



## Résultats semestriels 2023-2024

- Croissance dynamique du chiffre d'affaires de +28%
- Résultat d'exploitation de 1,1 M€
- Trésorerie nette de 3,8 M€ à fin août 2023

Malakoff, le 29 décembre 2023 (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 semestriels 2023-2024, mis à la disposition du public sur le site internet de la Société ([www.eo2.fr](http://www.eo2.fr)).

### Résultat consolidé du Groupe EO2 au 31.08.2023

Données en K€	2023.08	2022.08
Chiffre d'affaires	20 327	15 829
Autres produits d'exploitation	(341)	1 483
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>19 985</b>	<b>17 312</b>
<b>Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 107</b>	<b>1 953</b>
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acquisition	-	3
<b>Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 107</b>	<b>1 956</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>76</b>	<b>(133)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>259</b>	<b>173</b>
Impôts sur les résultats	(465)	(638)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(148)	(122)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>829</b>	<b>1 236</b>
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>	<b>926</b>	<b>1 341</b>

Le Groupe EO2 a enregistré au 1<sup>er</sup> semestre 2023-2024 une solide croissance de +28,4% par rapport au premier semestre 2022-2023.

Cette performance a été portée par l'activité « granulation bois » qui a continué d'évoluer dans un environnement conjoncturel favorable, avec des prix de marché toujours élevés. Le chiffre d'affaires du pôle ressort ainsi à 17,6 M€ (vs 11,6 M€ l'année passée), soit une croissance de +52% soutenue principalement par un effet prix, résultante du contexte d'inflation des prix de l'énergie.

Les activités « services énergétiques » réalisent un chiffre d'affaires de 2,7 M€ à comparer à 4,3 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022-2023. WEYA s'attache à redresser la rentabilité de ses services sur des réseaux de chaleur existants avant de reprendre son développement commercial. SVM (installation, entretien et maintenance de chaudières à gaz) poursuit son développement avec notamment une bonne orientation du marché « individuel » sur le semestre.

Les produits d'exploitation ressortent à 20,0 M€ (contre 17,3 M€ au S1 2022-2023) incorporant une réduction de la production stockée après le pic atteint à la fin de l'exercice précédent.



L'excédent brut d'exploitation (EBE)<sup>1</sup> consolidé semestriel du Groupe ressort à 1,8 M€ à comparer à 3,1 M€ au premier semestre 2022-2023. Cette baisse est due à la comptabilisation d'une charge non récurrente de 1,4 M€ en frais de personnels, liée à l'attribution d'actions gratuites (AGA)<sup>2</sup>. La marge brute est restée élevée malgré la hausse des matières premières et les charges opérationnelles ont été bien maîtrisées.

Le Résultat d'exploitation semestriel, après dotations aux amortissements s'établit à 1,1 M€, soit une marge d'exploitation de 5,4%. Elle serait de 12,4% hors charges « AGA » (vs 12,3% au S1 2022-2023). La totalité du résultat d'exploitation est réalisée par le pôle « granulation bois », le pôle « services énergétiques » étant quasi à l'équilibre (-0,1 M€).

Après prise en compte d'un résultat financier de +0,1 M€, d'un résultat exceptionnel positif de +0,3 M€ et d'une charge d'impôt de -0,5 M€, le résultat net part du Groupe s'élève à 0,9 M€ (vs 1,3 M€ au S1 2022-2023).

### **Une structure financière solide**

Les flux de trésorerie générés par l'activité sur le premier semestre sont positifs à hauteur de +2,4 M€, intégrant une capacité d'autofinancement de +2,8 M€ et une légère augmentation de (0,4) M€ du Besoin en Fonds de Roulement au 31 août 2023.

Ces flux couvrent les investissements nets du premier semestre qui se sont élevés à 2,0 M€ dédiés notamment au développement de capacités de production additionnelles en « granulation bois ».

EO2 génère ainsi des free cash-flow positifs à hauteur de 0,4 M€ sur le premier semestre. Le Groupe est en situation de trésorerie nette à hauteur de 3,8 M€, avec une trésorerie brute disponible de 14,3 M€ et des dettes financières brutes de 10,5 M€ au 31 août 2023.

Le Groupe dispose d'une situation bilantielle solide et saine pour poursuivre sa stratégie d'investissements.

### **Perspectives**

Sur l'activité « granulation bois », les perspectives à long termes demeurent solides. EO2 continue d'évoluer dans un marché globalement porteur, en accompagnant la transition énergétique des ménages et des collectivités.

Le contexte est plus imprévisible à court terme avec un phénomène de rééquilibrage après les résultats 2022-2023 exceptionnels obtenus dans un contexte de crise énergétique. Les prix de marché ont ainsi logiquement amorcé une détente par rapport au niveau record du second semestre 2022-2023.

Face à une demande qui reste porteuse, le Groupe vise à augmenter progressivement ses capacités de production mais reste prudent en raison des conditions météorologiques clémentes en ce début d'hiver, qui peuvent peser sur les équilibres de marché.

Le Groupe confirme ainsi sa stratégie qui vise à jouer un rôle moteur et vertueux dans la lutte contre le réchauffement climatique et de la réduction des gaz à effet de serre.

<sup>1</sup> EBE : Résultat d'exploitation + dotations nettes aux amortissements et provisions d'exploitation

<sup>2</sup> Valeur des actions auto détenues attribuées en AGA à la date de l'attribution définitive





## Annexes

### Compte de résultat consolidé du Groupe EO2

Données en K€	2023.08	2022.08	2023.02
CHIFFRE D'AFFAIRES	20 327	15 829	40 051
Autres produits d'exploitation	(341)	1 483	2 616
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>19 985</b>	<b>17 312</b>	<b>42 667</b>
Achats consommés	(11 216)	(9 541)	(16 239)
Autres achats et charges externes	(2 196)	(2 553)	(11 212)
Impôts et taxes	(110)	(89)	(220)
Charges de personnel	(4 194)	(2 041)	(5 504)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 161)	(1 135)	(2 990)
Charges d'exploitation	(18 878)	(15 359)	(36 254)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 107</b>	<b>1 953</b>	<b>6 413</b>
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.	-	3	(297)
<b>Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>1 107</b>	<b>1 956</b>	<b>6 116</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>76</b>	<b>(133)</b>	<b>(218)</b>
Résultat exceptionnel	259	173	312
Impôts sur les résultats	(465)	(638)	(1 838)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>977</b>	<b>1 358</b>	<b>4 371</b>
QPt dans les résultats sociétés mises en équivalence	(148)	(122)	74
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>829</b>	<b>1 236</b>	<b>4 445</b>
Intérêts minoritaires	(97)	(104)	(122)
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>	<b>926</b>	<b>1 341</b>	<b>4 567</b>
Résultat net de base par action (en euros)	0,39	0,53	1,87
Résultat net dilué par action (en euros)	0,39	0,53	1,87



## Bilan consolidé du Groupe EO2 au 31.08.2022

Données en K€	2023.08	2022.08	2023.02
<b>ACTIF</b>			
Immobilisations incorporelles	1 496	1 790	1 488
<i>dont écarts d'acquisition</i>	1 491	1 781	1 481
Immobilisations corporelles	16 480	15 379	15 603
Immobilisations financières	329	438	87
Titres mis en équivalence	134	88	119
<b>Actif immobilisé</b>	<b>18 439</b>	<b>17 696</b>	<b>17 298</b>
Stocks et en-cours	4 017	3 779	4 772
Clients et comptes rattachés	3 216	3 720	5 036
Autres créances et comptes de régularisation	4 816	4 992	5 228
<i>dont impôts différés actif</i>	118	147	118
Valeurs mobilières de placement	7 410	581	6 492
Disponibilités	6 904	8 600	8 204
<b>Actif circulant</b>	<b>26 363</b>	<b>21 671</b>	<b>29 733</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>44 802</b>	<b>39 367</b>	<b>47 030</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital émis	2 641	2 551	2 551
Primes d'émission	7 064	7 154	7 154
Autres réserves	11 681	7 513	7 049
Titres en auto-contrôle	(64)	(180)	(671)
Résultat de l'exercice	926	1 341	4 567
<b>Capitaux propres part du groupe</b>	<b>22 248</b>	<b>18 379</b>	<b>20 650</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1 842</b>	<b>1 937</b>	<b>1 881</b>
<b>Autres fonds propres</b>	<b>( )</b>	<b>( )</b>	<b>( )</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>2 385</b>	<b>821</b>	<b>1 177</b>
Emprunts et dettes financières	10 494	11 417	12 003
Fournisseurs et comptes rattachés	4 622	4 771	6 848
Autres dettes et comptes de régularisation	3 210	2 042	4 471
<i>dont impôts différés passif</i>	76	209	136
<b>Dettes</b>	<b>18 326</b>	<b>18 230</b>	<b>23 322</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>44 802</b>	<b>39 367</b>	<b>47 030</b>



#### À propos de la filière bois-énergie, première source d'énergie renouvelable en France.

En représentant 47% de l'offre d'énergie renouvelable, le bois-énergie en est la première source en France. Le rôle du bois énergie est déterminant pour donner à la France les moyens de répondre à la stratégie européenne en matière énergétique à l'horizon 2020 dont l'objectif ambitieux a été fixé à 23 % de part renouvelable. Le secteur connaît depuis une dizaine d'années une croissance à 2 chiffres qui ne devrait pas faiblir dans les prochaines années.

#### 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](mailto:gd@eo2.fr)

### ACTUS finance & communication

Guillaume Le Floch

Relations Investisseurs

[glfloch@actus.fr](mailto:glfloch@actus.fr)

