

Bilan consolidé

| ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition | 302 122 | 297 792 |
| Immobilisations incorporelles | 5 138 | 8 685 |
| Immobilisations corporelles | 9 289 | 12 469 |
| Droits d'utilisation des biens pris en location (IFRS 16) | 17 820 | 20 139 |
| Autres actifs financiers non courants | 13 098 | 11 810 |
| Impôts différés actifs | 20 104 | 23 062 |
| Actif non courant | 367 571 | 373 956 |
| Clients et comptes rattachés | 178 009 | 148 149 |
| Autres créances courantes | 32 331 | 30 642 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 16 682 | 18 321 |
| Actif courant | 227 022 | 197 112 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 594 593 | 571 068 |

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIF <i>(en milliers d'euros)</i> | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital | 43 267 | 43 267 |
| Réserves liées au capital | 113 380 | 113 380 |
| Réserves consolidées et autres réserves | 153 785 | 211 204 |
| Résultat de l'exercice | 35 828 | -40 045 |
| Capitaux propres - part du Groupe | 346 260 | 327 807 |
| Intérêts minoritaires | 11 | 9 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 346 271 | 327 816 |
| Emprunts et dettes financières - part à long terme | 87 995 | 84 594 |
| Dettes financières de location - part à long terme (IFRS 16) | 19 689 | 23 468 |
| Impôts différés passifs | 4 378 | 2 680 |
| Autres dettes non courantes | 12 154 | 9 013 |
| Passif non courant | 124 217 | 119 755 |
| Emprunts et dettes financières - part à court terme | 4 278 | 3 213 |
| Dettes financières de location - part à court terme (IFRS 16) | 4 037 | 5 774 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 11 313 | 11 271 |
| Produits constatés d'avance | 49 060 | 55 628 |
| Autres dettes courantes | 55 418 | 47 612 |
| Passif courant | 124 105 | 123 497 |
| TOTAL DU PASSIF | 248 322 | 243 252 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF | 594 593 | 571 068 |

Compte de résultat consolidé

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 318 976 | 314 031 |
| Charges de personnel | -179 558 | -191 441 |
| Achats et Charges externes | -63 778 | -65 180 |
| Impôts et taxes | -2 876 | -2 684 |
| Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations | -11 832 | -11 415 |
| Autres charges et produits opérationnels courants | 1 881 | 2 964 |
| Résultat opérationnel d'activité | 62 813 | 46 273 |
| en % du CA HT | 19,7% | 14,7% |
| Charges liées aux stocks options | -4 183 | -3 388 |
| Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés | -3 197 | -5 497 |
| Résultat opérationnel courant | 55 432 | 37 388 |
| en % du CA HT | 17,4% | 11,9% |
| Autres produits et charges opérationnels | -7 862 | -83 790 |
| Résultat opérationnel | 47 570 | -46 402 |
| en % du CA HT | 14,9% | -14,8% |
| Coût de l'endettement financier net | -4 624 | -2 068 |
| Autres charges et produits financiers | -161 | 1 021 |
| Charge d'impôt | -6 951 | 7 408 |
| Résultat net des activités poursuivies | 35 834 | -40 041 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 35 834 | -40 041 |
| en % du CA HT | 11,2% | -12,8% |
| dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | 6 | 4 |
| dont part attribuable aux propriétaires de la société mère | 35 828 | -40 045 |
| | | |
| Résultat de base par action | 1,71 | -1,85 |
| Résultat dilué par action | 1,66 | -1,85 |

Variation de l'endettement net

Endettement net (retraité sans la participation des salariés conformément aux covenants bancaires)

(en milliers d'euros)

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|---------------|----------------|
| ENDETTEMENT NET EN DEBUT D'EXERCICE (A) | 69 485 | 36 459 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 56 560 | 61 836 |
| Coût de l'endettement financier net | 4 624 | 2 068 |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés) | 6 951 | -7 408 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 68 135 | 56 496 |
| Impôt versé | -3 045 | -2 559 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | -32 943 | -40 978 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 32 147 | 12 959 |
| Variation liée aux opérations d'investissement | -2 427 | -2 318 |
| Loyés décaissés | -7 203 | -7 239 |
| Intérêts financiers nets versés | -3 725 | -1 239 |
| Flux net de trésorerie disponible | 18 792 | 2 163 |
| Incidence des variations de périmètre | -10 198 | -13 694 |
| Investissements financiers | -186 | 84 |
| Dividendes | -8 402 | -8 492 |
| Augmentations de capital en numéraire | 0 | 0 |
| Autres variations | -5 915 | -13 787 |
| VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B) | -5 909 | -33 726 |
| Incidence des variations de taux de change | -196 | 700 |
| ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B) | 75 590 | 69 485 |

Tableau des flux de trésorerie consolidé

| <i>(en milliers d'euros)</i> | Exercice 2023 | Exercice 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires) | 35 834 | -40 041 |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions | 19 315 | 16 544 |
| Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés | 3 631 | 3 475 |
| Plus et moins-values de cession | -2 220 | 81 858 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 56 560 | 61 836 |
| Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes financières de location IFRS 16) | 4 624 | 2 068 |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés) | 6 951 | -7 408 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A) | 68 135 | 56 496 |
| Impôt versé (B) | -3 045 | -2 559 |
| Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C) | -32 943 | -40 978 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C) | 32 147 | 12 960 |
| Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | -2 427 | -2 316 |
| Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles | 0 | -2 |
| Incidence des variations de périmètre | -10 198 | -8 910 |
| Variation des prêts et avances consentis | -186 | 84 |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement | 170 | 40 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E) | -12 627 | -11 104 |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options | 0 | 0 |
| Rachats et reventes d'actions propres | -4 782 | -13 741 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | -8 402 | -8 492 |
| Émissions d'emprunts | 22 182 | 32 820 |
| Remboursements d'emprunts | -18 749 | -12 109 |
| Variation des dettes financières de location (IFRS 16) | -7 203 | -7 239 |
| Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement IFRS 16) | -3 725 | -1 239 |
| Autres flux liés aux opérations de financement | -425 | 551 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F) | -21 104 | -9 449 |
| Incidence des variations des cours des devises (G) | -196 | 700 |
| VARIATION DE TRESORERIE NETTE (D+E+F+G) | -1 779 | -6 893 |
| Trésorerie d'ouverture | 18 308 | 25 197 |
| Trésorerie de clôture | 16 529 | 18 308 |