



Résultats annuels 2025-2026

- Hausse du chiffre d'affaires de 18%
- Excédent Brut d'Exploitation positif à 2,2 M€¹
- Résultat net part de groupe déficitaire à -1,3 M€, reflet d'un contexte conjoncturel déflationniste dans l'activité granulation bois
- Trésorerie brute solide de 3,8 M€

Malakoff, le 2 juillet 2026 (18h00) - EO2 (code mnémorique : ALEO2), acteur de référence dans le secteur de l'énergie bois, présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur, de la collecte du bois à l'exploitation de chaufferies, présente aujourd'hui ses résultats annuels 2025-2026, mis à la disposition du public sur le site internet de la Société (www.eo2.fr).

Résultat consolidé du Groupe EO2 au 28.02.2026

Données en K€	2026.02	2025.02
Chiffre d'affaires	35 617	30 156
Autres produits d'exploitation	(1 295)	36
Produits d'exploitation	34 322	30 192
Excédent Brut d'exploitation	2 246	718
Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	(933)	(1 505)
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acquisition	-	368
Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	(933)	(1 137)
Résultat financier	(292)	(105)
Résultat exceptionnel	-	379
Impôts sur les résultats	182	218
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(128)	(29)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 171)	(674)
Résultat net (Part du groupe)	(1 297)	(93)

Le Groupe EO2 a enregistré sur l'exercice 2025-2026 un chiffre d'affaires de 35,6 M€, en hausse de +18,1%.

L'activité « granulation bois » génère un chiffre d'affaires de 28,6 M€ (vs 24,4 M€ en 2024-2025) en hausse de +17,2%. Cette évolution s'explique par le fort rebond des volumes de vente en réponse à une demande plus dynamique. Le contexte est cependant resté déflationniste sur la période avec des prix de vente moyens inférieurs à ceux de l'année précédente, en raison de l'arrivée sur le marché de stocks massifs en provenance d'Europe de l'Est, suite aux excès - surcapacités et surstockage – accumulés dans le sillage de la période post-Covid.

Les activités « services énergétiques » réalisent un chiffre d'affaires de 7,0 M€ (vs 5,7 M€ en 2024-2025) en forte croissance de +22,8%. Cette performance est portée par l'activité de SVM (installation, entretien et maintenance de chaudières à gaz) qui recueille les fruits de ses actions d'efficacité organisationnelle dans un marché porteur. La contribution de Weya est légèrement inférieure à l'an dernier à 1,3 M€, la société restant toujours focalisée sur sa restructuration.

¹ Résultat d'exploitation + dotations nettes aux amortissements et provisions



Les produits d'exploitation ressortent à 34,3 M€ (contre 30 2 M€ en 2024-2025), incorporant une réduction de la production stockée de 2,1 M€ et une reprise de provision pour 0,4 M€.

L'excédent brut d'exploitation (EBE) consolidé ressort à 2,2 M€ à comparer à 0,7 M€ en 2024-2025. Le résultat d'exploitation (REX), après dotations aux amortissements et nettes, s'établit à -0,9 M€ contre -1,5 M€. Le pôle « services énergétiques » porté par le redressement de SVM a contribué positivement au REX à hauteur de 0,4 M€ (vs -1,7 M€ en 2024-2025). Cette performance a compensé en partie la nette dégradation du REX du pôle « granulation bois » à -1,3 M€ (vs +0,2 M€ en 2024-2025), en raison notamment de la baisse conjoncturelle de la marge brute, liée à des prix de marché particulièrement bas durant la période, et à l'augmentation de capacités de stockage.

Le résultat financier ressort à -0,3 M€. En l'absence cette année de résultat exceptionnel et après comptabilisation d'un produit d'impôt de 0,1 M€ (impôts différés) et de la part de résultat minoritaire pour +0,1 M€, le résultat net part du Groupe ressort en perte de -1,3 M€.

Une structure financière solide

La capacité d'autofinancement du Groupe s'établit à 1,5 M€ (contre 2,5 M€ sur 2024-2025). Les flux de trésorerie générés par l'activité ressortent positifs à 1,7 M€, après prise en compte de la réduction de 0,2 M€ du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) liée notamment à la baisse des stocks en un an.

Les flux nets d'investissements ont été limités en 2025-2026 à 0,8 M€, dédiés à l'outil industriel en « granulation bois ».

EO2 génère ainsi des free cash-flow positifs à hauteur de 0,7 M€ sur l'exercice.

La société a procédé au remboursement de dettes bancaires pour 4,6 M€ sur l'exercice et a souscrit de nouveaux emprunts pour 3,7 M€.

Au 28 février 2026, le Groupe disposait d'une trésorerie brute disponible de 3,8 M€ pour des dettes financières brutes de 11,0 M€ (dont 5,6 M€ liés aux crédits baux). L'endettement net ressort ainsi à 7,2 M€ pour des capitaux propres part de Groupe de 18,6 M€.

Perspectives

Le Groupe EO2 démarre l'exercice 2026-2027 avec prudence compte tenu des incertitudes sur le climat économique qui peut peser sur la consommation et les investissements des ménages.

Le Groupe vise en priorité une amélioration de ses résultats dans l'activité granulation bois dans un contexte plus favorable notamment sur les prix de vente, lié au rééquilibrage entre l'offre et la demande et à des stocks en voie de normalisation en France et en Europe.

L'activité « services énergétiques » devrait confirmer la bonne performance de l'exercice 2025-2026 toujours soutenue par les bonnes perspectives de SVM.

Le Groupe continue de porter une attention soutenue sur ses charges pour préserver sa rentabilité et ses équilibres financiers.





Annexes

Compte de résultat consolidé du Groupe E02

Données en K€	2026.02	2025.02
CHIFFRE D'AFFAIRES	35 617	30 156
Autres produits d'exploitation	(1 295)	36
Produits d'exploitation	34 322	30 192
Achats consommés	(20 007)	(16 924)
Autres charges d'exploitation	(6 156)	(5 313)
Impôts et taxes	(217)	(195)
Charges de personnel	(5 270)	(4 516)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(3 605)	(4 749)
Charges d'exploitation	(35 255)	(31 697)
Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	(933)	(1 505)
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.	-	368
Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	(933)	(1 137)
Résultat financier	(292)	(105)
Résultat exceptionnel	-	379
Impôts sur les résultats	182	218
Résultat net des entreprises intégrées	(1 042)	(645)
QPt dans les résultats sociétés mises en équivalence	(128)	(29)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 171)	(674)
Intérêts minoritaires	126	(581)
Résultat net (Part du groupe)	(1 297)	(93)





Bilan consolidé du Groupe EO2 au 28.02.2026

Données en K€	2026.02	2025.02
ACTIF		
Immobilisations incorporelles	1 863	1 639
<i>dont écarts d'acquisition</i>	1 639	1 639
Immobilisations corporelles	16 736	18 585
Immobilisations financières	194	168
Titres mis en équivalence	0	26
Actif immobilisé	18 793	20 418
Stocks et en-cours	4 595	6 023
Clients et comptes rattachés	5 796	3 350
Autres créances et comptes de régularisation	6 253	6 022
Valeurs mobilières de placement	420	420
Disponibilités	3 433	3 402
Actif circulant	20 497	19 216
TOTAL ACTIF	39 290	39 634
PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital émis	2 404	2 404
Primes d'émission	5 969	5 969
Autres réserves	10 408	12 024
Titres en auto-contrôle	(130)	(130)
Résultat de l'exercice	(1 297)	(93)
Capitaux propres part du groupe	18 581	20 174
Intérêts minoritaires	673	615
Provisions	1 548	1 251
Emprunts et dettes financières	10 954	11 211
Fournisseurs et comptes rattachés	5 320	4 945
Autres dettes et comptes de régularisation	2 214	1 437
Dettes	17 593	17 593
TOTAL PASSIF	39 290	39 634





À propos du Groupe EO2

Présent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de la collecte du bois à l'exploitation de chaufferies, le Groupe EO2 est un acteur de référence dans le secteur de l'énergie bois. EO2 associe des métiers complémentaires de conception/exploitation de chaufferies avec la production/distribution d'énergie bois. Le Groupe EO2 souhaite, dans les années à venir, développer des activités et une stratégie lui permettant de réduire son exposition aux risques liés aux aléas climatiques en développant sa position dans les services énergétiques.



Les actions EO2 répondent aux critères d'éligibilité du dispositif PEA-PME et peuvent à ce titre être intégrées au sein des comptes PEA-PME et ainsi les actionnaires d'EO2 pourront bénéficier d'exonérations sur l'imposition des plus-values.

CONTACTS

Groupe EO2

Grégoire DETRAUX

Directeur Administratif et Financier

gd@eo2.fr

ACTUS finance & communication

Guillaume Le Floch

Relations Investisseurs

glefloch@actus.fr

