

## Chiffre d'affaires du quatrième trimestre d'activité et résultats annuels 2022

**Croissance continue des ventes et des revenus récurrents annualisés (ARR)  
issus des abonnements, particulièrement sur le second semestre.**

**Une performance en phase avec la stratégie de développement du Groupe.**

### Chiffre d'affaires 4ème trimestre 2022

- Croissance du CA issu des abonnements de 79,1% par rapport au T4 2021
- Baisse des revenus de maintenance de 11,1% par rapport au T4 2021, en lien avec le remplacement en cours des licences perpétuelles par des abonnements
- Croissance du CA total des revenus récurrents de 10,2% à 7,2 millions de dollars
- Evolution du CA non récurrent conforme à l'évolution du Groupe vers plus d'abonnements Saas et moins de ventes de licences perpétuelles (-36,8% à 8,9 millions de dollars)
- Chiffre d'affaires total de 16,1 millions de dollars (-21,9%)

### Chiffre d'affaires annuel 2022

- Croissance du CA issu des abonnements de 45,9% par rapport à 2021
- Croissance des ARR issus des abonnements de 47,3% par rapport à 2021
- Croissance du CA total des revenus récurrents de 5,4% à 26,4 millions de dollars
- CA récurrent représentant 43% du total vs.35% sur l'exercice 2021
- Baisse attendue des éléments non-récurrents de 26% à 34,6 millions de dollars
- Un chiffre d'affaires total de 61 millions de dollars (-15%)

### Résultats financiers 2022

- EBITDA positif à 1,1 million de dollars malgré la baisse des volumes d'affaires
- Trésorerie disponible renforcée à 30 millions de dollars après remboursement des obligations convertibles

### Perspectives 2023

- Poursuite de la croissance des revenus issus des abonnements grâce à des revenus récurrents embarqués de plus de 11 millions de dollars.
- Objectifs de croissance minimale de 40% à la fois du CA et des ARR issus des abonnements

**Aix-en-Provence, France et San Diego, États-Unis, 9 mars 2023 – Verimatrix** (Euronext Paris : VMX), publie son chiffre d'affaires du quatrième trimestre d'activité 2022 et ses résultats financiers pour l'ensemble de l'exercice, clos le 31 décembre 2022.

“ L'exercice 2022 aura été une année charnière pour VERIMATRIX avec le début de l'exécution de notre plan stratégique devant conduire le Groupe vers une structure de revenus récurrents profitable. A ce titre, nous sommes très satisfaits des résultats de l'exercice 2022 qui valident la transformation du Groupe en cours. Porté par le succès des nouvelles offres Anti-Piracy et Threat Defense, la génération de revenus issus de la vente d'abonnements a ainsi progressé de manière continue avec des ARR

affichant en fin d'année un 5ème trimestre consécutif de croissance. Dans un monde aujourd'hui en recherche de solutions intelligentes de cybersécurité et de protection des contenus, notre nouvelle offre apporte des solutions adaptées aux besoins des clients existants et futurs. Fort d'une nouvelle dynamique commerciale, d'une structure opérationnelle permettant de conserver notre rentabilité et d'une trésorerie de plus de 30 millions de dollars, le Groupe a les moyens de poursuivre son développement. La transformation est en marche et je sais, pour la réaliser, pouvoir compter à nouveau en 2023 sur l'implication totale des collaborateurs du Groupe " commente Amedeo D'Angelo, Président Directeur Général de VERIMATRIX

*Amedeo D'Angelo, Président Directeur Général et Jean-François Labadie, Directeur Financier, animeront aujourd'hui un webcast à 18h00 pour évoquer les résultats de l'exercice 2022 et les perspectives de la société.*

*Pour vous inscrire et rejoindre le webcast, cliquez sur le lien suivant : [https://channel.royalcast.com/verimatrix-fr/#!/verimatrix-fr/20230309\\_1](https://channel.royalcast.com/verimatrix-fr/#!/verimatrix-fr/20230309_1)*

*Pour rejoindre le webcast, uniquement en audio, appelez les numéros suivants :*

*France : +33 (0) 1 70 37 71 66*

*Royaume-Uni : +44 (0) 33 0551 0200*

*Mot de passe : Verimatrix*

(en millions USD)	4T22	4T21	4T22 vs. 4T21	FY22	FY21 <sup>1</sup>	FY22 vs. FY21
<b>CA récurrent</b>	<b>7.2</b>	<b>6.5</b>	<b>10.2%</b>	<b>26.4</b>	<b>25.0</b>	<b>5.4%</b>
<i>dont abonnements</i>	2.8	1.5	79.1%	8.2	5.6	45.9%
<i>dont maintenance</i>	4.4	5.0	-11.1%	18.2	19.4	-6.3%
<b>CA non récurrent</b>	<b>8.9</b>	<b>14.1</b>	<b>-36.8%</b>	<b>34.6</b>	<b>46.8</b>	<b>-26.0%</b>
<b>CA total Logiciels</b>	<b>16.1</b>	<b>20.6</b>	<b>-21.9%</b>	<b>61.0</b>	<b>71.8</b>	<b>-15.0%</b>
<b>CA total</b>	<b>16.1</b>	<b>20.6</b>	<b>-21.9%</b>	<b>61.0</b>	<b>71.8</b>	<b>-15.0%</b>
<b>ARR<sup>2</sup></b>				<b>27,5</b>	<b>26,8</b>	<b>2,6 %</b>
<i>dont abonnements</i>				11,1	7,5	47.3 %
<i>dont maintenance</i>				16,5	19,3	-14,7 %

## Chiffre d'affaires du 4ème trimestre 2022

Sur le dernier trimestre d'activité 2022, VERIMATRIX a enregistré un chiffre d'affaires total en repli de 21,9% par rapport à la même période 2021, en ligne avec les effets prévus de la transformation des ventes de licences ponctuelles en chiffre d'affaires récurrent.

Le déploiement de ce dernier, volontairement tourné vers la conquête de contrats récurrents au détriment de la vente directe de licences perpétuelles, a permis en revanche au Groupe d'afficher une hausse du chiffre d'affaires récurrent de 10,2%. Il intègre la vente d'abonnements en croissance forte de 79,1% et la baisse relative du CA maintenance, en recul de 11,1% liée en partie à la migration de certains de nos clients vers les solutions Cloud.

Sur le quatrième trimestre, le CA récurrent représente 45% du CA total, et sur ce seul trimestre les revenus récurrents annualisés issus des abonnements (ARR) ont progressé de 23%.

<sup>1</sup> En incluant le revenu des activités NFC cédées en 2021

<sup>2</sup> À la fin de la période.

Cette performance s'inscrit dans une dynamique solide de développement avec un 5<sup>e</sup> trimestre de croissance consécutive des ARR issus des abonnements, illustrant la qualité des signatures commerciales en cours au sein du Groupe.

Le CA non récurrent de 8,9 millions de dollars, est en baisse de 36,8% par rapport au même trimestre 2021 qui avait bénéficié de la vente exceptionnelle de quelques contrats significatifs en toute fin d'année.

### Chiffre d'affaires annuel

Sur l'ensemble de l'année, le mix commercial entre revenus récurrents et vente directe de licences a évolué favorablement et conformément au plan stratégique défini par le Groupe. Les revenus liés aux abonnements se sont inscrits en croissance forte et continue pour un chiffre d'affaires annuel en hausse de 45,9% et des ARR à fin décembre en hausse de 47,3% (11,1 millions de dollars). La part du chiffre d'affaires récurrent représente maintenant plus de 43% du chiffre d'affaires total contre 35% pour l'exercice 2021.

Le chiffre d'affaires total non récurrent, lié à la vente directe de licences est en baisse de 26,0% pour un total en baisse de 15% à 61 millions de dollars.

### Résultats de l'exercice 2022

(en millions USD)	2022	2021 Activité Logiciels	2021 Société <sup>3</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	61.0	71.8	88.5
<b>Marge brute</b>	<b>43.6</b>	<b>54.9</b>	<b>66.7</b>
<i>En % du CA</i>	<i>71,4%</i>	<i>76,4%</i>	<i>75,4%</i>
Dépenses de recherche et développement	(19.3)	(17.9)	(18.0)
Dépenses de vente et de marketing	(15.2)	(20.9)	(20.9)
Dépenses générales et administratives	(12.8)	(14.0)	(14.0)
Autres gains / (pertes), nets	0.2	(0.2)	1.1
<b>Total des dépenses d'exploitation ajustées</b>	<b>(47.1)</b>	<b>(53.0)</b>	<b>(51.8)</b>
<i>En % du CA</i>	<i>77.2%</i>	<i>73.8%</i>	<i>58.5%</i>
<b>EBITDA</b>	<b>1.1</b>	<b>5.5</b>	<b>19.0</b>
<i>En % du CA</i>	<i>1.8%</i>	<i>7.7%</i>	<i>21.5%</i>
<b>Résultat opérationnel ajusté</b>	<b>(3.5)</b>	<b>1.9</b>	<b>14.9</b>

Sur l'ensemble de l'exercice 2022, Verimatrix a enregistré une marge brute de 43,6 millions de dollars, contre 54,9 millions de dollars un an auparavant, soit une marge représentant 71,4 % du chiffre d'affaires (76,4 % un an auparavant). Cette évolution s'explique par la diminution des revenus non récurrents et l'augmentation de l'amortissement lié aux nouveaux produits. Ces effets négatifs ont été partiellement compensés par l'optimisation de l'organisation d'entités support basées au Mexique et en Hongrie.

En effet, anticipant une baisse de revenus liée à la mise en place du plan de transformation, Verimatrix a resserré sur la période l'ensemble de ses dépenses et optimisé l'efficacité de certains outils de production à l'international.

En termes de coûts d'exploitation, Verimatrix a adapté la structure de ses coûts dans l'ensemble de l'entreprise afin de minimiser l'impact à court terme du plan de transformation. L'accent a été mis sur le développement de synergies au sein du Groupe, parallèlement à la reconstruction d'une organisation

<sup>3</sup> En incluant le revenu des activités NFC cédées en 2021

commerciale alignée sur les nouvelles solutions et nouveaux modèles d'affaires. Grâce à ces mesures et à un effet de change positif de 2,5 millions de dollars pour l'année, les charges d'exploitation ajustées ont diminué de 11,1 % pour atteindre 47,1 millions de dollars, contre 53 millions de dollars, ce qui représente 77,2 % du chiffre d'affaires total 2022.

Au total, le resserrement des dépenses a limité l'impact de la baisse du chiffre d'affaires sur la rentabilité opérationnelle du Groupe. L'EBITDA ressort ainsi à un niveau positif de 1,1 million de dollars sur l'année après un 1<sup>er</sup> semestre d'exercice terminé à 0,2 million de dollars, à comparer à 5,5 millions de dollars réalisé sur l'ensemble de l'exercice 2021.

### Rapprochement du résultat opérationnel ajusté avec le résultat opérationnel et le résultat net IFRS

(en millions USD)	2022	2021
<b>Résultat opérationnel ajusté</b>	<b>(3.5)</b>	<b>14.9</b>
Amortissements des actifs acquis par regroupement d'entreprises	(5.1)	(5.1)
Dépenses liées aux acquisitions	-	1.7
Coûts exceptionnels liés aux restructurations	(2.6)	(3.4)
Paiements fondés sur des actions	(0.4)	(0.1)
<b>Résultat opérationnel / (perte)</b>	<b>(11.5)</b>	<b>8.0</b>
Produit financier / (perte), net	(4.1)	(1.4)
Charges d'impôt sur le résultat	(2.0)	(2.9)
<b>Résultat net / (perte)<sup>4</sup> des activités poursuivies</b>	<b>(17.6)</b>	<b>3.7</b>

L'amortissement des actifs acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises est resté stable à 5,1 millions de dollars, par rapport à 2021.

Il n'y a pas eu de dépenses liées à des acquisitions en 2022 contre un montant positif de 1,7 million de dollars en 2021, qui s'explique par des ajustements de prix liés à l'acquisition de Verimatrix.

Au cours de la période, les frais de restructuration se sont élevés à 2,6 millions de dollars, principalement en raison de la rationalisation de l'organisation du Groupe et des éléments hors trésorerie liés à l'optimisation des outils informatiques.

Verimatrix a enregistré une perte d'exploitation de 11,5 millions de dollars en 2022, contre un résultat d'exploitation de 8,0 millions de dollars en 2021. Au total, après prise en compte des produits financiers et de la charge d'impôt, la perte nette des activités poursuivies s'élève à 17,6 millions de dollars, contre un bénéfice de 3,7 millions de dollars en 2021.

### Situation financière et flux de trésorerie

La dette nette hors engagements de location selon la norme IFRS 16 s'élève à 3,8 millions de dollars au 31 décembre 2022, contre 0,7 million de dollars au 31 décembre 2021 (*voir le rapprochement avec les normes IFRS à l'annexe 1 du présent document*).

La dette comprend de la dette privée pour un montant de juste valeur de 26,0 millions de dollars et du Prêt Participatif Relance (PPR) nouvellement contracté pour un montant total de 7,6 millions de dollars.

Afin de mieux s'aligner sur la transformation du Groupe, un nouvel ensemble de covenants a été finalisé au cours du second semestre 2022.

<sup>4</sup> Verimatrix n'a pas enregistré d'éléments relatifs aux activités abandonnées au cours de l'exercice 2022. Ces éléments s'élevaient à 5 k\$ au cours de l'exercice 2021.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élevaient à 30,0 millions de dollars en décembre 2022.

(en millions USD)	2022	2021
<b>Résultat / (perte) des activités poursuivies</b>	<b>(17.6)</b>	<b>3.7</b>
Éléments non-cash des activités poursuivies	18.0	13.7
Variations de fonds de roulement des activités poursuivies	7.8	9.5
<b>Trésorerie générée par / (utilisée dans) les activités opérationnelles<sup>5</sup></b>	<b>8.2</b>	<b>26.9</b>
Impôts payés	(1.7)	(1.4)
Intérêts payés	(3.5)	(4.0)
<b>Trésorerie nette générée par / (utilisée dans) les activités opérationnelles</b>	<b>2.9</b>	<b>21.5</b>
<b>Flux de trésorerie provenant / (utilisés dans) des activités d'investissement, nets</b>	<b>(3.4)</b>	<b>(8.3)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant / (utilisés dans) des activités de financement, nets</b>	<b>(14.7)</b>	<b>(16.5)</b>
<b>Augmentation / (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(15.2)</b>	<b>(3.3)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>45.3</b>	<b>48.6</b>
Incidence du change	(0.1)	(0.1)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>30.0</b>	<b>45.3</b>

La trésorerie et les équivalents de trésorerie ont diminué de 15,2 millions de dollars au cours de la période. La principale variation provient de la réduction de la dette pour un montant de 14,7 millions de dollars, y compris le remboursement intégral de l'obligation convertible pour 17,5 millions de dollars, le paiement partiel du placement privé pour 3,0 millions de dollars et le produit des nouveaux prêts PPR pour 7,4 millions de dollars.

Au cours de la période, le flux de trésorerie net généré par les opérations s'est élevé à 2,9 millions de dollars, avec une réduction du fonds de roulement de 7,7 millions de dollars.

Les dépenses d'investissements se sont élevées à 3,4 millions de dollars, contre 8,3 millions de dollars en 2021. Au cours de la période, 2,6 millions de dollars ont été alloués au développement de fonctionnalités supplémentaires sur nos nouvelles solutions.

### Perspectives 2023

Compte tenu du montant des revenus récurrents annualisés des abonnements à la fin du quatrième trimestre 2022, le Groupe prévoit une croissance minimale de 40% de ses revenus liés aux abonnements pour l'année 2023. La dynamique commerciale mise en place permet au Groupe d'envisager une croissance des revenus récurrents annualisés issus des abonnements de plus de 40%.

### Calendrier financier

- Chiffre d'affaires du premier trimestre 2023 : 19 avril 2023 (après clôture)

## Contacts investisseurs et médias

### Relations Investisseurs

Jean-François Labadie  
Directeur financier  
+33 (0)4 42 905 905  
[finance@verimatrix.com](mailto:finance@verimatrix.com)

### Presse financière

Mathias Jordan  
+33 (0)1 56 88 11 26  
[mjordan@actifin.fr](mailto:mjordan@actifin.fr)

### Contact médias

**Verimatrix :**  
Matthew Zintel  
+1 281 444 1590  
[matthew.zintel@zintelpr.com](mailto:matthew.zintel@zintelpr.com)

## À propos de Verimatrix

Verimatrix (Euronext Paris : VMX) contribue à rendre plus sûr le monde connecté d'aujourd'hui en offrant des solutions de sécurité pensées pour l'utilisateur. Verimatrix protège les contenus, les applications et les objets connectés en offrant une sécurité intuitive, sans contraintes et entièrement tournée vers l'utilisateur. Les plus grands acteurs du marché font confiance à Verimatrix pour assurer la protection de leurs contenus, tels que les films premium, le sport en streaming, les données financières et médicales sensibles ou encore les applications mobiles indispensables à leur activité. Verimatrix rend possible les relations de confiance dont dépendent ses clients pour offrir un contenu et un service de qualité à des millions de consommateurs dans le monde entier. Verimatrix accompagne ses partenaires pour leur permettre un accès plus rapide au marché, faciliter leur développement, protéger leurs revenus et conquérir de nouveaux clients. Pour en savoir plus, visitez le site [www.verimatrix.com](http://www.verimatrix.com).

## Informations financières complémentaires non IFRS

Verimatrix utilise dans le présent communiqué de presse des agrégats financiers et indicateurs de performance qui ne sont pas des mesures comptables strictement définies par les normes IFRS. Ils sont définis dans l'annexe 2 au présent communiqué de presse. Ils doivent être considérés comme une information complémentaire, non substituable à toute autre mesure de performance opérationnelle et financière à caractère strictement comptable, telle que présentée dans les états financiers consolidés de la Société, notamment dans le compte de résultat qui figure en Annexe 1 au présent communiqué.

## Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient certaines déclarations prospectives concernant Verimatrix. Verimatrix estime que ses anticipations sont fondées sur des hypothèses raisonnables, mais elles ne constituent pas des garanties de performance future. Par conséquent, les résultats réels de la Société peuvent différer sensiblement de ceux anticipés dans ces énoncés prospectifs en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes.

## **Annexe 1 — Informations financières complémentaires non IFRS — Réconciliation des résultats IFRS avec les résultats ajustés**

Les indicateurs de performance à caractère non strictement comptables présentés dans le présent communiqué sont définis ci-dessous. Ces indicateurs ne sont pas des agrégats définis par les normes IFRS et ne constituent pas des éléments de mesure comptable de la performance financière de la Société. Ils doivent être considérés comme une information complémentaire, non substituable à toute autre mesure de performance opérationnelle et financière à caractère strictement comptable, telle que présentée dans les états financiers consolidés de la Société et leurs notes annexes. La Société suit ces indicateurs, car il estime qu'ils sont des mesures pertinentes de sa rentabilité opérationnelle courante et de la génération de ses flux de trésorerie opérationnels. Bien que généralement utilisés par les sociétés du même secteur dans le monde, ces indicateurs peuvent ne pas être strictement comparables à ceux d'autres sociétés qui pourraient avoir défini ou calculé de manière différente des indicateurs présentés pourtant sous la même dénomination.

**La marge brute ajustée** est définie comme la marge brute avant (i) l'amortissement des actifs incorporels liés aux regroupements d'entreprises, (ii) les éventuelles dépréciations des écarts d'acquisition, (iii) la charge comptable liée aux paiements fondés sur les actions et (iv) les coûts non récurrents liés aux restructurations et aux acquisitions et cessions conduites par la Société.

**Le résultat opérationnel ajusté** est défini comme le résultat opérationnel avant (i) l'amortissement des actifs incorporels liés aux regroupements d'entreprises et des masques achetés via un regroupement d'entreprises, (ii) les éventuelles dépréciations des écarts d'acquisition, (iii) la charge comptable liée aux paiements fondés sur les actions et (iv) les coûts non récurrents liés aux restructurations et aux acquisitions et cessions conduites par la Société.

**L'EBITDA** est défini comme le résultat opérationnel ajusté avant les amortissements et dépréciations non liés aux regroupements d'entreprises.

**Les revenus récurrents annuels, ou ARR**, correspondent à la valeur annualisée de tous les revenus récurrents des contrats en cours au moment de la mesure. L'ARR comprend tous les types de contrats de nature récurrente et pour lesquels des revenus sont actuellement comptabilisés. L'ARR est un nombre glissant qui s'accumule au fil du temps, tandis que la mesure de la valeur totale du contrat (ou TCV) également utilisée par la Société est généralement utilisée pour mesurer les commandes (nouvelles ou complémentaires) prises au cours d'une période. La Société calcule un ARR pour les abonnements SaaS et non SaaS et un ARR combinant les abonnements et la maintenance.

### **Réconciliation de la dette nette**

(en million de dollars)	<b>31 Décembre, 2022</b>	<b>31 Décembre, 2021</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30,0	45,3
Emprunt privé échéance 2026	(26,0)	(28,4)
Obligations convertibles échéance 2022 (OCEANE)	-	(17,5)
Autres emprunts	(7,9)	(0,1)
<b>Trésorerie/(dette) nette</b>	<b>(3,8)</b>	<b>(0,7)</b>
Passifs de loyers (IFRS16)	(9,7)	(10,9)
<b>Trésorerie/(dette) nette incluant IFRS16</b>	<b>(13,5)</b>	<b>(11,5)</b>

## Annexe 2 — États financiers consolidés (IFRS)

### Compte de résultat consolidé

(en million de dollars)	Exercice clos le 31 décembre,	
	2022	2021
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>61,0</b>	<b>88,5</b>
Coût des ventes	(19,2)	(23,5)
<b>Marge brute</b>	<b>41,8</b>	<b>65,0</b>
Frais de recherche et développement	(20,9)	(19,6)
Frais commerciaux et de marketing	(17,3)	(22,8)
Frais généraux et administratifs	(13,0)	(14,1)
Autres produits / (charges) opérationnels, nets	(2,3)	(0,4)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(11,5)</b>	<b>8,0</b>
Coût de l'endettement financier, net	(4,9)	(6,4)
Autres produits / (charges) financiers, net	0,8	5,0
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>(15,6)</b>	<b>6,6</b>
Charge d'impôts sur le résultat	(2,0)	(3,0)
<b>Résultat net des activités poursuivies (i)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>3,7</b>
<b>Résultat net des activités non poursuivies (ii)</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Résultat net consolidé (i) + (ii)</b>	<b>(17,6)</b>	<b>3,7</b>

## Bilan consolidé

Actif	31 décembre 2022	31 décembre 2021
(en million de dollars)	2022	2021
Goodwill	115,2	115,2
Immobilisations incorporelles	16,5	22,3
Immobilisations corporelles	7,0	8,0
Autres actifs	1,4	3,0
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>140,1</b>	<b>148,6</b>
Stocks	0,3	0,4
Clients et comptes rattachés	32,9	39,7
Autres actifs courants	6,1	5,2
Instruments financiers dérivés actifs	0,4	0,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30,0	45,3
<b>Total des actifs courants</b>	<b>69,8</b>	<b>90,6</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>209,9</b>	<b>239,2</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>		
(en million de dollars)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Capital	41,5	41,5
Primes d'émission	94,7	94,7
Réserves et reports à nouveau	17,2	11,6
Résultat de la période	(17,6)	3,7
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>135,9</b>	<b>151,5</b>
Intérêts non contrôlant	-	-
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>135,9</b>	<b>151,5</b>
Dettes financières	39,8	37,6
Provisions	1,7	1,3
Impôt différé passif	0,9	1,4
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>42,5</b>	<b>40,3</b>
Dettes financières	3,7	1,6
Obligations convertibles	-	17,5
Fournisseurs et dettes rattachées	5,4	5,1
Autres dettes	10,3	12,2
Instruments dérivés	0,0	0,1
Provisions	0,2	0,5
Produits constatés d'avance	12,1	10,3
<b>Total des passifs courants</b>	<b>31,6</b>	<b>47,4</b>
<b>Total du passif</b>	<b>74,0</b>	<b>87,7</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>209,9</b>	<b>239,2</b>

## Flux de trésorerie

(en milliers de dollars)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
<b>Résultat net</b>	(17,6)	3,7
Elimination des éléments sans incidence de trésorerie des activités poursuivies	18,0	13,7
Variation du besoin en fonds de roulement des activités poursuivies	7,7	9,5
Flux de trésorerie générés par les activités non poursuivies	-	0,0
<b>Trésorerie provenant des activités opérationnelles</b>	<b>8,1</b>	<b>26,9</b>
Impôts payés	(1,7)	(1,4)
Intérêts payés	(3,6)	(4,0)
<b>Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles</b>	<b>2,9</b>	<b>21,5</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(0,2)	(0,6)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(3,2)	(7,7)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>(3,5)</b>	<b>(8,3)</b>
Produits des opérations sur le capital, net des frais	-	0,1
Remboursement d'emprunt	(3,0)	(15,1)
Souscription d'emprunts	7,4	-
Remboursement d'emprunt obligataire convertible en actions	(17,5)	-
Remboursement des passifs de loyers sous IFRS16	(1,5)	(1,5)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>(14,7)</b>	<b>(16,5)</b>
Incidence du taux de change sur la trésorerie	(0,1)	(0,1)
<b>Variation de trésorerie nette</b>	<b>(15,2)</b>	<b>(3,4)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>45,3</b>	<b>48,6</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>30,0</b>	<b>45,3</b>