



**RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022**

**14 SEPTEMBRE 2022**



## HERIGE

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022

CONTEXTE DE MARCHÉ

ORIENTATIONS & PERSPECTIVES



# HERIGE : 3 ACTIVITÉS COMPLÉMENTAIRES POUR CONSTRUIRE L'AVENIR



**712,0 M€**  
CA 2021



**+ 2 500**  
COLLABORATEURS



**18**  
SITES  
INDUSTRIELS

*\* Toutes activités confondues*



**MENUISERIE INDUSTRIELLE**



**INDUSTRIE DU BÉTON**



**NÉGOCE DE MATÉRIAUX**

**156 adhérents SOLABAIE**

**52 adhérents CHARUEL**

**67 agences matériaux**

**10 agences TP**

**2 Centres d'Usinage Bois**

**2 plateformes logistiques**

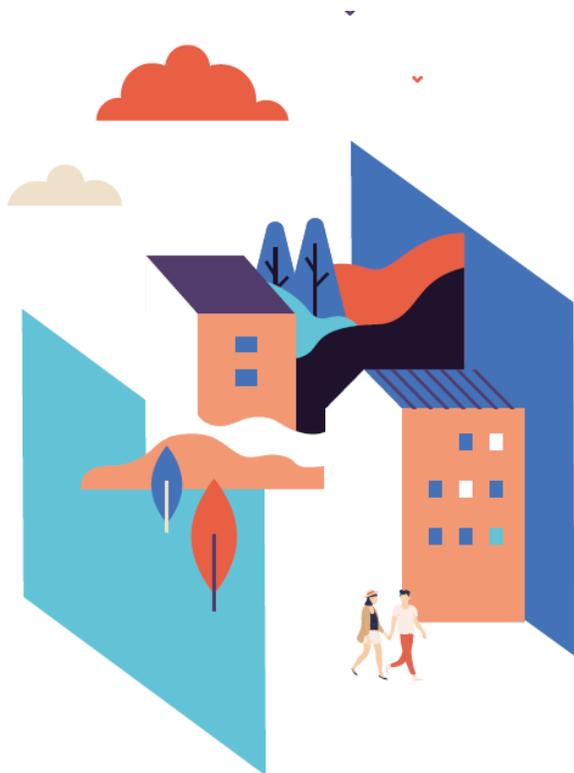
**36 centrales à béton**

**1 usine de préfa**

**1 plateforme de recyclage  
de granulats**



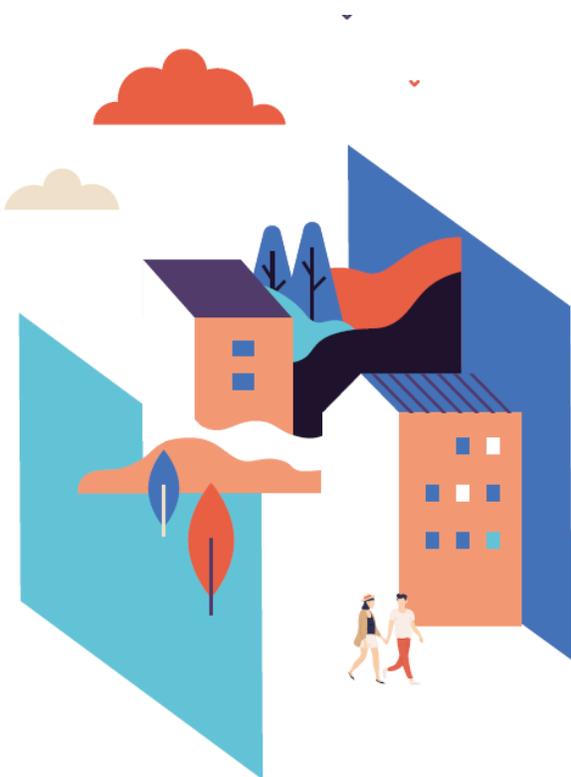
## EXECUTIVE SUMMARY GROUPE AU 30.06.22



- ▶ BONNES PERFORMANCES DU GROUPE AU PREMIER SEMESTRE 2022
- ▶ MARCHÉ : FIN DE LA PÉRIODE DE RATTRAPAGE POST-CONFINEMENT, DYNAMIQUE SOUTENUE DE LA RÉNOVATION DE L'HABITAT, TENSIONS INFLATIONNISTES ET DIFFICULTÉS DE RECRUTEMENT
- ▶ LA RSE AU CŒUR DE NOTRE STRATÉGIE : RENFORCEMENT DES ÉQUIPES ET TRAVAIL SUR LA TRAJECTOIRE CARBONE
- ▶ DATA : DÉFINITION DE LA STRATÉGIE EN COURS ET STRUCTURATION DES OUTILS AU SEIN DE NOS ACTIVITÉS



## EXECUTIVE SUMMARY ACTIVITÉS AU 30.06.22



### ↳ **NÉGOCE :**

- | **MISE EN ŒUVRE DE NOTRE PLAN DE PERFORMANCE** (Mise en place du nouveau concept Libre Service, parcours client, relooking agences, création de corner TP et accélération sur grands comptes)
- | **OUVERTURE DU POINT DE VENTE BOIS/SHOW-ROOM À BOUGUENAIS**
- | **DÉPLOIEMENT DE L'ERP SUR 1/3 DES SITES**

### ↳ **MENUISERIE :**

- | **POURSUITE DE LA MONTÉE EN PUISSANCE D'AM-X À ST-SAUVEUR**
- | **INTÉGRATION D'ACTIVENCE** (Volets roulants) À MARSEILLE
- | **DÉPLOIEMENT DE DIGIT'AM**

### ↳ **BÉTON :**

- | **MISE EN ŒUVRE DU MODÈLE OPÉRATIONNEL** (Développement béton à valeur ajoutée, performance transports...)
- | **INTÉGRATION AUDOIN & FRÈRES** (3 centrales à béton et plateforme de granulats recyclés) en Aquitaine
- | **MISE EN MARCHÉ DE GAMMES VITALISS® BAS-CARBONE**



HERIGE

**RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022**

CONTEXTE DE MARCHÉ

ORIENTATIONS & PERSPECTIVES



## FAITS MARQUANTS DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

- ▶ Intégration des actifs d'Activence au sein de la branche Menuiserie au 1/03/2022 (4 mois)
- ▶ Intégration d'Audoin & Fils au sein de la branche Béton au 1/05/2022 (2 mois)
- ▶ Une performance confirmant la robustesse du Groupe dans un contexte inflationniste
- ▶ Un marché de la construction un peu moins favorable sur la fin du semestre



## S1 2022 : DES PERFORMANCES ROBUSTES

En M€	S1 2021	S1 2022 <sup>1</sup>	Var. N-1	
Chiffre d'affaires	374,9	413,0	+10,2%	› +8,7% en comparable
EBITDA <sup>2</sup>	27,0	31,0	+14,9%	› Marge EBITDA : +0,3 pt
REX <sup>3</sup>	19,4	22,5	+15,9%	› Marge exploitation : +0,3 pt
Résultat net	12,5	14,4	+15,2%	
Résultat net part du Groupe	12,4	14,4	+15,4%	
<hr/>				
Dettes nettes <sup>4</sup>	81,9	114,2	+32,3 M€	Bilan pénalisé par un incident informatique, régularisé 07/2022
Trésorerie nette <sup>4</sup>	25,5	14,0	-11,5 M€	› Dettes nettes retraitées : 105,1 M€ › Trésorerie nette retraitée : 23,1 M€ › Gearing retraité 78,7%
Gearing <sup>4</sup>	69,9%	85,6%	+15,7 pts	

<sup>1</sup> Intégration du site de Vitrolles (ex Activence) pour la Menuiserie Industrielle et de la société Audoin et Fils pour l'Industrie du Béton

<sup>2</sup> EBITDA : REX + dotations nettes aux amortissements

<sup>3</sup> REX avant dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition

<sup>4</sup> Retraité des comptes courants passifs (0,5 M€ au S1 2022 et 0,3 M€ au S1 2021) et hors régularisation en juillet 2022 de créances non facturées sur le S1 2022

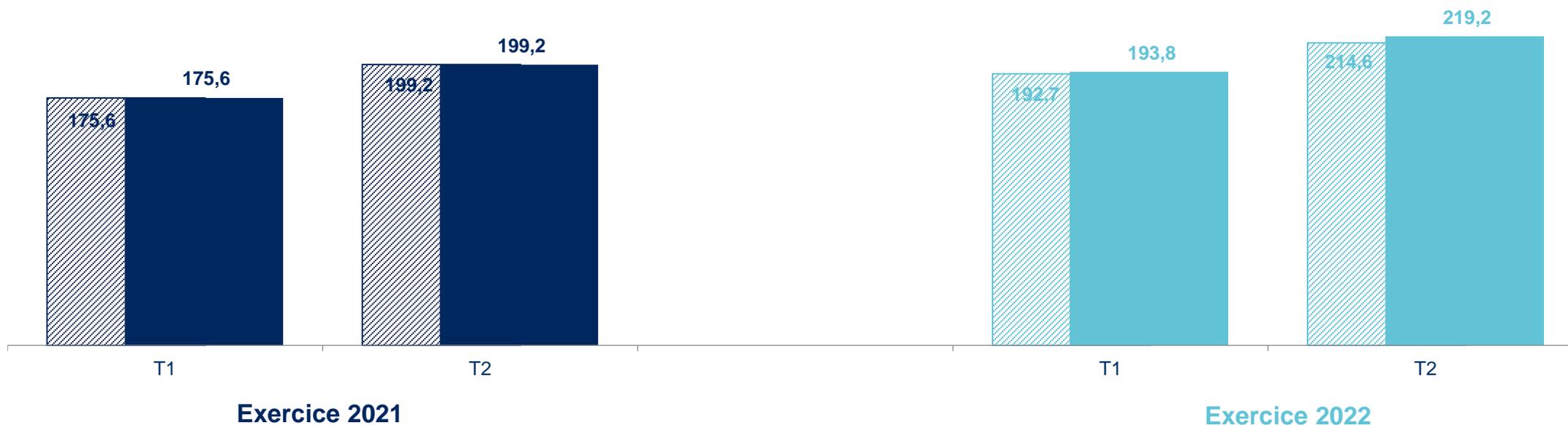


## UNE CROISSANCE SOLIDE DE L'ACTIVITÉ

En M€

S1 2022 comparable +8,7%

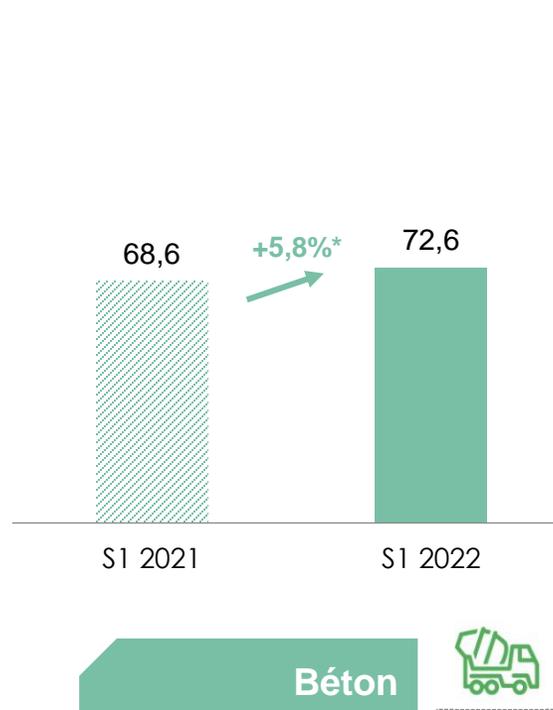
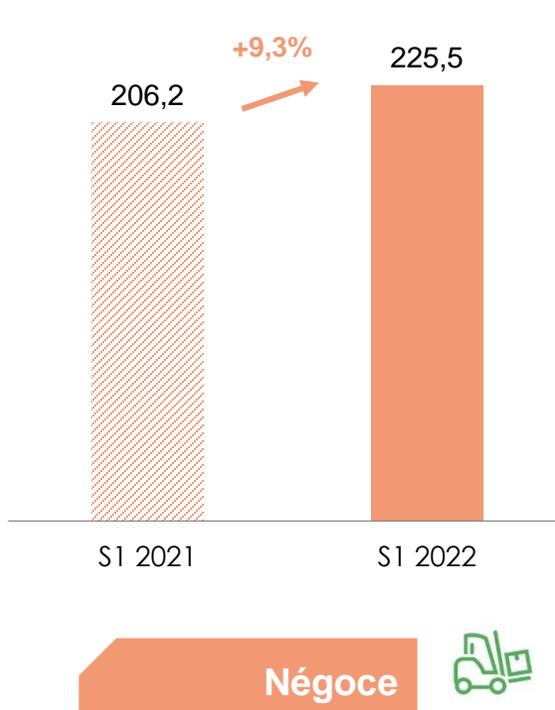
S1 2022 courant +10,2%



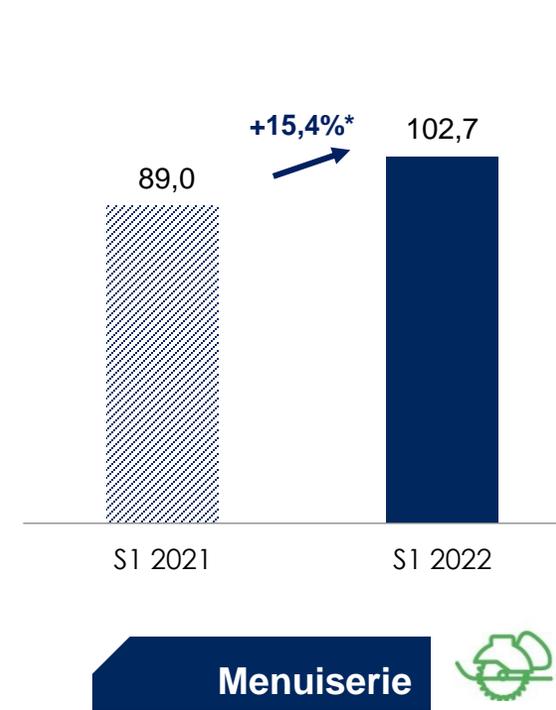


## UNE CROISSANCE PORTÉE PAR LES 3 MÉTIERS DU GROUPE

En M€



\* Dont +2,5 % à comparable

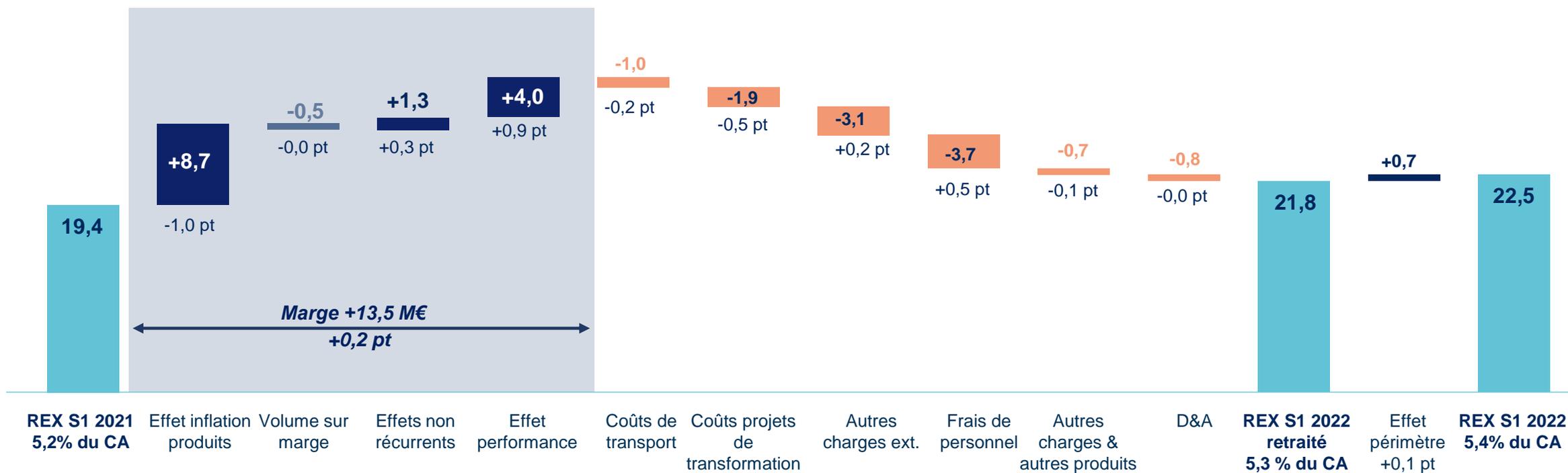


\* Dont +11,6 % à comparable



# REX GROUPE EN PROGRESSION DE 15,9%

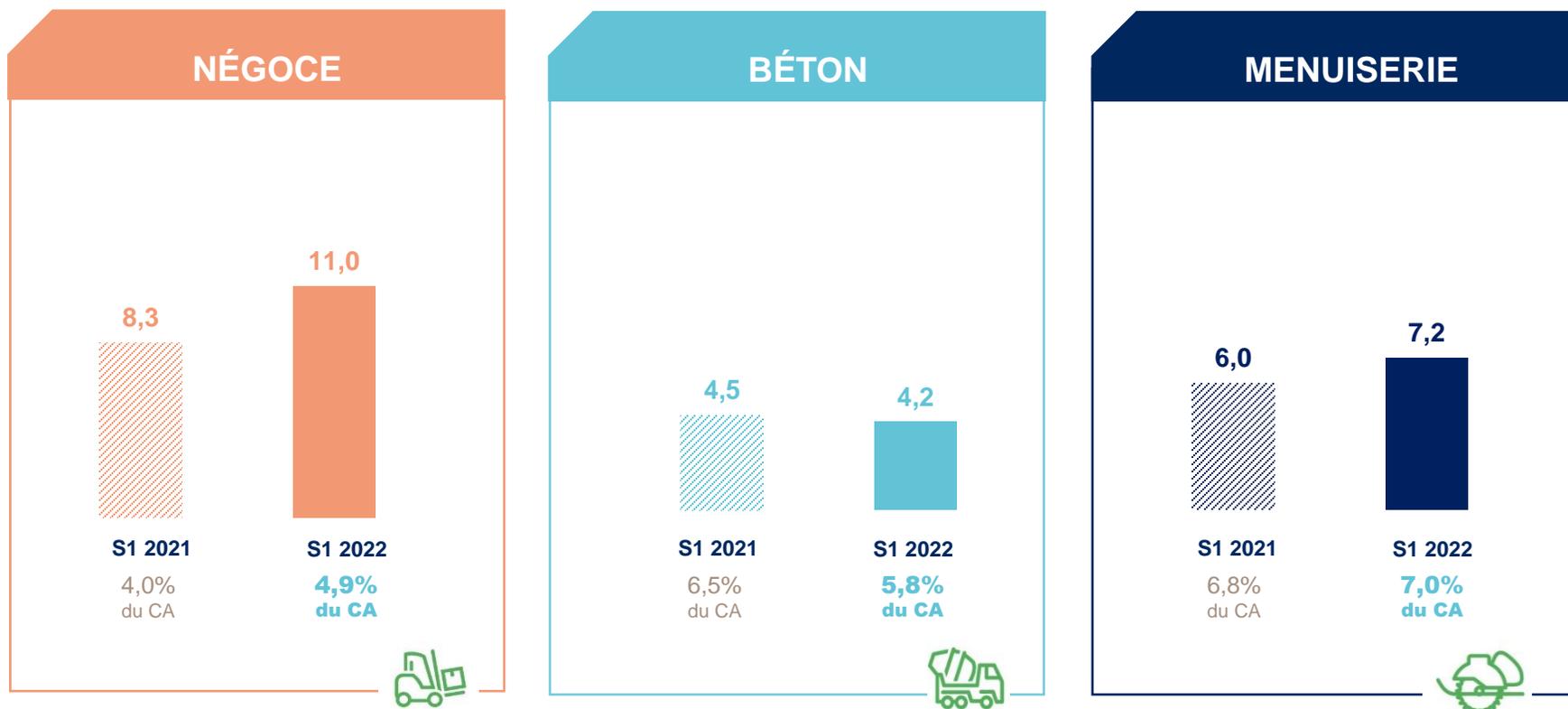
En M€





## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE SUR LES 3 MÉTIERS

En M€



Autres : 0,1 M€ au S1 2022 vs 0,7 M€ au S1 2021



## RÉSULTAT NET EN AMÉLIORATION DE +15,2%

En M€	S1 2021	S1 2022	Var. N-1
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	19,4	22,5	+3,1
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-0,7	-1,4	-0,6
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	18,7	21,1	+2,5
Résultat financier	-0,8	-0,6	+0,1
Résultat exceptionnel	-0,2	-0,4	-0,2
Impôts sur les bénéfices	-5,2	-5,7	-0,5
Quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-	-
<b>Résultat net total</b>	12,5	14,4	+1,9

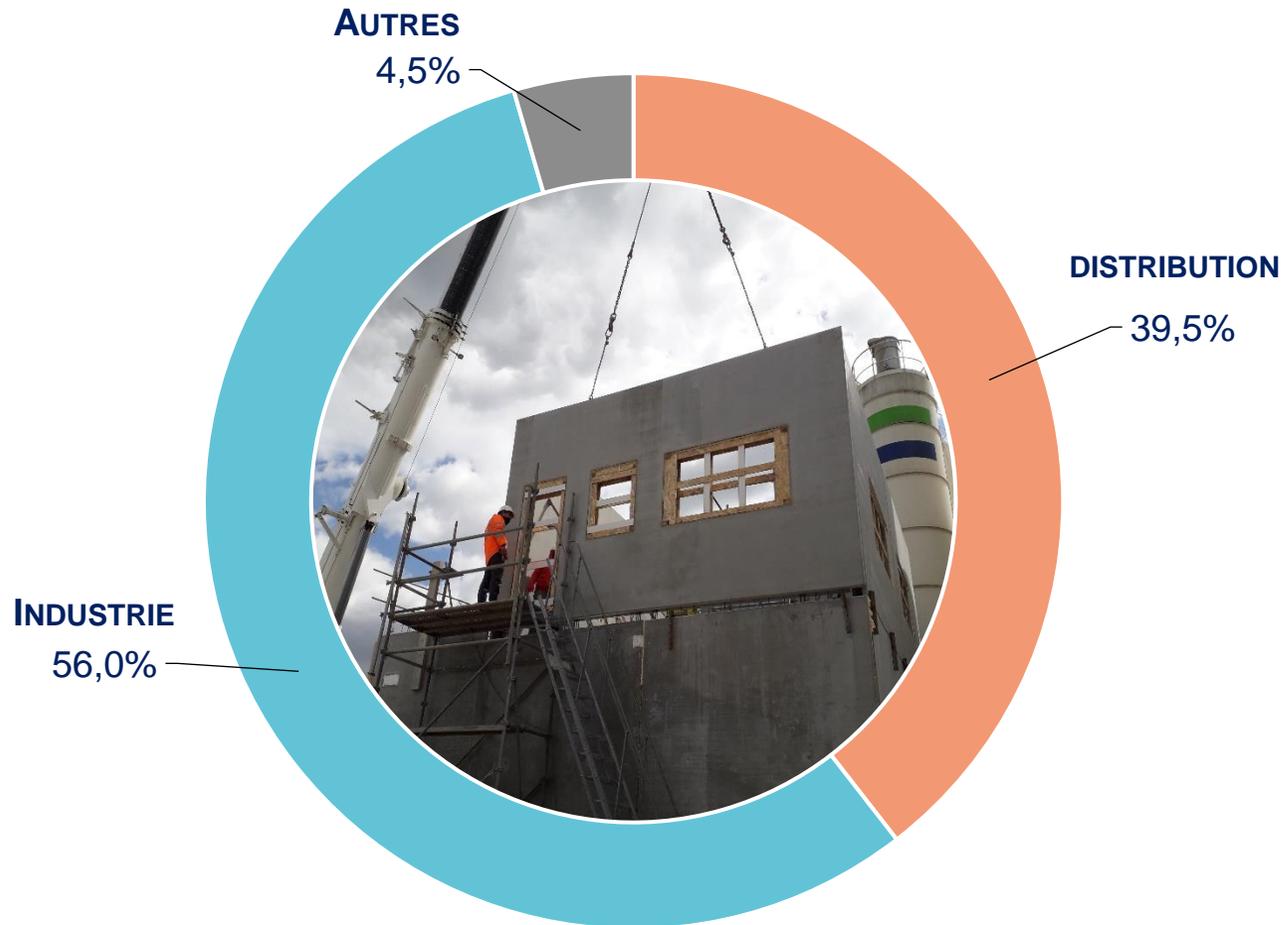


## RATIO DE BFR

En M€	S1 2021	S1 2022	Var. N-1
<b>Stocks</b>	<b>93,6</b>	<b>122,9</b>	<b>29,3</b>
<i>soit nb de jours d'achats trimestriels HT</i>	69,2	83,2	14,0
<b>Clients avec créance affacturée</b>	<b>132,8</b>	<b>149,4</b>	<b>16,6</b>
<i>soit nb de jours de CA trimestriel TTC</i>	50,1	51,3	1,2
<b>Fournisseurs</b>	<b>-115,5</b>	<b>-126,8</b>	<b>-11,3</b>
<i>soit nb de jours d'achats et charges externes trimestrielles TTC</i>	57,8	57,0	-0,8
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>-31,4</b>	<b>-34,9</b>	<b>-3,5</b>
<b>Autres actifs et passifs</b>	<b>30,4</b>	<b>32,9</b>	<b>2,5</b>
<b>BFR avec créance d'affacturage</b>	<b>109,9</b>	<b>143,5</b>	<b>+33,6</b>
<i>soit nb de jours de CA trimestriel HT</i>	49,7	58,9	+9,2
<b>Affacturage théorique</b>	<b>-50,0</b>	<b>-56,4</b>	<b>-6,5</b>
<b>BFR théorique</b>	<b>59,9</b>	<b>87,1</b>	<b>27,2</b>
<b>Anomalie d'affacturage</b>	<b>0,0</b>	<b>9,1</b>	<b>9,1</b>
<b>BFR publié</b>	<b>59,9</b>	<b>96,2</b>	<b>36,3</b>



## ÉVOLUTION DES INVESTISSEMENTS HORS CROISSANCE EXTERNE



S1 2022 : 9,3 M€

- | Immobilier : nouveau site de Bouguenais
- | Verdissement de la flotte : camions / chargeuses
- | Sécurité et environnement : rénovation centrales
- | Investissements industriels capacitaires et performance



## ÉVOLUTION DU RATIO D'ENDETTEMENT

En M€





HERIGE

RÉSULTATS AU 30 JUIN 2022

**CONTEXTE DE MARCHÉ**

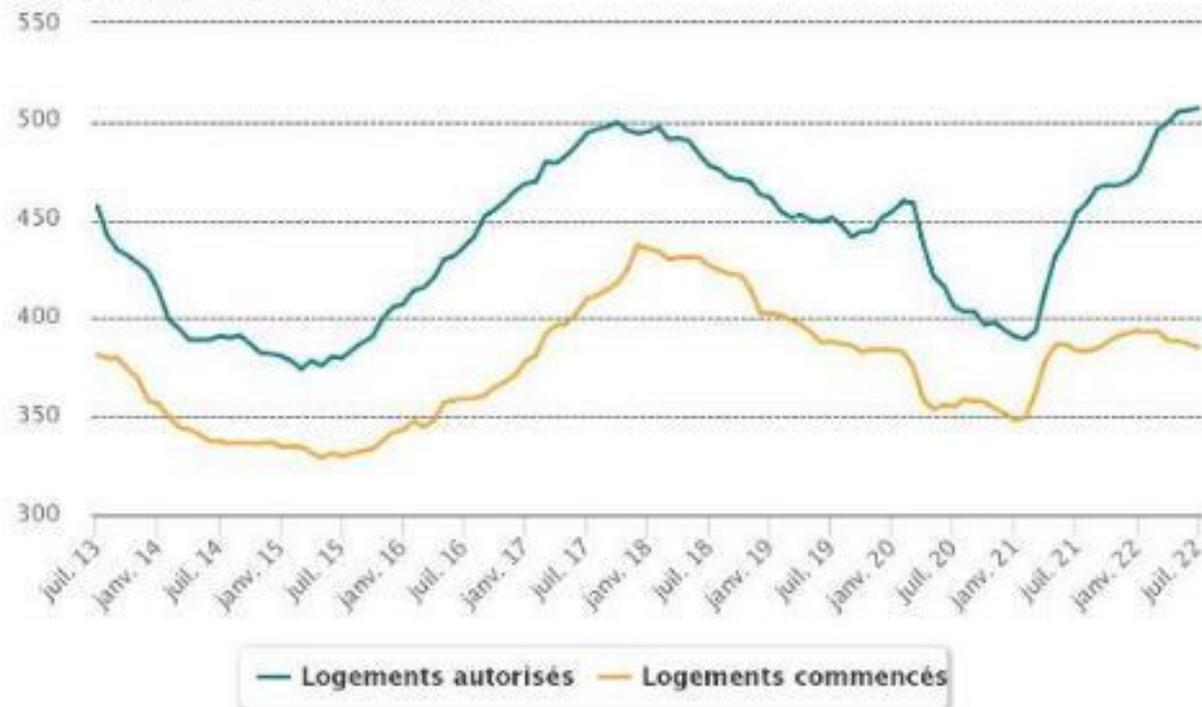
ORIENTATIONS & PERSPECTIVES



## MARCHÉ DE LA CONSTRUCTION : FIN DE LA PÉRIODE DE « RATTRAPAGE » POST-CONFINEMENT...ET POURSUITE DE LA DYNAMIQUE DE RÉNOVATION DE L'HABITAT ET DES TRAVAUX DE PERFORMANCE ÉNERGÉTIQUE

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



**SUR 12 MOIS**

**+ 11,8%** DE LOGEMENTS  
AUTORISÉS

**+ 0,4%** DE MISES EN  
CHANTIER

**LOGEMENTS INDIVIDUELS**  
AUTORISÉS : **+ 2,7%**  
COMMENCÉS **+ 10,6%**

**LOGEMENTS COLLECTIFS**  
AUTORISÉS : **+ 15,2%**  
COMMENCÉS : **- 4,5%**

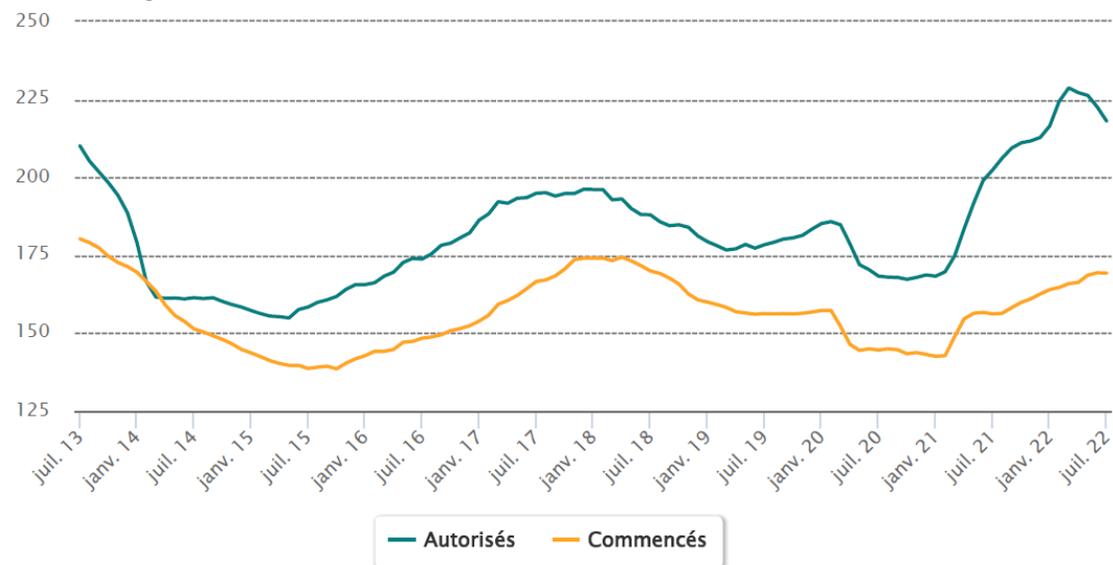
Source : SDES, Sit@del2, estimations à fin juillet 2022



# MARCHÉ DE LA CONSTRUCTION : LES LOGEMENTS INDIVIDUELS EN BAISSÉ FACE AU COLLECTIFS TOUJOURS EN PROGRESSION

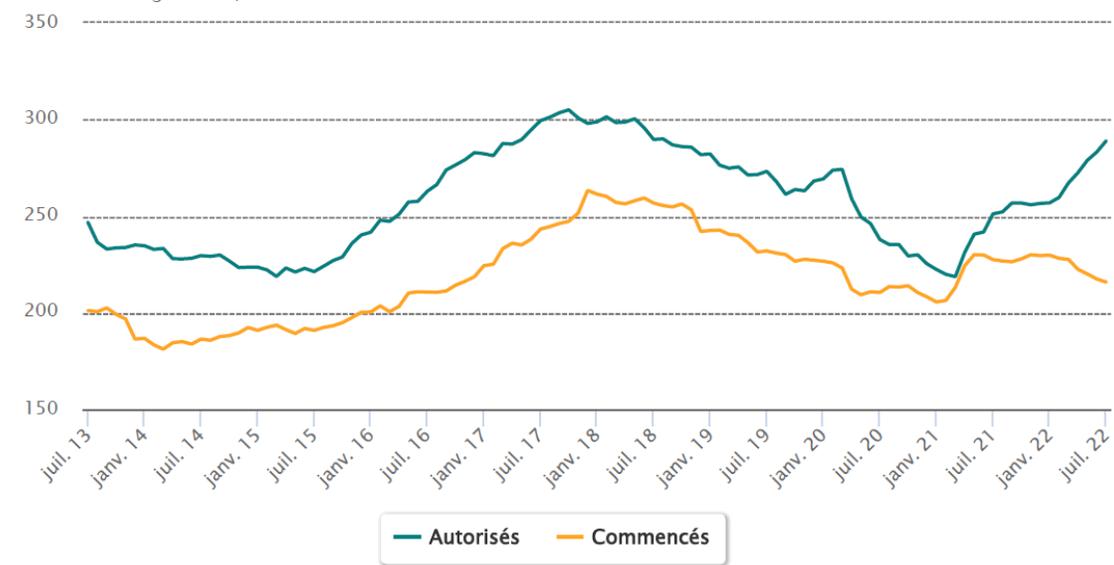
### Nombre de logements individuels cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



### Nombre de logements collectifs (y compris en résidence) cumulés sur douze mois

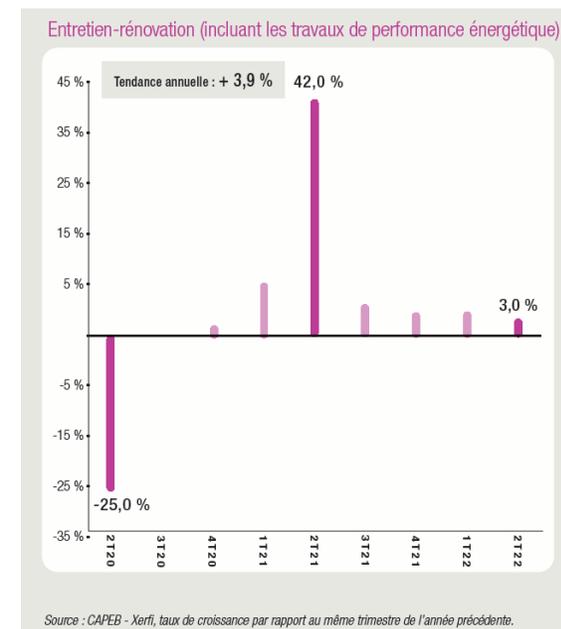
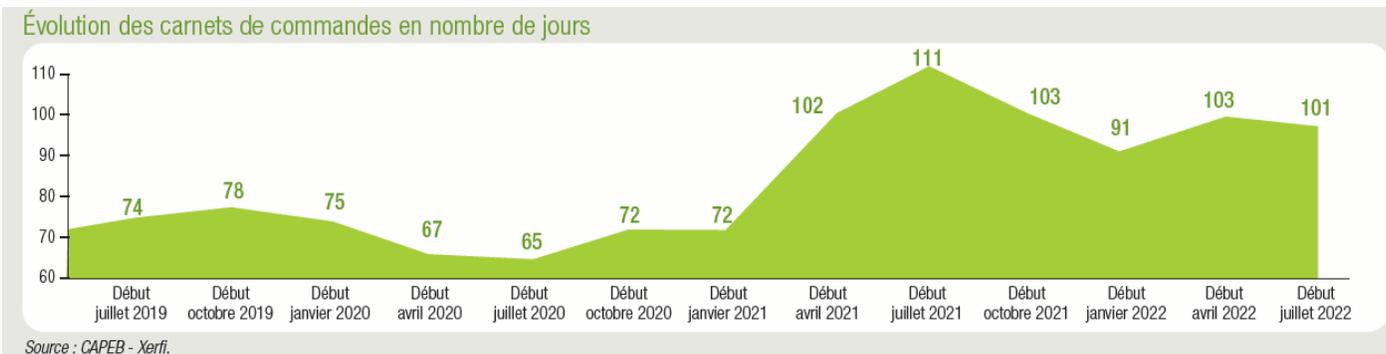
En milliers de logements, données brutes





## LES CARNETS DE COMMANDES DES ARTISANS RESTENT ÉLEVÉS MAIS LES DIFFICULTÉS D'APPROVISIONNEMENT PERSISTENT

- Le niveau des carnets de commandes représente 101 jours de travail au 2<sup>ème</sup> trimestre 2022 (soit 10 jours de moins qu'un an auparavant). L'évolution semble se stabiliser à des niveaux élevés, tant en neuf qu'en entretien-rénovation.





## MOBILISATION ET AGILITÉ

### STRATÉGIE DE PERFORMANCE

- › PRODUCTIVITÉ INDUSTRIELLE (spécialisation des sites) & AUGMENTATION CAPACITAIRE
- › PRICING
- › MAÎTRISE DES COÛTS FIXES
- › PERFORMANCE OPÉRATIONNELLE
- › FOCUS GAMMES PROFITABLES

### CROISSANCE DE PARTS DE MARCHÉ

- › INTÉGRATION DES ACQUISITIONS ET FERTILISATIONS CROISÉES
- › ACCÉLÉRATION BÉTONS SPÉCIAUX ET BAS-CARBONE
- › DÉPLOIEMENT DES GAMMES BOIS ET BIOSOURCÉES
- › RENFORCEMENT GRANDS COMPTES



## UNE ATTENTION FORTE AUX ÉVOLUTIONS ET AUX TENDANCES DE MARCHÉ

### Des éléments conjoncturels et économiques

- › Pénurie des matériaux
- › Inflation élevée
- › Premiers signes de recul du marché
- › Contexte géopolitique
- › Crise climatique et énergétique
- › Difficultés de recrutement
- › Hausse des taux d'intérêt
- › Pouvoir d'achat des ménages

### Des tendances de fond et une prise de conscience

- › Urgence climatique
- › 17% des émissions de CO<sup>2</sup> en France liées à la construction
- › Augmentation des consommations des ressources
- › 19% des déchets produits par le secteur

### Des facteurs structurels et moteurs

- › Besoin structurel de logement performant
- › Valeur refuge
- › Montée en puissance du plan de relance (MaPrimeRénov')
- › Incitations à la rénovation énergétique accessible à tous
- › Économie circulaire (Loi AGEC : REP Bâtiment)
- › RE 2020...





HERIGE

RÉSULTATS AU 31 DÉCEMBRE 2021

CONTEXTE DE MARCHÉ

**ORIENTATIONS & PERSPECTIVES**



RENFORCEMENT DES ÉQUIPES ET  
MOBILISATION AUTOUR DU PROJET  
DE **PERFORMANCE GLOBALE** DU  
GROUPE



## UN GROUPE PLEINEMENT MOBILISÉ POUR UNE CROISSANCE DURABLE ET PROFITABLE



**HERIGE**  
académie *Cultivons vos talents*

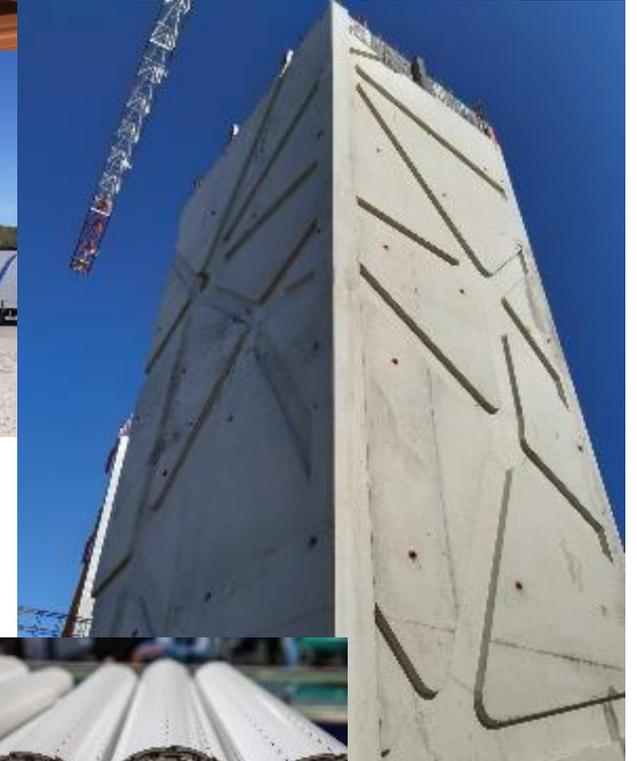
« ÊTRE LA RÉFÉRENCE POUR NOS CLIENTS SUR TOUS NOS  
TERRITOIRES » EN CONTRIBUTANT À L'ÉVOLUTION DE NOTRE SECTEUR



## UNE ORGANISATION ALIGNÉE ET ORIENTÉE PERFORMANCE GLOBALE

### DES ACTIONS DE PERFORMANCE AU CŒUR DE LA VISION

- › Le client au centre de nos priorités
- › La prise de parts de marché profitables
- › La maîtrise des charges et de notre productivité
- › La rigueur de nos process de gestion
- › Le développement humain
- › La structuration et le suivi de nos ambitions RSE
- › La définition d'une stratégie data





# UNE ORGANISATION ÉPROUVÉE ET DES PLANS D' ACTIONS PAR ACTIVITÉ ORIENTÉS VERS LES MARCHÉS EN ACCÉLÉRATION

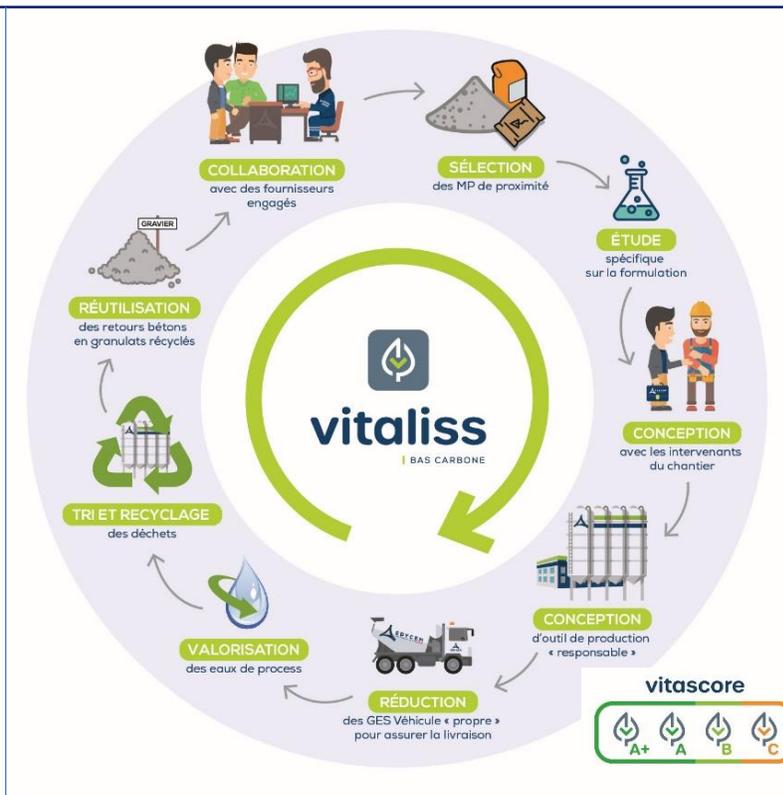
## RÉNOVATION ÉNERGÉTIQUE & DÉCARBONATION DE L'INDUSTRIE ET DE LA CONSTRUCTION



**ISOLATION BIOSOURCÉE**  
POUR LA CONSTRUCTION ET LA RÉNOVATION




**écosolutions**



## UNE DYNAMIQUE DE DÉVELOPPEMENT ET DE CROISSANCE RESPONSABLE

### LA R&D COMME FER DE LANCE

**Une chaire de recherche avec Centrale Nantes pour la commercialisation de bétons durables**



### ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION DIGITALE

**Déploiement de nouveaux outils pour gagner en efficacité commerciale, de gestion et de promotion**

- › Déploiement de l'ERP
- › Intégration de P2P (Optimat)
- › Site internet (PIM, Click&Collect)
- › In-cube
- › DIGIT'AM



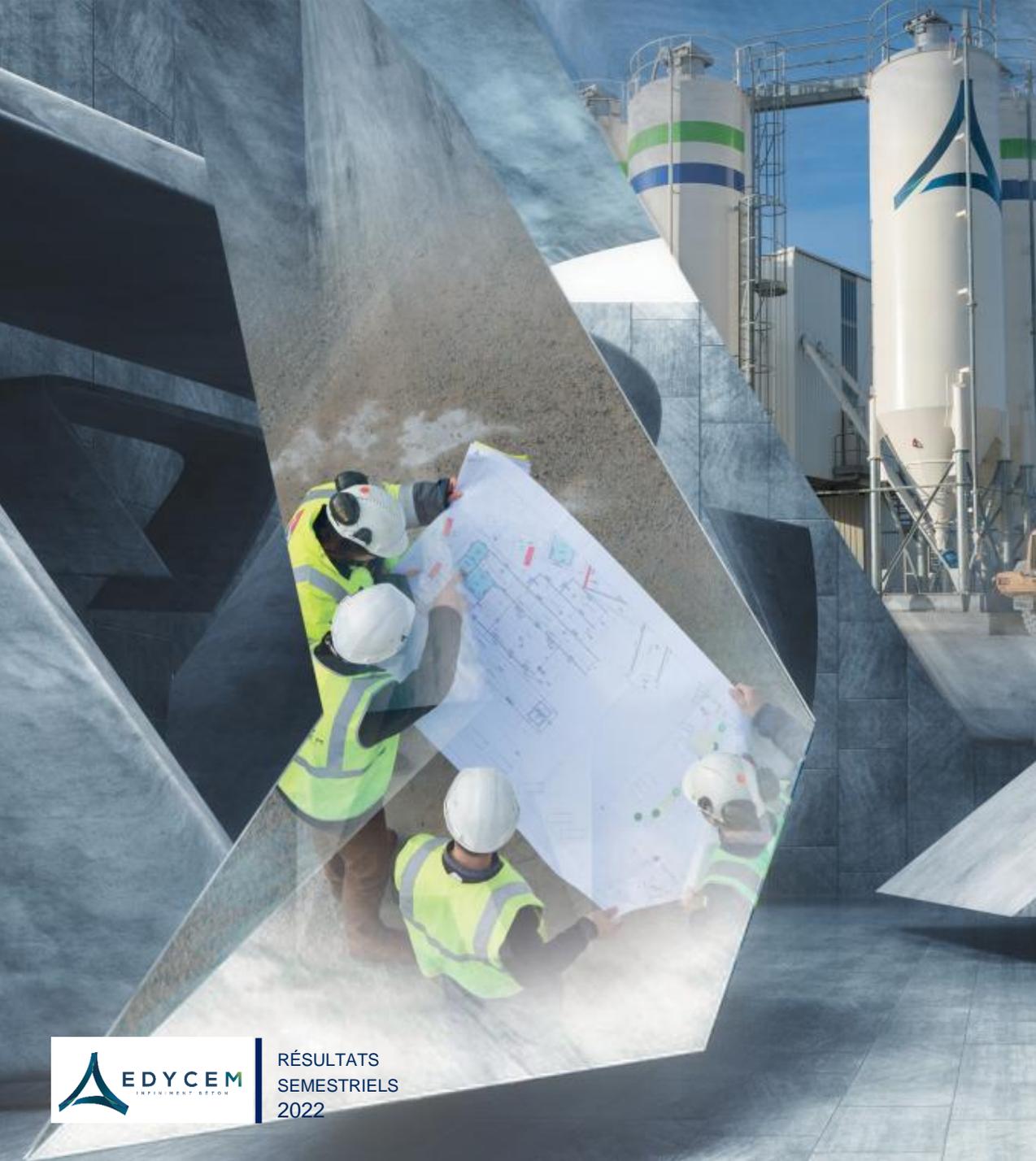
### DES CROISSANCES EXTERNES POUR PORTER NOTRE AMBITION

**Des acquisitions optimisant le profil de croissance et de rentabilité**

- › Activence - *février 2022*
- › Audoin & Fils - *mai 2022*
- › MGT Menuiseries Bois - *sept. 2022*
- › Négociation exclusive en vue de l'acquisition de PORALU Groupe



POURSUITE DE LA STRATÉGIE  
DE CROISSANCE EXTERNE



Acquisition d'AUDOIN & FILS : développement de l'activité de béton circulaire

## INTÉGRATION D'AUDOIN & FILS

### 3 Centrales à Béton

1 Plateforme regroupant du négoce de granulats, du traitement d'inerte et une installation de lavage de granulats

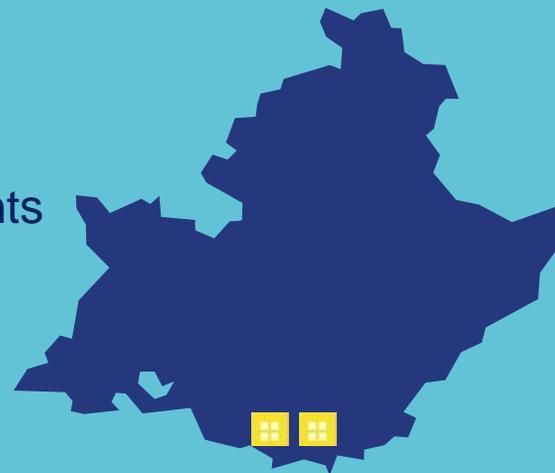
31 Salariés

≈12 M€ CA en année pleine



## UNE PLACE DE LEADER DE LA MENUISERIE FERMETURE EN RÉGION PROVENCE-ALPES-CÔTE D'AZUR AVEC LA REPRISSE DES ACTIFS DE LA SOCIÉTÉ ACTIVEVENCE

- › Fondée en 1997
- › Implantée à Vitrolles depuis 10 ans
- › Acteur majeur régional sur le marché de la fermeture
- › Spécialiste de la production de volets roulants et de volets battants
- › Site de production d'environ 3 500 m<sup>2</sup>
- › 53 salariés
- › CA 9 M€ en année pleine





## ACQUISITION DE MGT : SE RENFORCER DANS LES MÉTIERS DU BOIS

- › Fondée en 1977
- › Implantée à Guillac (à 80 kms de Rennes, 50 kms de Vannes desservie par la RN24 et 30 kms du siège d'Atlantem à Pontivy)
- › Spécialiste dans la fabrication haut de gamme de portes et fenêtres exclusivement en bois
- › Site de production d'environ 13 600 m<sup>2</sup>
- › 45 salariés
- › ≈ CA 7 M€ en année pleine





## UNE STRATÉGIE D'ACQUISITIONS CRÉATRICES DE VALEUR ET À FORTES SYNERGIES

### ENTRÉE EN NÉGOCIATION EXCLUSIVE EN VUE DE L'ACQUISITION DE PORALU GROUPE

Un projet majeur qui permettrait de créer un acteur industriel français de premier plan

- › Expansion géographique Rhône-Alpes et Genève
- › Stratégie industrielle spécialisation et performance
- › Développement de la prescription : promotion neuve et rénovation dans le collectif
- › Renforcement de l'offre bois et RE 2020
- › Complément de gammes et fertilisation croisée





LA RSE AU CŒUR  
DE NOTRE STRATÉGIE



## UN ENGAGEMENT PORTÉ À TOUS LES NIVEAUX DU GROUPE

# AGIR

**GOUVERNANCE** : la RSE au cœur de la stratégie de l'entreprise. Comité RSE du Conseil de Surveillance / 30% d'obj. Variables RSE / Formation du CODIR  
Politique de financement : 75% des prêts souscrits en crédits à impact

# MESURER

**ANCRAGE TERRITORIAL**

## PROGRÈS SOCIAL

Priorité à la sécurité, la diversité, la formation, critères RSE dans l'intéressement

**ENVIRONNEMENT :**

Trajectoire carbone alignée avec l'accord de Paris, partenariat avec WWF, engagement auprès des éco-organismes...



# AMÉLIORER

**DIGITAL & INNOVATION**





## UNE IMPULSION DE L'ENSEMBLE DE NOS ACTIVITÉS VERS **L'ÉCONOMIE CIRCULAIRE**

Recyclage de menuiseries en fin de vie



Démarche de tri



Gestion des déchets inertes



Entrée au capital d'éco-organismes





## ENTREPRENDRE L'AVENIR AVEC AMBITION & HUMILITÉ



**STRATÉGIE DE CROISSANCE RENTABLE ET DURABLE**

**UNE POLITIQUE RSE AMBITIEUSE ET INCARNÉE DANS TOUTES NOS ACTIVITÉS**

**DES PROJETS STRUCTURANTS AU SEIN DE CHACUNE DE NOS ACTIVITÉS**

**ACQUISITIONS CRÉATRICES DE VALEUR ET À FORTES SYNERGIES**

**AGILITÉ DE L'ORGANISATION & CONSOLIDATION DES PERFORMANCES**

**VIGILANCE SUR LES ÉVOLUTIONS DE MARCHÉ**



**ANNEXES**



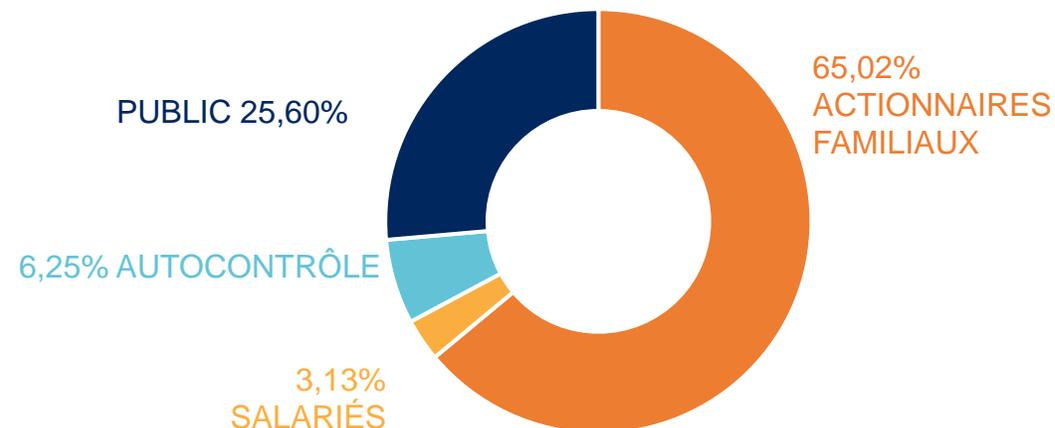
## VIE BOURSIÈRE

- ▼ **Nombre d'actions** : 2 993 643
- ▼ **Code ISIN** : FR0000066540
- ▼ **Code Mnémonique** : ALHRG
- ▼ **Marché** : EURONEXT GROWTH
- ▼ **Indices** : CAC SMALL, CAC MID & SMALL, CAC ALL TRADABLE, ENTERNEXT@PEA-PME 150
- ▼ **Capitalisation au 30/06/2022** : 116 M€

EURONEXT GROWTH



## Répartition du capital au 31/12/2021



## Calendrier (publication après bourse)

Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2022

Mardi 8 novembre 2022

Chiffre d'affaires du 4<sup>ème</sup> trimestre 2022

7 février 2023

Résultats annuels 2022

28 mars 2023



## COMPTE DE RÉSULTAT AU 30 JUIN 2022

En K€	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
Chiffre d'affaires	412 992	374 868	712 021
Autres produits d'exploitation	8 775	7 204	11 387
Achats consommés	-251 711	-228 609	-433 513
Charges de personnel	-73 397	-68 422	-132 211
Autres charges d'exploitation	-55 175	-47 819	-93 929
Impôts et taxes	-4 451	-4 095	-8 157
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-14 528	-13 710	-24 390
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>22 504</b>	<b>19 417</b>	<b>31 208</b>
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 360	-734	-2 633
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b>	<b>21 143</b>	<b>18 684</b>	<b>28 575</b>
<b>Charges et produits financiers</b>	<b>-643</b>	<b>-782</b>	<b>-1 540</b>
<b>Charges et produits exceptionnels</b>	<b>-363</b>	<b>-210</b>	<b>-429</b>
<b>Impôts sur les résultats</b>	<b>-5 711</b>	<b>-5 172</b>	<b>-7 331</b>
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>14 427</b>	<b>12 520</b>	<b>19 274</b>
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	-2	-2	-12
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>14 425</b>	<b>12 518</b>	<b>19 262</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>69</b>	<b>80</b>	<b>140</b>
<b>Résultat net (Part du Groupe)</b>	<b>14 356</b>	<b>12 438</b>	<b>19 122</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>5,03 €</b>	<b>4,37 €</b>	<b>6,72 €</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>5,03 €</b>	<b>4,37 €</b>	<b>6,72 €</b>



## BILAN ACTIF AU 30 JUIN 2022

En K€	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
<b>Actif immobilisé</b>			
Immobilisations incorporelles	45 828	42 182	41 804
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>32 980</i>	<i>30 939</i>	<i>29 040</i>
Immobilisations corporelles	122 516	114 009	119 018
Immobilisations financières	3 549	3 258	3 374
Titres mis en équivalence	1	13	3
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>171 894</b>	<b>159 462</b>	<b>164 198</b>
<b>Actif circulant</b>			
Stocks et en-cours	122 912	93 586	97 452
Clients et comptes rattachés	102 080	82 794	63 127
Autres créances et comptes de régularisation <sup>(1)</sup>	50 991	42 796	44 034
Valeurs mobilières de placement	691	989	958
Disponibilités	31 816	40 779	75 548
<b>Total actif circulant</b>	<b>308 489</b>	<b>260 944</b>	<b>281 119</b>
<b>Total Actif</b>	<b>480 383</b>	<b>420 406</b>	<b>445 318</b>



## BILAN PASSIF AU 30 JUIN 2022

En K€	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
<b>Capitaux propres (Part du Groupe)</b>			
Capital	4 490	4 490	4 490
Réserves consolidées	118 031	103 730	103 803
Actions autodétenues	-4 337	-4 541	-4 560
Résultat part du Groupe	14 356	12 438	19 122
<b>Total capitaux propres (Part du Groupe)</b>	<b>132 540</b>	<b>116 118</b>	<b>122 855</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>			
Réserves	850	869	870
Résultat	69	80	140
<b>Total intérêts minoritaires</b>	<b>918</b>	<b>949</b>	<b>1 010</b>
<b>Fonds propres de l'ensemble consolidé</b>	<b>133 458</b>	<b>117 066</b>	<b>123 864</b>
<b>Provisions</b>			
Provisions pour risques et charges	25 098	23 353	24 598
<b>Total provisions</b>	<b>25 098</b>	<b>23 353</b>	<b>24 598</b>
<b>Dettes</b>			
Emprunts et dettes financières	146 757	123 654	157 498
Dettes fournisseurs	126 768	115 478	92 431
Autres dettes et comptes de régularisation(1)	48 301	40 855	46 927
<b>Total dettes</b>	<b>321 826</b>	<b>279 987</b>	<b>296 856</b>
<b>Total Passif</b>	<b>480 383</b>	<b>420 406</b>	<b>445 318</b>



## TFT AU 30 JUIN 2022

En K€	30 juin 2022	30 juin 2021	31 décembre 2021
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>			
<b>Résultat net total consolidé</b>	<b>14 425</b>	<b>12 518</b>	<b>19 262</b>
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
- amortissements et provisions	10 160	8 268	19 165
- autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	261	571	871
- plus et moins-values de cession et autres	-237	-67	-409
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>24 608</b>	<b>21 289</b>	<b>38 888</b>
Dividendes reçus des sociétés non consolidées	-82	-	-55
Élimination de la variation des impôts différés	-52	144	-1 303
Variation du BFR lié à l'activité	-31 977	-22 532	-27 527
- dont variation des stocks et en-cours	-24 669	-14 272	-18 117
- dont variation des clients nets	-36 245	-43 665	-23 985
- dont variation des fournisseurs	31 982	31 908	7 307
- dont autres variations	-3 045	3 497	7 268
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>-7 503</b>	<b>-1 098</b>	<b>10 003</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>			
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-12 525	-20 749	-31 429
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	910	507	982
Variation nette des actifs financiers non courants	173	84	42
Incidence sur la variation de périmètre	-5 480	-151	-160
Autres flux liés aux opérations d'investissement	82	-	55
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-16 840</b>	<b>-20 309</b>	<b>-30 511</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>			
Dividendes versés aux actionnaires	-5 088	-3 507	-3 507
Dividendes versés aux tiers détenant des participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	-160	-144	-144
Augmentations de capital en numéraire	-	-	-
Émissions d'emprunts	36	141	42 143
Remboursements d'emprunts	-13 898	-61 013	-72 195
Rachats et reventes d'actions propres	302	-2 818	-2 800
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-18 809</b>	<b>-67 341</b>	<b>-36 503</b>
Incidence de la variation des taux de change	131	69	124
<b>Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie</b>	<b>-43 018</b>	<b>-88 679</b>	<b>-56 887</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>56 337</b>	<b>113 224</b>	<b>113 224</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>13 317</b>	<b>24 545</b>	<b>56 337</b>
<b>Variation de trésorerie hors équivalents de trésorerie</b>	<b>-43 021</b>	<b>-88 679</b>	<b>-56 887</b>
<b>Trésorerie hors équivalents de trésorerie</b>	<b>13 317</b>	<b>24 545</b>	<b>56 337</b>
Équivalents de trésorerie (actions propres attribuées aux salariés)	691	989	958
<b>Trésorerie avec équivalents de trésorerie</b>	<b>14 008</b>	<b>25 534</b>	<b>57 295</b>

Extrait du rapport financier semestriel 2022



SUIVEZ-NOUS SUR :

