

Une année 2025 exceptionnelle, marquée par des avancées majeures Croissance de +46 % du volume d'activité brut à 25,2 M€

Des étapes décisives franchies

Forages & travaux

- Opérations menées avec succès pour le Groupe ADP et Safran
- Premières opérations de forage réalisées pour compte propre sur le projet Lithium de France

Chaleur & Froid :

- Premier chiffre d'affaires généré sur le projet de Clichy-sous-Bois, Livry-Gargan
- Premier précontrat signé, portant sur un volume d'activité brut de 150 M€ sur 30 ans
- Développement commercial d'un portefeuille de 100 projets, représentant 5 TWh de chaleur géothermale

Métaux critiques - projet Lithium de France :

- Succès du lancement de la phase pré-industrielle, matérialisé notamment par le forage du premier puits géothermal
- Obtention d'un Crédit d'Impôt pour l'Industrie Verte (C3IV) pour un montant jusqu'à 150M€
- Financement par Arverne Group et son partenaire Equinor Ventures d'une série B2 pour un montant de 40 M€
- Renforcement de la participation d'Arverne Group au capital de Lithium de France à 73,8 %

Des engagements d'Entreprise à mission renforcés

- Des émissions évitées, conformes à la trajectoire 2026, multipliées par trois et une intensité carbone en baisse de 6 %, par rapport à 2024
- 89 % de collaborateurs satisfaits selon le premier baromètre social du Groupe
- Un engagement territorial renforcé à travers de nombreuses initiatives locales

Entrée d'un actionnaire institutionnel de référence

Bpifrance devient actionnaire d'Arverne Group à hauteur de 4,06 % du capital, et affirme ainsi son soutien à la stratégie de croissance du Groupe.

Pau, le 25 mars 2026 - Arverne (FR001400JWR8 - ARVEN), 1^{er} fournisseur français de solutions géothermales, annonce ses résultats annuels 2025.

Pierre Brossollet, fondateur et Président Directeur Général d'Arverne, déclare :

« Porté par un engagement collectif en faveur de la souveraineté énergétique française et européenne, à travers le développement de la chaleur et du lithium géothermaux, Arverne crée une valeur durable au service des territoires et de la transition énergétique.

En 2025, le volume d'activité du Groupe a progressé de +46 % pour atteindre 25,2M€, traduisant une exécution conforme à la trajectoire annoncée.

Les performances commerciales de l'activité Chaleur & Froid ont été particulièrement solides et s'inscrivent dans une dynamique d'accélération en 2026. Le portefeuille du Groupe, composé de près de 100 projets de géothermie profonde, représente 5 TWh de potentiel, en cohérence avec les objectifs de la Programmation pluriannuelle de l'énergie à horizon 2035.

Sur les Métaux critiques, le projet Lithium de France en Alsace poursuit avec succès sa phase pré-industrielle, notamment à travers les opérations de forage en cours. Ce programme structurant vise une capacité de production annuelle de 27 000 tonnes de lithium, équivalente à l'équipement de 800 000 véhicules électriques, tout en contribuant à l'attractivité des territoires grâce à la production d'une chaleur géothermale locale, compétitive et durable.

Je remercie l'ensemble des équipes d'Arverne ainsi que nos actionnaires pour leur engagement et leur mobilisation exemplaires. »

DYNAMIQUES ET PERFORMANCES PAR ACTIVITÉS

Volume d'activité brut¹ à 25,2 M€ en 2025, en forte croissance de + 46% (vs 2024)

En milliers d'euros	2025	2024	Var. %
Forage profond	16 925	13 954	+21,3 %
Chaleur & Froid	844	-	-
Autres	194	1 193	-83,7%
Chiffre d'affaires consolidé	17 963	14 147	+27,0%
Inter-secteur forage	4 737	54	-
Forage de surface à 50%	2 541	3 092	-17,8%
Volume d'activité brut	25 241	17 293	+45,96%

¹ Volume d'activité brut : chiffre d'affaires consolidé auquel s'ajoute 50 % du chiffre d'affaires de la société DrillHeat (filiale détenue à 50 %) et le chiffre d'affaires inter-secteur forage

FORAGES ET TRAVAUX

- **Forage profond – Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires consolidé de l'activité forage profond s'établit à 16,93 M€, en croissance de +21,3 % par rapport à 2024, confirmant la solidité de l'exécution opérationnelle du Groupe.

Les opérations de forage géothermal réalisées pour le Groupe ADP à l'aéroport Roissy-Paris-Charles-de-Gaulle se sont achevées en février 2025, dans le respect du calendrier initial de trois mois. Ces installations couvrent 35 % des besoins en chauffage du site et permettent d'éviter l'émission de 19 000 tonnes de CO₂.

Les opérations de forage de la future centrale géothermale de Safran à Villaroche, l'un de ses principaux sites industriels regroupant plus de 5 000 collaborateurs, ont débuté en novembre 2025 et se poursuivront jusqu'au deuxième trimestre 2026. En valorisant la chaleur du sous-sol, cette installation couvrira 84 % des besoins énergétiques du site, tout en réduisant de 75 % les émissions de carbone, soit 6 500 tonnes de CO₂ par an, et en abaissant significativement la facture énergétique. Ces travaux constituent les premières opérations réalisées avec le nouvel appareil de forage B18, spécifiquement conçu pour les environnements urbains et à faible impact environnemental.

Les opérations de maintenance de puits menées pour le compte de Storengy, acteur industriel de référence du stockage de gaz, se sont poursuivies en 2025, illustrant la reconnaissance de l'excellence opérationnelle des équipes d'Arverne. À compter de 2026, ces opérations ne seront pas reconduites, le Groupe concentrant ses ressources sur le déploiement de ses projets stratégiques de géothermie.

- **Inter-secteur forage - Volume d'activité**

Les opérations de forage, pour compte propre, du premier puits géothermal du projet Lithium de France ont débuté fin novembre 2025 et se sont achevées avec succès trois mois plus tard. Le forage du second puits est prévu au deuxième trimestre 2026. Ces opérations de forage inter-secteur ont représenté, dès la première année en 2025, un volume d'activité brut de 4,7 M€.

- **Forage de surface - Volume d'activité**

Le chiffre d'affaires total de DrillHeat s'établit à 5,1 M€ en 2025, en recul de 18 % par rapport à 2024, lié à des reports de chantiers sur 2026 dans un contexte d'élections municipales.

Poursuivant sa stratégie d'intégration de la chaîne de valeur, DrillHeat a structuré en interne une équipe spécialisée dans le raccordement, renforçant ainsi sa capacité à proposer des solutions complètes et maîtrisées.

Au cours de l'exercice, 21 chantiers de forage de surface ont été réalisés (contre 27 en 2024), représentant 40 000 mètres forés (contre 48 000 mètres en 2024) et une puissance installée de 2,0 MW (contre 2,4 MW en 2024). Plusieurs projets de référence ont été livrés, dont l'hypermarché E.Leclerc de Frouard (Grand Est), premier site commercial français de 22 000 m² à intégrer la géothermie pour l'ensemble de ses besoins énergétiques. DrillHeat a également équipé les installations géothermales du site Sisley à Vendôme, des Galeries Lafayette à Pau – couvrant 90 % des besoins en chauffage et 75 % en froid – ainsi que le Théâtre du Vellin à Villefontaine et une plateforme de tri de courrier.

CHALEUR & FROID

- **Un modèle d'affaires créateur de valeur, répliquable à grande échelle**

Arverne a signé son premier contrat de concession de service public, en groupement avec Dalkia et la SAS Île-de-France Énergies & Territoires, pour le développement et l'exploitation d'un réseau de chaleur bas-carbone à Clichy-sous-Bois et Livry-Gargan. Ce projet intègre une géothermie profonde destinée à alimenter les réseaux de chaleur urbains et marque le premier chiffre d'affaires de l'activité Chaleur & Froid, à hauteur de 0,8 M€.

Par ailleurs, le Groupe a conclu un précontrat portant sur un projet représentant 150 M€ de chiffre d'affaires sur 30 ans. Ce projet couvre l'ensemble de la chaîne de valeur, du forage profond à la production et à la commercialisation de chaleur géothermale, pour l'alimentation de 12 000 logements. Premier projet en SPV² porté par Arverne et ses partenaires, il représente 26 M€ d'investissements.

Ce modèle de développement en SPV³, porté par Arverne Chaleur & Froid et ses partenaires, est conçu pour être répliqué à grande échelle.

- **Arverne renforce son portefeuille de projets, centré sur la géothermie profonde en Île-de-France**

Les équipes d'Arverne ont poursuivi le renforcement de la stratégie commerciale, portant le portefeuille à près d'une centaine de projets sur l'ensemble du territoire métropolitain. À fin 2025, ce portefeuille représente un potentiel d'environ 5 TWh.

Afin d'optimiser la création de valeur, Arverne concentre prioritairement ses efforts commerciaux en Île-de-France, sur la géothermie profonde destinée aux réseaux de chaleur urbains (RCU), à travers des contrats de long terme de 30 ans. Première région européenne pour la géothermie via ses réseaux de chaleur, avec environ 50 centrales en exploitation, l'Île-de-France offre un réservoir de croissance majeur, soutenu par les ressources du bassin du Dogger et une forte densité urbaine. Près de la moitié des projets du portefeuille y sont aujourd'hui localisés.

² SPV : special-purpose vehicle

- **Des ressources et des alliances stratégiques**

Conformément aux anticipations des équipes, les signatures de contrats ont ralenti au second semestre 2025, en raison de la prudence des donneurs d'ordre à l'approche des élections municipales. Une reprise dynamique de l'activité est attendue dès le deuxième trimestre 2026.

Dans cette perspective, Arverne Chaleur & Froid a renforcé de manière significative ses ressources internes en 2025, afin de se préparer à l'accélération à venir. Pour accroître sa présence territoriale, des responsables commerciaux ont été recrutés en Nouvelle-Aquitaine, Occitanie.

Afin d'optimiser et d'accélérer la conquête commerciale, Arverne a déployé une stratégie de partenariats efficace en Nouvelle-Aquitaine :

- Partenariat avec Crédit Agricole Pyrénées Gascogne Énergies Nouvelles (CAPGEN) : CAPGEN assurera le financement des projets, tandis qu'Arverne prendra en charge la conception, la réalisation et l'exploitation des installations. La commercialisation des offres sera menée conjointement par les deux partenaires.
- Alliance avec la Région Nouvelle-Aquitaine, via le fonds Terra Énergies, aux côtés de la Banque des Territoires : Arverne assurera l'évaluation du potentiel territorial, les études de préfaisabilité, ainsi que le pilotage et le financement des projets. D'ici 2030, la Région vise 45 % d'énergies renouvelables, notamment par le déploiement de réseaux de chaleur au service des quartiers prioritaires et des sites industriels. Terra Énergies et Arverne sont d'ores et déjà en discussions avancées avec une dizaine de collectivités, en lien avec les services de la Région, afin d'accélérer le développement de la géothermie, en particulier dans les lycées.

MÉTAUX CRITIQUES : PROJET LITHIUM DE FRANCE

- **La phase pré-industrielle progresse avec succès, dans le respect du calendrier et des conditions prévues.**

En 2025, les équipes ont franchi les principales étapes de la phase pré-industrielle du projet Lithium de France en Alsace, combinant chaleur et lithium géothermal.

- **Premières opérations de forage** : le forage du premier puits du doublet géothermal, à Schwabwiller (Alsace), a débuté en novembre 2025 et s'est achevé en février 2026. Cinq années de travaux préparatoires, incluant notamment des études sismiques 3D, les procédures d'autorisations environnementales et l'obtention des permis, menées par les équipes de Lithium de France et d'Arverne Forages & Travaux, ont permis d'atteindre un niveau d'excellence opérationnelle inédit pour un forage réalisé dans ces conditions en Alsace.

- **Démonstrateur DLE⁴** : le démonstrateur a été assemblé et installé sur site fin 2025, afin d'être opérationnel dès le premier trimestre 2026 et d'évaluer la performance de la technologie innovante d'extraction directe du lithium (DLE).
- **Avancée de l'étude de faisabilité définitive (DFS⁵)** : Sedgman, l'un des leaders mondiaux des solutions de traitement des minéraux et des infrastructures associées, a été sélectionné pour conduire l'Avant-Projet Détaillé (APD), étape clé de l'étude définitive de faisabilité (DFS).
- **Conduite de l'étude de financement (BFS⁶)** : elle est menée en co-mandat avec Macquarie Capital et Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, deux institutions de référence dans le financement de la chaîne de valeur de la batterie.

La phase pré-industrielle se poursuivra jusqu'à mi 2026.

- **Obtention d'un crédit d'impôt au titre des investissements en faveur de l'industrie verte (C3IV) pour un montant pouvant atteindre 150M€**

A l'issue d'un processus exigeant, le projet Lithium de France a été retenu et bénéficiera d'un crédit d'impôt visant à encourager la réindustrialisation en France tout en réduisant les émissions de gaz à effet de serre et en soutenant une économie plus décarbonée.

Le crédit d'impôt au titre des investissements en faveur de l'industrie verte (C3IV) est un dispositif fiscal français créé par la loi de finances 2024 afin de soutenir une industrie durable. Les dépenses éligibles portent sur un véritable plan d'industrialisation via des investissements productifs (usines, équipements, processus de production...).

En comparaison du lithium conventionnel disponible actuellement sur le marché, le carbonate de lithium géothermal produit en Alsace par Arverne permettra de réduire de 70% les émissions carbone, de consommer entre 2 et 3 fois moins d'eau et de créer plus de 200 emplois directs et environ 700 emplois indirects.

- **Succès de la série B2, pour un montant de 40M€⁷**

Arverne Group a bouclé le financement de la série B2 de sa filiale Lithium de France, avec son partenaire Equinor, leader norvégien de l'énergie, via Equinor Ventures.

Les compétences en géologie et l'expérience d'Equinor dans l'exécution de projets complexes constituent des atouts déterminants pour le projet.

Arverne Group et Equinor Ventures consolident ainsi leur partenariat dans un contexte de forte croissance du marché mondial du lithium, métal critique de la transition énergétique, dont la demande est appelée à croître de 10 % par an d'ici 2040⁸.

⁴ DLE: Direct Lithium Extraction

⁵ DFS: Definitive Feasibility Study

⁶ BFS: Bankability Feasibility Study

⁷ [Arverne Group annonce le succès de la série B2 de Lithium de France pour 40M€ avec son partenaire Equinor Ventures - Arverne](#)

⁸ Source Benchmark Mineral Intelligence, Lithium Forecast report – Q4 2025

- **Arverne Group s'est renforcé au capital de Lithium de France⁹**

Arverne Group a réalisé un échange d'actions avec Hydro Energy afin de se renforcer au capital de Lithium de France.

L'opération a été réalisée le 6 octobre 2025, par l'émission de 2 232 288 nouvelles actions d'Arverne Group au bénéfice d'Hydro Energy Invest AS, pour une valeur de 22 322 880 euros, représentant une valeur de l'action Arverne Group de 10,00 €.

A l'issue de cet échange Arverne Group détient 73,8% du capital de Lithium de France, Equinor Ventures 24,4% et le management 1,8%.

Hydro Energy Invest détient 5,31% du capital social d'Arverne Group.

RÉSULTATS FINANCIERS 2025

- **Compte de résultat consolidé : croissance de +27 % du chiffre d'affaires à 18,0 M€**

En milliers d'euros

	2025	2024
Chiffre d'affaires	17 963	14 147
Autres produits de l'activité	319	1 044
Production immobilisée	10 551	6 503
Achats consommés	(2 153)	(2 012)
Charges externes	(21 209)	(16 743)
Charges de personnel	(24 840)	(20 326)
Impôts et taxes	(628)	(335)
Autres charges d'exploitation	(1 001)	(650)
Résultat opérationnel courant avant amortissements	(20 998)	(18 371)
Dotation aux amortissements	(4 706)	(2 397)
Résultat opérationnel courant	(25 704)	(20 768)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	2 564	4 871
Coût de l'endettement financier brut	(852)	(659)
Produit de l'endettement financier net	1 711	4 212
Autres produits financiers	1 185	7 059
Autres charges financières	(184)	(74)
Quote-part du résultat des entreprises mises en équivalence	(2 070)	(1 750)
Résultat avant impôt	(25 062)	(11 322)
Impôts sur les bénéfices	1 502	197
Résultat après impôt	(23 560)	(11 126)
Résultat net total	(23 560)	(11 126)
Part du groupe	(20 712)	(9 993)
Part des participations ne donnant pas le contrôle	(2 848)	(1 133)

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'inscrit à 17,96 M€ en croissance de + 27 % (vs 2024), confirmant l'accélération de ses activités.

⁹ Arverne Group signe un traité d'apport avec Hydro Energy Invest AS - Arverne

La production immobilisée s'établit à 10,55 M€ en croissance de 62,2% (vs 2024). Cette progression s'explique principalement par le début de la campagne de forage du projet Lithium de France.

Les achats consommés, à 2,2 M€, sont en augmentation de 7,1%, reflétant la hausse d'activité du forage.

Les charges externes s'élèvent à 21,2 M€ en croissance de 26,7 % du fait de l'augmentation de l'activité de forage pour compte de tiers, des études de l'activité Chaleur & Froid et du démarrage du forage de Lithium de France.

Les charges de personnel progressent à 24,8 M€, + 22,2 % (vs 2024), en ligne avec l'augmentation des effectifs. L'effectif moyen croit de + 28,6 % à 216 personnes (vs 168 en 2024). Au 31 décembre 2025, le Groupe emploie 231 salariés.

Les dotations aux amortissements progressent à 4,7 M€ (vs 2,4 M€ en 2024) en raison du début de l'amortissement du rig B18 et d'une année complète d'amortissement du rig B04.

Le résultat financier s'élève à 2,7 M€ (vs 11,2 M€ en 2024), en raison principalement de la baisse des produits générés par les placements de trésorerie. A noter qu'en 2024, les autres produits financiers intégraient la réévaluation à la juste valeur de la dette bancaire de Geoven.

Le résultat net ressort à -23,6 M€ (vs -11,1 en 2024) et le résultat net part du Groupe à -20,7 M€ (vs -10,0 M€ en 2024).

- **Un plan d'investissement optimisé**

En 2025, Arverne a optimisé de manière sélective son plan d'investissements, en particulier sur les opérations du projet Lithium de France. Les investissements réalisés se sont ainsi établis à 38,6 M€, contre un plan initial d'environ 50 M€. Sur ce total, 28,8 M€ correspondent principalement aux dépenses engagées par Lithium de France pour le forage du premier doublet géothermal, et 4,8 M€ à l'acquisition de matériel de forage.

Au 31 décembre 2025, la société dispose d'une structure financière solide avec des capitaux propres de 158,8 M€ (vs 169,9 M€ au 31/12/2024), un endettement net de - 41,0 M€ (vs -85,6 M€ au 31/12/2024) et de -70 M€ hors dette locative (vs 114 M€ au 31/12/2024).

RÉSULTATS EXTRA-FINANCIERS 2025

Arverne a confirmé son statut d'Entreprise à mission et poursuit le déploiement d'initiatives innovantes, destinées à renforcer sa performance et son impact sur les trois piliers : environnement, collaborateurs et ancrage régional.

- **Environnement - Objectif 1** : un bilan carbone complet a été réalisé, intégrant les Scopes 1, 2 et 3. L'intensité carbone a diminué de 6% en 2025 (vs 2024), en ligne avec la trajectoire de réduction à 2026. Les émissions évitées ont été multipliées par 3.
- **Employés – Objectif 5** : un premier baromètre social a été conduit au sein du Groupe, marquant une étape structurante dans l'écoute et le dialogue avec les collaborateurs. 89 % des employés se déclarent satisfaits, témoignant d'un haut niveau d'engagement et de bien-être.
- **Région – Objectif 9** : Arverne a multiplié les initiatives de terrain – rencontres avec les habitants, visites de chantiers et actions d'information – pour accompagner les projets géothermaux et lithium au cœur de nos territoires.

Les réalisations de l'année 2025, sur les 10 objectifs de mission du Groupe, sont détaillées dans le rapport de mission 2025.

Par ailleurs, 95 salariés du Groupe sont devenus actionnaires grâce au plan d'Attribution Gratuite d'Actions initié lors de l'introduction en bourse en 2023.

CAPITAL MARKET DAY – 26 MARS 2026

Arverne dévoilera son plan stratégique et ses ambitions pour contribuer à l'essor d'une filière géothermique solide et performante, au cœur des enjeux actuels de souveraineté énergétique. Les perspectives financières, plans d'investissement et de financement, seront détaillés lors de cet événement.

de 9h00 à 12h00 : Capital Market Day dédiée aux investisseurs institutionnels

[INSCRIPTION événement digital](#)

de 18h00 à 19h00 : Événement digital dédié aux investisseurs individuels organisé avec son partenaire Place des Investisseurs

[INSCRIPTION](#)

A propos d'ARVERNE

ARVERNE, 1^{er} fournisseur français de solutions géothermales.

Grâce à son expertise, Arverne transforme les ressources naturelles de notre sol et développe des offres locales de chaleur, de froid et de lithium. Entreprise à mission et cotée sur Euronext Paris, Arverne œuvre pour une énergie souveraine en circuit court, au service des territoires et des industriels.

www.arverne.earth

Contacts :

Relations médias : communication@arverne.earth / arvernegroup@image7.fr

Relations investisseurs : investor.relations@arverne.earth

ANNEXES

Bilan

Actif

<i>En milliers d'euros</i>	2025.12	2024.12
Immobilisations incorporelles	80 499	53 056
Immobilisations corporelles	55 793	52 274
Titres mis en équivalence	927	0
Impôts différés actifs	2 647	3 148
Actifs non-courants	139 867	108 478
Stocks	2 733	2 212
Créances clients et actifs de contrat	5 846	7 539
Créances d'impôt exigibles	1 131	622
Autres actifs financiers	401	321
Autres actifs courants	13 105	12 114
Trésorerie et équivalents de trésorerie	78 010	123 834
Actifs courants	101 226	146 641
Total Actif	241 094	255 119

Passif

<i>En milliers d'euros</i>	2025.12	2024.12
Capital	421	398
Primes liées au capital	216 201	193 903
Actions propres	-	-
Autres réserves	6 560	23 411
Résultats accumulés	(61 824)	(51 831)
Résultat de l'exercice	(20 712)	(9 993)
Capitaux propres - part du groupe	140 646	155 888
Participations ne donnant pas le contrôle	18 105	13 993
Participations ne donnant pas le contrôle	18 105	13 993
Total capitaux propres	158 751	169 881
Emprunts et dettes financières	6 078	7 269
Autres passifs financiers	5 961	5 136
Dettes locatives	26 389	24 569
Passif au titre des engagements liés au personnel	883	862
Provisions non courantes	1 231	1 241
Autres passifs non courants	1 665	1 628
Impôts différés passifs	3 284	5 314
Total passifs non courants	45 490	46 018
Emprunts et dettes financières - courant	1 557	2 021
Autres passifs financiers et dérivés	2 478	3 074
Dettes locatives - courant	2 997	4 381
Provisions	537	901
Dettes fournisseurs	12 524	10 230
Dettes d'impôt exigible	9 580	10 209
Autres passifs courants	7 180	8 403
Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	-	-
Total passifs courants	36 853	39 219
Total des passifs	82 343	85 238
Total Passif	241 094	255 119

Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'euros	2025	2024
Résultat net de l'exercice	(23 560)	(11 126)
Amortissements des immobilisations et droits d'utilisation	4 356	2 821
Autres variations	1 129	(2 478)
Marge brute d'autofinancement	(16 500)	(10 783)
Variations de stocks	(1 247)	(1 091)
Variations de créances clients et autres débiteurs	1 383	(4 068)
Variations de dettes fournisseurs et autres créditeurs	3 328	5 682
Variations des autres créances / dettes courantes	(292)	4 048
Total des variations	3 173	4 571
Flux de trésorerie générés par les activités opérationnelles	(13 327)	(6 212)
Impôts payés	(524)	(748)
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	(13 852)	(6 959)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(6 240)	(9 502)
Dépenses de développement capitalisées	(31 816)	(10 419)
Autres variations	(2 508)	2 867
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissements	(40 564)	(17 055)
Augmentation de capital	10 000	520
Acquisition et cession d'actions propres	(54)	214
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	308	1 323
Remboursement d'emprunts et dettes financières	(1 400)	(463)
Autres variations	(262)	3 026
Trésorerie nette liée aux activités de financement	8 592	4 620
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	(45 824)	(19 394)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	123 834	143 227
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	78 009	123 834

Avertissement

Ce communiqué contient certaines déclarations prospectives/ certains énoncés prospectifs. Ces déclarations ne constituent pas des garanties des performances futures de l'entreprise. Ces déclarations prospectives portent sur les perspectives d'avenir, les développements et la stratégie marketing de la Société et sont fondées sur des analyses de prévisions de résultats et des estimations de montants non encore déterminables. Les déclarations prospectives sont soumises à une série de risques et d'incertitudes, en particulier ceux décrits dans le Document d'Enregistrement Universel, liée à des événements futurs et dépendant de circonstances qui peuvent ou non se matérialiser à l'avenir. Les déclarations prospectives ne peuvent en aucun cas être interprétées comme une garantie des performances futures de la Société et la situation financière, les résultats et les flux de trésorerie réels de la Société, ainsi que les tendances du secteur dans lequel la Société opère, peuvent différer matériellement de ceux indiqués ou reflétés dans les déclarations prospectives contenues dans ce communiqué. Même si la situation financière, les résultats, les flux de trésorerie et les évolutions du secteur dans lequel la Société opère étaient conformes aux déclarations prospectives contenues dans ce communiqué, ces résultats ou évolutions ne peuvent être interprétés comme une indication fiable des résultats ou évolutions futurs de la Société.

Certains chiffres et nombres figurant dans ce communiqué ont été arrondis. Par conséquent, les montants totaux et les pourcentages figurant dans les tableaux ne sont pas nécessairement égaux à la somme des chiffres, montants ou pourcentages arrondis individuellement.