

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

14 AOUT 2024



RÉSULTATS PREMIER SEMESTRE 2024

Les investissements continus dans une approche multimédia du marché et la poursuite de l'expansion des magazines néerlandais ont entraîné une augmentation significative de l'EBITDA de Roularta avec un chiffre d'affaires stable.

- CHIFFRE D’AFFAIRES : 159,5 millions €, soit +0,1 % par rapport à l’an dernier
- EBITDA : 11,4 millions €, soit +36,2 % par rapport à l’an dernier

Roularta Media Group réalise un chiffre d'affaires de 159,5 millions €, soit une stabilisation par rapport au premier semestre 2023. Grâce à une augmentation du marché des lecteurs, le groupe a pu compenser intégralement le repli affiché par les travaux d'impression pour compte de tiers. Par ailleurs, le marché publicitaire s'est maintenu par rapport à la même période de l'an dernier. Côté rentabilité, la baisse des prix du papier, la diminution des tirages imprimés et une hausse des prix de vente ont conduit à une augmentation de l'EBITDA de 3,1 millions €. Hors effets exceptionnels, la hausse de l'EBITDA atteint 4,3 millions €.

Le groupe a continué au premier semestre à investir dans l'expérience utilisateur de l'appli "Mes Magazines" et ce, aussi bien sur le plan du confort de lecture que sur celui de la vente d'abonnements numériques. Tant en Belgique qu'aux Pays-Bas, les abonnés peuvent souscrire un abonnement numérique à tous les magazines ou à un (ou plusieurs) magazine(s) papier en combinaison avec la version numérique des autres titres.

Le chiffre d'affaires consolidé atteint 159,5 millions €, ce qui représente une stabilisation par rapport à la même période de l'année dernière. Le chiffre d'affaires consolidé comprend l'intégralité du chiffre d'affaires semestriel de la société néerlandaise RMN Mindstyle, éditeur des titres Hapinez, Yoga, Psychologie et Flow, repris fin 2023. Le chiffre d'affaires corrigé du premier semestre 2024, qui est comparable à celui du premier semestre 2023, atteint 153,4 millions €.

L'EBITDA affiche au premier semestre 2024

11,4 millions €, soit 7,2 % du chiffre d'affaires, contre 8,4 millions € ou 5,3 % du chiffre d'affaires enregistré sur la même période de l'an dernier. Une hausse des prix de vente combinée à une diminution des tirages imprimés et à une baisse de 19 % des coûts de papier par rapport à la même période de l'an dernier a permis d'améliorer la marge brute de 3,3 points de pourcentage.

Les coûts des services et biens divers et de personnel ont augmenté depuis l'an dernier. Cette hausse s'explique entièrement par la reprise des marques néerlandaises évoquées plus haut. Hors cette reprise, ces coûts diminuent de 3,6 millions €, dont une baisse substantielle des coûts énergétiques de 0,8 million €.

Par ailleurs, l'EBITDA comprend un effet positif du fait de la vente de deux bâtiments industriels (plus-value de 2,2 millions €). L'an dernier également, un effet positif exceptionnel a été enregistré du fait de la reprise de la provision de 3,4 millions € constituée pour pallier le litige en cours avec l'ancien fournisseur Infobase. Sans ces recettes uniques, l'EBITDA progresse de 4,3 millions € par rapport à l'an dernier. D'autre part, une dépréciation inattendue de 0,6 million € a été enregistrée au premier semestre 2024 suite à la faillite d'un client.

Le chiffre d'affaires de la coentreprise à 50 % Mediafin (L'Echo/De Tijd) a augmenté au premier semestre 2024 de 4,9 %, à 42,5 millions € (= la valeur à 100 %). L'EBITDA affiche 9,7 millions € (+6,1 % par rapport à l'an dernier) avec un résultat net de 3,4 millions € (-2,5 % par rapport à l'an dernier) et ce, après l'amortissement des marques L'Echo/De Tijd. Ceci a donné lieu, pour la participation de 50 %, à une contribution pour Roularta de 1,7 million €

{-0,1 million € par rapport à l'an dernier) selon la méthode de mise en équivalence. Le chiffre d'affaires et l'ebitda de Mediafin ne sont pas inclus proportionnellement dans les chiffres consolidés.

Les entreprises entièrement consolidées du groupe ont réalisé au premier semestre 2024 un EBITDA de 10,0 millions €, contre 6,6 millions € en 2023 ; les entreprises liées et les coentreprises (leur résultat via la mise en équivalence) ont enregistré quant à elles un EBITDA de 1,4 million €, contre 1,8 million € l'an dernier.

L'EBIT évolue de -0,5 million € en 2023 à 1,6 million € en 2024. En 2024, des amortissements ont été enregistrés notamment sur les marques acquises fin 2023. La "Part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises" comprend 2,2 millions € (= la valeur à 100 %) d'amortissements sur des marques et des relations clients.

En raison de pertes enregistrées aux Pays-Bas, les impôts sont quasi nuls, contre -0,4 million € à la même période de l'an dernier.

Le résultat net consolidé du groupe est de 2,3 millions €, dont 2,4 millions € attribuables aux actionnaires de Roularta Media Group.

Grâce à un EBITDA supérieur et à la vente de quelques bâtiments industriels, la situation de trésorerie a augmenté légèrement à 68,5 millions € au premier semestre 2024 et ce, par rapport à une

situation de trésorerie de 68,3 millions € fin 2023.

En ce qui concerne les dépenses d'investissement effectuées dans le cadre des ambitions de durabilité affirmées du groupe, les trois fours de séchage éco-efficaces de l'imprimerie ont été mis en service. Grâce à ces investissements, les émissions de CO₂ de l'imprimerie seront réduites de 14 %, et la consommation de gaz et d'électricité baissera de 25 % et 5 % respectivement.

L'assemblée générale de Roularta Media Group SA du 21 mai 2024 a approuvé la distribution d'un dividende brut de 1 € par action (0,7 € net) sur l'exercice 2023. Sur proposition du conseil d'administration, il a été décidé d'offrir aux actionnaires, outre la distribution en espèces, la possibilité d'apporter au capital de la société la créance qu'ils détiennent sur la société du fait de la répartition bénéficiaire et ce, contre l'émission de nouvelles actions par la société (= dividende optionnel) ou une combinaison des deux options susmentionnées. Au total, 10 280 361 droits aux dividendes sur l'exercice 2023 ont été apportés au capital de la société contre l'émission de 790 797 nouvelles actions pour un montant total de 7,2 millions €. Les nouvelles actions ont été émises et admises à la cote d'Euronext Brussels le 12 juin 2024. Le même jour, le solde du dividende a été distribué en espèces, pour un montant brut total de 4,6 millions €.

1. PRINCIPALES DONNÉES FINANCIÈRES DU PREMIER SEMESTRE 2024

1.1 Chiffres-clés consolidés

	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DE RÉSULTATS					
Chiffre d'affaires		159.521	159.432	89	0,1%
<i>Chiffre d'affaires corrigé (1)</i>		<i>153.425</i>	<i>159.432</i>	<i>-6.007</i>	<i>-3,8%</i>
EBITDA (2)		11.448	8.389	3.059	36,5%
<i>EBITDA - marge</i>		<i>7,2%</i>	<i>5,3%</i>		
EBIT (3)		1.552	-456	2.008	440,4%
<i>EBIT - marge</i>		<i>1,0%</i>	<i>-0,3%</i>		
Charges financières nettes		782	-91	873	959,3%
Impôts sur le résultat		-48	-411	363	-88,3%
Résultat net		2.286	-958	3.244	338,6%
Attribuable aux intérêts minoritaires		-113	-131	18	13,7%
Attribuable aux actionnaires de RMG		2.399	-827	3.226	390,1%
<i>Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG - marge</i>		<i>1,5%</i>	<i>-0,5%</i>		
Nombre d'employés équivalents temps plein à la date de clôture (4)		1.224	1.252	-28	-2,2%

(1) Chiffre d'affaires corrigé = chiffre d'affaires comparable à 1H l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation

(2) EBITDA = EBIT + amortissements et dépréciations

(3) EBIT = Résultat opérationnel, y compris la part dans le résultat des entreprises associées et coentreprises

(4) Hors coentreprises (Mediafin principalement)

CHIFFRES CONSOLIDÉS PAR ACTION	en euros	30/06/2024	30/06/2023	Evolution
EBITDA		0,91	0,71	0,20
EBIT		0,12	-0,04	0,16
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG		0,19	-0,07	0,26
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG après dilution		0,19	-0,07	0,26
Nombre moyen pondéré d'actions		12.568.702	11.776.799	791.903
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution		12.568.702	11.788.659	780.043

La hausse du nombre moyen pondéré d'actions (après dilution) s'explique par l'augmentation de capital effectuée à la suite du dividende optionnel (voir supra et 6.9.1 du rapport semestriel pour en savoir plus).

2. COMMENTAIRE DES RÉSULTATS DES SEGMENTS DU GROUPE

2.1 Media Brands

	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DES RÉSULTATS					
Chiffre d'affaires		145.109	141.276	3.833	2,7%
<i>Chiffre d'affaires corrigé⁽¹⁾</i>		139.004	141.276	-2.272	-1,6%
Marge brute		114.138	108.390	5.748	5,3%
<i>Marge brute sur le chiffre d'affaires</i>		78,66%	76,7%		

⁽¹⁾ Chiffre d'affaires corrigé = chiffre d'affaires comparable à l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation.

Le segment "Media Brands" représente toutes les marques exploitées par RMG et ses participations.

Le **chiffre d'affaires** du segment Media Brands progresse de 2,7 %, ou 3,8 millions €, de 141,3 millions € à 145,1 millions €. Le chiffre d'affaires corrigé (= avec le même cercle de consolidation qu'à la même période de l'an dernier) baisse toutefois de 2,3 millions €.

Le marché publicitaire fait du surplace par rapport à la même période de l'année dernière. Pour la première fois, l'augmentation des tarifs publicitaires compense la baisse des volumes due au ralentissement du marché publicitaire.

Le chiffre d'affaires des abonnements a progressé de 3,3 % par rapport l'année dernière grâce au portefeuille d'abonnements acquis par la reprise de Mindstyle (Happinez, Yoga, Psychologie, Flow). Hors cette reprise, on enregistre un repli de 1,4 %. Les ventes au numéro progressent de 9,8 % ; hors reprises, on enregistre une baisse de 3,2 %.

Le chiffre d'affaires des autres activités a augmenté de 0,3 million € en comparaison avec l'année dernière ; il accuse cependant une baisse de 1,0 million € si l'on fait abstraction des reprises susmentionnées.

La **marge brute** progresse de 76,7 % à 78,7 %. Cette hausse résulte de la combinaison entre l'augmentation des prix de vente, la diminution des prix du papier et la baisse des tirages imprimés. En valeur absolue, la marge brute augmente de 5,7 millions €, à 114,1 millions €.

2.2 Printing Services

	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023	Evolution	Evolution (%)
COMPTE DES RÉSULTATS					
Chiffre d'affaires		32.996	39.631	-6.635	-16,7%
<i>Chiffre d'affaires corrigé⁽¹⁾</i>		32.996	39.631	-6.635	-16,7%
Marge brute		18.995	19.499	-504	-2,6%
<i>Marge brute sur le chiffre d'affaires</i>		57,6%	49,2%		

⁽¹⁾ Chiffre d'affaires corrigé - chiffre d'affaires comparable à l'année précédente, sans modification du cercle de consolidation.

Le segment "Printing Services" représente les activités de prépresse et d'imprimerie effectuées pour les marques internes et pour compte de tiers.

Le **chiffre d'affaires** de ce segment baisse de 6,6 millions €, soit 16,7 %, de 39,6 à 33,0 millions €.

La baisse de 6,6 millions € concerne aussi bien les travaux d'impression internes qu'externes (environ 50/50). Sur le plan externe, le chiffre d'affaires est impacté par une perte d'ordres d'impression de dépliants, une baisse des tirages imprimés et une diminution du nombre de parutions. Sur le plan interne, la baisse s'explique principalement par celle des tirages, combinée à une moindre répercussion des prix de papier sur les marques de Media Brands.

En valeur absolue, **la marge brute** fléchit de 0,5 million € du fait de la baisse du chiffre d'affaires, mais en pour cent du chiffre d'affaires, elle progresse de 49,2 % à 57,6 % en raison de la baisse des prix du papier et des fournitures.

3. BILAN CONSOLIDÉ

Bilan	en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023	Evolution (%)
Actifs non courants		217.521	223.272	-2,6%
Actifs Courants		142.939	140.184	2,0%
Total du bilan		360.460	363.456	-0,8%
Capitaux propres - part du Groupe		214.825	217.003	-1,0%
Capitaux propres - intérêts minoritaires		-341	-228	49,6%
Passifs		145.976	146.681	-0,5%
Liquidité (5)		1,1	1,1	0,5%
Solvabilité (6)		59,5%	59,6%	-0,2%
Trésorerie/(dette) financière nette (7)		58.202	56.794	2,5%
Gearing (8)		-27,1%	-26,2%	3,6%

(5) Liquidité = actifs courants / passifs courants

(6) Solvabilité = capitaux propres (part du Groupe + intérêts minoritaires) / total du bilan

(7) Trésorerie/(dette) financière nette = placements et disponibilités - dettes financières

(8) Gearing = - trésorerie/(dette) financière nette / capitaux propres (part du Groupe + intérêts minoritaires)

Les **fonds propres – part du Groupe** affichent 214,8 millions € au 30 juin 2024, contre 217,0 millions € au 31 décembre 2023. La variation des fonds propres se compose essentiellement du résultat attribuable aux actionnaires de RMG (+2,4 millions €) et de la distribution du dividende (optionnel, 4,6 millions €). La distribution de dividendes a baissé depuis l'an dernier (elle était de 11,8 millions €) en raison du caractère optionnel du dividende, ce qui a permis de renforcer les fonds propres de 7,2 millions €.

RMG demeure exempt de dettes bancaires. Au 30 juin 2024, la **position de trésorerie financière nette consolidée** (= trésorerie circulante moins dettes financières) affiche 58,2 millions € contre 56,8 millions € fin décembre 2023, soit une hausse de 1,4 million €.

4. INVESTISSEMENTS

Les investissements consolidés totaux (CAPEX) s'élevèrent au premier semestre 2024 à 6,2 millions € (2023 : 7,0 millions €). Ce montant comprend 3,3 millions € investis dans le logiciel en vue surtout d'optimiser l'expérience de lecture numérique, l'acquisition de lecteurs et les processus d'impression, mais aussi 2,8 millions € investis dans les immobilisations corporelles. L'an dernier, 2,1 millions € ont été investis dans du nouveau logiciel, qui concerne essentiellement la numérisation.

Les investissements en immobilisations corporelles comprennent principalement : 1/ la rénovation et l'aménagement des bureaux à Bruxelles (1,0 million €), 2/ un dernier acompte concernant les trois nouveaux fours éco-efficaces de l'imprimerie (0,4 million €) et 3/ l'investissement dans une machine à emballer sous blister papier afin que les magazines soient livrés aux abonnés non plus dans une pochette en plastique, mais dans un emballage en papier recyclable (0,3 million €). Au premier semestre 2023, 4,9 millions € avaient été investis dans les immobilisations corporelles, dont l'investissement le plus important concernait les nouveaux fours (2,0 millions €).

Au premier semestre, il n'y a pas eu d'investissements dans de nouvelles participations.

5. ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS À PARTIR DU PREMIER SEMESTRE 2024

- L'assemblée générale extraordinaire du 21 mai 2024 a décidé de nommer Louis De Nolf administrateur non exécutif pour une période de quatre ans prenant fin lors de l'assemblée générale de 2028.
- L'assemblée générale a également décidé de nommer Ernst & Young Réviseurs d'entreprises SRL, représentée par Madame Lieve Cornelis, comme commissaire pour une période de trois ans, prenant cours le 1^{er} janvier 2024 et prenant fin après l'approbation des comptes annuels concernant l'exercice se terminant le 31 décembre 2026.
- A partir du 3 juin 2024, l'Excom du groupe a été élargi avec Jeroen Mouton qui a été nommé comme COO.
- Le 12 juin 2024, dans le cadre du capital autorisé, le capital de la société a été augmenté par un apport en nature à la suite du dividende optionnel. Le capital actuel de la société s'élève à 84 815 953,73 € représentés par 12 931 920 actions.
- Le 4 juillet 2024, Roularta Media Group a conclu avec Professionnel Media Group (PMG) un accord concernant la reprise des titres professionnels Grafisch nieuws, Verpakking & Label et Media & Communication.

6. PERSPECTIVES

Ces perspectives sont des estimations du conseil d'administration fondées sur des éléments présentés par le management du groupe. Comme il s'agit de simples estimations reposant sur une représentation momentanée, les résultats réels du groupe peuvent s'en écarter de manière significative.

Vu le contexte économique incertain et les restrictions budgétaires auxquelles les annonceurs sont toujours confrontés, il convient d'encore tenir compte au second semestre d'une certaine pression sur les revenus publicitaires, qui demeurent volatils et imprévisibles.

Nous prévoyons un impact positif sur les revenus de lecteurs grâce à la vente des abonnements numériques et à la hausse des ventes d'abonnements papier via les canaux numériques, surtout en Belgique. Un public nouveau et plus jeune découvre l'offre numérique du groupe via "Mes Magazines" : l'appli, le kiosque numérique et le site web 24/24 h qui propose tout le contenu de toutes les rédactions du groupe.

La tendance des ventes au numéro devrait demeurer en ligne avec le marché actuel.

Le chiffre d'affaires des extensions de ligne (voyages, livres, design, cuisine, etc.) restera à peu près stable.

Dans le segment "Printing Services", nous prévoyons une stabilisation du chiffre d'affaires au second semestre.

Les coûts de distribution augmenteront moins fort qu'attendu étant donné que les titres du groupe sont distribués lors des tournées de distribution normales des lettres et des colis, et que les délais de livraison aux services de distribution ont été adaptés. Par ailleurs, l'application du crédit d'impôt freinera la hausse des coûts de distribution. À partir du 1^{er} juillet 2024, les magazines du groupe seront distribués par deux parties, dont Bpost est la plus importante.

Nous prévoyons une stabilisation voire une légère hausse des coûts de l'énergie et des matières premières. Néanmoins, le groupe continue de prendre des mesures d'efficacité pour tenir compte de l'inflation persistante, y compris la normalisation des processus et des systèmes néerlandais et belges.

Le groupe est "en bonne voie" pour rapporter à partir du 1er Janvier 2025 sur l'exercice 2024 conformément aux lignes directrices CSRD.

7. RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Le rapport complet des résultats semestriels figure sur notre site web :

<https://www.roularta.be/fr/roularta-bourse/info-financiere/information-financiere>

Contacts	Rik De Nolf (Prés. CdA et RI)	Xavier Bouckaert (CEO)	Steven Vandenbogaerde (CFO)
Tél.:	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11	+32 51 26 61 11
E-mail:	rik.de.nolf@roularta.be	xavier.bouckaert@roularta.be	steven.vandenbogaerde@roularta.be
URL:	www.roularta.be		

ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTATS CONSOLIDÉ (non-audité)

	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023	Evolution
Chiffre d'affaires		159.521	159.432	89
Production immobilisée		729	1.018	-289
Approvisionnements et marchandises		-27.116	-32.561	5.445
Marge brute		133.133	127.888	5.245
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>		<i>83,5%</i>	<i>80,2%</i>	
Services et biens divers		-68.233	-67.566	-667
Frais de personnel		-58.932	-58.772	-160
Autres produits et charges d'exploitation		2.905	918	1.987
<i>Autres produits d'exploitation</i>		<i>4.281</i>	<i>2.636</i>	<i>1.645</i>
<i>Autres charges d'exploitation</i>		<i>-1.377</i>	<i>-1.717</i>	<i>340</i>
Dépréciations sur stocks et sur créances		-364	481	-845
Provisions		1.493	3.654	-2.161
Quote-part du résultat net des entreprises associées et coentreprises		1.445	1.784	-339
EBITDA		11.448	8.389	3.059
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>		<i>7,2%</i>	<i>5,3%</i>	
Amortissements et réductions de valeur exceptionnelles		-9.896	-8.844	-1.052
<i>Amortissements sur immobilisations (in)corporelles</i>		<i>-9.896</i>	<i>-8.844</i>	<i>-1.052</i>
Résultat opérationnel - EBIT		1.552	-456	2.008
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>		<i>1,0%</i>	<i>-0,3%</i>	
Produits financiers		973	150	823
Charges financières		-191	-241	50
Résultat opérationnel après charges financières nettes		2.334	-547	2.881
Impôts sur le résultat		-48	-411	363
Résultat net		2.286	-958	3.244
<i>% sur le chiffre d'affaires</i>		<i>1,4%</i>	<i>-0,6%</i>	
Résultat net des entreprises consolidés		2.286	-958	3.244
Attribuable aux:				
Intérêts minoritaires		-113	-131	18
Actionnaires de Roularta Media Group		2.399	-827	3.226
Résultat par action	en euros			
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG par action		0,19	-0,07	0,26
Résultat net attribuable aux actionnaires de RMG après dilution par action		0,19	-0,07	0,26

ÉTAT RÉSUMÉ DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (non-audité)

	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net des entreprises consolidées		2.286	-958
Autres éléments du résultat global			
<i>Autres éléments du résultat global: éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net:</i>			
<i>Autres éléments du résultat global: éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net:</i>			
Autres éléments du résultat global		-	-
Résultat global consolidé		2.286	-958
Attribuable aux:			
Intérêts minoritaires		-113	-131
Actionnaires de Roularta Media Group		2.399	-827

BILAN CONSOLIDÉ (non-audité)

ACTIFS	en milliers d'euros	30/06/2024	31/12/2023	Evolution
Actifs non courants		217.521	223.272	-5.751
Goodwill		9.852	9.852	-
Immobilisations incorporelles		83.212	85.686	-2.474
Immobilisations corporelles		70.137	70.830	-693
Participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence		50.945	53.511	-2.566
Participations en actifs financiers, prêts et cautions		475	494	-19
Actifs d'impôts différés		2.899	2.899	-
Actifs courants		142.939	140.184	2.755
Stocks		9.846	10.889	-1.043
Clients et autres créances		48.766	52.777	-4.011
Créances relatives aux impôts		1.702	1.949	-247
Trésorerie et équivalents de trésorerie		68.488	68.267	221
Charges à reporter et produits acquis		14.136	6.301	7.835
Total de l'actif		360.460	363.456	-2.996

PASSIFS	en millier d'euros	30/06/2024	31/12/2023	Evolution
Capitaux propres		214.484	216.775	-2.291
Capitaux propres - part du Groupe		214.825	217.003	-2.178
<i>Capital souscrit</i>		<i>84.816</i>	<i>80.000</i>	<i>4.816</i>
<i>Actions propres</i>		<i>-29.384</i>	<i>-30.020</i>	<i>636</i>
<i>Résultat reporté</i>		<i>156.356</i>	<i>166.366</i>	<i>-10.010</i>
<i>Autres réserves</i>		<i>3.038</i>	<i>657</i>	<i>2.381</i>
Intérêts minoritaires		-341	-228	-113
Passifs non courants		21.585	24.038	-2.453
Provisions		2.613	2.901	-288
Avantages du personnel		4.681	5.887	-1.206
Passifs d'impôts différés		9.097	9.208	-111
Dettes financières		5.179	6.029	-850
Autres dettes		13	13	-
Passifs courants		124.392	122.643	1.749
Dettes financières		5.107	5.444	-337
Dettes commerciales		42.217	43.824	-1.607
Acomptes reçus		41.156	41.732	-576
Avantages du personnel		20.040	18.728	1.312
Impôts		2.004	1.422	582
Autres dettes		4.227	5.091	-864
Charges à imputer et produits à reporter		9.642	6.402	3.240
Total du passif		360.460	363.456	-2.996

TABLEAU CONSOLIDÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE (non-audité)

Flux de trésorerie relatifs aux activités opérationnelles	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net des entreprises consolidées		2.286	-958
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		-1.445	-1.784
Dividendes reçus d'entreprises associées et de coentreprises		4.000	4.000
Impôts sur le résultat		48	411
Charges d'intérêt		191	241
Produits d'intérêt (-)		-973	-150
Plus-values (-) / moins-values (+) sur réalisation d'immobilisations incorporelles et corporelles		-2.218	-38
Éléments sans effet de trésorerie		8.660	4.719
<i>Amortissements des immobilisations (in)corporelles</i>		9.896	8.844
<i>Charges relatives aux paiements fondés sur des actions</i>		-	10
<i>Dotations (+) / reprises (-) provisions</i>		-1.493	-3.654
<i>Autres éléments sans effet de trésorerie</i>		258	-481
Flux de trésorerie bruts relatifs aux activités opérationnelles		10.548	6.442
Variation des clients		3.546	4.979
Variation des stocks		1.084	-1.498
Variation des dettes commerciales		-1.589	-7.565
Autres variations du fonds de roulement (a)		-3.639	-2.897
Variations du fonds de roulement		-598	-6.981
Impôts sur le résultat payés		-42	-464
Intérêts payés		-191	-241
Intérêts reçus		863	150
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITES OPÉRATIONNELLES (A)		10.580	-1.095

(a) Variation des autres créances courantes, charges à reporter et produits acquis, provisions, avantages du personnel, autres dettes, acomptes reçus et charges à imputer et produits à reporter.

Flux de trésorerie relatifs aux activités d'investissement	en milliers d'euros	30/06/2024	30/06/2023
Immobilisations incorporelles - acquisitions		-3.447	-2.093
Immobilisations corporelles - acquisitions		-2.787	-4.876
Immobilisations corporelles - autres variations		2.343	18
Flux de trésorerie nets relatifs aux cessions		9	-
Participations en actifs financiers, prêts et cautions - autres variations		19	-6
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT (B)		-3.863	-6.957
Flux de trésorerie relatifs aux activités de financement			
Dividendes versés		-4.589	-11.783
Actions propres		13	221
Diminution de dettes financières courantes		-500	-
Diminution des dettes financières non courantes		-	-500
Remboursement des dettes de leasing		-1.419	-1.208
FLUX DE TRÉSORERIE NETS RELATIFS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)		-6.496	-13.270
VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (A+B+C)		221	-21.322
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde d'ouverture		68.267	84.480
Trésorerie et équivalents de trésorerie, solde de clôture		68.488	63.158
Variation nette de trésorerie et des équivalents de trésorerie		221	-21.322

ÉTAT DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES (non-audité)

en milliers d'euros	Capital souscrit	Actions propres	Résultat reporté	Autres réserves	Capitaux propres - part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Solde d'ouverture au 01/01/2024	80.000	-30.020	166.366	657	217.003	-228	216.775
Résultat net des entreprises consolidées	-	-	2.399	-	2.399	-113	2.286
Résultat global consolidé	-	-	2.399	-	2.399	-113	2.286
Exercice d'options	-	13	-	-	13	-	13
Dividendes	-	-	-11.786	-	-11.786	-	-11.786
Augmentation de capital suite au dividende optionnel	4.816	-	-	2.380	7.196	-	7.196
Autres mouvements	-	623	-623	-	-	-	-
Solde de clôture au 30/06/2024	84.816	-29.384	156.356	3.038	214.825	-341	214.484

en milliers d'euros	Capital souscrit	Actions propres	Résultat reporté	Autres réserves	Capitaux propres - part du Groupe	Intérêts minori- taires	Total capitaux propres
Solde d'ouverture au 01/01/2023	80.000	-31.109	175.307	1.841	226.039	-247	225.792
Résultat net des entreprises consolidées	-	-	-827	-	-827	-131	-958
Résultat global consolidé	-	-	-827	-	-827	-131	-958
Exercice d'options	-	221	-	-	221	-	221
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	10	10	-	10
Dividendes	-	-	-11.783	-	-11.783	-	-11.783
Autres mouvements	-	868	-868	-	-	-	-
Solde de clôture au 30/06/2023	80.000	-30.020	161.829	1.851	213.660	-378	213.282