

Pau, le 25 septembre 2024

## Arverne Group

- **annonce ses résultats et les avancées majeures réalisées au premier semestre 2024**
- **présente les conclusions de l'étude de pré-faisabilité qui confirment la compétitivité de son projet de production de lithium géothermal**
- **actualise ses hypothèses et ses ambitions moyen terme**

### Résultats semestriels 2024

- Volume d'activité brut à 6M€ porté par les activités de forage, conforme aux prévisions
- Accélération de la construction d'un portefeuille de projets de production d'énergie géothermale pour 2gré
- Réalisation d'une étude de pré-faisabilité (PFS) pour Lithium de France : étape clé vers la phase d'industrialisation, permettant d'actualiser les hypothèses et les ambitions moyen-terme
- Partenariat stratégique avec le constructeur de référence allemand Herrenknecht pour créer DrillDeep, filiale dédiée au forage profond
- Poursuite du renforcement des équipes

### Perspectives

- Confirmation du volume d'activité sur l'exercice 2024 compris entre 16 et 18 millions d'euros, en croissance entre 35% et 50% par rapport à 2023
- Confirmation du déploiement d'un programme d'investissement de l'ordre de 50 M€ sur l'exercice 2024
- Confirmation de la réalisation de l'étude de pré-faisabilité (PFS)
- Lancement d'une étude de faisabilité définitive (DFS) en 2025 incluant l'ingénierie avant-projet des installations qui servira de base pour définir les modalités du financement de projet

**Pau, le 25 Septembre 2024 - Arverne Group (FR001400JWR8 - ARVEN)**, acteur industriel spécialisé dans la production des ressources renouvelables du sous-sol pour accompagner la transition énergétique, annonce ses résultats semestriels 2024 :

- un chiffre d'affaires consolidé qui atteint 4,5 M€, conforme aux prévisions;
- un volume d'activité brut conforme aux prévisions qui s'établit à 6,0 M€ intégrant 50% des revenus de forage de surface de DrillHeat<sup>1</sup>;
- une structure financière solide avec une trésorerie nette positive qui s'établit à 118,2 M€ ;
- des avancées techniques majeures réalisées ce semestre :
  - o **la finalisation d'une étude de pré-faisabilité (PFS)** sur le procédé lithium qui valide une étape clé vers le lancement de la phase industrielle de production de lithium géothermal
  - o **la réalisation de deux nouvelles campagnes d'exploration 3D** en Alsace pendant l'été 2024, faisant du groupe l'un des plus actifs en acquisitions géophysiques en Europe sur les 3 dernières années
  - o **la montée en puissance de l'outil industriel** : commandes d'équipements et préparation des premiers forages, croissance de la flotte d'appareils de forage
- la poursuite de la structuration du Groupe avec un renforcement des équipes portant le nombre de collaborateurs à 167 en fin de période (187 en intégrant l'effectif de 20 collaborateurs au sein de DrillHeat), soit une hausse de +61%.

« Le premier semestre marque de nouvelles avancées majeures pour Arverne Group, fruit d'une mobilisation de l'ensemble des équipes, de nos partenaires et nos actionnaires, que je remercie chaleureusement. Nos campagnes d'exploration 3D ont atteint une ampleur sans précédent dans notre industrie. L'acquisition de nouveaux permis a élargi notre champ d'action et notre potentiel de croissance. Parallèlement, nous avons renforcé et optimisé notre structure organisationnelle, en constituant des équipes qualifiées. Lithium de France finalise avec succès une étude de pré-faisabilité qui valide une étape majeure vers le lancement de la phase industrielle de production de lithium dans un contexte de visibilité améliorée. Ces réalisations ne sont pas seulement des succès isolés, mais des piliers solides sur lesquels nous bâtissons l'avenir d'Arverne Group. Elles nous dotent des ressources et des compétences nécessaires pour délivrer nos ambitions ». déclare Pierre Brossollet, fondateur et Président Directeur Général d'Arverne Group.

---

<sup>1</sup> Filiale non consolidée et opérée par Arverne Group qui en détient 50%

## Principales réalisations du 1<sup>er</sup> semestre 2024

### 2gré : confirmation du potentiel de géothermie

Le travail d'identification des projets mené par les équipes ces derniers mois a permis de construire un portefeuille de projets de production de chaleur géothermale dont le potentiel est estimé à plus de 60 centrales et 3,5 TWh de production.

Stade des projets	Production de chaleur (GWh / an)
Projets en contractualisation	<b>410</b>
Projets en maturation : préféabilité technique en cours, discussion commerciale et contractuelle	<b>1 340</b>
Projets potentiels ciblés : étude du potentiel géothermique lancée	<b>750</b>
Projets prospectifs identifiés : expression de besoin en géothermie par le prospect, potentiel géothermique à qualifier	<b>940</b>

Dans un contexte d'évolution rapide du marché et afin de répondre aux besoins des clients, la stratégie de développement de projets de 2gré est affinée :

- accélération en particulier sur l'Ile-de-France, zone de développement historique de la géothermie profonde avec le réservoir Dogger (1.500 mètres de profondeur, 60-80 degrés) ;
- augmentation de la capacité de production d'une centrale géothermale type : ajout possible d'une pompe à chaleur pour accroître le potentiel de production annuelle (de 35 GWh à plus de 60 GWh), fournir une température en sortie de centrale adaptée aux besoins des réseaux de chaleur et des clients industriels, et répondre à l'augmentation du nombre d'heures de fonctionnement demandée par les collectivités
- préparation de la première acquisition 3D de données du sous-sol en région Auvergne Rhône Alpes pour un nouveau projet de géothermie sur le PER Riom Clermont Ferrand

Prenant en compte ces paramètres et le portefeuille significatif de projets, la première production de chaleur géothermale est désormais visée à horizon 2026.

Pour réaliser ces avancées, les équipes ont été renforcées par des experts techniques, géologues, responsables forage et commerciaux. Au 30 juin 2024, l'effectif atteint ainsi 15 collaborateurs.

Au 1<sup>er</sup> juillet 2024, est également arrivé, Serge Guibert, Directeur Financier.

## **Lithium de France : résultats de l'étude de pré faisabilité qui confirment la compétitivité des coûts de production situant le projet dans le premier quartile au niveau mondial**

Lithium de France finalise avec succès une étude de pré faisabilité (PFS pre-feasibility study) qui valide une étape majeure vers le lancement de la phase industrielle de production de lithium.

Les résultats obtenus permettent de renforcer les hypothèses, et confirmer un premier niveau de paramètres qui précise la faisabilité du projet. Les coûts identifiés positionnent le projet dans le premier quartile des projets de lithium au niveau mondial.

Lithium de France est donc en mesure d'annoncer des décisions techniques stratégiques ainsi que d'actualiser les principales hypothèses financières:

- **choix du produit** : décision de produire du carbonate de lithium (LC), produit plus adapté aux objectifs de la transition énergétique en matière de mobilité électrique ;
- **choix de la technologie d'extraction** : technologie d'extraction (DLE) qui se fera par « adsorption », avec l'objectif de confirmer sa performance au moyen d'un démonstrateur en 2025;
- **coût de production lithium**: estimé à moins de 4 500 €/t de LC positionnant le projet dans le premier quartile de la courbe de coût en « cash cost »;
- **efficacité du procédé** : taux de récupération du lithium de 91%;
- **investissement et production**: capex brut total (hors subvention) ajusté à 1 800 M€ - 1 900 M€ (incluant 15% de contingence) pour produire 27 000t/an de lithium (LC) à horizon 2031 ;

La société annonce également :

- l'octroi d'un nouveau permis lithium en Alsace (Les Poteries Minérales) et le dépôt de 2 nouvelles demandes de PER (permis exclusif de recherche) ;
- la réalisation à l'été 2024 de 2 campagnes d'exploration 3D (100 km<sup>2</sup> et 60 km<sup>2</sup>) portant la surface totale de données d'imagerie acquises à 310 km<sup>2</sup> en 2 ans ;
- la commande des équipements à long délai (Long Lead Items) pour préparer la campagne de forage.

Le franchissement avec succès de ces étapes permet à Lithium de France et ses équipes renforcées (effectif de 36 collaborateurs, +71% par rapport au premier semestre 2023) de préparer le lancement, début 2025, de l'étude de faisabilité définitive (*Definitive Feasibility Study* - DFS).

## **Montée en puissance des sociétés de forage**

### **Arverne Drilling Services et DrillDeep<sup>2</sup>, forage profond**

L'amélioration de la capacité d'exécution de l'activité de forage se poursuit, et 3 chantiers ont été réalisés sur la période. Afin de sécuriser les futures opérations et accélérer la stratégie d'intégration pour répondre aux besoins croissants en termes de forage, DrillDeep a été créée en mars 2024 avec le constructeur de référence allemand Herrenknecht.

La construction d'un nouvel appareil de forage de dernière génération est en phase finale avec une livraison prévue d'ici la fin d'année 2024.

A l'instar des autres divisions du Groupe, les équipes ont été renforcées, avec des effectifs qui passent de 71 (fin juin 2023) à 98 au 30 juin 2024 afin notamment de préparer les campagnes de forage de Lithium de France et de 2gré.

### **DrillHeat<sup>3</sup>, forage de surface**

La société a acquis trois nouveaux appareils sur ce premier semestre, portant à six le nombre d'ateliers. DrillHeat a réalisé 16 chantiers, foré plus de 26 000 mètres, et posé 160 sondes géothermiques pour des collectivités publiques, bâtiments tertiaires.

Pour accompagner la montée en puissance de l'activité, les effectifs passent de 11 (fin juin 2023) à 20 au 30 juin 2024.

## **Nominations au sein du Groupe pour renforcer sa gouvernance**

Le Groupe annonce des nominations et évolutions organisationnelles, marquant une nouvelle étape dans le renforcement de sa gouvernance:

- **Guillaume Saincaize** a rejoint Arverne Group en tant que Directeur des Ressources Humaines en avril 2024.
- **Laurence Guillemot** a rejoint Arverne Group en juin 2024 en tant que Directrice Développement de la géothermie de surface.
- **Frédéric Houssay**, précédemment administrateur du Groupe, prend des fonctions opérationnelles, et a été nommé Directeur des affaires nouvelles de la Région Grand-Est le 1<sup>er</sup> septembre 2024.
- **Damien Bevillon**, actuellement Directeur Général de 2gré, sera nommé Directeur Exploration Production d'Arverne Group à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2024.
- **Martin Jahan de Lestang** rejoint le Groupe le 1er octobre 2024 au poste de Directeur Général de 2gré.

---

<sup>2</sup> Détenue à 74% par Arverne Group et 26% par Herrenknecht

<sup>3</sup> Détenue à 50% et opérée par Arverne Group

### Volume d'activité brut portée par les activités de forage

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 4,5 M€ avec une contribution significative (4,4M€) d'Arverne Drilling Services (ADS). Le repli affiché de 20% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2023 était prévu. Il s'explique principalement par l'interruption temporaire d'une campagne d'entretien de puits en début d'année que le Groupe avait déjà intégré dans ses objectifs 2024. La mise en service d'un nouvel appareil de forage sur le second semestre 2024 permettra de diversifier les revenus.

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Forage profond (Arverne Drilling Services)	4 369	5 239
Autres	116	341
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>4 485</b>	<b>5 580</b>
Forage de surface (DrillHeat )	1 550	884
<b>Volume d'activité brut</b>	<b>6 035</b>	<b>6 445</b>

Le volume d'activité brut sur la période s'établit à 6 M€. Il est notamment porté par l'activité de DrillHeat qui a réalisé un chiffre d'affaires non consolidé de 3,1 M€ sur la période, en croissance de 75%.

Les principales filiales Lithium de France<sup>4</sup> et 2gré<sup>5</sup> sont toujours en phase d'investissements.

### Des résultats opérationnels qui traduisent la mise en œuvre de la stratégie de développement et structuration annoncée par le Groupe

Les efforts d'investissements réalisés par le Groupe, comptabilisés en charges immobilisées à hauteur de 3,4 M€ dans les « autres produits et charges », portent notamment sur le renforcement du parc d'appareils de forage profond dont l'activité se développe (remise en état, démarrage) ainsi que sur les investissements préparatoires à la nouvelle campagne de forage sur Lithium de France qui doit débuter en 2025.

Pour accompagner cette montée en puissance des activités, la société a renforcé ses équipes avec un effectif moyen sur la période qui passe à 171 (dont 19 sur DrillHeat) contre 115 au 30 juin 2023. Il en résulte un doublement des charges de personnel à 9,5 M€, en ligne avec cette augmentation des effectifs ainsi qu'avec la structuration de la gouvernance du Groupe (constitution du Comité Exécutif, du Conseil d'administration et le renforcement des directions générales de filiales). Ces charges incluent une charge de 1,9 M€ liée à l'attribution gratuite d'actions.

<sup>4</sup> Détenue à 62,1% par Arverne Group

<sup>5</sup> Acquisée en mars 2023 et détenue à 100% par Arverne Group

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Total produits</b>	<b>4 485</b>	<b>5 580</b>
Achats et sous-traitance	-7 030	-4 301
Charges de personnel	-9 388	-4 850
Impôts et taxes	-171	-114
Autres produits et charges	3 245	538
<b>EBITDA courant</b>	<b>-8 859</b>	<b>-3 145</b>
Dotations aux amort.et provisions	-948	-905
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-9 807</b>	<b>-4 051</b>
Autres produits et charges non courants	0	12 600
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-9 807</b>	<b>8 550</b>

En conséquence de cette phase d'investissement annoncée, l'EBITDA courant (hors éléments exceptionnels) ressort à -8,9 M€ contre -3,1 M€ au 30 juin 2023.

Le résultat net, qui s'établit à -9,6 M€, intègre une contribution positive de 2,6 M€ au titre des produits financiers générés par le placement de la trésorerie excédentaire, ainsi que l'impact négatif de 2,1 M€ lié à la dépréciation du compte courant chez la filiale DrillHeat.

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-9 807</b>	<b>8 550</b>
Produits et charges financiers	2 608	1 230
Quote part des entreprises mises en équivalence	-2 125	0
Impôt sur les résultats et assimilés	-224	-520
<b>Résultat net</b>	<b>-9 548</b>	<b>9 261</b>
<i>dont part Groupe</i>	-8 427	10 374
<i>dont part minoritaires</i>	-1 122	-1 113

Au 30 juin 2023, il est rappelé que résultat net (+9,3 M€) avait été positivement impacté par la constatation d'un badwill relatif à l'acquisition de 2gré (6,5 M€) et un produit de cession de 6,9 M€ sur la cession des titres d'Arverne Drilling.

### Croissance des immobilisations

Conformément à son plan, le groupe a poursuivi le déploiement de ses investissements sur le premier semestre qui s'est traduit par :

- le développement des Permis Exclusifs de Recherche (PER) en géothermie pour 2gré et celui des projets associant géothermie et production de lithium géothermal pour Lithium de France représentant un investissement de 3,7M€ sur la période
- le développement des capacités de forage ainsi que la structuration du groupe représentant un investissement de 8,1M€ sur la période

Les immobilisations (corporelles et incorporelles) sont donc en croissance de 10 M€, et progressent de 58,6 M€ au 31 décembre 2023 à 68,5 M€ au 30 juin 2024.

La trésorerie brute en fin de période s'établit à 136,8 M€.

### Une structure financière robuste

La société dispose d'une structure financière solide avec des capitaux propres de 170,4 M€ au 30 juin 2024 contre 178,4 M€ au 31 décembre 2023, et un endettement financier brut limité (18,6 M€) dont la progression (+6,8 M€ comparé au 31 décembre 2023) s'explique majoritairement par l'acquisition du siège social de la société en crédit-bail immobilier.

La position de trésorerie nette est largement excédentaire à 118,2 M€ et permet au Groupe de poursuivre le déploiement de son plan d'investissement annoncé.

### Objectifs annuels 2024

**Confirmation d'un volume d'activité brut compris entre 16 et 18 M€**, soit une croissance entre +35% et +50% par rapport à 2023 grâce notamment au renforcement du parc d'appareils de forage qui permet de diversifier le portefeuille clients et réaliser de nouveaux chantiers dont celui d'Aéroports de Paris au second semestre 2024 ;

**Confirmation du déploiement d'un programme d'investissement de l'ordre de 50 M€**; incluant la réalisation de 3 campagnes d'exploration et la livraison d'un appareil de forage prévue au second semestre 2024 ;

**Confirmation de la réalisation d'une étude de pré-faisabilité (PFS)**, étape clé franchie avec des résultats qui permettent d'annoncer des décisions techniques majeures (choix du produit, technique d'extraction), la confirmation de données financières structurantes (investissement global, productivité, coût d'extraction) avec un coût de production compétitif;

**Dépôt d'une nouvelle demande d'autorisation de forage** et finalisation de deux demandes pour des dépôts prévus au 1<sup>er</sup> semestre 2025.

## Actualisation des ambitions moyen-terme à la suite des résultats de l'étude de pré-faisabilité (PFS)

Compte tenu des orientations techniques et de la mise à jour des hypothèses technico-économiques suite à la réalisation de la PFS, le Groupe actualise ses ambitions moyen-terme<sup>6</sup> et précise son calendrier pour les prochaines étapes de développement dans un contexte de visibilité améliorée

- 2024 – 2031 :** Confirmation du programme d'investissements total brut de 2.400 M€, dont 500 M€<sup>7</sup> portés par 2gré et entre 1 800M€ et 1 900 M€<sup>8</sup> par Lithium de France
- 2026 :** Première production de chaleur géothermale par 2gré
- 2028 :** Première production de lithium géothermal par Lithium de France  
CA consolidé compris entre 180 M€ et 220 M€  
Marge EBITDA courant de l'ordre 40%<sup>9</sup>
- 2031 :** Atteinte d'une capacité de production annuelle pour 2gré de 1,8 TWh de chaleur géothermale par an  
Atteinte d'une capacité de production annuelle pour Lithium de France de 27 kt de lithium (LC) et 2,2 TWh de chaleur géothermale  
CA consolidé compris entre 900 M€ et 1 000 M€  
Marge EBITDA courant de l'ordre de 70%.

Arverne Group prévoit le lancement d'une étude de faisabilité définitive (DFS) par Lithium de France début 2025. Cette étude sera menée sur une période estimée de 12 à 18 mois.

Cette étape, qui comprendra l'ingénierie avant-projet des installations et qui, sur la base des premiers puits, confirmera les ressources en lithium géothermal, servira de base pour définir les modalités du financement de projet avec les banques et les actionnaires. Elle pourrait conduire à repréciser les ambitions.

---

**Prochaine publication :** 26 mars 2025, résultats annuels 2024

---

<sup>6</sup> Avant résultats de l'étude définitive de faisabilité (DFS)

<sup>7</sup> Avant subventions

<sup>8</sup> Avant subventions, intègre 15% de contingent

<sup>9</sup> Marge d'Ebitda qui intègre une contribution prépondérante « intra groupe » de 15M€ des activités de forage suite à l'ajustement du calendrier de développement résultant de la PFS

**A propos d'Arverne Group**

Arverne Group est spécialisé dans la valorisation des ressources souterraines pour les transformer en énergie écologique, locale, renouvelable et au service de la prospérité des territoires. Acteur industriel intégré, de l'exploration au forage jusqu'à la production et la vente aux utilisateurs finaux, Arverne Group se positionne sur l'ensemble de la chaîne de valeur avec l'objectif de devenir le leader français de la géothermie et de ses produits dérivés dont le lithium géothermal bas carbone. Fondé à Pau en 2018, Arverne Group a organisé le développement de ses activités autour de plusieurs filiales dont les principales sont 2gré (vente de chaleur issue de la géothermie), Lithium de France (extraction et vente de lithium géothermal), et Arverne Drilling Services qui opère les forages.

Entreprise à mission, Arverne Group est coté sur le compartiment professionnel d'Euronext à Paris et fait partie du segment Tech Leaders d'Euronext Paris (ISIN FR001400JWR8, mnémonique ARVEN).

[www.arverne.earth](http://www.arverne.earth)

**Contacts :**

**Relations médias**

[communication@arverne.earth](mailto:communication@arverne.earth)

[arvernegroup@image7.fr](mailto:arvernegroup@image7.fr)

**Relations investisseurs**

[investor.relations@arverne.earth](mailto:investor.relations@arverne.earth)

SEITOSEI.ACTIFIN - Mathilde Guillemot  
[mathilde.guillemot@seitosei-actifin.com](mailto:mathilde.guillemot@seitosei-actifin.com)

## Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
	6 mois	6 mois
Chiffre d'affaires	4 485	5 580
Autres produits de l'activité	177	171
Production immobilisée	3 396	940
Achats consommés	-717	-311
Charges externes	-6 313	-3 990
Charges de personnel	-9 388	-4 850
Impôts et taxes	-171	-114
Autres charges d'exploitation	-328	-573
<b>Résultat opérationnel courant avant amortissements</b>	<b>-8 859</b>	<b>-3 145</b>
Dotation aux amortissements	-948	-905
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-9 807</b>	<b>-4 051</b>
Autres produits opérationnels non courants	0	13 435
Autres charges opérationnelles non courantes	0	-835
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-9 807</b>	<b>8 550</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	2 587	0
Coût de l'endettement financier brut	-220	-490
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>2 367</b>	<b>-490</b>
Autres produits financiers	273	1 780
Autres charges financières	-32	-60
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	<b>-2 125</b>	<b>0</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>-9 325</b>	<b>9 780</b>
Impôts sur les bénéfices	-224	-520
<b>Résultat net total</b>	<b>-9 548</b>	<b>9 261</b>
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	<b>-1 122</b>	<b>-1 113</b>
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>-8 426</b>	<b>10 374</b>
Résultat net part part des participations ne donnant pas le contrôle	-1 122	-1 113
Résultat par action (en €)	-0,21	0,68

## Bilan actif

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Immobilisations incorporelles	41 934	39 192
Immobilisations corporelles	26 558	19 445
Impôts différés actifs	3 165	3 448
<b>Actifs non courants</b>	<b>71 658</b>	<b>62 085</b>
Stocks	192	413
Créances et autres débiteurs	3 408	2 710
Autres actifs courants	9 152	13 661
Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 800	143 229
<b>Total actifs courants</b>	<b>150 551</b>	<b>160 012</b>
<b>Total actif</b>	<b>222 209</b>	<b>222 097</b>

## Bilan passif

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Capital et primes	194 302	194 302
Réserves et autres	22 646	21 621
Report à nouveau	-60 257	-51 831
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>156 690</b>	<b>164 092</b>
Intérêts minoritaires	13 710	14 346
<b>Total capitaux propres</b>	<b>170 400</b>	<b>178 438</b>
Financements non courants	16 919	9 904
Autres provisions	1 896	1 632
Impôts différés	5 697	5 465
Autres passifs non courants	3 280	3 437
<b>Total passifs non courants</b>	<b>27 792</b>	<b>20 438</b>
Financements courants	8 741	9 117
Autres provisions	929	992
Dettes fournisseurs	4 171	3 746
Autres passifs courants	10 176	9 366
<b>Total passifs courants</b>	<b>24 017</b>	<b>23 221</b>
<b>Total passif</b>	<b>222 209</b>	<b>222 097</b>

## Tableau de variation de trésorerie

	30/06/2024	30/06/2023
<i>en milliers d'euros, IFRS</i>		
<b>Résultat net</b>	<b>-9 548</b>	<b>9 261</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions nettes de reprises	1 149	809
Badwill	0	-6 496
Autres variations	4 074	-5 784
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>-4 326</b>	<b>-2 210</b>
Variation de stocks	-71	
Variation des clients et autres débiteurs	-642	-950
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	612	2 865
Variation des autres créances / dettes courantes	3 165	-2 236
<b>Total variations</b>	<b>3 064</b>	<b>-321</b>
Impôts payés	-423	166
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-1 685</b>	<b>-2 366</b>
Acquisition nette d'immobilisations	-5 496	-816
Dépenses de développement capitalisées	-2 739	-1 327
Autres variations	-1 008	3 565
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-9 243</b>	<b>1 422</b>
Augmentations de capital	520	19 323
Emissions d'emprunts	5 565	15 000
Remboursements d'emprunts	-1 512	-6 754
Autres variations	-72	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>4 501</b>	<b>27 569</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-6 428</b>	<b>26 625</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier</b>	<b>143 227</b>	<b>3 165</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin</b>	<b>136 800</b>	<b>29 789</b>

### **Avertissement**

Ce communiqué contient certaines déclarations prospectives/ certains énoncés prospectifs. Ces déclarations ne constituent pas des garanties des performances futures de l'entreprise. Ces déclarations prospectives portent sur les perspectives d'avenir, les développements et la stratégie marketing de la Société et sont fondées sur des analyses de prévisions de résultats et des estimations de montants non encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à une série de risques et d'incertitudes, en particulier ceux décrits dans le Document d'Enregistrement Universel, liée à des événements futurs et dépendant de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les déclarations prospectives ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des performances futures de la Société et la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances du secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer matériellement de ceux indiqués ou reflétés dans les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué. Même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie et les évolutions du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux déclarations prospectives contenues dans ce communiqué, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société.

Certains chiffres et nombres figurant dans ce communiqué ont été arrondis. Par conséquent, les montants totaux et les pourcentages figurant dans les tableaux ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.