



EXACOMPTA CLAIREFONTAINE

Madame, Monsieur,
Cher Actionnaire,

Réuni le 30 mars 2023 à Paris sous la présidence de Monsieur François NUSSE, le conseil d'administration d'EXACOMPTA CLAIREFONTAINE a examiné et arrêté les comptes de la société et du Groupe au 31 décembre 2022.

↳ Résultats consolidés

(en milliers d'euros)	2022	2021
Chiffre d'affaires	835 604	726 789
Résultat opérationnel	48 382	30 417
Résultat net avant IS	38 110	29 631
Résultat net après IS	27 056	21 463
dont part des minoritaires	-	786
Part du groupe	27 056	20 677

Une dépréciation de goodwill de 7 000 K€ a été enregistrée dans les comptes consolidés de l'exercice 2022. Le résultat opérationnel est présenté avant cette dépréciation.

↳ Information sectorielle

(en milliers d'euros)	Papier	Transformation	Opérations inter-secteurs	Total
Chiffres d'affaires	373 231	610 241	-147 868	835 604
Résultats opérationnels	28 989	21 661	-2 268	48 382

(en milliers d'euros)	France	Zone Europe	Hors Europe	Total
Chiffres d'affaires	439 474	365 407	30 723	835 604

Conjoncture

Alors qu'un retour à la stabilité pouvait être espéré avec l'atténuation de l'épidémie de COVID, le déclenchement en février de la guerre en Ukraine a fait exploser les cours de l'énergie et maintenu à un niveau très élevé ceux des matières premières. Les contrats que nous avons négociés avant 2022 nous ont permis de décaler pour une part significative la hausse des prix de l'énergie.

Secteur Papier

Les prix de la pâte marchande ont encore progressé de près de 200 dollars/tonne (source RISI) entre fin 2021 et fin 2022 alors que la parité Euro/Dollar baissant de 1,13 à 0,95, puis remontant à 1,06, renchérisait encore les coûts d'achats.

Au total, la production de papiers fins non couchés en Europe de l'Ouest a diminué de 9,8 % (source CEPI). Notre production est en hausse de 7,2 % à 252 milliers de tonnes de papiers bobinés. Le tonnage vendu est stable à 235 milliers de tonnes avec une remontée de nos stocks en fin d'année.

La demande de la clientèle, inquiète de la situation générale et de la réduction de l'offre de papiers graphiques, a parfois été difficile à satisfaire quantitativement. Cette demande est nettement retombée au 4ème trimestre.

Secteur Transformation

Le marché des articles de papeterie en France a augmenté de 4,7 % en moyenne pour le « Papier Façonné » et 0,6 % pour le « Classement » (source GFK).

Des difficultés d'approvisionnement ont encore été sensibles au premier semestre et les prix de nombreux composants ont évolué avec de fortes hausses. Nos tarifs pour la rentrée des classes et les ventes en permanent en ont partiellement tenu compte.

L'activité des différents départements a été bonne, y compris pour ceux qui avaient été affectés par les modifications de consommation liées à l'épidémie de Covid.

↪ **Perspectives**

Une projection des données du 1er trimestre 2023 conduirait à de bons résultats sur l'ensemble de l'année. Mais une nette baisse de rentrée des commandes et une concurrence plus forte pèseront sur l'exercice.

↪ **Résultats financiers du groupe**

Au 31 décembre 2022, pour un chiffre d'affaires de 835 604 K€, l'endettement financier brut du Groupe s'élève à 224 723 K€ dont 43 877 K€ de dette financière induite par l'activation des contrats de location. Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 471 369 K€.

Le Groupe a négocié des lignes de crédit complémentaires avec ses partenaires bancaires pour un total de 25 M€. A la clôture de l'exercice, le montant des billets de trésorerie émis était de 30 000 K€ sur un programme d'émission de 125 000 K€.

Le Groupe disposait d'une trésorerie brute de 118 720 K€ au 31 décembre 2022 et affichait un endettement net de 106 003 K€.

Hors la dette financière technique due à l'application de la norme IFRS 16, le niveau d'endettement net s'élève à 62 126 K€ au 31 décembre 2022 contre 26 349 K€ au 31 décembre 2021.

Les procédures d'audit sur les comptes sont en cours de finalisation et les rapports seront émis prochainement.

- Le Conseil convoque une assemblée générale ordinaire le 25 mai prochain et proposera un dividende de 4,40 € par action.
- Le Conseil proposera également à l'Assemblée Générale de nommer deux nouveaux administrateurs afin de mieux représenter au sein du Conseil les activités du Groupe dont ils ont la responsabilité.
- La prochaine communication se fera après le Conseil approuvant les comptes du 1^{er} semestre qui se tiendra le 21 septembre 2023.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Responsable de la communication financière
Jean-Marie NUSSE - Directeur Général Délégué