



Résultats semestriels 2024

Paris, le 25 septembre 2024

Expansion de l'activité et consolidation des résultats au premier semestre 2024

- Progression des produits des activités ordinaires de +2,7%, hors activité des additifs arrêtée, portée par les régions les plus profitables
- Confirmation de la solide rentabilité : marge d'EBITDA de 12,5% et résultat net à 12,5 M€
- Free Cash-Flow nettement positif à 7,5 M€
- Ambition de poursuite de la croissance rentable au second semestre

Le Conseil d'Administration d'EPC Groupe (Euronext – EXPL) s'est réuni, le 25 septembre 2024, sous la présidence de Monsieur Olivier OBST, pour arrêter les comptes du premier semestre 2024¹.

Les indicateurs financiers présentés dans le tableau ci-dessous sont issus de l'**Information Sectorielle** présentée en Note 4 des Comptes Consolidés, qui est établie sur la base des données de gestion internes utilisées pour l'analyse de la performance des activités, c'est-à-dire avec une intégration proportionnelle des co-entreprises. Des tableaux de passage de l'information sectorielle publiée au compte de résultat consolidé figurent en annexe du présent communiqué.

En milliers d'euros	IFRS	Information sectorielle		Variation
	S1 2024	S1 2024	S1 2023	
Produit des activités	242 417	274 542	274 711	-0,1%
Explosifs	186 339	218 194	208 788	+4,5%
Mine Urbaine	52 521	52 521	54 029	-2,8%
Autres	3 827	3 827	4 465	-14,3%
Additifs (arrêtés en 2023)	-	-	7 429	-
Produit des activités hors additifs	242 417	274 542	267 282	+2,7%
Quotes-parts de résultat des entreprises mises en équivalence	6 523	-	-	-
EBITDA incluant la part des co-entreprises mises en équivalence²	31 770	34 187	33 629	+1,7%
%	13,1%	12,5%	12,6%	-0,1pt
Résultat opérationnel courant	18 901	19 994	20 826	-4,0%
%	7,8%	9,2%	10,0%	-0,8pt
Résultat opérationnel	18 901	19 994	20 245	-1,2%
Résultat financier	-2 631	-2 784	-3 641	-23,5%
IS	-2 637	-3 577	-3 237	+10,5%
Résultat net	13 633	13 633	13 367	+2,0%
Résultat net, part du Groupe	12 522	12 522	12 568	-

¹ Les comptes semestriels du Groupe ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Les procédures d'audit des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés sont en cours de finalisation. Le rapport financier semestriel sera publié au plus tard le 30 septembre 2024.

² Indicateur alternatif de performance : L'EBITDA est calculé à partir du résultat opérationnel courant retraité des dotations et reprises sur amortissements et provisions (y compris celles se référant au BFR).



Monsieur Olivier OBST, PDG d'EPC Groupe, déclare : « Je tiens à saluer l'engagement de nos collaborateurs qui ont grandement contribué à la réussite de ce semestre. Au-delà de nos performances financières, les excellents résultats de notre premier baromètre social constituent à la fois une source majeure de motivation et un appel à une exigence accrue. La mise en place d'un plan d'actionnariat salarié élargi, qui bénéficie à plus de 850 collaborateurs de diverses nationalités et géographies, illustre concrètement notre conviction que ce sont les hommes et les femmes qui sont le véritable moteur de la richesse et de la performance durable de l'entreprise. En tant qu'acteur majeur de la transition énergétique et de l'adaptation au changement climatique, le groupe EPC s'engage à accompagner durablement ses clients dans leur croissance. »

Progression des produits des activités consolidées portée par les Explosifs et Forage Minage

Les produits des activités consolidées, hors activité des Additifs arrêtée, s'établissent à 274,5 M€ contre 267,3 M€ au premier semestre 2024, soit une croissance de +2,7% (+2,4% à taux de change et périmètre constants). Les produits des activités consolidées, y compris l'activité des Additifs Diesels arrêtée en juin 2023, ressort stable (-0,1%).

La performance du Groupe a été soutenue par l'activité historique **Explosifs et Forage Minage** qui contribue pour 218,2 M€ (+4,5%). L'activité de la division est portée par la montée en puissance de nombreux contrats dans les secteurs des carrières, des mines et des infrastructures sur l'ensemble des zones adressées par le Groupe (voir analyse géographique), avec un second trimestre en nette hausse (+5,3% contre +1,1% au premier trimestre).

Les activités Déconstruction et Économie Circulaire, désormais regroupées sous l'appellation **Mine Urbaine**, ont connu une contraction ponctuelle de 2,8% de l'activité au premier semestre, pour s'établir à 52,5 M€. Cette légère baisse est principalement due à l'arrêt de certains chantiers en région parisienne en prévision des Jeux Olympiques de Paris 2024.

Poursuite de la forte dynamique en Afrique – Asie – Pacifique

Information sectorielle (dont co-entreprises)

Non Audité			Variation	
	S1 2024	S1 2023	Réelle	à taux et périmètre constants ³
En milliers d'euros				
Europe Méditerranée et Amérique	198 792	199 062	-0,1%	-0,6%
Afrique Asie Pacifique	75 750	68 220	+11,0%	+11,1%
Activité consolidée hors additifs	274 542	267 282	+2,7%	+2,4%
Activité des additifs arrêtée	0	7 429	-	-
Activité consolidée dont activité arrêtée	274 542	274 711	-0,1%	-0,4%

Zone Europe Méditerranée et Amérique

La **zone Europe Méditerranée et Amérique** affiche une activité globalement stable au premier semestre, en données publiées (-0,1%) et à taux de change et périmètre constants (-0,6%).

Le secteur des **Explosifs** et du **Forage Minage** sur la zone est reparti à la hausse au deuxième trimestre (+5,3%) après la baisse enregistrée au premier trimestre (-3%), cette hausse traduit une hausse des volumes dans un marché relativement stable en termes de prix de vente.

L'activité **Mine Urbaine** qui regroupe la déconstruction et l'économie circulaire du bâtiment a marqué le pas au deuxième trimestre (-10,7%) après un bon premier trimestre (+6,1%). L'activité a commencé à se contracter significativement en région parisienne avec l'arrêt des chantiers prévus pendant la période olympique.

³ La variation à périmètre et taux de change constants est calculée en convertissant les chiffres 2023 aux taux de change moyen mensuel 2024 et en ajoutant (ou retranchant) aux chiffres 2023 les entrées (ou sorties) de périmètre.



En **France**, malgré un secteur du bâtiment qui reste morose, la bonne tenue des travaux tant en France Métropolitaine (Lyon Turin) qu'à l'export (Zambie) permet de terminer le semestre avec une croissance de près de 5%. L'**Espagne** et surtout l'**Italie** continuent à afficher une croissance soutenue portée par le redémarrage des chantiers de tunnel. Le groupe consolide ainsi son retour à la rentabilité sur ces marchés du Sud de l'Europe. Après un premier trimestre très difficile, la **Suède** est revenue sur les niveaux d'activité de 2023 au deuxième trimestre, grâce à l'augmentation des volumes minés au Groenland. Le **Royaume-Uni** a également renoué avec la croissance au deuxième trimestre. Au **Maroc**, les prix se stabilisent également dans un volume d'affaires qui reste peu dynamique. En revanche, on note une bonne performance à l'export notamment vers la Mauritanie. **EPC Canada** a poursuivi ses essais dans le secteur minier en Ontario. Cela a permis de compenser un volume un peu moins important qu'attendu sur les carrières au Québec. La mine de fer de MFQ continue sur des volumes importants conformément à son plan minier.

Zone Afrique Asie Pacifique

Comme à l'accoutumée, c'est la **zone Afrique Asie Pacifique** qui concentre la croissance la plus dynamique avec une activité en hausse de +11% sur le semestre (+14% sur le seul deuxième trimestre).

Cette performance est d'autant plus remarquable que l'activité est totalement suspendue sur la mine de Goro en **Nouvelle-Calédonie** depuis le mois de mai entraînant une perte de chiffre d'affaires d'environ 0,9 M€ par rapport à 2023. La **Côte d'Ivoire** avec la montée en puissance de Tietto Minerals et l'arrivée de nouvelles Unités mobiles de fabrication continue à voir son activité progresser de près de 22%. Les excellents cours de l'or poussent nos clients à augmenter leur production et donc leur consommation d'explosifs. La croissance est également de mise au **Sénégal** avec une progression semestrielle de près de 44%, au Gabon et au Cameroun qui réalisent un excellent premier semestre. Les travaux de découverte sur une nouvelle mine viennent s'ajouter aux volumes importants minés sur le chantier de barrage de Sambangalou avec Vinci. En **Guinée**, les volumes sont en baisse, c'est également le cas au **Burkina Faso** qui pâtit d'un contexte politique particulièrement perturbé.

Au **Moyen-Orient**, l'activité de notre JV MCS en **Arabie Saoudite** maintient un niveau de production élevé tant dans le secteur minier que dans les infrastructures. Quatre Spurs® (Unité Mobile de fabrication en sous-terrain) sont en production sur le chantier des infrastructures de NEOM qui continue à un rythme soutenu. Les activités sont également bien orientées aux Émirats où le groupe a mis en service une nouvelle ligne de production de cartouches d'émulsion. Le chiffre d'affaires progresse de 23%.

Enfin les volumes augmentent aussi en **Malaisie** où l'implantation sur le marché local des carrières se poursuit grâce à la mise en service de la deuxième UMF. En ajoutant le négoce réalisé à Singapour, la filiale a vu son chiffre d'affaires progresser de 58% sur le deuxième trimestre.

Maintien d'un important niveau de rentabilité

L'EBITDA semestriel s'établit à 34,2 M€, en progression de 0,6 M€ ou +2% par rapport au premier semestre 2023, soit un taux de marge stable de 12,5%. Cette solide performance aurait pu être encore supérieure sans une charge ponctuelle de personnel (sans incidence sur la trésorerie) de 1,7 M€, liée à la valorisation comptable (IFRS 2) du plan d'actionnariat salarié « EPC Share » et une base de comparaison par rapport à l'exercice précédent qui comprenait 2,9 M€ de plus-value immobilière. Sans ces deux éléments, sans lien direct avec l'exploitation opérationnelle du groupe, la progression de l'EBITDA aurait été de +16%.

Ce niveau important de marges est le fruit des orientations stratégiques du Groupe avec notamment :

- L'arrêt de l'activité Additifs diesel qui était déficitaire ;
- Une évolution favorable du mix géographique, avec une progression des volumes dans des pays ayant une rentabilité structurellement supérieure à la rentabilité moyenne du groupe (Afrique Asie Pacifique) ;
- Une gestion proactive des ressources dans le secteur de la Mine Urbaine qui a permis de mobiliser davantage les ressources internes, tout en réduisant la sous-traitance ;
- Une bonne gestion de la décroissance des prix de matières premières qui a permis de maintenir la marge, aussi bien dans les pays matures que dans les pays en croissance.

Le résultat opérationnel courant se contracte légèrement de -4%, à 20,0 M€ et 9,2% des produits de l'activité. Il intègre un niveau plus élevé d'amortissements des immobilisations, lié à la hausse des investissements lors des exercices précédents. Le résultat opérationnel s'établit également à 20,0 M€, en l'absence de charges non courantes.

Le résultat financier s'établit à -2,8 M€ contre -3,6 M€ au premier semestre 2023. L'augmentation de 0,5 M€ du coût de l'endettement financier, liée à la hausse des taux d'intérêt et compensée par une amélioration du résultat de change et un produit de désactualisation sur la provision environnement.

Après prise en compte d'une charge d'impôt de 3,6 M€, le résultat net s'établit à 13,6 M€ (+2%) et le résultat net part du Groupe, ressort stable à 12,5 M€.



Retour à un Free Cash-Flow semestriel nettement positif

En milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles (1)	+20 477	(8 655)	
<i>Marge brute d'autofinancement</i>	+25 761	+19 623	
<i>Variation du BFR</i>	(8 134)	(30 085)	
<i>Impôts payés</i>	(2 889)	(3 270)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement (2)	(12 937)	(6 457)	
Free Cash-Flow (1)+(2)	+7 540	(15 112)	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 310)	+1 398	
Variation de la Trésorerie	+1 308	(13 322)	
	30/06/2024	31/12/2023	Variation
Trésorerie de clôture	25 849	24 542	+1 307
Total dettes financières brutes ⁴	95 958	93 020	+2 938
Endettement financier net	70 109	68 478	+1 631
Capitaux propres	154 121	144 925	+14 816
Endettement financier net / Capitaux propres	45,5%	47,3%	-1,8 point

La marge brute d'autofinancement s'élève à 25,8 M€ au premier semestre 2024, contre 19,6 M€ un an plus tôt. Dans le même temps, la variation du BFR reste parfaitement maîtrisée (8,1 M€) de sorte que, après prise en compte de l'impôt payé (2,9 M€), le flux généré par les activités ordinaires ressort largement positif à +20,5 M€, couvrant largement les flux nets liés aux investissements qui s'établissent à -12,9 M€, en progression de 6,5 M€ sur un an. Ces derniers intègrent un niveau d'investissements courants en légère croissance (11,9 M€ contre 10,3 M€ au premier semestre 2023) et l'absence de produits de cessions d'actifs majeurs non stratégiques (3,6 M€ au premier semestre 2023).

Ainsi, au premier semestre 2024, EPC Groupe a dégagé un Free Cash-flow de 7,5 M€.

Ces flux ont permis de couvrir le service de la dette (3,3 M€ contre 2,8 M€ au premier semestre 2023 sous l'effet de la hausse des taux d'intérêt), les remboursements d'emprunts (prêts garantis par l'État et crédit en filiales pour un total de 6,7 M€) et l'amortissement de la dette locative (5,7 M€) tout en augmentant le niveau de trésorerie à 25,8 M€. À noter que le dividende de 1,00 € par action voté à la dernière Assemblée générale des actionnaires a été mis en paiement en juillet 2024.

La dette brute s'établit à 96,0 M€ (dont 68,7% de dettes non courantes), en hausse maîtrisée de 2,9 M€. Le ratio d'endettement s'améliore ainsi de 1,8 point en 6 mois et de 22,2 points en un an et ressort à 45,5%. Le Groupe dispose, en outre, de 23,2 M€ de lignes de crédit non utilisées au niveau de la holding au 30 juin 2024.

Succès du plan d'actionnariat salarié EPC SHARE

Le conseil d'administration a décidé la mise en œuvre à compter de juillet 2024 d'un second plan d'options d'achat d'actions existantes (EPC SHARE 2), aux mêmes conditions que celui mis en œuvre début 2024 (EPC SHARE 1), sauf le prix d'exercice.

711 salariés ont accepté le plan EPC SHARE 1 et sont bénéficiaires de 55 stock-options avec un prix d'exercice de 98.89 €. Le plan (EPC SHARE 2) a permis à 541 des salariés ayant déjà participé à EPC SHARE 1 de recevoir 20 options supplémentaires et à 143 nouveaux salariés de bénéficier 75 options (le prix d'exercice de ces nouvelles options est de 127.76 €).

Au total, 60 650 actions EPC auto-détenues ont été mobilisées pour ces deux plans d'actionnariat salarié qui concernent au total 844 salariés du Groupe en France et à l'étranger.



La première période d'exercice des stock-options a eu lieu du 1^{er} au 30 avril 2024. La seconde période d'exercice sera ouverte du 1^{er} au 30 octobre 2024 et concernera tous les bénéficiaires des plans EPC SHARE 1 et EPC SHARE 2 (voir tableau en annexe).⁵

Ambition de poursuite de la croissance rentable

Le début de l'année 2024 a permis au groupe de monter en puissance sur plusieurs marchés stratégiques, bénéficiant ainsi des investissements importants réalisés ces dernières années et de maintenir un solide niveau de rentabilité.

Dans le secteur de la mine urbaine, le Groupe fait preuve d'une résilience notable grâce à sa présence dans des domaines clés tels que le désamiantage, le déplombage et l'industrie. Cette diversité d'activités permet d'atténuer les effets d'un contexte complexe dans le secteur du bâtiment en France et de l'effet ponctuel des Jeux Olympiques de Paris 2024.

Dans le secteur minier traditionnel, la Côte d'Ivoire, le Sénégal, le Gabon, l'Arabie-Saoudite, et le Canada voient les volumes d'extraction continuer leur progression. Les chantiers d'infrastructure sont également au rendez-vous.

La qualité du carnet de commandes ainsi que les nombreux projets en cours de cotation devraient continuer à soutenir la croissance du Groupe dans les mois à venir. Le second semestre de l'exercice devrait donc naturellement ressortir en croissance en s'appuyant notamment sur le dynamisme de la zone Afrique Asie Pacifique.

L'excellence technique est toujours au cœur des valeurs du groupe, l'installation pilote et le polygone d'essai de Saint-Martin de Crau en France ont été agréés par les différentes autorités compétentes (DREAL, Inspection du Travail) permettant ainsi d'accélérer à nouveau le programme de R&D process et produit. L'équipe Diogen continue de s'étoffer au service du développement logiciel du groupe, notamment autour de la suite VERTEX®. Elle s'est installée dans des nouveaux locaux pour accueillir au mieux les collaborateurs dédiés.

Prochain rendez-vous : information financière du 3^{ème} trimestre 2024, le 15 novembre 2024

EPC Groupe (Euronext - EXPL) est un leader de la fabrication, du stockage et de la distribution d'explosifs avec un chiffre d'affaires de plus de 500 millions d'euros en 2023 et près de 2 500 collaborateurs répartis au sein de ses 44 filiales présentes dans plus de 29 pays. Depuis 130 ans, le Groupe mobilise ses savoir-faire, compétences techniques et innovations technologiques pour proposer des solutions génératrices de performance et de valeur pour ses clients du secteur minier, des carrières, des travaux d'infrastructure et souterrain. Le Groupe place l'innovation au cœur de sa stratégie de développement afin de répondre et anticiper les besoins de ses clients.

EPC Groupe

Charles-Ernest ARMAND
Directeur Administratif et Financier
01 40 69 80 00
contact.actionnaires@epc-groupe.com

Lilia GONCALVES
Responsable Communication Groupe
01 40 69 80 00
lilia.goncalves@epc-groupe.com

ACTUS finance & communication

Jérôme FABREGUETTES LEIB
Relations Investisseurs
01 53 67 36 78
epc-groupe@actus.fr

Anne-Charlotte DUDICOURT
Relations Presse
06 24 03 26 52
acdudicourt@actus.fr

⁵ Les salariés qui le souhaitent peuvent bénéficier d'un mécanisme d'achat-revente, organisé par un prestataire de services d'investissement, qui leur permet, dès lors que le cours de l'action est supérieur au prix d'exercice des options, de céder les actions sans avoir à avancer les fonds pour leur acquisition. Les actions sont alors vendues sur le marché.

Les conditions du plan EPC SHARE 1 sont plus amplement décrites dans le Document d'Enregistrement Universel 2023 (Section 13.1.2 – Tableau 8) disponible sur le site internet du groupe www.epc-groupe.com.



Annexes

Non Audité

En milliers d'euros	S1 2024	S1 2023	Variation Réelle
Europe Méditerranée et Amérique	192 795	192 375	+0,2%
Afrique Asie Pacifique	49 622	42 955	+15,5%
Activité consolidée hors additifs	242 417	235 331	+3,0%
Activité des additifs arrêtée		7 429	-
Activité consolidée dont activité arrêtée	242 417	242 759	-0,1%

Tableau de passage de l'information sectorielle au compte de résultat

En milliers d'euros	Information sectorielle S1 2024	Retraitements IFRS 10 et 11 S1 2024	Compte de résultat S1 2024
Produit des activités ordinaires externe total	274 542	(32 125)	242 417
Quotes-parts de résultat des ent. mises en équivalence	-	+6 523	6 523
EBITDA incluant la part des co-entreprises mises en équivalence	34 187	(2 417)	31 770
Amortissements et dépréciations des immobilisations	(14 944)	+1 133	(13 811)
Dotations et reprises de provisions	751	+191	942
Résultat opérationnel courant incluant la part des co-entreprises mises en équivalence	19 994	(1 093)	18 901
Autres produits et charges d'exploitation	-	-	-
Résultat opérationnel	19 994	(1 093)	18 901
Charges financières – net	(2 784)	+153	(2 631)
Résultat avant impôts	17 210	(940)	16 270
Impôt sur les résultats	(3 577)	+940	(2 637)
Résultat net total	13 633	-	13 633

En milliers d'euros	Information sectorielle S1 2023	Retraitements IFRS 10 et 11 S1 2023	Compte de résultat S1 2023
Produit des activités ordinaires externe total	274 710	(31 955)	242 756
Quotes-parts de résultat des ent. mises en équivalence	-	6 179	6 179
EBITDA incluant la part des co-entreprises mises en équivalence	33 629	(2 428)	31 201
Amortissements et dépréciations des immobilisations	(13 233)	1 070	(12 163)
Dotations et reprises de provisions	430	278	708
Résultat opérationnel courant incluant la part des co-entreprises mises en équivalence	20 826	(1 080)	19 746
Autres produits et charges d'exploitation	(581)	0	(581)
Résultat opérationnel	20 245	(1 080)	19 165
Charges financières – net	(3 641)	226	(3 415)
Résultat avant impôts	16 604	(854)	15 750
Impôt sur les résultats	(3 237)	854	(2 383)
Résultat net total	13 367	-	13 367



Compte de résultat

<i>En milliers d'euros</i>	S1 2024	S1 2023
Activités poursuivies		
Produit des activités ordinaires	242 417	242 756
Autres produits	1 532	1 348
Achats consommés	(98 388)	(115 184)
Autres achats et charges externes	(54 649)	(54 304)
Variation des stocks d'encours et de produits finis	386	2 425
Charges de personnel	(64 512)	(54 659)
Amortissements et dépréciations des immobilisations	(13 811)	(12 163)
Dotations et reprises de provisions	942	660
Autres produits et charges d'exploitation	(1 539)	2 688
Part du résultat des mises en équivalence	6 523	6 179
Résultat opérationnel courant incluant la part des mises en équivalence	18 901	19 746
Autres produits et charges opérationnels	-	(581)
Résultat opérationnel avant dépréciation des écarts d'acquisition	18 901	19 165
Pertes de valeur sur les actifs immobilisés	-	-
Dépréciation des écarts d'acquisition	-	-
Résultat opérationnel	18 901	19 165
Coût de l'endettement financier net	(3 102)	(2 694)
Autres produits et charges financiers	471	(721)
Résultat avant impôt	16 270	15 750
Impôt sur les résultats	(2 637)	(2 383)
Résultat net de l'ensemble consolidé – activités poursuivies	13 633	13 367
Résultat net des activités abandonnées	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé – total	13 633	13 367
Résultat net – part du groupe	12 522	12 567
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	1 111	800
Résultat par action		
Résultat net (Part Groupe)	5,94	5,98
Résultat net (Part Groupe) des activités poursuivies	5,94	5,98



Etat de la situation financière consolidée

En milliers d'euros

30 juin 2024 31 décembre 2023

	30 juin 2024	31 décembre 2023
ACTIF		
Ecart d'acquisition	10 766	9 332
Immobilisations incorporelles	4 238	4 334
Immobilisations corporelles	123 403	117 656
Droits d'utilisation	30 555	27 044
Participations dans les mises en équivalence	41 284	39 379
Autres actifs financiers non courants	2 877	2 450
Actifs d'impôts différés	8 010	8 679
Autres actifs long terme	-	-
Total actifs non courants	221 133	208 874
Stocks	51 477	54 235
Clients et autres débiteurs	145 210	143 362
Créances fiscales	2 521	2 110
Autres actifs courants	14 076	10 806
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 901	26 245
Total actifs courants	241 185	236 758
Groupes d'actifs destinés à être cédés	-	-
TOTAL ACTIF	462 318	445 632
PASSIF		
Capital	7 015	7 015
Réserves	134 584	111 448
Résultat net de l'exercice – part du groupe	12 522	21 349
Capitaux propres part du groupe	154 121	139 812
Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	5 620	5 113
Capitaux propres	159 741	144 925
Dettes financières non courantes	65 942	67 760
Dettes de location non courantes	17 979	15 454
Passifs d'impôts différés	1 972	1 658
Provisions pour avantages aux salariés	13 508	13 730
Autres provisions non courantes	22 826	23 741
Autres passifs long terme	1 655	1 305
Total passifs non courants	123 882	123 648
Fournisseurs et autres créditeurs	123 781	129 063
Dettes d'impôt	2 943	3 331
Dettes financières courantes	30 016	25 260
Dettes de location courantes	10 470	9 586
Autres provisions courantes	1 309	1 696
Autres passifs courants	10 176	8 123
Total passifs courants	178 695	177 059
Total dettes	302 577	300 707
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	-	-
TOTAL PASSIF	462 318	445 632



Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	S1 2024	S1 2023
Résultat net consolidé	13 633	13 367
Elim. des parts des mises en équivalence	(6 523)	(6 179)
Elim. des amortissements et provisions	12 265	11 267
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	(73)	(2 894)
Elim. autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	7	-
Elim. de l'effet d'actualisation	(415)	(303)
Elim. du résultat s/ cessions actions propres	(54)	(49)
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	1 743	8
Dividendes reçus des co-entreprises	5 190	4 495
Elim. des produits de dividendes (hors-groupe)	(12)	(89)
Marge brute d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	25 761	19 623
Elim. de la charge (produit) d'impôt	2 637	2 383
Elim. du coût de l'endettement financier net	3 102	2 694
Marge brute d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	31 500	24 700
Incidence de la variation du BFR	(8 134)	(30 085)
Impôts payés	(2 889)	(3 270)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	20 477	(8 655)
Incidence des variations de périmètre	(1 389)	304
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(11 862)	(10 291)
Acquisition d'actifs financiers	61	-
Variation des prêts et avances consentis	(200)	(119)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	443	3 562
Dividendes reçus	12	89
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(12 937)	(6 457)
Emission d'emprunts	8 938	17 015
Remboursement d'emprunts	(6 672)	(6 766)
Diminution des dettes de locations	(5 770)	(5 250)
Intérêts financiers nets versés	(3 342)	(2 842)
Cession d'actions propres	641	-
Transactions entre actionnaires : acquisitions/cessions partielles	-	(668)
Dividendes payés aux actionnaires du groupe	-	-
Dividendes payés aux minoritaires	(105)	(91)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(6 310)	1 398
Incidences de la variation des taux de change	78	19
Autres	-	373
Variation de la trésorerie	+1 308	(13 322)
Trésorerie d'ouverture	24 541	26 918
Trésorerie de clôture	25 849	13 596
Variation de trésorerie	+1 308	(13 322)



Descriptif des programmes EPC SHARE 1 et EPC SHARE 2

EPC SHARE 1	
Nombre de stock-options effectivement attribuées	39 105
Nombre d'actions acquises	6 479
Nombre d'actions susceptibles d'être encore acquises	32 626
EPC SHARE 2	
Nombre de stock-options effectivement attribuées	21 545
Nombre d'actions acquises	0
Nombre d'actions susceptibles d'être encore acquises	21 545