

### Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2021

- Perspectives 2021 confirmées comprenant une amélioration de l'activité et de la marge courante sur le 2<sup>ème</sup> semestre 2021 hors impact positif de l'acquisition de TAC
- Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2021 toujours affectés par les effets de la crise, mais nous considérons que le premier trimestre devrait être le point bas
- Les données financières publiées intègrent les activités de systèmes d'interconnexion et de câblage électrique de Bombardier à Querétaro (Mexique) à partir du 1<sup>er</sup> février 2021 et la société Technical Airbone Components (TAC) au 1<sup>er</sup> mai 2021<sup>1</sup>

#### Évènements importants post clôture

**Renforcement du bilan du groupe : augmentation de capital de 222,4 M€ réalisée le 4 août 2021 et obtention de 130 M€ de prêts garantis par l'État (PGE) ; ces ressources vont permettre de poursuivre la stratégie de croissance externe et de sécuriser la liquidité du Groupe.**

**Toulouse, 14 septembre 2021** – Latécoère, partenaire de « rang 1 » des principaux constructeurs aéronautiques internationaux, a annoncé aujourd'hui que son Conseil d'Administration, sous la Présidence de Pierre Gadonneix, lors de sa réunion du 13 septembre 2021, a arrêté les comptes consolidés du Groupe pour le semestre clos le 30 juin 2021.

**Thierry Mootz, Directeur Général du Groupe, a déclaré :** « *Le succès de la recapitalisation de Latécoère nous donne les moyens de nos ambitions de croissance. Les résultats du premier semestre ont été impactés par la crise du Covid-19 et il semble que le niveau d'activité le plus bas ait été atteint durant cette période.* »

---

<sup>1</sup> En application de la norme IFRS 10, le Groupe contrôle la société Technical Airborne Components (TAC) depuis la date d'acquisition de l'option d'achat de la société

### Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2021 en données ajustées

#### Préambule

Afin de mieux permettre le suivi et la comparabilité de ses performances opérationnelles et financières, le Groupe a décidé de communiquer, en parallèle des comptes consolidés, un compte de résultat ajusté. L'explicitation des retraitements est présentée en annexes du présent communiqué.

Toutes les données chiffrées sont exprimées en données ajustées, sauf mention contraire.

(Données ajustées - en millions €)	30/06/2021	30/06/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>181,1</b>	<b>231,9</b>
Croissance en valeur	-21,9%	-37,6%
Croissance à taux de change et périmètre constant	-31,7%	-36,8%
<b>EBITDA courant *</b>	<b>(23,0)</b>	<b>(14,1)</b>
Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires	-12,7%	-6,1%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(36,5)</b>	<b>(30,8)</b>
Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires	-20,2%	-13,3%
<b>Éléments non courants</b>	<b>(2,8)</b>	<b>(34,6)</b>
Dépréciation d'actifs	-	(28,2)
Autres éléments non courant	(2,8)	(6,4)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(39,3)</b>	<b>(65,4)</b>
Coût de l'endettement financier net	(1,4)	(1,6)
Autres produits et charges financiers	(14,2)	(10,7)
<b>Résultat financier</b>	<b>(15,6)</b>	<b>(12,3)</b>
Impôts sur les bénéfices	(1,7)	(12,1)
<b>Résultat net</b>	<b>(56,6)</b>	<b>(89,8)</b>
<b>Free cash flow des opérations</b>	<b>(16,7)</b>	<b>(5,2)</b>

\* L'EBITDA courant ajusté correspond au résultat opérationnel courant ajusté avant amortissements, dépréciations et pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles courants. Le détail des éléments opérationnels non courants est présenté dans les principes comptables des comptes consolidés du Groupe.

Les résultats financiers semestriels de Latécoère pour 2021 reflètent le faible niveau de production dans l'ensemble du secteur aéronautique. Comme indiqué précédemment, la crise s'est poursuivie sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021 pour atteindre son point bas sur la période. Globalement, au 1<sup>er</sup> semestre 2021, le chiffre d'affaires du Groupe a diminué de -21,9 % à 181,1 millions d'euros en données publiées ou de -31,7% à taux de change et périmètre constants, tous les secteurs d'activité étant touchés. Il est à noter que l'activité de 2020 incluait un 1<sup>er</sup> trimestre 2020 pré-covid.

L'EBITDA courant au 1<sup>er</sup> semestre 2021 s'est élevé à -23,0 millions d'euros, soit une marge de -12,7% en recul par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Le résultat d'exploitation courant de Latécoère au 1<sup>er</sup> semestre 2021 s'est élevé à -36,5 millions d'euros, contre -30,8 millions d'euros pour la même période en 2020.

Le résultat financier net de Latécoère s'est élevé à -15,6 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2021 contre -12,3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2020. Les autres produits et charges financiers comprennent l'impact de l'amortissement du prêt d'actionnaire pour un montant de -16,4 millions d'euros suite à l'anticipation du remboursement du prêt d'actionnaire au mois d'août 2021 pour un montant de 52,5 millions d'euros conformément au protocole de conciliation homologué le 2 juillet 2021.

Le résultat net du Groupe s'est élevé à -56,6 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2021 contre une perte de -89,8 millions d'euros qui comprenait notamment une dépréciation d'actif de la division Aérostructures de -28,2 millions d'euros.

Le free cash-flow des opérations sur la période s'est élevé à -16,7 millions d'euros contre -5,2 millions d'euros il y a un an.

La dette nette augmente de 64,4 millions d'euros (40,6 millions d'euros hors IFRS 16) et comprend l'impact de l'amortissement accéléré du prêt d'actionnaire de 16,4 millions d'euros, l'évolution des dettes locatives de 23,4 millions d'euros (essentiellement liées à la location du nouveau siège social du Groupe) et une dégradation de la trésorerie de 22,1 millions d'euros. La position de trésorerie au 30 juin 2021 s'élève à 55,6 millions d'euros.

### **Plan d'adaptation**

A la suite des précédentes annonces, Latécoère a continué à ajuster sa base de coûts et son empreinte industrielle afin d'assurer la pérennité de ses activités dans un environnement post-Covid-19.

### **Aérostructures**

Le chiffre d'affaires de la division Aérostructures de Latécoère a diminué de -36,5% à taux de change et périmètre constant, soit -32,9% en données publiées pour le premier semestre 2021.

L'activité de la branche a été pénalisée par de faibles cadences de production et par l'arrêt temporaire de la production d'un des clients du Groupe.

Dans ce contexte, l'activité de la branche a atteint un point bas au 1<sup>er</sup> trimestre 2021 et s'est élevé à 82,8 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021 contre 123,5 millions d'euros pour la même période en 2020.

L'EBITDA courant de la division s'élève à -13,5 millions d'euros contre -6,6 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2020, la baisse des cadences de production étant partiellement compensée par une réduction des coûts d'exploitation en réponse à la crise du Covid-19.

Il est à noter que les résultats de la branche prennent en compte l'activité de la société Technical Airborne Components (TAC) depuis fin avril 2021.

Aérostructures (Données ajustées - en M€)	S1 2021	S1 2020
Chiffres d'affaires consolidé	82,8	123,5
<i>Croissance à taux de change et périmètre constant</i>	-36,5%	-41,7%
Chiffre d'affaires intersectoriel	10,2	11,1
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>93,1</b>	<b>134,6</b>
<b>EBITDA courant *</b>	<b>(13,5)</b>	<b>(6,6)</b>
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-14,5%	-4,9%
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(21,0)</b>	<b>(15,1)</b>
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	-22,6%	-11,2%

\* L'EBITDA courant correspond au résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles courants. Le détail des éléments opérationnels non courants est présenté dans les principes comptables des comptes consolidés du Groupe.

### Systèmes d'interconnexion

Le chiffre d'affaires de 98,3 millions d'euros affiche une baisse de -26,3% à taux de change et périmètre constants et de -9,4 % en données publiées, par rapport aux 108,5 millions d'euros du 1<sup>er</sup> semestre 2020. Cette baisse est attribuable à l'effet de base entre le 1<sup>er</sup> trimestre 2020 pré-covid et le 1<sup>er</sup> trimestre 2021. L'évolution du chiffre d'affaires à données publiées s'explique par la diminution des cadences de production notamment sur les programmes A350 et ATR partiellement compensé par l'intégration de l'activité Bombardier pour 18,9 millions d'euros sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021.

L'EBITDA courant de la division Systèmes d'Interconnexion atteint -9,5 millions d'euros, contre -7,5 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2020, affecté de la même manière par la baisse des cadences de production.

Systèmes d'interconnexion (Données ajustées - en M€)	S1 2021	S1 2020
Chiffres d'affaires consolidé	98,3	108,5
<i>Croissance à taux de change et périmètre constant</i>	-26,3%	-30,2%
Chiffre d'affaires intersectoriel	0,5	0,5
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>98,8</b>	<b>108,9</b>
<b>EBITDA courant *</b>	<b>(9,5)</b>	<b>(7,5)</b>
<i>Marge d'EBITDA courante sur chiffre d'affaires</i>	-9,6%	-6,9%

<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(15,6)</b>	<b>(15,7)</b>
<i>Marge opérationnelle courante sur chiffre d'affaires</i>	<i>-15,7%</i>	<i>-14,5%</i>

\* L'EBITDA courant correspond au résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et pertes de valeur d'immobilisations corporelles et incorporelles courants. Le détail des éléments opérationnels non courants est présenté dans les principes comptables des comptes consolidés du Groupe.

### Confirmation des perspectives 2021

Suite au communiqué de presse relatif aux résultats de l'exercice 2020 publié le 16 mars 2021 et à l'amendement au document d'enregistrement universel 2020 de Latécoère déposé le 13 juillet 2021, Latécoère confirme les perspectives précédemment publiées, hors impact des acquisitions.

Les perspectives du Groupe pour l'année 2021 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires sera inférieur d'environ 25 % à celui de 2020 sur une base organique. A données publiées, la baisse devrait être d'environ 10% ;
- L'EBITDA courant devrait s'améliorer d'environ 20 % par rapport aux niveaux de l'exercice 2020, démontrant les solides fondamentaux du Groupe alors qu'il achève son plan d'adaptation ; cependant, celui-ci restera en territoire négatif ;
- Le Free Cash-Flow des opérations restera négatif en partie du fait du déploiement du plan d'adaptation.

### Événements postérieurs à la clôture

#### Recapitalisation et renforcement de la liquidité du Groupe

Conformément aux termes du protocole de conciliation homologué le 7 juillet 2021, le Groupe a réalisé des opérations de recapitalisation dont les principales mesures sont les suivantes :

- Augmentation de capital réalisée début août pour un montant de 222,4 millions d'euros, qui se traduit par l'émission de 436 165 182 actions nouvelles à un prix de souscription unitaire de 0,51 euro ;
- Obtention de nouveaux prêts garantis par l'État (PGE) à hauteur d'un montant de 130 millions d'euros ;
- Rééchelonnement des échéanciers de remboursement des PGE existants et report de la maturité des prêts contractés avec la Banque Européenne d'Investissement (BEI) à 2027.

Le produit de cette recapitalisation a servi à rembourser le prêt d'actionnaire pour un montant de 52,5 millions d'euros le 6 septembre 2021 et à financer l'acquisition de Technical Airborne Components Industries (TAC) conclue le 31 août 2021. Le solde du produit de celle-ci permettra de procéder à des opérations de croissance externe et plus généralement de financer les besoins généraux du Groupe, à court et moyen terme.

### Acquisition de la société Technical Airborne Components (TAC)

Le 31 août 2021, le Groupe a acquis définitivement la société Technical Airborne Components (TAC), basée en Belgique (Liège), auprès de Searchlight Capital Partners. La société d'investissement avait racheté TAC à TransDigm Group Incorporated au mois d'avril de cette année et le Groupe détenait une option d'achat de cette société depuis cette date auprès de Searchlight Capital Partners. Fort d'un chiffre d'affaires d'environ 25 M€ et près de 150 salariés, TAC fournit des pièces pour les avions commerciaux, les jets régionaux et d'affaires, les hélicoptères, ainsi que pour plusieurs programmes militaires et spatiaux.

---

### A propos de Latécoère

*Groupe international partenaire de « rang 1 » des grands avionneurs mondiaux (Airbus, Embraer, Dassault, Boeing, Bombardier et Mitsubishi Aircraft), Latécoère 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 2020, 4172 personnes dans 13 pays. Latécoère, société anonyme au capital de 132 745 925 € divisé en 530 983 700 actions d'un nominal de 0,25 €, est cotée sur Euronext Paris - Compartiment B, Codes ISIN : FR0000032278 - Reuters : LAEP.PA - Bloomberg : LAT.FP*

#### **Taddeo**

Antoine Denry / Relations Investisseurs  
+33 (0)6 18 07 83 27

Marie Gesquière / Relations Media  
+33 (0)6 26 48 97 98  
[teamlatecoere@taddeo.fr](mailto:teamlatecoere@taddeo.fr)

### Annexes

#### Tableau de passage du compte de résultat consolidé (IFRS) au compte de résultat ajusté

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

- du résultat de change des instruments non éligibles à la comptabilité de couverture au sens des normes IFRS. 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 couvertures 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.
- Les variations d'impôts différés résultant de ces éléments sont également ajustées si nécessaire.

#### Compte de résultat 1<sup>er</sup> semestre 2021

En milliers d'euros	Compte de résultat consolidé 30/06/2021	Couverture de change		Compte de résultat ajusté 30/06/2021
		Résultat de change	Variation de juste valeur	
Chiffre d'affaires	178 476	2 590		181 066
Autres produits de l'activité	460			460
Production stockée	-7 997			-7 997
Achats consommés et charges externes	-118 519			-118 519
Charges de personnel	-78 758			-78 758
Impôts et taxes	-2 431			-2 431
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-13 554			-13 554
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	-3 609			-3 609
Dotations nettes aux actifs circulants	819			819
Autres produits	6 308		220	6 528
Autres charges	-543			-543
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>-39 348</b>	<b>2 590</b>	<b>220</b>	<b>-36 538</b>
<i>Résultat opérationnel / chiffre d'affaires</i>	<i>-22,05%</i>			<i>-20,18%</i>
Autres produits et charges opérationnels non courants	-2 753			-2 753
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>-42 101</b>	<b>2 590</b>	<b>220</b>	<b>-39 291</b>
Coût de l'endettement financier net	-1 428			-1 428
Gains et pertes de change	5 730	-2 590	-438	2 702
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	2 784		-2 784	0
Autres produits et charges financières	-16 903			-16 903
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 816</b>	<b>-2 590</b>	<b>-3 222</b>	<b>-15 628</b>
Impôts sur les bénéfices	-1 700			-1 700
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-53 617</b>	<b>0</b>	<b>-3 002</b>	<b>-56 619</b>
• dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-53 617	0	-3 002	-56 619
• dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0	0

### Compte de résultat 1<sup>er</sup> semestre 2020

En milliers d'euros	Compte de résultat consolidé 30/06/2020	Couverture de change		Compte de résultat ajusté 30/06/2020
		Résultat de change	Variation de juste valeur	
Chiffre d'affaires	231 917			231 917
Autres produits de l'activité	306			306
Production stockée	-6 751			-6 751
Achats consommés et charges externes	-148 475			-148 475
Charges de personnel	-90 395			-90 395
Impôts et taxes	-3 927			-3 927
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-16 727			-16 727
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	870			870
Dotations nettes aux actifs circulants	-4 519			-4 519
Autres produits	6 648		3 190	9 838
Autres charges	-2 915			-2 915
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>-33 967</b>	<b>0</b>	<b>3 190</b>	<b>-30 777</b>
<i>Résultat opérationnel / chiffre d'affaires</i>	<i>-14,65%</i>			<i>-13,27%</i>
Autres produits et charges opérationnels non courants	-34 627			-34 627
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>-68 594</b>	<b>0</b>	<b>3 190</b>	<b>-65 404</b>
Coût de l'endettement financier net	-1 599			-1 599
Gains et pertes de change	-9 830		282	-9 549
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	-755		755	0
Autres produits et charges financières	-1 111			-1 111
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-13 295</b>	<b>0</b>	<b>1 037</b>	<b>-12 258</b>
Impôts sur les bénéfices	-12 128			-12 128
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-94 016</b>	<b>0</b>	<b>4 227</b>	<b>-89 789</b>
• dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-94 016	0	4 227	-89 789
• dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0	0



### États financiers consolidés du semestre (IFRS)

#### Compte de résultat consolidé semestriel

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	30 Juin 2020
Chiffre d'affaires	178 476	231 917
Autres produits de l'activité	460	306
Production stockée	-7 997	-6 751
Achats consommés et charges externes	-118 519	-148 475
Charges de personnel	-78 758	-90 395
Impôts et taxes	-2 431	-3 927
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	-13 554	-16 727
Dotations nettes aux provisions d'exploitation	-3 609	870
Dotations nettes aux actifs circulants	819	-4 519
Autres produits	6 308	6 648
Autres charges	-543	-2 915
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>-39 348</b>	<b>-33 967</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants	-2 753	-34 627
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>-42 101</b>	<b>-68 594</b>
Coût de l'endettement financier net	-1 428	-1 599
Gains et pertes de change	5 730	-9 830
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés	2 784	-755
Autres produits et charges financières	-16 903	-1 111
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-9 816</b>	<b>-13 295</b>
Impôts sur les bénéfices	-1 700	-12 128
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-53 617</b>	<b>-94 016</b>
• dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-53 617	-94 016
• dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0	0

### Bilan semestriel

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 déc. 2020
Ecart d'acquisition	23 177	0
Actifs incorporels	60 994	56 022
Actifs corporels	152 037	154 155
Autres actifs financiers	4 800	4 291
Impôts différés	547	684
Instruments financiers dérivés	0	0
Autres actifs long terme	422	129
<b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>	<b>241 977</b>	<b>215 282</b>
Stocks et en-cours	127 150	115 122
Clients et autres débiteurs	82 354	65 269
Créances d'impôt	11 821	11 509
Instruments financiers dérivés	4 371	3 347
Autres actifs courants	2 722	1 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie	55 561	77 614
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>	<b>283 979</b>	<b>274 676</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>525 956</b>	<b>489 957</b>

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	31 déc. 2020
Capital	23 705	189 637
Primes liées au capital	213 658	213 658
Actions propres	-459	-455
Autres réserves	-198 809	-177 595
Instruments dérivés de couvertures de flux de trésorerie futurs	370	509
Résultat de la période	-53 617	-189 566
<b>CAPITAL EMIS ET RESERVES ATTRIBUABLES AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE</b>	<b>-15 153</b>	<b>36 188</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-15 153</b>	<b>36 188</b>
Emprunts et dettes financières	204 525	215 546
Avances remboursables	21 724	22 359
Engagements envers le personnel	17 403	17 770
Provisions non courantes	21 510	26 445
Impôts différés	51	29
Instruments financiers dérivés	0	0
Autres passifs non courants	5 062	3 650
<b>TOTAL PASSIF NON COURANT</b>	<b>270 276</b>	<b>285 799</b>
Emprunts et concours bancaires	63 043	9 707
Avances remboursables	2 254	2 254
Provisions courantes	24 577	18 096
Fournisseurs et autres créditeurs	140 801	89 480
Impôt exigible	1 222	2 745
Passifs sur contrats	35 736	38 982
Autres passifs courants	1 974	3 844
Instruments financiers dérivés	1 226	2 863
<b>TOTAL PASSIF COURANT</b>	<b>270 832</b>	<b>167 970</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS</b>	<b>541 108</b>	<b>453 769</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>	<b>525 956</b>	<b>489 957</b>

### Tableau des flux de trésorerie consolidé semestriel

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2021	30 Juin 2020
Résultat net de la période	-53 617	-94 016
<b>Ajustement pour :</b>		
Amortissements et provisions	15 571	46 445
Elimination des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	-2 784	755
(Plus)/moins values sur cessions d'actifs	290	71
Autres éléments sans impact de trésorerie	16 528	1 874
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT</b>	<b>-24 011</b>	<b>-44 871</b>
Charge d'impôts	1 700	12 128
Coût de l'endettement financier	1 435	1 593
<b>CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET IMPÔT</b>	<b>-20 876</b>	<b>-31 150</b>
Variation des stocks nets de provisions	10 999	-3 841
Variation des clients et autres débiteurs nets de provisions	-7 585	69 795
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	7 671	-33 579
Impôt payé	-3 095	-1 248
<b>TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>-12 887</b>	<b>-23</b>
Incidence des variations de périmètre (*)	3 973	0
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (dont variation des fournisseurs d'immobilisations)	-10 449	-6 494
Acquisition d'actifs financiers	0	0
Variation des prêts et avances consentis	-504	57
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	92	1
Dividendes reçus	0	0
<b>TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-6 888</b>	<b>-6 436</b>
Acquisitions ou cessions d'actions propres	-4	1 296
Emission d'emprunts	1 562	60 000
Remboursement d'emprunts	0	0
Remboursement des dettes sur obligations locatives	-2 815	-2 816
Intérêts financiers versés	-1 516	-1 448
Dividendes payés	0	0
Flux liés aux avances remboursables	-635	-594
Autres flux liés aux opérations de financement	811	-38 538
<b>TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-2 596</b>	<b>17 900</b>
+/- incidence des variations de change	270	-777
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE</b>	<b>-22 102</b>	<b>10 664</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	77 589	33 762
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	55 487	44 426

(\*) Composé de la trésorerie d'ouverture de Technical Airborne Components (TAC) et de l'option d'achat payée pour cette société en Avril 2021