

Comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2025¹

Table des matières

1.	Bilan consolidé.....	2
2.	Compte de résultat consolidé.....	4
3.	Tableau consolidé des flux de trésorerie.....	5

¹ Les procédures d'audit sur les comptes consolidés et les travaux de vérification sur les informations de durabilité ont été effectués. Les rapports correspondants sont en cours d'émission.

1. Bilan consolidé

Actif

(En K€)	31/12/2025	31/12/2024
Immobilisations incorporelles	293 216	291 972
Immobilisations corporelles	203 458	144 270
Droits d'utilisation	10 620	8 947
Actifs financiers	29 218	20 594
Impôts différés actif	12 947	22 918
Actifs non courants	549 459	488 701
Stocks et encours	169 853	147 426
Créances clients	255 920	329 294
Impôts courants	—	8 708
Autres débiteurs courants	227 287	159 483
Trésorerie & équivalents de trésorerie	352 956	535 634
Actifs courants	1 006 016	1 180 545
TOTAL ACTIF	1 555 475	1 669 245

Passif et capitaux propres

(En K€)	31/12/2025	31/12/2024
Capital	33 687	32 143
Réserves consolidées	414 612	216 343
Capitaux propres - part du Groupe	448 300	248 486
Intérêts attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	(5 672)	(4 510)
Capitaux propres	442 629	243 977
Provisions non courantes	37 794	16 026
Impôts différés passif	17 937	17 392
Emprunts	41 795	142 866
Dettes locatives non courantes	6 030	5 994
Autres passifs non courants	7 492	12 494
Passifs non courants	111 048	194 772
Dettes fournisseurs	229 170	219 684
Dettes locatives courantes	5 544	3 884
Autres dettes et comptes de régularisation	767 084	1 006 927
Passifs courants	1 001 798	1 230 495
TOTAL PASSIF	1 555 475	1 669 245

2. Compte de résultat consolidé

Compte de résultat

(En K€)	31/12/2025	31/12/2024
Chiffre d'affaires	1 471 951	954 708
Achats consommés	(1 033 137)	(692 442)
Charges externes	(114 844)	(80 310)
Charges de personnel	(122 992)	(95 509)
Impôts et taxes	(4 641)	(2 910)
Dotations aux amortissements	(84 387)	(57 544)
Autres charges de l'exploitation	(6 858)	(3 195)
Autres produits de l'exploitation	3 978	496
Résultat opérationnel	109 070	23 295
Autres produits financiers	150 119	19 426
Autres charges financières	(62 629)	(68 887)
Charges d'intérêts sur dettes locatives	-	(541)
Résultat financier	87 490	(50 003)
Charges ou produits d'impôt	(54 382)	(2 187)
Résultat net	142 178	(28 895)
Dont part du Groupe	143 340	(27 758)
Dont intérêts minoritaires	(1 162)	(1 137)

3. Tableau consolidé des flux de trésorerie

(En K€)	31/12/2025	31/12/2024
- Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	142 178	(28 895)
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions	130 105	67 314
-/+ Autres produits et charges calculés	(64 363)	100 949
-/+ Plus et moins-values de cession et résultat instruments financiers	0	0
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	207 920	139 368
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	54 382	2 187
= Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et avant impôts	262 302	141 555
'- Impôts versés	(34 360)	0
+/- Variation du BFR lié à l'activité	(25 725)	403 080
= Flux net de trésorerie généré par l'activité	202 217	544 635
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(137 310)	(157 986)
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	(14 325)	(327)
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	0	13
- Incidence des variations de périmètre	(2 200)	(15 271)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(153 835)	(173 571)
+ Émission d'emprunts	0	92
+ Remboursement d'emprunts	(101 071)	(29 881)
+ Remboursement de dettes locatives	0	(572)
- Distribution de dividendes	(9 582)	(4 771)
+ Augmentation de capital	72 924	0
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	(19 967)	(678)
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(57 696)	(35 810)
+/- Incidence des variations des cours des devises	(45 583)	463
= Variation de la trésorerie	(54 896)	335 718
Trésorerie d'ouverture	535 634	199 916
Trésorerie de clôture²	480 738	535 634

² Correspond au montant de la trésorerie disponible soit 352 956 K€ ainsi qu'au montant du compte de placement dont la maturité est supérieure à trois mois à hauteur de 127 782 K€, celui-ci étant comptabilisé à l'actif en autres débiteurs courants.