoin en fonds de roulement provient des éléments suivants : (i) une incidence de +1,9 M€ reflétant un reclassement de 3,2 M€ de créances fiscales en moins des dettes diverses pour un montant similaire (TVA) et qui compense une augmentation des créances d'exploitation pour 1,7 M€ (ii) -3,9 M€ de variation des fournisseurs et autres créateurs, conséquence de la baisse d'avances et acomptes reçus sur commandes, de dettes sociales et fiscales et de produits constatés d'avance; (iii) -2,7 M€ de variation de stocks, liée à la montée en puissance des ventes de micro-drones professionnels (produits finis et composants). Avec des stocks nets portés à 8,1 M€ au 30 juin 2022, contre 4,9 M€ au 31 décembre 2021, Parrot accélère le rythme de fabrication de ses micro-drones chez ses sous-traitants aux États-Unis et en Asie.

La trésorerie dégagée par les opérations d'investissements s'élève à 3,5 M€ principalement liés aux encaissements des échéances de paiement des cessions senseFly et Micasense sur ce 1<sup>er</sup> semestre 2022. Ces montants de 4,8 M€ compensent les investissements d'exploitation pour -1,2 M€.

La trésorerie dégagée par les opérations de financements s'élève à -3,5 M€ dont -1,5 M€ de charges IFRS 16 ainsi que -1,6 M€ de charges liées à un débouclage de plan de stock-options concernant la société Pix4D.

Au niveau du bilan, l'application de la norme IFRS 5 (Actifs classés comme détenus en vue de la vente pour 1,8 M€) concerne un projet de cession de la participation dans Planck Aerosystems Inc, une société consolidée par mise en équivalence dont Parrot détient 47,2% à fin juin 2022. L'évaluation de cette participation a fait l'objet d'une dépréciation de l'écart d'acquisition d'un montant de -1,0 M€ comptabilisé en « Quote-part du résultat dans les entreprises mises en équivalence » du compte de résultat. Cet élément n'a pas d'impact cash.

## Perspectives 2022

Parrot, recentré, allégé et fort d'une offre professionnelle à la pointe de l'innovation, aborde cette année 2022 avec confiance dans sa stratégie, et vigilance quant à l'évolution de l'environnement international. Sur ce 2<sup>ème</sup> semestre, les livraisons de commandes reçues des institutions de défense de pays de l'OTAN généreront une nouvelle accélération de la croissance.

Le Groupe continue d'allouer ses ressources à une roadmap R&D ambitieuse. En s'appuyant sur ses avancées dans le domaine de l'intelligence artificielle et l'intégration croissante entre les équipements et les logiciels, Parrot entend continuer de faciliter l'adoption des technologies drones et proposer de nouveaux cas d'usage, adaptés aux besoins des professionnels, des entreprises et des institutions dans les domaines de (i) la Cartographie 3D, la Géomatique et l'Inspection, (ii) la Défense et la Sécurité, et (iii) l'agriculture de précision.

De plus, afin de sécuriser ses capacités de production à moyens et longs termes, et répondre à l'intérêt croissant pour ses micro-drones en ce début d'année, Parrot met en œuvre un renforcement des synergies entre la R&D, les achats, et le suivi de la production. La hausse des ressources allouées à ces opérations s'accompagnera d'une gestion agile des approvisionnements. Ces démarches structurantes limitent la réduction des coûts en 2022 et leur efficacité reste fortement corrélée à l'évolution du contexte sanitaire en Chine, où la situation se dégrade en ce début d'année.

Au-delà des perturbations conjoncturelles et géopolitiques difficilement prévisibles, le Groupe entend poursuivre une trajectoire de progression de son chiffre d'affaires « nouveau périmètre » et saisir les opportunités offertes par l'adoption croissante des technologies drones au sein des entreprises et des organisations publiques. Le Groupe porte toujours la plus grande attention à l'allocation de sa trésorerie, et sera prêt à réagir et à s'adapter si les conditions évoluaient.

### Prochains rendez-vous financiers

- Activité du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022 : jeudi 17 novembre 2022

## À PROPOS DE PARROT

Fondé en 1994 par Henri Seydoux, Parrot est aujourd'hui le premier groupe de drone Européen sur ce marché en pleine expansion. Visionnaire, à la pointe de l'innovation, Parrot dispose d'une offre complémentaires d'équipements et de logiciels adaptés aux besoins des entreprises, des grands groupes et des organisations gouvernementales. Son offre est principalement centrée sur 3 verticaux : (i) l'Inspection, la Cartographie 3D et la Géomatique, (ii) la Défense et la Sécurité, et (iii) l'Agriculture de précision.

Sa gamme de micro-drones ANAFI, reconnus pour leurs performances, leurs robustesses et leurs facilités d'usages, propose un environnement ouvert et répond aux plus hauts standards de sécurité. Ses logiciels d'analyses et de mesures d'images s'appuient sur une expertise avancée de la photogrammétrie et propose des solutions adaptées aux spécificités des verticaux adressés.

Le Groupe Parrot, conçoit et développe ses produits en Europe, principalement à Paris où est établi son siège et en Europe. Il compte aujourd'hui plus de 500 collaborateurs dans le monde et réalise la grande majorité de ses ventes à l'international. Parrot est cotée depuis 2006 sur Euronext Paris (FR0004038263 – PARRO). Pour plus d'informations : [www.parrot.com](http://www.parrot.com), [www.pix4d.com](http://www.pix4d.com).

## CONTACTS

---

### **Investisseurs, analystes, médias financiers**

Marie Calleux - T. : +33(0) 1 48 03 60 60  
parrot@calyptus.net

### **Médias grand public et technologiques**

Jean Miflin - T. : +33(0) 1 48 03 60 60  
jean.miflin@parrot.com

## ANNEXES

Les comptes consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2022 ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 27 juillet. Les procédures d'audit ont été effectuées par les commissaires aux comptes et les rapports seront émis après finalisation des procédures requises pour leurs émissions. A ce moment, le rapport financier semestriel sera mis à disposition sur <https://www.parrot.com/fr/corporate/rapports-financiers-annuels-et-semestriels>

## RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRES

Chiffre d'affaires en M€ et en % du CA	T2 2022		T2 2021		Var.	T1 2022		T1 2021		Var.
A Parrot Drones	7,7	54%	3,4	29%	+125%	7,7	54%	4,8	39%	+60%
B dont produits grand public <sup>(2)</sup>	0,4	3%	0,9	8%	-51%	0	0%	1,2	9%	-
C Pix4D	6,7	46%	8,5	52%	+38%	6,7	46%	5,6	45%	+20%
D Parrot SA	0,1	1%	0,0	0%	NS	0,1	1%	0,1	1%	-
E Éliminations intragroupe	-0,1	-1%	-0,2	-2%	NS	-0,1	-1%	-0,2	-2%	-
F SenseFly (activité cédée en oct. 2021)	-	-	2,5	21%	NS	-	-	2,2	18%	-
<b>TOTAL GROUPE PARROT CONSOLIDÉ</b>	<b>16,1</b>	<b>100%</b>	<b>11,9</b>	<b>100%</b>	<b>+36%</b>	<b>14,4</b>	<b>100%</b>	<b>12,4</b>	<b>100%</b>	<b>+16%</b>
<b>TOTAL NOUVEAU PÉRIMÈTRE<sup>(1)</sup></b> <b>(=A-B+C+D+E)</b>	<b>15,7</b>	<b>97%</b>	<b>8,5</b>	<b>71%</b>	<b>+86%</b>	<b>14,4</b>	<b>100%</b>	<b>9,0</b>	<b>73%</b>	<b>+60%</b>

(1) « Total nouveau périmètre » est un indicateur de performance reflétant les effets de la stratégie mise en œuvre depuis fin 2018. Il correspond au chiffre d'affaires consolidé du groupe Parrot, duquel sont déduits le chiffre d'affaires des produits grand public (cf. 2), et celui des filiales cédées. Il est à noter que les éliminations intragroupes ne sont pas réallouées et incluent donc une part peu significative des ventes des filiales cédées.

(2) Produits grand public : drones grand public toutes gammes, produits historiques automobiles (car kit, plug & play) et objets connectés.

## COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉS

IFRS, en millions d'euros	30/06/2022 (6 mois)	31/12/2021 (12 mois)	30/06/2021 (6 mois)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>30,5</b>	<b>54,3</b>	<b>24,3</b>
Coût des ventes	-6,2	-15,2	-6,5
<b>Marge Brute</b>	<b>24,3</b>	<b>39,1</b>	<b>17,8</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>79,6%</i>	<i>72,0%</i>	<i>73,4%</i>
Frais de recherche et de développement	-20,8	-40,2	-20,8
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-68,1%</i>	<i>-74,1%</i>	<i>-85,4%</i>
Frais commerciaux et marketing	-5,6	-14,0	-7,7
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-18,2%</i>	<i>-25,8%</i>	<i>-31,5%</i>
Frais généraux	-7,7	-13,6	-6,1
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-25,1%</i>	<i>-25,1%</i>	<i>-25,1%</i>
Production / Qualité	-2,4	-5,4	-2,5
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-7,8%</i>	<i>-10,0%</i>	<i>-10,2%</i>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-12,1</b>	<b>-34,2</b>	<b>-19,2</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-39,7%</i>	<i>-62,9%</i>	<i>-78,8%</i>
Autres produits et charges opérationnels	-4,2	30,4	16,2
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-16,3</b>	<b>-3,7</b>	<b>-2,9</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-53,3%</i>	<i>-6,9%</i>	<i>-12,1%</i>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0,0	0,0	0,0
Coût de l'endettement financier brut	-0,1	-0,2	-0,1
Coût de l'endettement financier net	-0,1	-0,2	-0,1
Autres produits et charges financiers	3,2	1,8	0,6
<b>Résultat financier</b>	<b>3,1</b>	<b>1,5</b>	<b>0,5</b>
Quote-part du résultat dans les entreprises MEE	-0,9	0,4	-0,5
Impôt	-0,2	-0,1	0,1
<b>Résultat Net</b>	<b>-14,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,8</b>
<b>Part du Groupe</b>	<b>-14,1</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,8</b>
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	<i>-46,1%</i>	<i>-3,6%</i>	<i>-11,5%</i>
Participations ne donnant pas le contrôle	-0,1	0,0	0,0

## BILAN CONSOLIDÉ IFRS, en M€

<b>ACTIF</b>	<b>30/06/2022</b> <i>(6 mois)</i>	<b>31/12/2021</b> <i>(12 mois)</i>	<b>30/06/2021</b> <i>(6 mois)</i>
<b>Actifs non courants</b>	<b>21,1</b>	<b>27,3</b>	<b>25,0</b>
Autres immobilisations incorporelles	0,3	0,3	0,4
Immobilisations corporelles	2,2	1,8	2,3
Droit d'utilisation	8,4	8,7	10,4
Participations dans les entreprises mises en équivalence	3,1	5,6	4,6
Actifs financiers	6,6	6,5	6,6
Créances de loyers non courantes	0,0	0,1	0,3
Impôts différés actifs	0,2	0,4	0,3
Autres actifs non courants	0,2	4,0	
<b>Actifs courants</b>	<b>105,3</b>	<b>117,3</b>	<b>120,3</b>
Stocks	8,1	4,9	8,9
Créances clients	6,9	5,2	5,6
Créances d'impôts	7,8	6,9	8,8
Créances diverses	12,3	16,9	15,9
Créances de loyers courantes	0,3	0,5	0,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	70,0	82,8	80,4
<b>Actifs classés comme détenus en vue de la vente</b>	<b>1,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total Actif</b>	<b>128,2</b>	<b>144,6</b>	<b>145,3</b>

<b>Capitaux propres et Passif</b>	<b>30/06/2022</b> <i>(6 mois)</i>	<b>31/12/2021</b> <i>(12 mois)</i>	<b>30/06/2021</b> <i>(6 mois)</i>
<b>Capitaux propres</b>	<b>90,5</b>	<b>100,1</b>	<b>97,3</b>
Capital social	4,6	4,6	4,6
Primes d'émission et d'apport	331,7	331,7	331,7
Réserves hors résultat de la période	-241,2	-242,2	-241,8
Résultat de la période - part du groupe	-14,1	-1,9	-2,8
Écarts de conversion	8,4	7,5	5,2
<b>Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Parrot SA</b>	<b>89,4</b>	<b>99,6</b>	<b>96,9</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	1,1	0,5	0,4
<b>Passifs non courants</b>	<b>9,9</b>	<b>10,5</b>	<b>15,0</b>
Dettes financières non courantes	0,0	0,0	1,7
Dettes de loyers non courantes	6,4	6,7	8,2
Provisions pour retraites et engagements assimilés	1,3	1,1	1,3
Impôts différés passifs	0,0	0,2	0,0
Autres provisions non courantes	0,4	0,4	0,3
Autres dettes non courantes	1,8	1,9	3,5
<b>Passifs courants</b>	<b>27,8</b>	<b>34,0</b>	<b>32,9</b>
Dettes financières courantes	0,0	0,8	0,5
Dettes de loyers courantes	2,5	2,7	3,6
Provisions courantes	1,6	1,2	1,8
Dettes fournisseurs	10,7	9,9	10,5
Dettes d'impôt courant	0,0	0,1	0,1
Autres dettes courantes	12,9	19,4	16,4
<b>Passifs classés comme détenus en vue de la vente</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Total Capitaux Propres et Passif</b>	<b>128,2</b>	<b>144,6</b>	<b>145,3</b>

**TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS, IFRS en M€**

	30/06/2022 (6 mois)	31/12/2021 (12 mois)	30/06/2021 (6 mois)
<b>Flux opérationnel</b>			
Résultat de la période, des activités poursuivies	-14,1	-1,9	-2,8
Résultat net attribuable aux propriétaires de la Société	-14,1	-1,9	
Participations de donnant pas le contrôle	-0,1	0,0	
Quote part du résultat de la société mise en équivalence	0,9	-0,4	0,5
Amortissements et dépréciations	2,5	2,3	0,3
Plus et moins-values de cessions	0,9	-32,9	-16,7
Charges d'impôts	0,2	0,1	-0,1
Coût des paiements fondés sur des actions	0,9	1,3	0,4
Autres éléments non cash	-0,5	-	-
Coût de l'endettement financier net	0,1	0,2	0,1
<b>Capacité d'Autofinancement opérationnelle avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>-9,3</b>	<b>-31,2</b>	<b>-18,4</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	-4,8	6,2	-4,4
Impôt payé	-0,1	-0,3	-0,1
<b>Trésorerie provenant des activités opérationnelles (A)</b>	<b>-14,1</b>	<b>-25,3</b>	<b>-22,9</b>
<b>Flux d'investissement</b>			
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-1,2	-1,6	-0,9
Acquisitions d'actifs financiers	-0,0	-2,7	-2,6
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	-
Cessions de filiales nettes de la trésorerie cédée	2,6	24,0	17,7
Cessions d'actifs financiers	2,2	3,2	2,9
<b>Trésorerie utilisée par les opérations d'investissement (B)</b>	<b>3,5</b>	<b>23,0</b>	<b>17,1</b>
<b>Flux de financement</b>			
Apports en fonds propres	-1,7	-	-
Coût de l'endettement financier net	-0,1	-0,2	-0,1
Remboursement de dettes financières à court terme (nets)	-1,8	-3,9	-2,0
<b>Trésorerie utilisée par les opérations de financement (C)</b>	<b>-3,5</b>	<b>-4,1</b>	<b>-2,1</b>
<b>Variation nette de la trésorerie (D = A+B+C)</b>	<b>-14,1</b>	<b>-6,4</b>	<b>-7,9</b>
Incidence de la variation des cours des devises	1,3	1,3	0,2
Incidence des changements de principes comptables (reclass IFRS 5)	-	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>82,8</b>	<b>88,0</b>	<b>88,0</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>70,0</b>	<b>82,8</b>	<b>80,4</b>

\*\*\*