

## RÉSULTATS PRÉLIMINAIRES DE NHOA AU PREMIER SEMESTRE 2021<sup>1</sup>

- Durant le premier semestre 2021, NHOA a confirmé sa croissance en termes de chiffre d'affaires, les Carnets de commandes et Pipeline malgré les restrictions globales liées au Covid-19 et les retards en termes de développement et d'exécution de projets qui en ont résulté. Toutefois, les problèmes de ruptures des chaînes d'approvisionnement ont affecté le monde entier, et NHOA comme toutes les autres entreprises. A date, NHOA, confirme néanmoins sa trajectoire claire vers la réalisation de ses objectifs de chiffre d'affaires 2021 et 2022.
- Chiffre d'affaires et autres revenus ont augmenté de 44% par rapport au premier semestre 2020, y compris les revenus non récurrents liés au projet Vehicle-to-Grid avec Stellantis.
- Le Carnet de commandes<sup>2</sup> a augmenté de 88% par rapport à septembre 2020, et, avec les Contrats sécurisés<sup>3</sup>, s'élève à 149 millions d'euros.
- Au cours du premier semestre 2021, NHOA a consacré des efforts significatifs, en temps et en frais, à la mise en place de la Joint-Venture avec Stellantis, et le changement de son actionnaire de contrôle, qui sont des événements ponctuels et non-récurrents.

**Chiffre d'affaires et autres revenus** s'élèvent à 7,2 millions d'euros, dont 1 million d'euros de revenus non récurrents liés au projet Vehicle-to-Grid avec Stellantis, au 30 juin 2021, en hausse de 44% par rapport au premier semestre 2020. L'augmentation du Chiffre d'affaires et des autres revenus est principalement due aux recettes de 4,9 millions d'euros réalisées par la Ligne de Produits (« Global Business Line » ou « GBL ») eMobility, qui est devenue pleinement opérationnelle dès mai 2021 suite à la conclusion de la Joint-Venture (« JV ») entre NHOA et Stellantis dédiée aux activités d'eMobility : Free2Move eSolutions. Les produits et autres revenus de la GBL Energy Storage 2,3 millions d'euros ont été partiellement affectés par les restrictions logistiques liées à la Covid-19 qui ont entravé les calendriers de construction. Néanmoins, NHOA a été en mesure de réaliser le test de réception en usine pour un système de 10 MWh dans le Massachusetts et d'achever le test du projet de stockage d'énergie solaire Sol De Insurgentes au Mexique. Les autres revenus proviennent principalement de la reconnaissance de la contribution non récurrente de 1 million d'euros liée au développement du projet Vehicle-to-Grid avec Stellantis. La marge brute de 26%, incluant les éléments non récurrents, est principalement due à la composition des revenus et est partiellement affectée par les coûts de mise en place de la GBL eMobility. La marge brute, hors revenus non récurrents, s'élève à 0,9 millions d'euros, soit 14%.

**Les Carnets de commandes et Contrats sécurisés** s'élèvent à 149 millions d'euros, correspondant à 700 MWh aux États-Unis, en Europe et en Afrique. Le carnet de commandes s'élève à 45 millions d'euros, en hausse de 88% par rapport à celui communiqué le 24 septembre 2020, avec plus de 90 MWh entre la Californie, le Massachusetts, le Vermont et l'Italie. Les Contrats sécurisés s'élèvent à 104 millions d'euros grâce à plus de 600 MWh de projets obtenus à Guam et Hawaii avec Engie.

<sup>1</sup> Ces résultats préliminaires sont non audités. L'achèvement des procédures standard d'audit ainsi que la publication du rapport d'audit avec la publication des états financiers du premier semestre 2021 sont prévus pour le 30 septembre 2021.

<sup>2</sup> Comme indiqué dans le Document d'Enregistrement Universel 2020, Carnet de commandes désigne l'estimation à date, du chiffre d'affaires à venir et des autres sources de revenus à venir correspondant aux (i) bons de commandes reçus, aux contrats signés et aux projets sécurisés et (ii) contrats de Développement de Projets sécurisés par un CAE dont la valeur convenue est un prix au kWh d'électricité et une quantité de MW à installer.

<sup>3</sup> Comme indiqué dans le Document d'Enregistrement Universel 2020, Contrats sécurisés désigne les projets attribués pour lequel la signature de l'ensemble complet des accords n'est pas encore achevée. Typiquement, lorsque NHOA reçoit un appel d'offres, il s'agit généralement d'un financement de projet, plusieurs étapes doivent être franchies (c'est-à-dire l'accord EPC, l'avis de procédure, l'autorisation de signature). Une fois les conditions de documentation et les autorisations de planification définies, les Contrats sécurisés deviennent Carnets de commandes.

15 septembre 2021

**Le Pipeline<sup>4</sup>** de la GBL Energy Storage<sup>5</sup> est en hausse de 6% sur la même période, atteignant 835 millions d'euros, grâce à l'accélération rapide du marché que nous avons connue dans toutes les zones géographiques clés, notamment en Amérique du Nord, en Europe et en Asie-Pacifique.

**Les charges du personnel** ont augmenté de 55% pour atteindre 5,7 millions d'euros, contre 3,7 millions d'euros au premier semestre 2020, en ligne avec l'augmentation de 63% des effectifs sur la période. Au 30 juin 2021, NHOA compte 179 employés, de 19 nationalités. Le renforcement des effectifs est en ligne avec la feuille de route de NHOA suivant le Masterplan10x et est principalement consacré à l'exécution des projets aux USA, APAC et à la montée en puissance de la GBL eMobility.

**Les investissements en R&D** s'élèvent à 1,6 millions d'euros et représentent 27% du chiffre d'affaires consolidé, confirmant ainsi le fort engagement en R&D et dans l'innovation du groupe, qui s'adresse progressivement également à la GBL eMobility.

**Les autres charges d'exploitation** ont augmenté de 17% pour atteindre 1,6 millions d'euros, contre 1,4 millions d'euros au premier semestre 2020, ce qui s'explique par une croissance physiologique de l'entreprise dans ce moment spécifique.

**L'EBITDA, comprenant les revenus non récurrents**, s'inscrit en perte de 5,5 millions d'euros au premier semestre 2021, contre une perte de 4,4 millions d'euros au premier semestre 2020, en raison de l'augmentation des charges d'exploitation et des frais de personnel, qui ont plus que compensé l'augmentation du chiffre d'affaires. Il s'agit d'un effet naturel des investissements réalisés par NHOA en termes de personnel et d'empreinte industrielle (cet effet ayant été en partie seulement compensé par le bas chiffre d'affaires / la marge brute générée sur le premier semestre 2021), pour supporter la base industrielle nécessaire à l'exécution du Carnet de commandes et des Contrats sécurisés de 149 millions d'euros.

**Les dépenses non récurrentes et le plan d'intéressement** représentent respectivement 2,6 millions d'euros et 4,8 millions d'euros, les deux postes étant affectés par les transactions extraordinaires réalisées au cours de la période : telles que la conclusion de la JV avec Stellantis et les événements majeurs post-clôture, essentiellement la conclusion de l'accord entre ENGIE et TCC, impliquant une accélération du plan de SARs.

**L'EBIT et le résultat net** au 30 juin 2021 s'élèvent respectivement à -15,8 millions d'euros et -15,9 millions d'euros, contre - 6,5 millions d'euros et -6,5 millions d'euros pour l'année précédente.

**La position financière nette** à la fin du premier semestre 2021 s'établit à -24,7 millions d'euros, contre - 21,3 millions d'euros au 31 décembre 2020.

\* \* \*

### NHOA

NHOA (précédemment Engie EPS) développe des technologies qui permettent la transition mondiale vers une énergie propre et une mobilité durable, afin de façonner l'avenir d'une nouvelle génération qui vivra en harmonie avec notre planète.

Cotée à Paris sur Euronext (NHOA:PA), NHOA est représentée dans les indices financiers CAC® Mid & Small et CAC® AllTradable. Son siège social est situé à Paris, tandis que les fonctions recherche, développement et production sont basées en Italie.

Pour plus d'informations, rendez-vous sur [www.nhoa.energy](http://www.nhoa.energy)

### Déclarations prospectives

Ce communiqué peut contenir des déclarations prospectives. Ces déclarations ne constituent pas un engagement quant à la performance future de NHOA. Bien que NHOA considère que de telles déclarations sont fondées sur des attentes et hypothèses

<sup>4</sup> Comme indiqué dans le Document d'Enregistrement Universel 2020, Pipeline désigne l'estimation, à date, du montant des projets potentiels, appels d'offres et soumissions auxquels le Groupe NHOA a décidé de participer ou de répondre.

<sup>5</sup> Ainsi qu'indiqué dans le communiqué de presse du 23 juillet 2021 et en cohérence avec la mise à jour commerciale et opérationnelle trimestrielle à venir, le Pipeline se rapporte exclusivement à la GBL Energy Storage (et GBL Atlante compter du 3e trimestre 2021).

15 septembre 2021

raisonnables à la date de publication du présent communiqué, elles sont par nature sujettes à des risques et des incertitudes qui pourraient entraîner une différence entre les performances réelles et celles décrites ou suggérées dans ces déclarations. Ces risques et incertitudes incluent, sans limitation, ceux décrits ou identifiés dans les documents publics déposés par NHOA auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF), y compris ceux énumérés dans la section « Facteurs de risque » du Document d'Enregistrement Universel de NHOA (anciennement ENGIE EPS) déposé auprès de l'AMF le 7 Avril 2021 (sous le numéro D.21-0273). Les investisseurs et les actionnaires de NHOA doivent noter que si tout ou partie de ces risques se matérialisent, ils pourraient avoir un impact défavorable significatif sur NHOA.

Ces déclarations prospectives peuvent être identifiées par l'emploi d'une terminologie prospective, comprenant des verbes ou des termes tels que « anticipe », « croit », « estime », « prévoit », « a pour but », « peut », « projette », « développement », « en cours de discussion » ou « client potentiel », « devrait » ou « va », « projets », « carnet de commande », « pipeline » ou « plans » ou, pour chacun de ces termes, leurs contraires ou autres variantes ou terminologies équivalentes, ou par des discussions de stratégie, de plans, d'objectifs, de buts, d'événements ou d'intentions futures. Ces déclarations incluent tous les points qui ne sont pas des faits historiques et qui sont à des différents degrés, incertains, comme les déclarations sur les impacts de la pandémie de Covid-19 sur les opérations commerciales, les résultats financiers et la situation financière de NHOA et sur l'économie mondiale. Elles apparaissent tout au long de ce communiqué et comprennent, mais sans s'y limiter, des déclarations concernant les intentions, croyances ou prévisions actuelles de NHOA, concernant, entre autres, les résultats de NHOA en matière de développement commercial, de transactions, de situation financière, de perspectives, de stratégies financières, de prévisions pour la conception et le développement du produit, des applications et autorisations réglementaires, de modalités de remboursement, de coûts de vente et de pénétration du marché. Les facteurs importants susceptibles d'affecter les performances et de faire varier sensiblement les résultats des attentes de la direction ou d'affecter la capacité de NHOA à atteindre ses objectifs stratégiques, incluent les incertitudes liées à l'impact de la Covid-19 sur les activités, les opérations et les employés de NHOA. De surcroît, même si les résultats des transactions, la situation financière et la croissance de NHOA, le développement des marchés et de l'industrie dans lesquels NHOA exerce son activité, coïncident avec les déclarations de ce communiqué, ces résultats ou ces développements ne peuvent pas être représentatifs des résultats ou des développements des prochaines périodes. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date de publication de ce communiqué. NHOA n'a pas l'obligation et ne s'engage pas mettre à jour ou à réviser les déclarations prospectives.

### CONTACTS

**Press :** Claudia Caracausi, Image Building, +39 02 89011300, [nhoa@imagebuilding.it](mailto:nhoa@imagebuilding.it)

**Corporate and Institutional Communication :** Cristina Cremonesi, +39 345 570 8686, [ir@nhoa.energy](mailto:ir@nhoa.energy)



Suivez-nous sur LinkedIn



Suivez-nous sur Instagram

## 1.1 Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (montants en Euro)	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Chiffre d'affaires	6.052.300	10.798.205	4.914.240
Autres produits y compris évènement non récurrent	1.145.868	253.596	111.887
<b>PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES y compris évènement non récurrent</b>	<b>7.198.168</b>	<b>11.051.801</b>	<b>5.026.127</b>
Coûts des biens et services vendus	(5.337.029)	(7.221.152)	(3.690.491)
<b>MARGE BRUTE y compris évènement non récurrent</b>	<b>1.861.139</b>	<b>3.830.649</b>	<b>1.335.636</b>
% sur Chiffre d'affaires et autres produits	25,9%	34,7%	26,6%
Frais de personnel	(5.735.830)	(7.774.565)	(3.703.950)
Autres charges d'exploitation	(1.645.346)	(2.937.171)	(1.406.757)
Autres frais de R&D et opérations industrielles <sup>(1)</sup>	0	(1.543.425)	(610.141)
<b>EBITDA - hors stock-options et plan d'intéressement y compris évènement non récurrent<sup>(2)</sup></b>	<b>(5.520.036)</b>	<b>(8.424.511)</b>	<b>(4.385.212)</b>
Amortissements	(2.815.237)	(3.325.887)	(1.291.930)
Pertes de valeur et autres provisions	(56.348)	(1.509.491)	(196.061)
Charges non-récurrents et Coûts d'Intégration	(2.642.690)	(569.535)	(142.226)
Plan d'intéressement	(4.771.255)	(824.790)	(513.025)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>(15.805.568)</b>	<b>(14.654.215)</b>	<b>(6.528.455)</b>
Produits et charges financiers nets	(54.459)	(90.791)	39.481
Impôts sur les sociétés	(15.776)	(69.540)	(31.291)
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>(15.875.803)</b>	<b>(14.814.545)</b>	<b>(6.520.264)</b>
<b>Attribuable aux :</b>			
Actionnaires de la société-mère	(15.463.596)	(14.814.545)	(6.520.264)
Participations ne donnant pas le contrôle	(412.206)	0	0
<b>RÉSULTAT NET PAR ACTION</b>	<b>(1,21)</b>	<b>(1,16)</b>	<b>(0,51)</b>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	12.766.860	12.766.860	12.766.860
<b>Résultat net dilué par action</b>	<b>(1,21)</b>	<b>(1,16)</b>	<b>(0,51)</b>

<sup>(1)</sup> Les autres frais de R&D et d'opérations industrielles ont été reclassés en coûts des biens et services vendus en 2021. Ils sont définis dans la note 4.5 des états Financiers Consolidés.

<sup>(2)</sup> L'EBITDA hors charges d'options d'achat d'actions et de plans d'intéressement y compris évènement non récurrent n'est pas défini par les normes IFRS. Il est défini dans les notes 3.8 et 4.6 des états Financiers Consolidés.

## 1.2 Etat consolidé des autres éléments du résultat global

AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL (montants en Euro)	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
BÉNÉFICE (DÉFICIT) NET	(15.463.596)	(14.814.545)	(6.520.264)
Écarts de change sur activités d'exploitation à l'étranger	0	0	(2.739)
Autres éléments du résultat global ne devant pas être reclassés en résultat dans les périodes ultérieures (nets d'impôts)	0	(1.323)	7.714
Gains et (pertes) actuariels sur les avantages du personnel	218.120	(193.087)	(64.945)
Autres éléments du bénéfice (déficit) global de l'exercice, net d'impôt	218.120	(194.410)	(59.970)
Total éléments du résultat global, net d'impôt	(15.245.477)	(15.008.955)	(6.580.235)
<b>Attribuable aux actionnaires de la société mère</b>	<b>(15.245.477)</b>	<b>(15.008.955)</b>	<b>(6.580.235)</b>

15 septembre 2021

## 1.3 Bilan consolidé

<b>ACTIF</b> <b>(montants en Euro)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2020</b>
Immobilisations corporelles	3.744.415	2.521.277	2.860.550
Immobilisations incorporelles	8.750.510	9.272.391	8.120.705
Investissements dans des entités consolidées selon la méthode de la mise en équivalence	9.445	9.445	996
Autres actifs financiers non courants	4.890.346	190.346	168.346
<b>TOTAL DE L'ACTIF NON COURANT</b>	<b>17.394.716</b>	<b>11.993.458</b>	<b>11.150.597</b>
Créances commerciales et autres débiteurs	9.950.093	11.639.388	4.068.586
Actifs du contrat	344.311	1.068.083	7.226.231
Stocks	2.803.845	1.988.444	3.218.163
Autres actifs courants	3.609.388	2.502.356	3.266.872
Actifs financiers courants	8.174.213	467.500	459.219
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9.082.310	3.930.868	3.773.701
<b>TOTAL DE L'ACTIF COURANT</b>	<b>33.964.160</b>	<b>21.596.638</b>	<b>22.012.772</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>51.358.876</b>	<b>33.590.096</b>	<b>33.163.369</b>
<b>PASSIF</b> <b>(montants en Euro)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/06/2020</b>
Capital émis	2.553.372	2.553.372	2.553.372
Primes d'émission	48.147.696	48.147.696	48.147.696
Autres réserves	4.623.788	4.399.167	4.529.648
Report à nouveau	(66.947.590)	(52.139.663)	(52.953.882)
Bénéfice / (Déficit) net	(15.463.596)	(14.814.546)	(6.520.264)
<b>Total des capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère</b>	<b>(27.086.331)</b>	<b>(11.853.975)</b>	<b>(4.243.431)</b>
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	20.187.793	0	0
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>(6.898.538)</b>	<b>(11.853.975)</b>	<b>(4.243.431)</b>
Avantages du personnel	1.441.327	4.925.948	4.819.075
Passifs financiers non courants	32.780.509	24.237.071	20.254.905
Autres éléments du passif non courant	2.857.771	1.903.628	1.998.478
Impôts différés passifs non courants	16.494	16.494	16.494
<b>TOTAL DU PASSIF NON COURANT</b>	<b>37.096.101</b>	<b>31.083.141</b>	<b>27.088.952</b>
Dette fournisseurs	7.635.292	6.887.267	5.370.248
Autres éléments du passif courant	12.522.524	6.505.062	3.664.869
Passifs financiers courants	1.003.498	968.600	1.271.175
Impôts sur les sociétés	0	0	11.556
<b>TOTAL DU PASSIF COURANT</b>	<b>21.161.313</b>	<b>14.360.929</b>	<b>10.317.848</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>51.358.876</b>	<b>33.590.095</b>	<b>33.163.369</b>

## 1.4 Tableau consolidé des variations de capitaux propres

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES (montants en Euro)	CAPITAL SOCIAL	PRIME D' EMISSION	RESERVE STOCK-OPTIONS ET BSA	Participations ne donnant pas le contrôle	AUTRES RESERVES	REPORT A NOUVEAU	BENEFICE (DEFICIT) DE L' EXERCICE	Total des capitaux propres avant réévaluation de la dette liée aux BSA de la Banque Européenne d'investissement (IFRS 2)	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2019</b>	<b>2.553.372</b>	<b>48.147.696</b>	<b>4.969.291</b>	-	<b>(382.504)</b>	<b>(38.306.765)</b>	<b>(14.644.285)</b>	<b>2.336.804</b>	<b>2.336.804</b>
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	(14.644.285)	14.644.285	-	-
Reclassement d'ouverture 01/01/2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice / (Déficit) net	-	-	-	-	-	-	(6.520.264)	(6.520.264)	(6.520.264)
Total éléments du résultat global, net d'impôt	-	-	-	-	(57.231)	(2.739)	-	(59.970)	(59.970)
<b>Capitaux propres au 30 juin 2020</b>	<b>2.553.372</b>	<b>48.147.696</b>	<b>4.969.291</b>	-	<b>(439.735)</b>	<b>(52.953.789)</b>	<b>(6.520.264)</b>	<b>(4.243.431)</b>	<b>(4.243.431)</b>
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	-	6.520.264	6.520.264	6.520.264
Reclassement d'ouverture 01/01/2020	-	-	-	-	6.790	(6.790)	-	-	-
Autres Variations	-	-	-	-	-	818.178	-	818.178	818.178
Bénéfice / (Déficit) net	-	-	-	-	-	-	(14.814.545)	(14.814.545)	(14.814.545)
Total éléments du résultat global, net d'impôt	-	-	-	-	(137.179)	2.739	-	(134.440)	(134.440)
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2020</b>	<b>2.553.372</b>	<b>48.147.696</b>	<b>4.969.291</b>	-	<b>(570.125)</b>	<b>(52.139.663)</b>	<b>(14.814.546)</b>	<b>(11.853.975)</b>	<b>(11.853.975)</b>
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	-	-	-	(14.814.546)	14.814.546	-	-
Reclassement d'ouverture 01/01/2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres Variations	-	-	-	-	6.502	6.618	-	13.120	13.120
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	20.187.793	-	-	-	20.187.793	20.187.793
Bénéfice / (Déficit) net	-	-	-	-	-	-	(15.463.596)	(15.463.596)	(15.463.596)
Total éléments du résultat global, net d'impôt	-	-	-	-	218.120	-	-	218.120	218.120
<b>Capitaux propres au 30 juin 2021</b>	<b>2.553.372</b>	<b>48.147.696</b>	<b>4.969.291</b>	<b>20.187.793</b>	<b>(345.503)</b>	<b>(66.947.590)</b>	<b>(15.463.596)</b>	<b>(6.898.538)</b>	<b>(6.898.538)</b>

## 1.5 Tableau consolidé des flux de trésorerie

Flux de trésorerie (montants en Euro)	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2020
Bénéfice / (Déficit) net	(15.875.802)	(14.814.545)	(6.520.264)
Amortissements	2.815.237	3.325.887	1.291.930
Pertes de valeur des actifs	56.348	1.509.491	196.061
Impact du plan d'intéressement	4.771.255	824.790	513.025
Avantage du personnel	(3.484.621)	100.328	(6.544)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>			
Augmentation / (Diminution) des impôts sur les sociétés	(296.234)	(296.234)	(790.475)
(Augmentation) / Diminution des créances clients et des acomptes versés	1.199.318	8.461.612	9.140.030
(Augmentation) / Diminution des stocks	(815.401)	997.504	(232.215)
Augmentation / (Diminution) des dettes fournisseurs et autres dettes	6.709.138	(8.598.884)	(11.631.110)
Augmentation / (Diminution) du passif non-courant	(3.289.635)	(459.378)	584.369
<b>Flux de trésorerie nets des activités d'exploitation</b>	<b>(8.210.397)</b>	<b>(8.949.428)</b>	<b>(7.455.193)</b>
<b>Investissements</b>			
(Augmentation) / Diminution des immobilisations incorporelles	(3.372.219)	(4.528.996)	(1.995.160)
(Augmentation) / Diminution des immobilisations corporelles	(144.276)	(208.837)	(53.117)
(Augmentation) / Diminution Nette par IFRS 16 FTA	(1.254.962)	(53.207)	0
Annulation d'IFRS 15 FTA	0	818.178	0
<b>Flux de trésorerie nets des activités d'investissement</b>	<b>(4.771.457)</b>	<b>(3.972.862)</b>	<b>(2.048.277)</b>
<b>Financements</b>			
Augmentation / (Diminution) des prêts financiers	8.578.334	10.673.494	6.993.903
Apport des participations ne donnant pas le contrôle	8.300.000	0	0
Impacts IFRS 16	1.254.962	(251.711)	(148.104)
<b>Flux de trésorerie nets des activités de financement</b>	<b>18.133.296</b>	<b>10.421.783</b>	<b>6.845.799</b>
Trésorerie et éq. Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice	3.930.868	6.431.375	6.431.375
<b>Flux de trésorerie nets</b>	<b>5.151.442</b>	<b>(2.500.507)</b>	<b>(2.657.670)</b>
<b>Trésorerie et éq. Trésorerie nette à la clôture de la période</b>	<b>9.082.310</b>	<b>3.930.868</b>	<b>3.773.704</b>