



# EXACOMPTA CLAIREFONTAINE

Madame, Monsieur,  
Cher Actionnaire,

Réuni le 21 septembre 2023 à Paris sous la présidence de Monsieur François NUSSE, le conseil d'administration d'EXACOMPTA CLAIREFONTAINE a examiné et arrêté les comptes du Groupe au 30 juin 2023.

## ↳ Résultats consolidés

(en milliers d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2023	1 <sup>er</sup> semestre 2022
Chiffre d'affaires	421 860	398 210
Résultat opérationnel	46 206	13 507
Résultat net avant IS	44 831	11 884
Résultat net après IS	38 218	8 808
Part du groupe	38 218	8 808

Les résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2023 ont été bonifiés par deux éléments exceptionnels :

- Une plus-value sur cession immobilière pour 10,5 millions d'euros.
- Des aides sur le coût de l'électricité, compensation carbone notamment, ont été octroyées au 1<sup>er</sup> semestre 2023 pour 6,7 millions d'euros dont 5,5 millions sur exercices passés.

## Information sectorielle

(en milliers d'euros)	Papier	Transformation	Opérations inter-secteurs	Total
Chiffres d'affaires	202 348	303 345	-83 833	421 860
Résultats opérationnels	31 623	15 696	-1 113	46 206

(en milliers d'euros)	France	Zone Europe	Hors Europe	Total
Chiffres d'affaires	219 198	185 022	17 640	421 860

## Secteur Papier

Le tonnage des livraisons européennes de papiers d'impression et d'écriture ont chuté de 23 % par rapport au premier semestre 2022 (statistiques CEPI).

Avec 125 140 tonnes bobinées, la production de nos cinq machines à papier a été réduite de 8 % à la suite d'arrêts programmés à cause du faible niveau des commandes. Les livraisons de papiers ont baissé de 11,5 % et nos stocks ont fortement augmenté.

Nos contrats énergétiques passés dans de très bonnes conditions ont contribué positivement à ces résultats. Une baisse significative du cours des pâtes à papier est par ailleurs enregistrée.

## Secteur Transformation

Par rapport aux six premiers mois de 2022, l'institut GFK indique à nouveau une réelle stabilité du chiffre d'affaires des papiers façonnés en France ainsi qu'un recul de 2,7 % de celui des articles de classement.

Le montant de nos ventes dans ce secteur est en hausse de 4,2 % au 30 juin mais leurs volumes sont en retrait dans la plupart des familles de produits par rapport au premier semestre 2022 qui avait été exceptionnel.

Les marges pratiquées ont permis de maintenir la rentabilité du secteur.

### ↳ **Perspectives**

Celles du deuxième semestre 2023 sont incertaines car les commandes enregistrées ne permettent pas de maintenir la pleine activité de plusieurs ateliers. Le résultat opérationnel de l'exercice pourrait être proche de celui de ces six premiers mois hors éléments non récurrents de 16 millions d'euros enregistrés au 1<sup>er</sup> semestre.

### ↳ **Résultats financiers du groupe**

Au 30 juin 2023, l'endettement financier brut du Groupe s'élève à 227 638 K€ dont 48 158 K€ de dette financière induite par l'activation des contrats de location. Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 505 632 K€.

Le Groupe a négocié des lignes de crédit complémentaires avec ses partenaires bancaires pour un total de 11,1 M€. A la clôture du 1<sup>er</sup> semestre, le montant des billets de trésorerie émis était de 25 000 K€ sur un programme d'émission de 125 000 K€.

Le Groupe disposait d'une trésorerie brute de 79 343 K€ au 30 juin 2023 et affichait un endettement net de 148 295 K€.

Hors la dette financière due à l'application de la norme IFRS 16, le niveau d'endettement net s'élève à 100 137 K€ au 30 juin 2023 contre 118 976 K€ au 30 juin 2022.

Les procédures d'audit sur les comptes sont en cours de finalisation et le rapport sera émis prochainement.

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

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