RÉSULTATS SEMESTRIELS 2024–2025

Comptes consolidés au 31/03/2025

Bilan consolidé

Actif Consolidé (en milliers €)	31/03/2025	30/09/2024	31/03/2024
ACTIFS NON COURANTS			
Goodwill	72 359	72 359	71 887
Autres immobilisations incorporelles	18 099	19 799	21 747
Immobilisations corporelles	174 618	172 406	163 450
Droits d'utilisation	28 622	28 556	28 827
Participations dans des entreprises associées	4 434	4 052	4 654
Actifs financiers	4 044	3 940	3 557
Actifs d'impôt différé	35 590	30 981	33 712
Total actifs non courants	**337 766**	**332 094**	**327 833**
ACTIFS COURANTS			
Stocks	339 967	295 978	402 548
Créances clients	179 147	164 860	181 098
Actifs sur contrats clients	15 343	17 042	11 524
Créances d'impôt courantes	7 441	6 183	4 367
Autres créances courantes	23 769	20 940	32 952
Trésorerie & équivalents de trésorerie	29 064	50 196	34 521
Total actifs courants	**594 732**	**555 199**	**667 010**
TOTAL DE L'ACTIF	**932 498**	**887 293**	**994 843**

Passif Consolidé (en milliers €)	31/03/2025	30/09/2024	31/03/2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital	16 970	16 970	16 970
Autres réserves	440 787	415 246	415 382
Actions propres	(211)	(232)	(188)
Résultat net de la période	1 469	31 157	4 701
Capitaux propres (part du groupe)	**459 015**	**463 141**	**436 865**
Participations ne donnant pas le contrôle :			
Quote-part de capitaux propres	1 316	1 197	1 206
Quote-part de résultat	24	24	49
Total participations ne donnant pas le contrôle	**1 340**	**1 221**	**1 256**
Total capitaux propres	**460 355**	**464 362**	**438 121**
PASSIFS NON COURANTS			
Provisions pour retraites et autres avantages similaires	14 677	16 833	17 371
Autres provisions à long terme	5 399	5 216	5 460
Dettes financières à long terme	73 834	75 269	85 781
Passifs d'impôt différé	9 144	8 986	9 659
Total passifs non courants	**103 054**	**106 304**	**118 271**
PASSIFS COURANTS			
Provisions à court terme	19 575	21 294	21 306
Emprunts et dettes financières à court terme	130 208	103 487	161 972
Dettes Fournisseurs	89 214	59 683	119 112
Passifs sur contrats et produits constatés d'avance	31 136	31 446	25 975
Dettes d'impôt courantes	8 607	10 421	19 346
Autres dettes courantes	90 348	90 297	90 740
Total passifs courants	**369 089**	**316 628**	**438 451**
TOTAL DU PASSIF	**932 498**	**887 293**	**994 843**

Compte de résultat consolidé

(en milliers €)	31/03/2025 Semestre	30/09/2024 Exercice	31/03/2024 Semestre
Chiffre d'affaires	**443 388**	**1 099 301**	**492 746**
Achats consommés	(242 083)	(585 144)	(299 437)
Charges de personnel	(135 387)	(273 007)	(139 032)
Charges externes	(60 510)	(144 430)	(76 016)
Impôts et taxes	(4 797)	(7 823)	(4 703)
Dotations nettes aux amortissements	(14 961)	(30 027)	(14 173)
Dotations nettes aux provisions & dépréciations d'actifs	(2 104)	(1 888)	(3 464)
Variation de stocks produits en-cours et finis	24 779	2 537	61 262
Autres produits et charges d'exploitation	(1 792)	(3 073)	(1 166)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT	**6 534**	**56 446**	**16 016**
Éléments d'exploitation non récurrents	(111)	(1 368)	(1 463)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**6 423**	**55 078**	**14 554**
Coût de l'endettement net	(3 141)	(8 262)	(3 636)
Autres charges/produits financiers	(1 585)	(3 844)	(2 798)
Total des charges & produits financiers	(4 726)	(12 106)	(6 434)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	**1 697**	**42 972**	**8 119**
Impôts	(586)	(12 572)	(3 969)
Part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	382	781	600
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	**1 493**	**31 181**	**4 751**
Résultat net part du Groupe	1 469	31 157	4 701
Résultat net des participations ne conférant pas le contrôle	24	24	49
Résultat par action - part du Groupe (en €)	*0,2*	*4,6*	*0,7*
Résultat dilué par action - part du Groupe (en €)	*0,2*	*4,6*	*0,7*

Tableau de flux de trésorerie

(en milliers €)	31/03/2025	30/09/2024	31/03/2024
A. OPÉRATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net part du Groupe	1 469	31 157	4 701
Part des minoritaires dans le résultat	24	24	49
- Quote part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	(382)	1	(600)
+ Dotations aux amortissements des immobilisations	14 993	30 192	14 352
+ Dotations nettes aux provisions & dépréciations (a)	(1 782)	2 974	1 691
+ Impôts différés	(5 005)	(4 548)	(4 548)
+ Dépréciation des écarts d'acquisition	-	-	-
- Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations et autres flux non monétaires	(97)	(836)	(511)
Capacité d'autofinancement	**9 220**	**58 964**	**15 134**
(-) Besoin/ (+) Ressource en fonds de roulement	**(33 288)**	**(9 420)**	**(73 445)**
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation (c)	**(24 068)**	**49 544**	**(58 311)**
B. OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations (b)	(10 943)	(30 236)	(12 496)
Cessions d'immobilisations	87	2 052	1 340
Incidence des variations de périmètre	98	-	-
Flux net de trésorerie affecté aux investissements	**(10 758)**	**(28 184)**	**(11 156)**
C. OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation du capital et des primes	-	-	-
Dividendes nets de l'exercice	(7 802)	(10 661)	(10 651)
Emissions de dettes financières	37 944	17 438	47 832
Remboursements de dettes financières	(14 434)	(30 594)	(3 601)
Remboursements de dettes de location	(4 858)	(9 609)	(4 416)
Variation actions autodétenues	(30)	43	109
Flux net de trésorerie affectée au financement	**10 820**	**(33 383)**	**29 273**
D. INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**1 017**	**(1 758)**	**(699)**
VARIATIONS DE TRÉSORERIE (A+B+C+D)	**(22 989)**	**(13 781)**	**(40 893)**
Trésorerie nette au début d'exercice	49 511	63 292	63 292
TRÉSORERIE NETTE À LA CLÔTURE	**26 522**	**49 511**	**22 399**
Valeurs mobilières de placement	-	-	3
Disponibilités	29 064	50 196	34 519
- Concours bancaires courants	(2 543)	(685)	(12 122)

(a) À l'exclusion des provisions sur actif circulant

(b) Les acquisitions sont nettes de variation des dettes sur immobilisations

(c) Dont Intérêts financiers versés	*3 487*	*9 046*	*4 090*
et dont Impôt sur les Bénéfices versé (ou remboursé)	*8 866*	*21 581*	*4 240*