

Information financière semestrielle au 30 juin 2022
IFRS – Information réglementée – Auditée

Cegedim : Forte dynamique commerciale et accélération des investissements au premier semestre 2022

- Un chiffre d'affaires de 267,6 millions d'euros en croissance organique ⁽¹⁾ de 6,1%
- Un résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ en recul de 39,7% à 6,8 millions d'euros
- Perspectives 2022 confirmées sur le chiffre d'affaires et affinées sur le résultat opérationnel récurrent

Boulogne-Billancourt, France, le 20 septembre 2022 après bourse

Cegedim enregistre, au premier semestre 2022, un chiffre d'affaires consolidé de 267,6 millions d'euros, en progression de 6,5% en données publiées et de 6,1% en données organiques ⁽¹⁾ par rapport à l'an dernier, pour un Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ de 6,8 millions d'euros, en recul de 39,7%. La marge opérationnelle courante s'établit à 2,5% au premier semestre 2022, contre 4,5% un an plus tôt. Le Résultat net consolidé, part du Groupe ressort en perte de 4,9 millions d'euros contre un profit de 6,5 millions d'euros en juin 2021.

« Le chiffre d'affaires du premier semestre 2022 est en nette progression, poursuivant la dynamique de l'an dernier. L'ensemble de nos divisions opérationnelles contribue à cette croissance, avec pour certaines une croissance à deux chiffres.

Le Groupe a accéléré le développement des projets en cours entraînant une hausse des effectifs de R&D et des équipes commerciales. De plus, la forte hausse des coûts salariaux enregistrée au premier semestre n'est répercutée aux clients qu'un an après. En effet, l'essentiel des contrats du Groupe prévoit une clause d'indexation des prix annuelle. Ce décalage pénalise les marges en 2022. La division **Logiciels & services** est la plus pénalisée par ce phénomène. Malgré ce contexte temporairement compliqué, les divisions **Flux, Data & marketing** et **BPO**, ont enregistré une croissance de leur résultat opérationnel courant contribuant ainsi à l'amélioration de leur marge.

Cegedim est très bien positionné pour saisir les différentes opportunités de marché et aborde la seconde partie de l'année avec confiance » a déclaré **Laurent Labrune, Directeur Général Délégué de Cegedim** à la suite de cette annonce.

Chiffres clefs

| En millions d'euros | S1 2022 | S1 2021 | Var. en % |
|---|---------|---------|-----------|
| Chiffre d'affaires | 267,6 | 251,2 | +6,5% |
| Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ | 6,8 | 11,3 | -39,7% |
| Résultat net consolidé | -6,1 | 6,5 | n.m. |
| Résultat net part du Groupe | -4,9 | 6,5 | n.m. |
| Cash-flow libre opérationnel ⁽¹⁾ | -33,0 | +23,4 | n.m. |
| Dette nette hors dette IFRS 16 ⁽¹⁾ | 155,0 | 165,0 | -6,1% |
| Capitaux propres | 288,5 | 232,4 | +24,1% |

(1) Indicateur alternatif de performance, voir définition et réconciliation au point 3.6, note 2 du Rapport Financier Semestriel 2022.

Chiffre d'affaires par division

| En millions d'euros | S1 2022 | S1 2021 | Var. en % | |
|----------------------|--------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | | | Organique ⁽²⁾ | Publiée |
| Logiciels & services | 145,6 | 140,2 | +3,0% | +3,8% |
| Flux | 45,2 | 41,7 | +8,2% | +8,3% |
| Data & marketing | 50,0 | 44,8 | +11,8% | +11,8% |
| BPO | 25,4 | 22,9 | +10,8% | +10,8% |
| Corporate et autres | 1,3 | 1,5 | -11,2% | -11,2% |
| Total Cegedim | 267,6 | 251,2 | +6,1% | +6,5% |

(2) L'impact des devises est positif de 0,2%, essentiellement lié à la Livre Sterling. L'effet positif de périmètre de 0,2% est lié à la consolidation pour la première fois au 30 juin 2021 dans les comptes de Cegedim de la société Kobus Tech et au 30 juin 2022 de Mesdocteurs.

Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ par division

| En millions d'euros | S1 2022 | S1 2021 | Var. en % |
|----------------------|------------|-------------|---------------|
| Logiciels & services | -7,6 | 2,0 | n.m. |
| Flux | 6,3 | 4,4 | +43,8% |
| Data & marketing | 6,1 | 5,3 | +14,9% |
| BPO | 1,0 | -1,6 | n.m. |
| Corporate et autres | 1,0 | 1,2 | -19,9% |
| Total Cegedim | 6,8 | 11,3 | -39,7% |

Analyse de l'évolution de l'activité par division

- Logiciels & services :**

La division **Logiciels et Services** enregistre une croissance organique de 3,0 % de son chiffre d'affaires au premier semestre 2022. Le résultat opérationnel courant est en recul de 9,6 millions d'euros.

Chiffre d'affaires : A l'exception des activités d'informatisation des professionnels de santé au Royaume-Uni, en retrait comme attendu, l'ensemble des activités de la division a réalisé de bonnes performances.

Le Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ a été pénalisé par un renforcement des embauches dans les équipes commerciales affectées au lancement des dernières offres de Cegedim Santé ainsi que dans les équipes de développement travaillant sur des innovations ne répondant pas aux critères de capitalisation.

- Flux :**

La division **Flux** enregistre une croissance organique de 8,2 % de son chiffre d'affaires au premier semestre 2022. Le résultat opérationnel courant est en hausse de 43,8%.

Chiffre d'affaires : L'activité de digitalisation des processus et d'échange de données dématérialisées est en forte croissance en France. La nette reprise observée au premier trimestre de l'activité en Allemagne et au Royaume-Uni se poursuit au deuxième trimestre. L'activité de flux liés au remboursement des dépenses de santé en France est également en croissance sur le semestre.

Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ : Les activités de flux de santé et de Cegedim e-business international contribuent principalement à la croissance du résultat.

- Data & marketing**

La division **Data & marketing** enregistre une croissance organique de 11,8 % de son chiffre d'affaires au premier semestre 2022. Le résultat opérationnel courant est en hausse de 14,9 %.

Chiffre d'affaires : Les activités data en France et de communication digitale en officines en France continuent de fortement progresser.

Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ : Les activités de communication digitale en officines en France impactent très positivement le Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾.

(1) Indicateur alternatif de performance, voir définition et réconciliation au point 3.6, note 2 du Rapport Financier Semestriel 2022.

- **BPO**

La division **BPO** enregistre une croissance organique de 10,8% de son chiffre d'affaires au premier semestre 2022. Le résultat opérationnel courant est en hausse de 2,7 millions d'euros pour s'établir en un profit de 1,0 million d'euros.

Chiffre d'affaires : Après avoir été stable au premier trimestre, l'activité de gestion de prestations pour le compte des assureurs et mutuelles de santé enregistre une croissance à deux chiffres au deuxième trimestre. L'activité de BPO pour le compte des services RH a accéléré sa croissance à deux chiffres au deuxième trimestre.

Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ : L'accroissement du chiffre d'affaires et l'amélioration des processus ont permis au Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ de progresser significativement et d'afficher un profit, contre une perte il y a un an. La gestion de prestations pour le compte des assureurs et mutuelles de santé et le BPO pour les RH contribuent tous les deux à cette amélioration.

- **Corporate et autres**

Le chiffre d'affaires est en recul de 11,2% à 1,3 million d'euros et le Résultat opérationnel courant⁽¹⁾ ressort à 1,0 million d'euros en recul de 19,9% par rapport au 30 juin 2021.

Faits marquants de la période

À l'exception des faits indiqués ci-dessous, il n'y a eu, au cours du premier semestre 2022 et à la connaissance de la société, aucun événement ou changement de nature à modifier de façon significative la situation financière du Groupe.

- **Guerre en Ukraine**

Le Groupe n'a pas d'activité en Russie ou en Ukraine. Le Groupe n'a pas non plus d'actifs exposés dans ces pays.

- **Investissement et partenariat stratégique entre Cegedim et 3 groupes de protection sociale**

Le 16 mai 2022, le Groupe Cegedim et les groupes de protection sociale Malakoff Humanis, Groupe VYV et PRO BTP Groupe ont annoncé la concrétisation de leur partenariat stratégique à l'issue des négociations initiées le 1^{er} mars 2022.

Ce partenariat stratégique rejoint les ambitions affichées par le gouvernement dans le cadre de la stratégie Ma Santé 2022. Il s'appuie sur l'expérience reconnue de Cegedim, du groupe Malakoff Humanis, du Groupe VYV et de PRO BTP Groupe qui partagent les mêmes objectifs : améliorer l'accès aux soins des patients et fluidifier leurs parcours de soins.

Dans ce cadre, le groupe Malakoff Humanis, le Groupe VYV et PRO BTP Groupe, qui représentent 25 millions de personnes protégées en France, ont souscrit à une augmentation de capital réservée de 65 millions d'euros le 24 mai 2022 et détiennent ainsi 18% du capital de Cegedim Santé. Cette opération valorise ce dernier à 360,9 millions d'euros. Dans le même temps, Cegedim Santé a acquis auprès du Groupe VYV, MesDocteurs, l'un des précurseurs des solutions de télésanté et à l'origine de la télémédecine 24/7.

- **Acquisition de la société Laponi**

Le 21 juin 2022, Cegedim SRH a réalisé l'acquisition de la société Laponi, solution innovante de gestion de l'absentéisme en temps réel. Laponi, startup française créée en 2016, a développé avec succès une plateforme digitale accessible en mode SaaS afin de proposer en temps réel à des collaborateurs internes et externes d'effectuer des remplacements. Facile d'utilisation, la solution Laponi alerte en temps réel tous les salariés des missions disponibles et leur permet ainsi de choisir librement les missions tout en augmentant leurs revenus. Cegedim SRH complète ainsi encore le panel de fonctionnalités de sa plateforme SIRH TeamsRH.

Composante à part entière du portefeuille de Cegedim SRH, Laponi sera en capacité de répondre aux problématiques d'absentéisme de ses 400 clients et de bénéficier de l'ensemble des moyens techniques, financiers et commerciaux de l'entreprise.

Laponi est profitable.

- **Fiscalité**

Le 21 février 2018, Cegedim S.A. a reçu de la Direction générale des finances publiques un avis de vérification de comptabilité pour la période du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2016. Cegedim, en concertation avec ses avocats, estime que le redressement demeure infondé au regard d'une jurisprudence nombreuse et continue de mettre en œuvre les différentes voies de contestation possibles.

(1) Indicateur alternatif de performance, voir définition et réconciliation au point 3.6, note 2 du Rapport Financier Semestriel 2022.

Conformément au déroulé de la procédure, au premier semestre 2022 Cegedim S.A. a reçu un avis de mise en recouvrement et a réglé un total de 12,1 millions d'euros au titre des déficits utilisés jusqu'en 2020, et 0,3 million d'euros d'intérêts de retard. La contrepartie de ces versements ne figure pas en charge d'impôts : elle est inscrite en créance fiscale au bilan, la restitution de ces sommes étant attendue à l'issue du contentieux. La Société continue par ailleurs à activer des déficits contestés, constitutifs de 20 millions d'euros d'impôts différés au bilan.

Le risque maximal encouru par la société Cegedim est de 20,5 millions d'euros au 30 juin 2022, dont 12,1 millions d'euros déjà décaissés. Cegedim estime que le risque sur ce montant ainsi que sur les 20 millions d'euros d'impôts différés activés est faible, et ne remet pas en cause leur valorisation.

Le 21 octobre 2021, Cegedim S.A. a reçu de la Direction générale des finances publiques un avis de vérification de comptabilité pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2020. Ce contrôle est toujours en cours.

Opérations et événements importants post 30 juin 2022

À l'exception des faits indiqués ci-dessous, il n'y a eu postérieurement au 30 juin 2022 et à la connaissance de la société, aucun événement ou changement de nature à modifier de façon significative la situation financière du Groupe.

- **Versement de dividende**

Un dividende de 6 830 milliers d'euros (soit un dividende de 0,5 euro par action) au titre de l'exercice 2021 a été approuvé lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 juin 2022 et versé en juillet 2022.

- **Acquisition de la société SEDIA**

Le 19 juillet 2022, Cegedim e-business complète son offre Hospitalis grâce à l'acquisition de la société Sedia, spécialisée dans les logiciels de traçabilité à usage des structures médicales depuis 1985. Grâce à elle, Hospitalis intègre désormais un service de traçabilité des Dispositifs Médicaux et Dispositifs Médicaux Implantables (DM/DMI). Au total, elle compte près de 900 000 scans par an et plus de 8 millions de DMI tracés. Nouvelle brique de l'offre Hospitalis, la solution Sedia apporte trois niveaux de traçabilité : sanitaire, financière et logistique des DM/DMI en dépôt, en prêt ou en achat ferme.

SEDIA est profitable et contribuera au périmètre de consolidation du Groupe à partir du 1^{er} août 2022.

- **Acquisition de la société Clinigrid**

En juillet 2022, Cegedim a pris une participation majoritaire de 70% au capital de la société Clinigrid qui détient 100% de la société Clinityx. Clinigrid est spécialisé dans les modèles innovants de valorisation de la donnée de santé et Clinityx dispose d'une expertise unique des données RWD (Real World Data) et de leur appariement au SNDS (Système national des données de santé).

Perspectives

Cegedim maintient son anticipation d'une croissance organique ⁽¹⁾ du chiffre d'affaires de l'ordre de 5% pour 2022. Du fait du contexte économique, du décalage entre la hausse de prix de vente et les hausses de salaires, et l'accélération des investissements en R&D et en forces commerciales, le recul en 2022, en pourcentage, du Résultat opérationnel courant ⁽¹⁾ ne devrait pas excéder le recul constaté au premier semestre.

Le Groupe n'anticipe pas d'acquisitions significatives en 2022. Enfin, le Groupe ne communique pas de prévision ni d'estimation du bénéfice.

Le Comité d'Audit s'est réuni le 19 septembre 2022. Le Conseil d'Administration, présidé par Jean-Claude Labrune, s'est réuni le 20 septembre 2022 et a arrêté les comptes consolidés au 30 juin 2022, qui ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes. Le Rapport Financier Semestriel est disponible en français et dans quelques jours en anglais sur notre site web et sur l'application mobile de la communication financière Cegedim IR.

(1) Indicateur alternatif de performance, voir définition et réconciliation au point 3.6, note 2 du Rapport Financier Semestriel 2022.

Agenda financier 2022

WEBCAST LE 20 SEPTEMBRE 2022 A 18H15 (HEURE DE PARIS)

Le webcast est accessible depuis l'adresse : www.cegedim.fr/webcast

La présentation des résultats du premier semestre 2022 est disponible :

- Sur le site : <https://www.cegedim.fr/finance/documentation/Pages/presentations.aspx>
- Sur l'application mobile de la communication financière Cegedim IR, téléchargeable sur <https://www.cegedim.fr/finance/profil/Pages/CegedimIR.aspx>

2022

27 octobre après bourse

Chiffre d'affaires du T3 2022

Disclaimer

Le présent communiqué de presse est publié en français et en anglais. En cas de divergence entre ces versions, la version originale rédigée en français fait foi. Le présent communiqué de presse est susceptible de contenir des informations privilégiées et a été communiqué au diffuseur agréé de Cegedim le 20 septembre 2022 au plus tôt à 17h45 heure de Paris.

Les données figurant dans ce communiqué comprennent des indications sur les objectifs de performances financières à venir de Cegedim. Ces informations, de nature prospective, se fondent sur les opinions et hypothèses des dirigeants du Groupe à la date du présent communiqué et impliquent des risques et incertitudes. Pour plus d'informations sur les risques affectant Cegedim, le lecteur est prié de se reporter au Chapitre 7 « Gestion des risques », point 7.2 « Facteurs de risques » et au Chapitre 3 « Commentaires sur l'exercice » point 3.6 « Perspectives » du Document d'Enregistrement Universel 2021 déposé auprès de l'AMF le 1^{er} avril 2022 sous le numéro D.22-0232.

A propos de Cegedim :

Fondé en 1969, Cegedim est un Groupe innovant de technologies et de services spécialisé dans la gestion des flux numériques de l'écosystème santé et BtoB, ainsi que dans la conception de logiciels métiers destinés aux professionnels de santé et de l'assurance. Cegedim compte plus de 5 600 collaborateurs dans plus de 10 pays et a réalisé un chiffre d'affaires de 525 millions d'euros en 2021. Cegedim SA est cotée en bourse à Paris (EURONEXT : CGM).

Pour en savoir plus : www.cegedim.fr

Et suivez Cegedim sur Twitter : @CegedimGroup, LinkedIn et Facebook.

Aude BALLEYDIER

Cegedim

Responsable Communication et Relations Médias

Tél. : +33 (0)1 49 09 68 81
aude.balleydier@cegedim.fr

Jan Eryk UMIASTOWSKI

Cegedim

Directeur des Investissements et Responsable Relations Investisseurs

Tél. : +33 (0)1 49 09 33 36
janeryk.umiastowski@cegedim.com

Céline PARDO

.Becoming

Relations Médias

Tél. : +33 (0)6 52 08 13 66
cegedim@becoming-group.com

Suivez Cegedim :



Annexes

Chiffre d'affaires

| en millions d'euros | Premier semestre | | Variation S1 2022 / 2021 | |
|----------------------|------------------|--------------|--------------------------|-----------------------------|
| | 2022 | 2021 | Publiée | Organique ⁽¹⁾⁽²⁾ |
| Logiciels & services | 145,6 | 140,2 | +3,8% | +3,0% |
| Flux | 45,2 | 41,7 | +8,3% | +8,2% |
| Data & Marketing | 50,0 | 44,8 | +11,8% | +11,8% |
| BPO | 25,4 | 22,9 | +10,8% | +10,8% |
| Corporate et autres | 1,3 | 1,5 | -11,2% | -11,2% |
| Cegedim | 267,6 | 251,2 | +6,5% | +6,1% |

(1) A périmètre et taux de change constants.

(2) L'impact des devises est positif de 0,2%, essentiellement lié à la Livre Sterling. L'effet positif de périmètre de 0,2% est lié à la consolidation pour la première fois au 30 juin 2021 dans les comptes de Cegedim de la société Kobus Tech et au 30 juin 2022 de Mesdocteurs.

Etats financiers consolidés au 30 juin 2022

- Actif au 30 juin 2022

| En millions euros | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------|--------------|
| Goodwill | 189,9 | 187,1 |
| Frais de développement | 36,0 | 8,4 |
| Autres immobilisations incorporelles | 156,2 | 171,5 |
| Immobilisations Incorporelles | 192,1 | 179,9 |
| Terrains | 0,5 | 0,5 |
| Constructions | 2,0 | 2,1 |
| Autres immobilisations corporelles | 37,1 | 35,0 |
| Avances et Immobilisations en cours | 0,0 | - |
| Droits d'utilisation | 77,2 | 84,0 |
| Immobilisations corporelles | 116,8 | 121,7 |
| Titre de participation | 0,3 | 0,3 |
| Prêts | 15,2 | 15,2 |
| Autres immobilisations financières | 6,0 | 5,8 |
| Immobilisations financières hors titres des sociétés mises en équivalence | 21,6 | 21,3 |
| Titres des sociétés mises en équivalence | 20,4 | 21,3 |
| Etat – Impôt différé | 29,8 | 33,5 |
| Charges constatées d'avance : part à plus d'un an | 0,0 | 0,1 |
| Actif non courant | 570,7 | 564,9 |
| Marchandises | 7,3 | 4,5 |
| Avances, acomptes sur commandes | 0,3 | 0,1 |
| Créances client : part à moins d'un an | 153,2 | 136,3 |
| Autres créances : part à moins d'un an | 53,8 | 48,7 |
| Créances d'impôt courant | 15,2 | 2,1 |
| Équivalents de trésorerie | 0,0 | 0,0 |
| Trésorerie | 39,0 | 24,2 |
| Charges constatées d'avance ; part à moins d'un an | 20,5 | 16,7 |
| Actif courant | 289,2 | 232,7 |
| TOTAL Actif | 859,9 | 797,6 |

- **Passif et capitaux propres au 30 juin 2022**

| <i>En millions euros</i> | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Capital social | 13,3 | 13,3 |
| Réserve Groupe | 270,7 | 200,7 |
| Ecart de conversion Groupe | -9,4 | -8,2 |
| Résultat Groupe | -4,9 | 26,2 |
| Capitaux propres part du Groupe | 269,7 | 232,1 |
| Intérêts minoritaires | 18,8 | 0,3 |
| Capitaux propres | 288,5 | 232,4 |
| Dettes financières à plus d'un an | 188,8 | 186,6 |
| Dettes de location à plus d'un an | 63,5 | 70,3 |
| Instruments financiers | - | - |
| Impôts différés - passif | 8,0 | 8,3 |
| Engagement de retraite | 26,0 | 34,1 |
| Provisions | 2,0 | 2,3 |
| Autres passifs non courant | - | - |
| Passif non courant | 288,4 | 301,5 |
| Dettes financières à moins d'un an | 5,2 | 2,6 |
| Dettes de location à moins d'un an | 16,1 | 16,1 |
| Instruments financiers | - | - |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 46,9 | 48,2 |
| Dettes d'impôt courant | 1,3 | 1,5 |
| Dettes fiscales et sociales | 98,9 | 101,0 |
| Provisions | 1,9 | 2,1 |
| Autres passifs courant | 112,7 | 92,3 |
| Passif courant | 283,0 | 263,7 |
| TOTAL Passif | 859,9 | 797,6 |

- **Compte de résultat au 30 juin 2022**

| En millions d'euros | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 267,6 | 251,2 |
| Achats consommés | -13,5 | -13,0 |
| Charges externes | -58,2 | -49,8 |
| Impôts et taxes | -4,7 | -4,3 |
| Frais de personnel | -149,4 | -139,4 |
| Perte de valeur sur créances clients et autres débiteurs et sur actifs de contrats | -0,4 | -0,3 |
| Dotations et reprises aux provisions | -1,2 | -2,0 |
| Autres produits et charges d'exploitation | 0,3 | 0,1 |
| Quote part des sociétés mises en équivalence inclus dans le Résultat Opérationnel ⁽²⁾ | 1,3 | 0,7 |
| EBITDA⁽¹⁾ | 41,7 | 43,1 |
| Dotation aux amortissements autres que les droits d'utilisation | -26,5 | -23,7 |
| Dotation aux amortissements des droits d'utilisation | -8,4 | -8,1 |
| Résultat opérationnel courant⁽¹⁾ | 6,8 | 11,3 |
| Dépréciation des goodwill | 0,0 | 0,0 |
| Produits et charges non récurrents ⁽¹⁾ | -4,4 | 4,1 |
| Autres produits et charges opérationnels non courants⁽¹⁾ | -4,4 | 4,1 |
| Résultat opérationnel | 2,5 | 15,4 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | 0,0 | 0,1 |
| Coût de l'endettement financier brut | -4,2 | -4,2 |
| Autres produits et charges financiers | -0,3 | -1,4 |
| Résultat financier | -4,4 | -5,5 |
| Impôts sur les bénéfices | -2,7 | -3,1 |
| Impôts différés sur les bénéfices | -0,8 | 0,2 |
| Total d'impôts | -3,5 | -2,8 |
| Quote-part du Résultat net des sociétés mises en équivalence | -0,7 | -0,6 |
| Résultat net consolidé | -6,1 | 6,5 |
| Part du groupe | -4,9 | 6,5 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | -1,3 | 0,0 |
| Nombre moyen d'actions hors autocontrôle | 13 683 647 | 13 798 138 |
| Résultat courant par action⁽¹⁾ (en euros) | -0,4 | 0,4 |
| Résultat par action (en euros) | -0,4 | 0,5 |

⁽¹⁾ Indicateur alternatif de performance, voir définition et réconciliation au point 3.6, note 2 du Rapport Financier Semestriel 2022.

⁽²⁾ Reclassement de la quote-part des sociétés mises en équivalence.

| En millions d'euros | 30.06.2021 publié | Reclassement QP du résultat des sociétés mises en équivalence | 30.06.2021 pour comparatif |
|---|----------------------|--|-------------------------------|
| Quote-part des sociétés mises en équivalence inclus dans le résultat opérationnel | 0,1 | 0,6 | 0,7 |
| EBITDA | 42,6 | 0,6 | 43,1 |
| Résultat opérationnel courant | 10,7 | 0,6 | 11,3 |
| Résultat opérationnel | 14,8 | 0,6 | 15,4 |
| Quote-part des sociétés mises en équivalence | -0,0 | -0,6 | -0,6 |

- **Tableau de flux de trésorerie au 30 juin 2022**

| En millions d'euros | 30/06/2022 | 30/06/2021 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net total consolidé | -6,1 | 6,5 |
| Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence | -0,7 | -0,1 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 35,1 | 32,2 |
| Plus ou moins-values de cession | 1,3 | 0,0 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 29,5 | 38,6 |
| Coût de l'endettement financier net | 4,4 | 5,5 |
| Charges d'impôt | 3,5 | 2,8 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 37,4 | 47,0 |
| Impôts payés | -15,9 | 0,6 |
| Incidence de la variation du BFR | -18,5 | 9,0 |
| Flux de trésorerie générés par l'activité après impôt versé et variation du besoin en fond de roulement | 3,0 | 56,6 |
| Acquisition d'immos incorp. (net de la var. des dettes) | -28,0 | -25,3 |
| Acquisition d'immos corp. (net de la var. des dettes) | -8,1 | -7,9 |
| Acquisition d'actifs financiers | -1,9 | -1,1 |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 0,0 | 0,0 |
| Cession d'actifs financiers | 0,9 | 0,8 |
| Variation des dépôts reçus ou versés | 0,1 | 0,1 |
| Incidence des variations de périmètre | 58,3 | -5,1 |
| Dividendes reçus | 1,5 | 0,1 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement | 22,9 | -38,4 |
| Augmentation de capital | | |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | 0,0 | 0,0 |
| Remboursements d'emprunts | 0,0 | -0,1 |
| Participation des salariés | 0,3 | 0,6 |
| Remboursements des obligations locatives | -9,8 | -8,7 |
| Intérêts versés sur emprunts | -0,1 | -0,1 |
| Autres produits reçus | 0,1 | 0,4 |
| Autres charges financières versées | -1,3 | -2,1 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement | -10,9 | -10,2 |
| Variation de trésorerie hors effet devises | 15,0 | 8,1 |
| Incidence des variations de cours des devises | -0,1 | 0,2 |
| Variation de trésorerie | 14,9 | 8,2 |
| Trésorerie nette d'ouverture | 24,2 | 24,7 |
| Trésorerie nette de clôture | 39,0 | 32,9 |