



Résultats semestriels 2022-2023

- Forte croissance du chiffre d'affaires de +22%
- Nette progression du résultat d'exploitation à près de 2,0 M€
- Structure financière solide avec une trésorerie brute disponible de 9,2 M€

Malakoff, le 26 décembre 2022 (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 2022-2023, mis à la disposition du public sur le site internet de la Société (www.eo2.fr).

Résultat consolidé du Groupe EO2 au 31.08.2022

Données en K€	2022.08	2021.08
Chiffre d'affaires	15 829	12 967
Autres produits d'exploitation	1 483	753
Produits d'exploitation	17 312	13 720
Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	1 953	278
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acquisition	3	4
Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	1 956	282
Résultat financier	(133)	(240)
Résultat exceptionnel	173	163
Impôts sur les résultats	(638)	(22)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(122)	34
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 236	217
Résultat net (Part du groupe)	1 341	266

Le Groupe EO2 a enregistré au 1^{er} semestre 2022-2023 une solide croissance de +22,1% par rapport au premier semestre 2021-2022.

Cette performance a été portée par l'activité « granulation bois » qui a évolué dans un contexte de prix de marché exceptionnellement élevés au premier semestre, en raison d'une demande très forte, amplifiée par les craintes de pénuries liées à la crise énergétique, et d'une offre plus réduite, compte tenu notamment de l'arrêt des importations sur le marché européen de la production russe. Le chiffre d'affaires du pôle ressort ainsi à 11,5 M€ (8,9 M€ l'année passée), soit une croissance de +29% soutenue essentiellement par un effet prix. Le niveau de production du Groupe EO2 a été solide et a permis de reconstituer les stocks avant le début du second semestre.

Les activités « services énergétiques » réalisent un chiffre d'affaires de 4,3 M€ à comparer à 4,1 M€ au 1^{er} semestre 2021-2022, soit une hausse de +4,8% essentiellement portée par les activités de SVM (installation, entretien et maintenance de chaudières à gaz). Les activités de WEYA et de ses filiales sont en phase de réorganisation stratégique et se concentrent sur la gestion des réseaux de chaleur existants.



Le bon niveau d'activité enregistré sur le semestre permet une meilleure absorption des coûts opérationnels malgré l'inflation de certains postes comme l'énergie. L'excédent brut d'exploitation (EBE) consolidé semestriel du Groupe progresse de 114% à 3,0 M€ à comparer à 1,4 M€ en août 2021.

Le Résultat d'exploitation, après dotations aux amortissements s'établit à 1,9 M€ en août 2022, soit une marge d'exploitation de 12%.

Après prise en compte du résultat financier de (0,1) M€, d'un résultat exceptionnel positif de 0,2 M€ et d'une charge d'impôt de (0,6) M€, le résultat net part du Groupe s'élève à 1,3 M€.

Une structure financière solide

La capacité d'autofinancement du Groupe progresse à 2,4 M€ sur le semestre (contre 1,0 M€ l'année passée). Les flux de trésorerie générés par l'activité sont toutefois négatifs à hauteur de -1,5 M€ en raison de la hausse de 3,9 M€ du Besoin en Fonds de Roulement au 31 août 2022. Cette évolution du BFR est principalement due à l'accroissement saisonnier des stocks et à la mise en place d'un compte courant de 2,9 M€ consenti à la société SAS LE PACTE DE GIENS (cf communiqué du 2 mai 2022).

Les dettes financières sont de 11,4 M€ au 31 août 2022 contre 12,6 M€ au 28 février 2022 après les remboursements d'emprunts bancaires effectués sur le semestre.

A la clôture du semestre, la trésorerie disponible est de 9,2 M€. Le Groupe dispose d'une marge de manœuvre solide pour poursuivre sa stratégie d'investissements.

Perspectives

Le début du second semestre se déroule dans un contexte toujours favorable pour la performance du pôle granulation bois dans la lignée du premier semestre. Le Groupe reste cependant attentif aux évolutions du marché dans un contexte volatil et inflationniste qui peut rapidement faire varier les équilibres entre l'offre et la demande.

Cette volatilité conforte le Groupe dans sa stratégie de diversification qui entend ainsi poursuivre le développement de ses activités à court et moyen termes pour accompagner la transition énergétique des ménages et des collectivités. L'un des enjeux est notamment le recrutement de compétences pour tirer parti du potentiel de marché.

Au-delà du critère de performance financière, le Groupe EO2 se positionne comme un acteur moteur et vertueux de la lutte contre le réchauffement climatique et de la réduction des gaz à effet de serre. Le Groupe s'attache à mener cette mission avec une dimension sociétale forte, associant aussi bien l'adhésion et le bien-être de tous les collaborateurs que la qualité de ses relations avec les décideurs économiques et les clients.





Annexes

Compte de résultat consolidé du Groupe EO2

Données en K€	2022.08	2021.08	2022.02
CHIFFRE D'AFFAIRES	15 829	12 967	30 645
Autres produits d'exploitation	1 483	753	(1 806)
Produits d'exploitation	17 312	13 720	28 838
Achats et variations de stocks	(9 541)	(8 234)	(11 389)
Autres achats et charges externes	(2 553)	(2 070)	(10 226)
Impôts et taxes	(89)	(131)	(240)
Charges de personnel	(2 041)	(1 954)	(4 059)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 135)	(1 053)	(2 182)
Charges d'exploitation	(15 359)	(13 442)	(28 097)
Résultat d'exploitation avant dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	1 953	278	742
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.	3	4	8
Résultat d'exploitation après dotations et dépréciations des écarts d'acquisition	1 956	282	750
Résultat financier	(133)	(240)	(366)
Résultat exceptionnel	173	163	192
Impôts sur les résultats	(638)	(22)	(185)
Résultat net des entreprises intégrées	1 358	183	392
QPt dans les résultats sociétés mises en équivalence	(122)	34	24
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 236	217	416
Intérêts minoritaires	(104)	(49)	(207)
Résultat net (Part du groupe)	1 341	266	623
Résultat net de base par action (en euros)	0,53	0,11	0,25
Résultat net dilué par action (en euros)	0,53	0,11	0,25



Bilan consolidé du Groupe EO2 au 31.08.2022

Données en K€	2022.08	2021.08	2021.02
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	1 790	906	909
<i>dont écarts d'acquisition</i>	1 781	897	897
Immobilisations corporelles	15 379	15 983	15 763
Immobilisations financières	438	118	138
Titres mis en équivalence	88	92	82
Actif immobilisé	17 696	17 098	16 892
Stocks et en-cours	3 779	4 748	2 194
Clients et comptes rattachés	3 720	3 971	3 824
Autres créances et comptes de régularisation	4 992	1 688	2 110
<i>dont impôts différés actif</i>	147	211	217
Valeurs mobilières de placement	581	-	-
Disponibilités	8 600	10 160	13 095
Actif circulant	21 671	20 567	21 222
TOTAL ACTIF	39 367	37 665	38 114
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	2 551	2 551	2 551
Primes d'émission	7 154	7 154	7 154
Autres réserves	7 513	6 421	6 457
Titres en auto-contrôle	(180)	(68)	(61)
Résultat de l'exercice	1 341	266	623
Capitaux propres part du groupe	18 379	16 323	16 723
Intérêts minoritaires	1 937	2 317	2 101
Autres fonds propres	()	()	()
Provisions pour risques et charges	821	528	618
Emprunts et dettes financières	11 417	12 670	12 567
Fournisseurs et comptes rattachés	4 771	4 299	4 379
Autres dettes et comptes de régularisation	2 042	1 528	1 727
<i>dont impôts différés passif</i>	209	0	83
Dettes	18 230	18 497	18 673
TOTAL PASSIF	39 367	37 665	38 114



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

ACTUS finance & communication

Guillaume Le Floch

Relations Investisseurs

glfloch@actus.fr

