

Rapport semestriel

01/03/2021 - 31/08/2021



BILAN CONSOLIDE	3
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	4
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	5
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	5
NOTES ANNEXES	7

BILAN CONSOLIDE

Données en K€	Notes	2021.08	2020.08	2021.02
ACTIF				
Immobilisations incorporelles	4	906	908	899
<i>Dont écarts d'acquisition actif</i>	3	897	897	897
Immobilisations corporelles	5	15 983	16 485	15 869
Immobilisations financières	6	118	248	125
Titres mis en équivalence	7	92		58
Actif immobilisé		17 098	17 640	16 951
Stocks et encours	8	4 748	5 123	4 246
Clients et comptes rattachés	9	3 971	3 253	3 664
Autres créances et comptes de régularisation	9	1 688	2 276	2 215
<i>Dont impôts différés actif</i>	10	211	233	233
Valeurs mobilières de placement	11		72	
Disponibilités	11	10 160	14 346	11 499
Actif circulant		20 567	25 070	21 624
TOTAL ACTIF		37 665	42 710	38 575
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES				
Capital	12	2 551	2 426	2 551
Primes		7 154	7 462	7 154
Autres réserves		6 421	6 506	6 228
Titres en auto-contrôle		(68)	(470)	(73)
Résultat de l'exercice		266	496	277
Capitaux propres part du groupe		16 323	16 420	16 137
Interêts minoritaires	12	2 317	2 708	2 425
Autres fonds propres		(0)	(0)	(0)
Provisions	13	528	437	547
Emprunts et dettes financières	14	12 670	15 907	14 237
Fournisseurs et comptes rattachés	15	4 299	3 745	3 703
Autres dettes et comptes de régularisation	15	1 528	3 494	1 527
<i>Dont impôts différés passif</i>	10	0		
Dettes		18 497	23 146	19 467
TOTAL PASSIF		37 665	42 710	38 575

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Données en K€	Notes	2021.08	2020.08	2021.02
CHIFFRE D'AFFAIRES	16	12 967	11 268	24 749
Autres produits d'exploitation	17	753	1 092	982
Produits d'exploitation		13 720	12 360	25 731
Achats consommés	18	(8 234)	(7 281)	(15 199)
Charges externes	19	(2 070)	(1 860)	(4 174)
Impôts et taxes	20	(131)	(123)	(218)
Charges de personnel	21	(1 954)	(1 496)	(3 623)
Dotations aux amort., dépréciations et prov.	22	(1 053)	(1 083)	(2 181)
Charges d'exploitation		(13 442)	(11 843)	(25 394)
Résultat d'exploitation avant dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		278	518	337
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.	3	4	4	8
Résultat d'exploitation après dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		282	522	346
Charges et produits financiers	23	(240)	(160)	(533)
Charges et produits exceptionnels	24	163	156	383
Impôt sur les résultats	25	(22)	(23)	(95)
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		183	495	100
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		34		28
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		217	495	128
Intérêts minoritaires		(49)	(2)	(149)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		266	496	277
Résultat par action (en euros)	26	0,11	0,22	0,12
Résultat dilué par action (en euros)	26	0,11	0,22	0,12

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Données en K€	Notes	2021.08	2020.08	2021.02
Résultat net des entités intégrées		183	495	100
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions, nettes de reprises		909	990	2 024
Variation des impôts différés	25	22	(3)	(3)
Plus ou moins values de cession		(50)	(74)	(103)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(74)	92	(47)
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		990	1 500	1 971
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	28	277	(11)	(819)
Flux net de trésorerie généré par l'activité		1 268	1 489	1 151
Flux de trésorerie liés aux opérations d'invest. :				
Acquisition d'immobilisations incorporelles	4	(8)		
Acquisition d'immobilisations corporelles	5	(1 042)	(302)	(711)
Variation des dettes sur immobilisations			(25)	
Variation des immobilisations financières	6	7	(29)	85
Cession d'immobilisations		50	74	105
Incidence des variations de périmètre			(1 144)	(1 203)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		(993)	(1 427)	(1 724)
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :				
Part des minoritaires dans les augmentations de capital des filiales			164	164
Encaissement / décaissement sur titres en auto-contrôle		(10)	19	21
Emissions d'emprunts bancaires	14	339	1 891	1 757
Remboursement des emprunts bancaires	14	(1 764)	(869)	(2 514)
Variation des autres dettes financières			(1)	
Subvention reçue			664	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		(1 435)	1 868	(571)
Variations de trésorerie		(1 161)	1 930	(1 144)
Trésorerie d'ouverture	29	11 290	12 434	12 434
Trésorerie de clôture	29	10 130	14 364	11 290

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Données en K€	Nombre de titres	Capital	Primes	Réserves consolidées	Autocontrôle	Résultat	Capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
CAPITAUX PROPRES au 29/02/20	2 425 875	2 426	7 462	5 394	(497)	1 199	15 984	2 621
Affect. du résultat antérieur en réserves				1 199		(1 199)		
Résultat de la période						496	496	(2)
Variation des titres en autocontrôle					27		27	
Boni / mali sur autocontrôle				(8)			(8)	
Variation des subv. d'investissement				(80)			(80)	(76)
Augmentation de capital NEW SVM								164
CAPITAUX PROPRES au 31/08/20	2 425 875	2 426	7 462	6 506	(470)	496	16 420	2 708
Résultat de la période						(219)	(219)	(147)
Variations de capital	125 334	125	(308)	(243)	426			
Variation des titres en autocontrôle					(28)		(28)	
Boni/mali sur autocontrôle				30			30	
Variation des subventions d'investissement				(65)			(65)	(55)
Variation de périmètre								(80)
CAPITAUX PROPRES au 28/02/21	2 551 209	2 551	7 154	6 228	(73)	277	16 137	2 425
Affect. du résultat antérieur en réserves				277		(277)		
Résultat de la période						266	266	(49)
Variation des titres en autocontrôle					4		4	
Boni / mali sur autocontrôle				(14)			(14)	
Variation des subv. d'investissement				(70)			(70)	(59)
CAPITAUX PROPRES au 31/08/21	2 551 209	2 551	7 154	6 421	(68)	266	16 323	2 317

NOTES ANNEXES

Note 1. PRESENTATION DU GROUPE, FAITS MARQUANTS ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION	8
Note 2. PRINCIPES ET PERIMETRE DE CONSOLIDATION	11
Note 3. ECARTS D'ACQUISITION	12
Note 4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13
Note 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14
Note 6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16
Note 7. TITRES MIS EN EQUIVALENCE	16
Note 8. STOCKS ET ENCOURS	17
Note 9. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION	18
Note 10. IMPOTS DIFFERES	18
Note 11. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	19
Note 12. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES	20
Note 13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	20
Note 14. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	21
Note 15. FOURNISSEURS, AUTRES DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION	22
Note 16. CHIFFRE D'AFFAIRES	23
Note 17. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	23
Note 18. ACHATS ET VARIATIONS DE STOCKS	23
Note 19. AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	24
Note 20. IMPOTS ET TAXES	24
Note 21. CHARGES DE PERSONNEL	24
Note 22. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION	25
Note 23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	25
Note 24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNEL	26
Note 25. IMPOT SUR LES RESULTATS	26
Note 26. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION	26
Note 27. INFORMATION SECTORIELLE	27
Note 28. VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	28
Note 29. TRESORERIE DU TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	28

Note 1. PRESENTATION DU GROUPE, FAITS MARQUANTS ET PRINCIPES DE CONSOLIDATION

1. Présentation du groupe et principes généraux

Groupe industriel français, Le Groupe EO2 est un acteur du secteur des énergies renouvelables spécialisé dans la production de granulés bois. Il est une référence dans la fabrication et la commercialisation de granulés de bois Pôle granulés bois (pellets), combustible écologique, économique et confortable, destiné à alimenter les chaudières des particuliers et des collectivités.

Les comptes consolidés d'EO2 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC n°2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales, qui s'applique pour la première fois en remplacement du règlement CRC 99-02. Ce changement de réglementation n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

Les comptes consolidés comprennent ceux d'EO2 ainsi que ceux de ses sociétés affiliées. Cet ensemble forme Le Groupe. La liste des principales sociétés figure dans la note 2.2. Périmètre de consolidation.

2. Faits marquants de la période

2.1. Pôle granulés bois

2.1.1. Production de granulés bois : une activité en expansion

Poursuite de la croissance du parc de matériel de chauffage : Les activités granulation bois restent portées par un marché très dynamique qui se matérialise par une croissance à deux chiffres des installations de chauffage aux granulés bois par rapport au parc installé.

Abaisser le niveau de stock : Ces dernières années, malgré la croissance du marché, EO2 et l'ensemble du secteur a régulièrement constitué des stocks en raison de la succession d'hivers chauds. Aussi, les 3 derniers exercices ont été marqués par la constitution d'au moins 10 000 tonnes de stocks en fin de saison de chauffe. C'est ainsi que la décision fut prise sur le premier semestre d'abaisser ce niveau de stock.

2.1.2.Des perspectives favorables

Le début du second semestre a été marqué par une accélération des ventes qui a pour origine d'une part des températures plus conformes aux normales saisonnières et d'autre part un prix élevé des énergies fossiles.

Comme cela a toujours été le cas, EO2 est en recherche permanente de nouvelles capacités de production. EO2 rappelle que s'agissant de projets difficiles à faire aboutir, avec des taux d'échec très importants, EO2 ne communique pas sur l'avancée de ses recherches et ne souhaite pas fonder de faux espoirs comme ce fut le cas pour l'échec déstabilisant du projet EO2 SUD OUEST.

Risques

La forte accélération du marché impose au secteur de constituer des stocks stratégiques afin d'éviter des ruptures d'approvisionnement en pleine saison et jeter un discrédit sur la filière.

L'ouverture de nouveaux sites de production de granulés bois notamment dans la région Auvergne Rhône Alpes pourrait ponctuellement avoir un effet déstabilisateur. EO2 maintient son souhait de diversifier ses activités afin de ne pas être dépendant d'un mono produit.

Si MMR semble confirmer l'amélioration de son exploitation, EO2 se confronte au non-respect par son partenaire des accords juridiques. Cette situation fait peser un risque d'appel à caution des banques sur EO2, lequel a dû être provisionné dans les comptes. Cette situation entraîne également une situation de blocage du développement de la société MMR. EO2 a confié le dossier à ses services juridiques.

2.2.Pôle services énergétiques

EO2 a amorcé en juin 2020 une stratégie de diversification autour des services énergétiques notamment en prenant une participation majoritaire (51%) dans la société SVM, spécialisée dans l'installation, l'entretien et la maintenance de chaudières individuelles gaz.

La stratégie portée par EO2 ou des sociétés partenaires consiste à apporter autour d'un projet de transition énergétique l'ensemble du panel de solutions permettant de faciliter le changement.

EO2 ne pouvant porter l'ensemble, le parti pris est de fédérer autour par la création d'un écosystème projets portés par des entrepreneurs.

La faculté à attirer de jeunes ingénieurs, notamment, sera le facteur clé de succès de ce secteur en plein essor. EO2 entreprendra ce qu'il convient pour remporter cette bataille. Cela passera notamment par la capacité de l'entreprise à véhiculer du sens.



2.2.1.WEYA : Des activités impactées par la crise de la Covid19

Plusieurs chantiers ont connu des retards entraînant des dysfonctionnements internes et des retards de facturation alors même que les charges fixes se maintenaient. Ces décalages sont intervenus alors même que le carnet de commandes de la société manquait de consistance. La société subit encore les effets de cette période.

Cette situation économique avait conduit la société à se séparer de son Dirigeant.

Perspectives

Le carnet de commande montre des signes d'amélioration.

2.2.2.SVM se redresse

Faits marquants

SVM a également été fortement affectée par la crise de la Covid. SVM qui facture des services d'entretien et de dépannage a connu sur cet exercice une très forte croissance de son activité, les services qu'elle propose n'ayant pu être réalisés pendant le confinement de mars/avril 2020.

A cette situation à caractère exceptionnel s'ajoutent cependant les coûts de reprise et notamment les doublons de direction dans le cadre de la passation entre l'ancien et le nouveau dirigeant.

Perspectives

Les résultats de l'entreprise SVM ont renoué avec leurs meilleures performances historiques.

3. Bases de préparation

Les états financiers sont présentés en euros, sauf indication différente, et sont arrondis au millier le plus proche.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à réaliser des estimations et à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks, les actifs immobilisés, les provisions pour risques et charges et pour dépréciation et les actifs d'impôts différés. Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes ainsi que des hypothèses raisonnables d'évolution. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport à ces estimations.

4. Date de clôture

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes semestriels au 31/08/21.

Toutes les sociétés ont leur exercice social semestriel qui commence le 1^{er} mars et se clôture le 31 août à l'exception de la société C3L qui clôture ses comptes semestriels au 30/06/21. La date de clôture de C3L n'étant pas antérieure de plus de trois mois à la date de clôture de l'exercice de consolidation et en l'absence d'opération significative survenue entre les deux dates, il n'a pas été nécessaire d'établir des comptes intermédiaires pour cette société.

L'exercice semestriel clos le 31/08/21 a une durée de 6 mois.

Note 2. PRINCIPES ET PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1. Principes de consolidation

Les sociétés sur lesquelles EO2 exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Les créances, dettes, produits et charges réciproques significatifs sont éliminés en totalité pour les entreprises intégrées globalement. La répartition des capitaux propres et du résultat des entreprises intégrées globalement est opérée sur la base du pourcentage d'intérêts de l'entreprise consolidante dans ces entreprises. La répartition des capitaux propres et du résultat des entreprises intégrées globalement est opérée sur la base du pourcentage d'intérêts de l'entreprise consolidante dans ces entreprises.

Les sociétés sur lesquelles EO2 exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en avoir le contrôle. La mise en équivalence consiste à :

- *Substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;*

- *Reprendre au compte de résultat consolidé une quote-part de résultat net de l'entreprise mise en équivalence ;*
- *Eliminer les opérations internes.*

Toutes les sociétés du groupe sont intégrées globalement à l'exception de la société MMR, mise en équivalence depuis le 01/03/20.

2. Périmètre de consolidation

Raison sociale	% d'intérêt			% de contrôle			Adresse	Siren
	2021.08	2020.08	2021.02	2021.08	2020.08	2021.02		
EO2				Société mère			36 Avenue Pierre Brossollette 92240 MALAKOFF	493 169 932
EO2 AUVERGNE	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	ZAC du Chateau 63470 SAINT GERMAIN PRES HERMENT	500 300 306
M.M.R.	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	50,00	Route de la mer 14550 BLAINVILLE SUR ORNE	484 764 329
RESEAU DE CHALEUR D'ARDES SUR COUZE	63,51	63,51	63,51	100,00	100,00	100,00	714 Route d'Apchat 63420 ARDES	791 800 733
TRANSLOC SERVICES	50,99	50,99	50,99	50,99	50,99	50,99	ZAC du Chateau 63470 SAINT GERMAIN PRES HERMENT	438 812 323
WEYA	54,39	54,39	54,39	54,39	54,39	54,39	36 Avenue Pierre Brossollette 92240 MALAKOFF	511 315 046
C3L	43,51	43,51	43,51	80,00	80,00	80,00	Rue Colonel Rabier 58200 COSNE-COURS-SUR-LOIRE	824 094 163
SAS DU CHATEAU	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	ZAC du Chateau 63470 SAINT GERMAIN PRES HERMENT	848 436 804
SERVICES VENTILATION MAINTENANCE - S V M	51,00	51,00	60,00	51,00	51,00	100,00	165 Rue de la belle étoile, Paris nord II, PARK bâtiment 4, 95700 ROISSY-EN-FRANCE	339 669 509
NEW SVM	51,00	51,00	60,00	100,00	100,00	60,00	36 Avenue Pierre Brossollette 92240 MALAKOFF	883 456 493

3. Variations du périmètre de consolidation

Aucune variation du périmètre de consolidation n'est intervenue sur le semestre.

Note 3. ECARTS D'ACQUISITION

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ». L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- *dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.*
- *dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti mais il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.*

Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Celle-ci est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges » et sont rapportés au résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les

conditions déterminées lors de l'acquisition (maximum 5 ans).

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Variation par résultat	Variations de périmètre
Ecarts d'acquisition actif	1 075	1 075	1 075		
Amortissements des écarts d'acquisition	(178)	(178)	(178)		
Ecart d'acquisition actif nets	897	897	897		
Ecarts d'acquisition passif (note 13)	42	42	42		
Reprises de écarts d'acquisition passif	(35)	(26)	(30)	(4)	
Ecart d'acquisition passif	7	15	11	(4)	

Note 4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité (logiciels informatiques : de 1 à 3 ans, brevets : 7 ans)

Les actifs immobilisés sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Augmentation	Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Frais de développement		21					
Concessions, brevets et droits similaires	117	137	117				
Ecarts d'acquisition actif	1 075	1 075	1 075				
Immobilisations incorporelles en cours	8				8		
Immobilisations incorporelles brutes	1 200	1 233	1 192	8			
Amortissements des frais de développement		(19)					
Amorts concessions, brevets & droits sim.	(116)	(129)	(114)	(2)			
Amortissements écarts d'acquisition actif	(178)	(178)	(178)				
Amorts / immos incorporelles	(294)	(326)	(293)	(2)			
Frais de développement		2					
Concessions, brevets et droits similaires	1	9	2				
Ecarts d'acquisition actif	897	897	897				
Immobilisations incorporelles en cours	8						
Immobilisations incorporelles nettes	906	908	899				

Note 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

- immobilisations décomposables : Le Groupe n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,

- immobilisations non décomposables : les durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés ont été maintenues.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- *Agencements et aménagements des terrains : 6 à 10 ans*
- *Constructions : 20 à 50 ans*
- *Agencement des constructions : 12 ans*
- *Matériel et outillage industriels : 5 ans*
- *Installations techniques : 15 à 20 ans*
- *Agencements, aménagements, installations : 6 à 10 ans*
- *Matériel de transport : 4 ans*
- *Matériel de bureau, informatique et mobilier : 3 à 10 ans*
- *Mobilier de bureau : 5 à 10 ans*
- *Biens mis en concession : durée de la concession pour chaque contrat*

Les actifs immobilisés sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour Le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Conformément au règlement ANC 2020-01, Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les variations des immobilisations corporelles sur la période sont les suivantes :

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Terrains	291	291	291				
Aménagements de terrains	214	3	3	211			
Terrains en crédit-bail	364	364	364				
Constructions	1 018	1 072	997	21			
Constructions sur sol d'autrui	896	203	896				
Constructions en crédit-bail	2 536	2 536	2 536				
Matériel & outillage	5 825	5 561	5 696	80			49
Matériel & outillage en crédit-bail	6 163	6 219	6 163				
Autres immobilisations corporelles	1 881	1 955	1 805	76			
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	8 461	8 518	8 351	110			
Immobilisations corporelles en cours	654	804	49	654			(49)
Immobilisations corporelles brutes	28 303	27 525	27 151	1 152			0
Amort. sur agencements et aménags de terrains	(3)	(2)	(2)	(0)			
Amortissements des constructions	(390)	(382)	(361)	(28)			
Amort. des constructions sur sol d'autrui	(60)	(13)	(30)	(31)			
Amortissements des constructions en crédit-bail	(1 085)	(1 000)	(1 043)	(42)			
Amortissements du matériel & outillage	(3 532)	(3 164)	(3 272)	(260)			
Amort. du matériel & outillage en crédit-bail	(4 480)	(3 939)	(4 196)	(284)			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(879)	(969)	(802)	(77)			
Amort. des autres immos corp. en crédit-bail	(1 892)	(1 570)	(1 576)	(316)			
Amort. / immobilisations corporelles	(12 321)	(11 040)	(11 282)	(1 039)			
Terrains	291	291	291				
Aménagements de terrains	211	1	1				
Terrains en crédit-bail	364	364	364				
Constructions	628	690	635				
Constructions sur sol d'autrui	835	189	866				
Constructions en crédit-bail	1 451	1 536	1 493				
Matériel & outillage	2 293	2 397	2 424				
Matériel & outillage en crédit-bail	1 683	2 280	1 967				
Autres immobilisations corporelles	1 003	985	1 003				
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	6 569	6 948	6 775				
Immobilisations corporelles en cours	654	804	49				
Immobilisations corporelles nettes	15 983	16 485	15 869				

Les autres immobilisations corporelles en crédit-bail correspondent, à hauteur de 6 700 K€ en valeur brute, à un réseau de chauffage urbain ayant fait l'objet d'une convention de délégation de service public signée le 17/12/15 pour une durée de 24 ans, entre la municipalité de COSNE COURS SUR LOIRE et le groupement d'entreprise WEYA - VEOLIA. L'ensemble des installations est opérationnel depuis le 01/06/18.

Note 6. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles comprennent principalement des cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participations non consolidées. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Les variations des immobilisations financières sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Augmentation	Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	3	1		3			
Autres immobilisations financières	114	247	124		(10)		
Immobilisations financières brutes	118	248	125	3	(10)		
Dépréciations / immobilisations financières		(1)					
Titres de participation	3						
Autres immobilisations financières	114	247	124				
Immobilisations financières nettes	118	248	125				

Les autres immobilisations financières sont des dépôts et cautionnements qui ne font l'objet d'aucune dépréciation.

Note 7. TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Les valeurs comptables des titres mis en équivalence sont revus à chaque clôture en fonction des perspectives d'activité et de rentabilité attendue afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée dès que la valeur comptable des titres mis en équivalence excède sa valeur recouvrable. Les pertes de valeur sont comptabilisées en charges dans le compte de résultat.

Le poste Titres mis en équivalence correspond à la société MMR détenue à hauteur de 50% par EO2.

Les comptes sociaux de MMR font apparaître des capitaux propres s'élevant à 159 K€ incluant un résultat net semestriel de 58 K€, pour un chiffre d'affaires de 923 K€.

Note 8. STOCKS ET ENCOURS

Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode du premier entré - premier sorti :

- pour la sciure et les déchets de bois, compte tenu de la rotation rapide des stocks, au prix du dernier mois,
- pour le bois, les achats de consommables et d'emballages au dernier prix connu.

Le Groupe n'a pas identifié de composant significatif (supérieur à 15 % du prix de revient de l'immobilisation) sur ces installations et outillages. Par conséquent, les pièces détachées, d'usures et de rechange sont constatées en charge lors de leur utilisation et en stock lorsqu'elles sont détenues en attente d'installation. De par la nature de l'activité et des cadences de production, ces pièces sont destinées à être utilisées et assimilées à des consommables. Les stocks de pièces détachées sont valorisés selon la méthode du premier entré - premier sorti, au dernier prix d'achat connu.

Les stocks de marchandises sont également valorisés selon la méthode du premier entré - premier sorti au dernier prix d'achat connu.

Les granulés produits par le Groupe sont valorisés selon la méthode du premier entré – premier sorti, c'est-à-dire au coût de production des derniers mois d'activité.

Les travaux en cours pour l'activité d'installation de réseaux de chaleur sont valorisés selon la méthode dite à « l'avancement » et font l'objet d'une comptabilisation en factures à établir ou en produits constatés d'avance. Une provision pour risques et charges est constatée, le cas échéant, pour tenir compte des pertes probables à terminaison.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks sont, le cas échéant, dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 842	1 934	1 817
Produits intermédiaires finis	2 903	2 948	2 419
Stocks de marchandises	30	281	38
Stocks et en-cours bruts	4 775	5 163	4 274
Dépréciations / Stocks M, fournitures et aut. Approv.	(28)	(40)	(28)
Dépréciations / stocks et en-cours	(28)	(40)	(28)
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	1 815	1 894	1 789
Produits intermédiaires finis	2 903	2 948	2 419
Stocks de marchandises	30	281	38
Stocks et en-cours nets	4 748	5 123	4 246

Note 9. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Clients et comptes rattachés	4 152	3 599	3 845
Créances sur personnel & org. Sociaux	34	31	22
Créances fiscales	890	1 306	1 226
Impôts différés actif	211	233	233
Autres créances	261	210	273
Frais d'émission d'emprunts	145	142	161
Charges constatées d'avance	294	391	446
Créances brutes	5 986	5 911	6 206
Dépréciation / clients et comptes rattachés	(181)	(345)	(181)
Dépréciation / autres créances	(146)	(36)	(146)
Dépréciations / Créances	(327)	(382)	(327)
Clients et comptes rattachés nets	3 971	3 253	3 664
Créances sur personnel & org. Sociaux	34	31	22
Créances fiscales	890	1 306	1 226
Impôts différés actif	211	233	233
Autres créances	115	174	127
Frais d'émission d'emprunts	145	142	161
Charges constatées d'avance	294	391	446
Autres créances et comptes de régularisation nets	1 688	2 276	2 215
Créances de l'actif circulant nettes	5 659	5 529	5 879

Note 10. IMPOTS DIFFERES

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale et des taux d'imposition en vigueur.

Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif (en provisions pour risques et charges) en position nette par entité fiscale. Les sociétés EO2, CHADEAU et EO2 Auvergne forment un groupe d'intégration fiscale.

Les bases d'impôts différés et les impôts différés associés sont les suivants :

Bases des sociétés intégrées	2021.08		2020.08		2021.02		Variation de l'impôt différé sur le semestre
	BASES D'IMPOT	IMPOT	BASES D'IMPOT	IMPOT	BASES D'IMPOT	IMPOT	
Plus-values internes	244	61	259	65	251	63	(2)
Provisions non déductibles	237	59			237	63	(4)
Déficits fiscaux	1 638	410	2 681	664	1 956	489	(80)
Provisions pour indemnités de retraite	160	40	163	41	160	40	
Autres bases d'actif d'impôt	31	8	49	16	22	6	2
Totaux / Impôts différés actif	2 310	578	3 151	786	2 627	661	(83)
Crédit-bail	1 466	366	2 025	527	1 713	428	(61)
Provisions internes			94	26			
Totaux / Impôts différés passif	1 466	366	2 119	553	1 713	428	(61)
IMPOTS DIFFERES NETS	844	211	1 032	233	914	233	(22)
ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES		211		233		233	
PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES		(0)					

Les impôts différés calculés au 31/08/21 ont été déterminés en tenant compte des règles et taux d'impôts votés au 28/02/21 appliqués en fonction du planning prévisionnel de réalisation des impôts.

Note 11. DISPONIBILITES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « Disponibilités » est constitué des montants détenus en caisse et des avoirs en banque. Le poste « Valeurs mobilières de placement » est constitué de comptes à terme.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Valeurs mobilières de placement		72	
Disponibilités	10 160	14 346	11 499
Disponibilités et valeurs mobilières de placement brutes	10 160	14 417	11 499
Dépréciation sur valeurs mobilières de placement			
Valeurs mobilières de placement		72	
Disponibilités	10 160	14 346	11 499
Disponibilités et valeurs mobilières de placement nettes	10 160	14 417	11 499

Note 12. CAPITAUX PROPRES PART GROUPE ET INTERETS MINORITAIRES

Les actions de la société mère qui sont détenues par la société mère sont comptabilisées en réduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition. Les variations de juste valeur au cours de la période de détention ne sont pas comptabilisées. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement en capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

Les subventions d'investissement sont présentées en capitaux propres. Elles sont comptabilisées en résultat consolidé au même rythme que les amortissements pour dépréciation des immobilisations qu'elles permettent de financer.

1. Capital social

Le nombre d'actions au 31/08/21 est de 2 551 209 actions de 1 € de nominal. Il n'y a pas eu d'évolution sur la période.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Nombre de titres	2 551 209	2 425 875	2 551 209
Valeur nominale (en euros)	1,00	1,00	1,00
CAPITAL SOCIAL (en euros)	2 551 209	2 425 875	2 551 209
Nombre d'actions en possession de l'entreprise	14 901	14 281	135 212
Nombre d'actions en circulation	2 536 308	2 411 594	2 415 997

2. Intérêts minoritaires

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Réserves attribuées aux minoritaires	2 366	2 709	2 574
Résultat des minoritaires	(49)	(2)	(149)
Intérêts minoritaires	2 317	2 708	2 425

Note 13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont comptabilisées dès lors que Le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers à la clôture résultant d'évènements passés et qu'il est probable qu'il devrait faire face à une sortie de ressources au profit d'un tiers sans contrepartie attendue. Ce poste comprend principalement les provisions pour litiges et contentieux en cours établies sur la base de l'estimation du risque encouru.

Provision pour gros entretiens et grandes révisions :

Le groupe comptabilise une provision pour gros entretiens et grandes révisions correspondant aux sous-consommations des dépenses d'entretien budgétées d'une installation en concession. Cette provision est comptabilisée parallèlement à la facturation annuelle sur la durée des contrats d'une redevance forfaitaire d'entretien. Dans le cas de surconsommation, la provision est reprise. Si les dépenses de gros entretien et de renouvellement budgétées sur la durée de la concession deviennent supérieures aux redevances à percevoir à cet effet, une provision complémentaire pour perte à terminaison est constatée.

Provisions pour indemnités de départ en retraite :

Le Groupe a adopté la méthode 1 de la recommandation ANC n°2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation de ses engagements de retraite et avantages similaires. Les engagements résultant des conventions collectives applicables aux sociétés du Groupe sont calculés salarié par salarié, en prenant en compte les probabilités d'espérance de vie et de présence dans l'entreprise à la date prévue de départ en retraite et au prorata de l'ancienneté acquise rapportée à l'ancienneté future à l'âge de la retraite.

Les indemnités de départ à la retraite de la société sont calculées sur la base d'une actualisation des droits qui seront acquis par les salariés au moment de leur départ en retraite.

- Le départ intervient à l'initiative du salarié.
- L'âge de départ à la retraite est de 62 ans.
- Le coefficient de mortalité est issu de la table réglementaire TH 00-02.
- Le taux de turn-over retenu est de 2%.
- Le taux de revalorisation des salaires retenu est de 1 à 2%.
- Le taux d'actualisation retenu pour le calcul des engagements sociaux est de 0,34% à 0,69% inflation comprise.

L'évolution des provisions sur l'exercice est la suivante :

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Dotation / Augmentation	Reprise / Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges	14	7	11	9	(6)		
Autres provisions pour risques	282	79	314	110	(142)		
Provisions pour pensions et retraites	160	163	160				
Autres provisions pour charges	66	172	51	14			
Sous-total provisions pour risques et charges	521	421	536	134	(148)		
Ecarts d'acquisition passif (note 3)	7	15	11		(4)		
Provisions	528	437	547	134	(152)		

Note 14. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

1. Analyse des emprunts et dettes financières

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02	Emission / Augmentation	Remb. / Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès des établissements de crédit	8 076	10 801	9 229	339	(1 492)		
Dettes financières de crédit-bail	4 548	4 845	4 710	110	(272)		
Autres emprunts et dettes assimilées		36					
Intérêts courus sur emprunts	15	172	89	15	(89)		
Concours bancaires courants	31	53	209		(178)		
Emprunts et dettes financières	12 670	15 907	14 237	464	(2 031)		

2. Echancier des dettes financières

Données en K€	Montant	moins d'un an	Plus d'un an Moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des ets de crédit	à plus d'un an à l'origine	8 143	8 047	96
	à un an maximum à l'origine	31	31	
Dettes financières de crédit-bail	4 481	498	1 386	2 597
Intérêts courus sur emprunts	15	15		
2021.08	12 670	8 590	1 482	2 597
2020.08	15 907	2 962	7 074	5 870
2021.02	14 237	2 252	7 358	4 627

Note 15. FOURNISSEURS, AUTRES DETTES D'EXPLOITATION ET COMPTES DE REGULARISATION

1. Analyse des dettes d'exploitation

Données en K€	Rubrique	2021.08	2020.08	2021.02
Fournisseurs et comptes rattachés		4 299	3 745	3 703
Dettes sociales		684	794	751
Dettes fiscales		609	671	479
Dettes liées aux acquisitions d'actifs			49	
Autres dettes		65	1 799	100
Comptes courants divers		111	108	108
Produits constatés d'avance		58	73	89
Autres dettes et comptes de régularisation		1 528	3 494	1 527
Dettes d'exploitation		5 827	7 239	5 230

2. Echancier des dettes d'exploitation et comptes de régularisation
Toutes les dettes d'exploitation ont une échéance à moins d'un an.

Note 16. CHIFFRE D'AFFAIRES

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Ventes de marchandises	110	654	243
Production vendue de biens	9 398	8 404	19 587
Prestations de services	3 483	2 185	4 927
Produits des activités annexes	19	37	74
Rabais, remises et ristournes accordés	(43)	(13)	(83)
Chiffre d'affaires	12 967	11 268	24 749

Note 17. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Production stockée	484	881	391
Production immobilisée		14	27
Subventions d'exploitation	6		1
Reprises de provisions d'exploitation	148		66
Reprises de provisions / actif circulant		95	273
Autres produits	0		4
Transfert de charges d'exploitation	115	102	221
Autres produits d'exploitation	753	1 092	982

Note 18. ACHATS CONSOMMES

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Autres achats	(393)	(117)	(330)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 103)	(1 069)	(2 480)
Achats d'études et prestations de services	(1 385)	(886)	(1 791)
Achats de marchandises	(96)	(592)	(163)
Variation stocks de marchandises	(8)	131	(10)
Achat matières premières, fournitures & autres approv.	(5 275)	(5 002)	(10 563)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	25	255	138
Achats consommés	(8 234)	(7 281)	(15 199)

Note 19. CHARGES EXTERNES

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Sous-traitance	(54)	(72)	(212)
Locations	(378)	(293)	(527)
Entretien	(334)	(260)	(544)
Primes d'assurances	(213)	(167)	(370)
Personnel détaché et interimaire	(82)	(114)	(293)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(333)	(345)	(759)
Publicité, publications, relations publiques	(32)	(32)	(65)
Transport	(500)	(392)	(878)
Déplacements, missions et réceptions	(84)	(52)	(107)
Frais postaux et frais de télécommunications	(21)	(19)	(34)
Frais bancaires	(28)	(63)	(84)
Autres charges externes	(12)	(51)	(300)
Autres achats et charges externes	(2 070)	(1 860)	(4 174)

Note 20. IMPOTS ET TAXES

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Impôts et taxes sur rémunérations	(33)	(14)	(34)
Autres impôts et taxes	(98)	(109)	(184)
Impôts et taxes	(131)	(123)	(218)

Note 21. CHARGES DE PERSONNEL

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Rémunérations du personnel	(1 360)	(1 033)	(2 390)
Charges de sécurité sociales et de prévoyance	(582)	(431)	(1 211)
Autres charges de personnel	(12)	(33)	(22)
Charges de personnel	(1 954)	(1 496)	(3 623)

Note 22. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS D'EXPLOITATION

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(1 028)	(1 004)	(1 989)
Dot. aux provisions d'exploitation	(25)	(78)	(159)
Dot/Prov. engagements de retraite			(29)
Dotations pour dépr. des actifs circulants		(1)	(3)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 053)	(1 083)	(2 181)

Note 23. CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Reprises de provisions à caractère financier			1
Autres produits financiers	15	22	47
Produits financiers	15	22	48
Charges d'intérêts	(79)	(104)	(218)
Charges d'intérêts liées au crédit-bail	(73)	(75)	(150)
Autres charges financières	(4)	(3)	(6)
Dotations aux provisions à caractère financier	(100)		(207)
Charges financières	(255)	(182)	(581)
RESULTAT FINANCIER	(240)	(160)	(533)

Note 24. CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNEL

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale du Groupe.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1	1
Produits excep. s/ exercices antérieurs			56
Produits de cession d'immobilisations	50	74	105
Subv. invest. virées au résultat de l'exercice	128	116	236
Produits exceptionnels	179	191	399
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(1)	(24)	(8)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(11)	
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés			(2)
Autres charges exceptionnelles	(6)		(1)
Dotations aux amts et provisions à caractère exceptionnel	(9)		(6)
Charges exceptionnelles	(16)	(35)	(16)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	163	156	383

Note 25. IMPOT SUR LES RESULTATS

Les sociétés EO2, CHADEAU et EO2 Auvergne forment un groupe d'intégration fiscale.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Impôts différés	(22)	3	3
Impôt sur les bénéfices		(26)	(98)
Impôts sur les résultats	(22)	(23)	(95)

Note 26. RESULTAT DE BASE ET RESULTAT DILUE PAR ACTION

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe retraité par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, majoré de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

En l'absence d'instruments dilutifs, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

RESULTATS PAR ACTION	2021.08	2020.08	2021.02
<i>Numérateur (en euros)</i>			
Résultat net part du Groupe	266 353	496 290	276 938
<i>Dénominateur (en nombre d'actions)</i>			
Nombre moyen d'actions de base	2 536 308	2 295 307	2 368 463
Nombre d'actions potentielles dilutives			
Nombre moyen d'actions dilué	2 536 308	2 295 307	2 368 463
RESULTAT PAR ACTION (en euros)	0,11	0,22	0,12
RESULTAT DILUE PAR ACTION (en euros)	0,11	0,22	0,12

Note 27. INFORMATION SECTORIELLE

Le Groupe a identifié deux principaux secteurs d'activité :

- la fabrication, l'achat et la vente de combustibles à base de bois,*
- la réalisation de services énergétiques (financement, installation de chaudières, livraison de combustibles et maintenance).*

Les activités accessoires du groupe sont incluses dans l'activité principale de fabrication, d'achat et de vente de combustibles à base de bois.

Le chiffre d'affaires, le résultat d'exploitation et les actifs immobilisés se ventilent par activités de la manière suivante :

Données en K€	Granulés de bois (combustibles de bois)			Services énergétiques			Autres		
	2021.08	2020.08	2021.02	2021.08	2020.08	2021.02	2021.08	2020.08	2021.02
Chiffre d'affaires	8 896	8 841	19 100	4 070	2 427	5 648			
Résultat d'exploitation	336	546	870	(54)	25	(506)	(5)	(53)	(26)
Actifs immobilisés	8 871	9 186	8 525	8 227	8 454	8 426			

Note 28. VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

VARIATIONS NETTES (données en K€)	2021.08	2020.08	2021.02
Variation des stocks	(502)	(1 275)	(541)
Variation des avances et acptes versés sur commandes	10	28	8
Variation des clients	(307)	(33)	(454)
Variation des créances fiscales et sociales	324	196	273
Variation des autres créances d'exploitation	2	(1)	681
Variation des charges constatées d'avance	152	77	19
Variation des fournisseurs	596	(500)	(535)
Variation des dettes fiscales et sociales	64	(148)	(326)
Variation des autres dettes d'exploitation	(32)	1 644	38
Variation des produits constatés d'avance	(30)		15
TOTAUX	277	(11)	(819)

Note 29. TRESORERIE DU TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

La trésorerie du tableau des flux de trésorerie est constituée des disponibilités desquelles il faut déduire les concours bancaires courants qui figurent au passif du bilan.

Données en K€	2021.08	2020.08	2021.02
Trésorerie active	10 160	14 417	11 499
Concours bancaires (trésorerie passive)	(31)	(53)	(209)
Trésorerie nette	10 130	14 364	11 290

EO2
Société Anonyme
au capital de 2 551 209 Euros
Siège social : 36, Avenue Pierre Brossolette
92240 MALAKOFF

493 169 932 RCS NANTERRE

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

A MALAKOFF,

Guillaume POIZAT,
Président Directeur Général

Signé électroniquement par
CONNECTIVE NV -
CONNECTIVE E-SIGNATURES
de la part de Guillaume
POIZAT
Date : 23/12/2021 18:40:17