

EGIDE

Société anonyme au capital de 9 804 067 euros
Siège social : Site Sactar - 84505 BOLLENE
RCS Avignon B 338 070 352

Rapport d'activité semestriel au 30 juin 2025

Ce rapport financier porte sur le premier semestre de l'exercice clos le 30 juin 2025 et est établi conformément aux dispositions des règles de marché d'Euronext Growth en vigueur à ce jour.

1. Introduction

Au premier semestre 2025, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à **15 583 K€**, en croissance de **1%** par rapport au premier semestre 2024. Cette **progression** de **149 K€** résulte d'évolutions contrastées selon les entités :

- **Egide SA (+774 K€, +11%)** est principalement tiré par la forte **reprise de l'activité** auprès de plusieurs clients historiques, notamment en France, en Amérique du Nord et au Royaume-Uni. Cette performance compense la réduction du chiffre d'affaires en Asie en raison de la situation géopolitique et valide la stratégie de reconquête des marchés européens et américains.
- **Egide USA (+525 K€, +10%)** enregistre une croissance soutenue au 1^{er} semestre, sur des segments à forte valeur ajoutée. Cette performance valide la **stratégie de diversification** mise en œuvre aux États-Unis, notamment sur l'imagerie thermique où le Groupe occupe une position de leader mondial, ainsi que sur les batteries thermiques et les dispositifs de mise à feu, secteurs stratégiques en forte expansion.
- **Santier (-1 150 K€, -35%)** a été impacté par **l'arrêt d'un certain nombre de programmes** à forte valeur ajoutée avec des clients de premier plan aux États-Unis et en Asie, entraînant une baisse de 35% de son chiffre d'affaires au 30 juin 2025. Cette situation constitue le principal facteur de dégradation de la rentabilité du Groupe au 1^{er} semestre.

2. Faits marquants du semestre, évènements post clôture et hypothèses de clôture des comptes

a. Faits marquants du premier semestre 2025

L'EBITDA consolidé du Groupe s'élève à 182 K€ au 30 juin 2025, contre -377 K€ au 30 juin 2024, soit une variation de +559 K€.

Ce passage à un **EBITDA positif** confirme la stratégie mise en place il y deux ans et démontre une **progression continue de la rentabilité** :

- **Egide SA** enregistre une forte amélioration de son EBITDA à 116 K€, contre -205 K€ un an plus tôt, soit une **amélioration de +320 K€**. Cette amélioration résulte de la **progression du chiffre d'affaires** (+11%), d'une **diminution des charges fixes indirectes** (-226 K€), et de la **maitrise**

des performances industrielles, qui permettent de mieux absorber les coûts de structure et contribuent à la hausse de la rentabilité du site.

- **Egide USA** affiche également une nette amélioration, avec un EBITDA positif de 783 K€, en **hausse de 1 062 K€** par rapport à la même période de 2024. Cette performance reflète à la fois la **progression du chiffre d'affaires** (+10 %, soit +525 K€), **l'amélioration de la performance industrielle** et la **maîtrise des coûts**. Les achats consommés ont été réduits de 47 K€ malgré la hausse du chiffre d'affaires, les charges de personnel ont diminué de 258 K€, tandis que les autres charges ont augmenté de 89 K€. À cela s'ajoutent 320 K€ de produits d'exploitation.
- **Santier** enregistre une **baisse** significative de **825 K€** en passant d'un EBITDA positif au S1 2024 à un EBITDA négatif de - 711 K€ au 30 juin 2025. Cette détérioration s'explique principalement par la forte contraction du chiffre d'affaires (-35%, soit -1 150 K€) liée à l'arrêt de plusieurs programmes à forte valeur ajoutée avec des clients de premier plan aux États-Unis et en Asie. Elle est également accentuée par une **hausse des achats consommés** (+106 K€) et des **charges de personnel** (+162 K€), partiellement compensée par une réduction des autres charges externes (-225 K€) et par des autres produits d'exploitation (+324 K€).

b. Evènements post clôture

Changements dans la gouvernance

Après plus de quatre années passées au sein du Groupe Egide, David HIEN a quitté le Groupe Egide et ses fonctions de Directeur Général le 31 juillet 2025.

Le Conseil d'Administration, réuni le 1er juillet 2025 sous la présidence de Philippe BENSUSSAN, a annoncé la nomination d'Ignace DUPON à la direction générale du Groupe, effective à compter du 1er août 2025. Cette nomination s'inscrit dans une logique de continuité opérationnelle et stratégique, Ignace DUPON ayant occupé des postes clés au sein du Groupe depuis plus de dix ans et dirigeant actuellement les opérations américaines en tant que General Manager d'EGIDE USA depuis 2023 et de Santier depuis 2024.

Changement des commissaires aux comptes

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, le mandat du Commissaire aux Comptes titulaire, PwC, n'a pas été renouvelé pour l'exercice 2025. Le Conseil d'Administration remercie PwC pour son accompagnement et la qualité de son travail au cours des exercices précédents.

Modifications statutaires

Lors de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025, plusieurs articles des statuts de la Société ont été modifiés (*articles 11, 14, 15, 16, 17 et 19*). Ces modifications visent à adapter les statuts aux évolutions récentes de la gouvernance du Groupe et à renforcer la clarté de certaines dispositions relatives au fonctionnement du Conseil d'Administration et à la direction générale. Pour plus de précisions sur la nature de ces modifications, il convient de se référer au procès-verbal de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025.

3. Activité et chiffre d'affaires

a. Chiffre d'affaires par société

La répartition du chiffre d'affaires par société est la suivante :

CA (en K€)	S1 2025 *		S1 2024 **		Variation	
	K€	% CA	K€	% CA	K€	%
Egide SA	7 814	50%	7 040	46%	+774	+11%
Egide USA	5 679	36%	5 154	33%	+525	+10%
Santier	2 090	14%	3 240	21%	-1 150	-35%
Groupe Egide	15 583	100%	15 434	100%	+149	+1%

* Non audité

** Chiffres 2024 retraités French Gaap

Au premier semestre 2025, le chiffre d'affaires consolidé s'établit à 15 583 K€, en hausse de 1% par rapport au premier semestre 2024.

b. Chiffre d'affaires par application

La répartition du chiffre d'affaires par application est la suivante :

CA (en K€)	S1 2025 *		S1 2024*		Variation	
	K€	% CA	K€	% CA	K€	%
Imagerie Thermique	6 800	44%	4 274	28%	+2 526	+59%
Puissance	2 971	19%	4 350	28%	-1 379	-32%
Optronique	1 723	11%	1 810	12%	-87	-5%
Hyperfréquence	1 893	12%	3 000	19%	-1 107	-37%
Autres	2 196	14%	2 000	13%	+196	+9%
Groupe Egide	15 583	100%	15 434	100%	+149	+1%

L'imagerie thermique confirme son rôle moteur avec une forte progression de 59%, illustrant la position de leader mondial du Groupe sur ce segment stratégique. Cette performance compense les ajustements observés sur les segments Puissance et Hyperfréquence, reflétant les cycles naturels de ces marchés spécialisés.

Les nouvelles applications (« Autres ») : batteries thermiques, dispositifs de mise à feu) affichent une croissance de 9% et représentent désormais 14% du chiffre d'affaires total, confirmant le succès de la diversification engagée.

c. **Chiffre d'affaires par zone géographique**

CA (en K€)	S1 2025 *		S1 2024 **		Variation	
	K€	% CA	K€	% CA	K€	%
Amérique du Nord	6 778	44%	7 280	47%	- 502	-7%
Europe	5 188	33%	3 400	22%	+1 788	+53%
Asie & reste du monde	3 617	23%	4 754	31%	- 1 137	-24%
Groupe Egide	15 583	100%	15 434	100%	+149	+1%

* Non audité

** Chiffres 2024 retraités French Gaap

La répartition géographique témoigne du **rééquilibrage** opéré par le Groupe :

- **Europe** : forte progression de **+53%**, grâce à la **reconquête de clients historiques**.
- **Amérique du Nord** : recul de **-7%** soit **-502 K€**, résultant de deux dynamiques opposées : les **difficultés de Santier** avec une baisse de chiffre d'affaires de 1 150 K€ par rapport à l'année 2024, ne sont pas compensées par la **croissance** de l'activité d'**Egide USA** qui **progresses de 525 K€**. Cette zone géographique représente toujours **44%** du chiffre d'affaires global du Groupe.
- **Asie & reste du monde** : impact du **contexte géopolitique de l'ordre de -24 %**, compensé par les autres régions.

4. Résultats consolidés au 30 juin 2025

En milliers d'euros	Note	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Chiffre d'affaires	6.1	15 584	15 434
Autres produits d'exploitation	6.2	871	646
Produits d'exploitation		16 455	16 080
Achats consommés		(6 186)	(5 602)
Charges externes		(2 636)	(2 886)
Charges de personnel	6.3	(7 133)	(7 319)
Impôts et taxes		(106)	(126)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation	6.4	(1 601)	(1 133)
Autres charges d'exploitation		(181)	(184)
Charges d'exploitation		(17 844)	(17 251)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 389)	(1 171)
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 389)	(1 171)
Résultat financier	6.5	(729)	(367)
Résultat exceptionnel	6.6	-	-
Impôts sur les résultats	6.7	75	90
Résultat net des entités intégrées		(2 043)	(1 448)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 043)	(1 448)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net (Part du groupe)		(2 043)	(1 448)
<i>Nombre de titres émis à la clôture</i>		19 600 739	16 259 364

La perte nette du Groupe se dégrade de 595 K€ au premier semestre 2025 par rapport au premier semestre 2024 et s'établit à -2 043 K€.

Egide SA, l'écart de 1 599 K€ entre l'EBITDA et le résultat net s'explique essentiellement par :

- **1 110 K€ de dotations aux amortissements et provisions**, incluant notamment -261 K€ sur les immobilisations corporelles et incorporelles, -459 K€ de dotations aux **provisions pour risques et charges**, et -390 K€ de **dépréciations** ponctuelles liées à la valorisation des stocks.
- **596 K€ de charges financières**, dont 496 K€ de pertes de change (liées principalement aux comptes courants intra-groupe) et 99 K€ d'intérêts financiers.
- Partiellement compensés par **un crédit d'impôt recherche de +75 K€**.

Ces éléments traduisent une pression accrue sur le résultat net, malgré une amélioration de la performance opérationnelle au niveau de l'EBITDA.

Egide USA, l'écart de 470 K€ entre l'EBITDA et le résultat net s'explique essentiellement par :

- **363 K€ de dotations aux amortissements sur immobilisations**.
- **106 K€ de résultat financier**.

Santier, l'EBITDA de -711 K€ se traduit par un résultat net de -866 K€, en raison principalement de :

- **27 K€ de charges financières**.
- **129 K€ de dotations aux provisions et dépréciations**, liées aux immobilisations corporelles.

5. Bilan consolidé au 30 juin 2025

Le bilan résumé au 30 juin 2025 est présenté ci-dessous (en milliers d'euros) :

Actif (En milliers d'euros)	Note	30 juin 2025	31 décembre 2024
Capital souscrit non appelé		-	-
Immobilisations incorporelles	5.2	3	5
<i>Dont écart d'acquisition</i>	5.1	-	-
Immobilisations corporelles	5.3	6 421	7 632
Immobilisations financières	5.4	468	576
Titres mis en équivalence		-	-
Actif immobilisé		6 892	8 212
Stocks et en-cours	5.5	6 644	8 044
Clients et comptes rattachés	5.6	3 132	3 081
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾	5.7	2 490	3 014
Valeurs mobilières de placement	5.8	-	-
Trésorerie	5.8	2 263	1 848
Actif circulant		14 528	15 987
Total Actif		21 420	24 199
<i>⁽¹⁾ dont impôts différés actifs</i>		251	251
Passif (En milliers d'euros)	Note	30 juin 2025	31 décembre 2024
Capital		9 804	9 800
Primes liées au capital		1 118	1 115
Réserves (part du groupe)		(4 628)	(2 387)
Résultat (part du groupe)		(2 043)	(2 375)
Capitaux propres (Part du groupe)		4 251	6 153
Intérêts minoritaires		-	-
Total des capitaux propres	5.9	4 251	6 153
Autres fonds propres	5.10	454	460
Provisions	5.11	972	541
Dettes financières	5.12	7 959	9 357
Dettes fournisseurs	5.13	5 912	5 991
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽²⁾	5.13	1 872	1 698
Total des dettes		15 743	17 046
Total Passif		21 420	24 199
<i>⁽²⁾ dont impôts différés passifs</i>		-	-

Au 30 juin 2025, les immobilisations comprennent essentiellement :

- Les immobilisations corporelles s'élèvent à 6 421 K€ au 30 juin 2025. Elles se composent principalement des équipements de production des sites industriels du Groupe, comprenant 3 912 K€ d'installations techniques et outillages, 1 283 K€ de constructions, 523 K€ d'immobilisations corporelles en cours, 472 K€ de terrains et 231 K€ d'autres immobilisations corporelles.
- Des immobilisations financières à hauteur de 468 K€ (dépôts de garantie liés aux locations des bâtiments d'Egide).

	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Au 30 juin 2024	8 130	1 180	(2 355)	(1 448)	5 506	-	5 506
Affectation du résultat					-		-
Résultat de l'exercice				(927)	(927)		(927)
Augmentation de capital	1 671	(65)			1 605		1 605
Variations de change			(32)		(32)		(32)
Au 31 décembre 2024	9 800	1 115	(2 387)	(2 375)	6 153	-	6 153
Affectation du résultat			(2 375)	2 375	-		-
Résultat de l'exercice				(2 043)	(2 043)		(2 043)
Augmentation de capital	4	3			7		7
Variations de change			134		134		134
Au 30 juin 2025	9 804	1 118	(4 628)	(2 043)	4 251	-	4 251

Les capitaux propres s'élèvent à 4 251 K€, soit 19,8 % du total du bilan.

La diminution de 1 901 K€ des capitaux propres de 6 153 K€ au 31 décembre 2024 à 4 251 K€ au 30 juin 2025, s'explique par :

- 2 043 K€ de perte nette ;
- 134 K€ d'écart de change ;
- 6 K€ d'autres.

En milliers d'euros	30 juin 2025	Échéance inférieure à 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance au-delà de 5 ans
Emprunts obligataires	347	275	72	-
Dettes de crédit-bail	771	275	497	-
Autres dettes financières	6 838	2 813	1 140	2 885
Intérêts courus sur emprunts	2	2	-	-
Valeurs nettes	7 959	3 365	1 709	2 885

6. Tableaux des flux consolidés au 30 juin 2025

Le tableau des flux consolidés de trésorerie au 30 juin 2025 est le suivant :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Résultat net total des entités consolidées	(2 043)	(2 375)	(1 448)
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie :	-	-	-
Variation de l'impôt différé	-	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	3	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(6)	(317)	(93)
Dotations / Reprises aux amortissements prov. et dépréciations	1 181	1 400	728
Marge brute d'autofinancement	(864)	(1 293)	(813)
<i>Variation nette des stocks</i>	966	(121)	(134)
<i>Variation nette des clients et comptes rattachés</i>	(227)	3	(562)
<i>Variation nette des autres postes d'actifs</i>	629	(1 171)	(558)
<i>Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés</i>	231	1 361	936
<i>Variation nette des autres postes du passif</i>	244	(345)	(303)
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 842	(272)	(621)
Flux net de trésorerie d'exploitation	978	(1 564)	(1 434)
Acquisitions d'immobilisations	(90)	(289)	(87)
Cessions d'immobilisations	-	-	-
Réduction des autres immobilisations financières	99	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	-	-
Autres éléments	-	-	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	9	(289)	(87)
Émissions d'emprunts	781	59	297
Remboursements d'emprunts	(1 320)	(1 277)	(832)
Subventions d'investissement reçues	-	1 606	-
Augmentations / réductions de capital	7	90	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	(533)	478	(535)
Incidence des variations de change	(40)	22	11
Variation de trésorerie	414	(1 353)	(2 045)
Trésorerie d'ouverture	1 848	3 201	3 201
Trésorerie de clôture	2 263	1 848	1 156

Au premier semestre 2025, le Groupe Egide a généré 0,4 M€ de trésorerie comme suit :

- 978 K€ liés à l'activité opérationnelle ;
- 9 K€ liés aux opérations d'investissement ;
- - 533 K€ liés aux opérations de financement (remboursements d'emprunts,...).

7. Eléments postérieurs à la clôture

Voir paragraphe 2 ci-dessus.

8. Perspectives

Le Groupe anticipe une **progression de son chiffre d'affaires** au second semestre 2025 (S2 2025), portée par :

- **Egide SA** : poursuite du rebond commercial observé au S1, avec un élargissement de la base clientèle sur les marchés européens et nord-américains ;
- **Egide USA** : maintien de la dynamique de croissance sur les segments à forte valeur ajoutée ;
- **Santier** : recherche active de nouveaux programmes pour compenser l'arrêt des contrats majeurs, mais faiblesse de l'activité qui devrait persister au S2.

Le Groupe anticipe la poursuite de **l'amélioration de l'EBITDA**, déjà positif au premier semestre, grâce aux actions engagées.

Le retour à une **rentabilité opérationnelle durable** demeure la priorité du Groupe. Les efforts commerciaux se poursuivent dans le cadre de la stratégie de diversification du portefeuille clients. Le Groupe conserve une présence forte sur ses marchés stratégiques, notamment dans les secteurs de la défense et de l'aérospatiale, où les perspectives restent solides en Amérique du Nord comme en Europe. Dans cette optique, l'organisation a été adaptée avec la création d'une **direction commerciale à l'échelle mondiale**.

Le développement de synergies entre les entités françaises et américaines se poursuit, afin de renforcer la compétitivité globale du Groupe.

9. Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes auxquels la société est soumise sont détaillés dans le chapitre 3 (Informations sur le contrôle interne et sur la gestion des risques) du rapport financier annuel 2024 du Groupe Egide, disponible sur le site de la société (www.egide-group.com).

10. Transactions entre parties liées

Il n'existe aucune transaction entre parties liées en dehors de celles conclues entre les différentes sociétés du groupe (Egide SA, Egide USA LLC, Egide USA Inc. et Santier Inc.).

Il n'existe plus de conventions réglementées depuis la clôture du 31 décembre 2016.

11. Déclaration de la personne physique responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé 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 présent rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice. »

Le 20 octobre 2025

Ignace Dupon
Directeur Général



EGIDE

**Etats financiers consolidés
au 30 juin 2025**

Société par actions simplifiée au capital de 9 804 067 Euros
Siège social : Site SACTAR – 84500 BOLLENE
SIREN 388 070 352 – RCS AVIGNON

Sommaire

1	Etats financiers	4
1.1	Compte de résultat consolidé	4
1.2	Bilan consolidé	5
1.3	Tableau des flux de trésorerie consolidé	6
1.4	Tableau de variation des capitaux propres consolidés	7
2	Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture	8
2.1	Activité	8
2.2	Faits marquants	8
2.3	Evènements post-clôture	8
3	Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation	8
3.1	Référentiel comptable	8
3.2	Modalités de consolidation	9
3.2.1	Méthodes de consolidation	9
3.2.2	Conversion en devise	9
3.2.3	Date d'arrêté comptable	9
3.3	Principes comptables et méthodes d'évaluation	9
3.3.1	Traitement des écarts d'acquisition	10
3.3.2	Immobilisations incorporelles	10
3.3.3	Immobilisations corporelles	10
3.3.4	Contrats de location financement	10
3.3.5	Immobilisations financières	10
3.3.6	Stocks de marchandises et d'approvisionnement	11
3.3.7	Créances et dettes	11
3.3.8	Parties liées	11
3.3.9	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	11
3.3.10	Impôts sur les bénéfices	11
3.3.11	Provisions pour risques et charges	11
3.3.12	Engagements de retraite	11
3.3.13	Frais d'augmentation de capital	12
3.3.1	Coûts d'emprunts	12
3.3.2	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation	12
4	Périmètre de consolidation	12
4.1	Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation	12
5	Compléments d'information relatifs au bilan	12
5.1	Ecarts d'acquisition	12
5.2	Immobilisations incorporelles	12
5.3	Immobilisations corporelles	13
5.4	Immobilisations financières	13
5.5	Stocks	13
5.6	Clients et comptes rattachés	14
5.7	Autres créances et comptes de régularisation	14
5.8	Trésorerie active	14
5.9	Capitaux propres	14
5.10	Autres fonds propres	14
5.11	Provisions pour risques et charges	14
5.12	Dettes financières	15
5.13	Dettes fournisseurs et autres dettes	15
6	Compléments d'information relatifs au compte de résultat	16
6.1	Chiffres d'affaires	16
6.2	Autres produits d'exploitation	16
6.3	Charges de personnel	16
6.4	Dotations aux amortissements et provisions	17
6.5	Résultat financier	17

6.6	Résultat exceptionnel	17
6.7	Gestion du risque financier	17
6.8	Continuité d'exploitation	17
6.9	Effectif	18

1 Etats financiers

1.1 Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Chiffre d'affaires	6.1	15 584	15 434
Autres produits d'exploitation	6.2	871	646
Produits d'exploitation		16 455	16 080
Achats consommés		(6 186)	(5 602)
Charges externes		(2 636)	(2 886)
Charges de personnel	6.3	(7 133)	(7 319)
Impôts et taxes		(106)	(126)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation	6.4	(1 601)	(1 133)
Autres charges d'exploitation		(181)	(184)
Charges d'exploitation		(17 844)	(17 251)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 389)	(1 171)
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(1 389)	(1 171)
Résultat financier	6.5	(729)	(367)
Résultat exceptionnel	6.6	-	-
Impôts sur les résultats	6.7	75	90
Résultat net des entités intégrées		(2 043)	(1 448)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 043)	(1 448)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net (Part du groupe)		(2 043)	(1 448)
<i>Nombre de titres émis à la clôture</i>		19 608 134	16 259 364

1.2 Bilan consolidé

Actif (En milliers d'euros)	Note	30 juin 2025	31 décembre 2024
Capital souscrit non appelé		-	-
Immobilisations incorporelles	5.2	3	5
<i>Dont écart d'acquisition</i>	5.1	-	-
Immobilisations corporelles	5.3	6 421	7 632
Immobilisations financières	5.4	468	576
Titres mis en équivalence		-	-
Actif immobilisé		6 892	8 212
Stocks et en-cours	5.5	6 644	8 044
Clients et comptes rattachés	5.6	3 132	3 081
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾	5.7	2 490	3 014
Valeurs mobilières de placement	5.8	-	-
Trésorerie	5.8	2 263	1 848
Actif circulant		14 528	15 987
Total Actif		21 420	24 199
<i>⁽¹⁾ dont impôts différés actifs</i>		251	251
Passif (En milliers d'euros)	Note	30 juin 2025	31 décembre 2024
Capital		9 804	9 800
Primes liées au capital		1 118	1 115
Réserves (part du groupe)		(4 628)	(2 387)
Résultat (part du groupe)		(2 043)	(2 375)
Capitaux propres (Part du groupe)		4 251	6 153
Intérêts minoritaires		-	-
Total des capitaux propres	5.9	4 251	6 153
Autres fonds propres	5.10	454	460
Provisions	5.11	972	541
Dettes financières	5.12	7 959	9 357
Dettes fournisseurs	5.13	5 912	5 991
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽²⁾	5.13	1 872	1 698
Total des dettes		15 743	17 046
Total Passif		21 420	24 199
<i>⁽²⁾ dont impôts différés passifs</i>		-	-

1.3 Tableau des flux de trésorerie consolidé

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Résultat net total des entités consolidées	(2 043)	(2 375)	(1 448)
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie :	-	-	-
Variation de l'impôt différé	-	-	-
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	3	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(6)	(317)	(93)
Dotations / Reprises aux amortissements prov. et dépréciations	1 181	1 400	728
Marge brute d'autofinancement	(864)	(1 293)	(813)
<i>Variation nette des stocks</i>	966	(121)	(134)
<i>Variation nette des clients et comptes rattachés</i>	(227)	3	(562)
<i>Variation nette des autres postes d'actifs</i>	629	(1 171)	(558)
<i>Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés</i>	231	1 361	936
<i>Variation nette des autres postes du passif</i>	244	(345)	(303)
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 842	(272)	(621)
Flux net de trésorerie d'exploitation	978	(1 564)	(1 434)
Acquisitions d'immobilisations	(90)	(289)	(87)
Cessions d'immobilisations	-	-	-
Réduction des autres immobilisations financières	99	-	-
Incidence des variations de périmètre	-	-	-
Autres éléments	-	-	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	9	(289)	(87)
Émissions d'emprunts	781	59	297
Remboursements d'emprunts	(1 320)	(1 277)	(832)
Subventions d'investissement reçues	-	1 606	-
Augmentations / réductions de capital	7	90	-
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	(533)	478	(535)
Incidence des variations de change	(40)	22	11
Variation de trésorerie	414	(1 353)	(2 045)
Trésorerie d'ouverture	1 848	3 201	3 201
Trésorerie de clôture	2 263	1 848	1 156

1.4 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Au 30 juin 2024	8 130	1 180	(2 355)	(1 448)	5 506	-	5 506
Affectation du résultat					-		-
Résultat de l'exercice				(927)	(927)		(927)
Augmentation de capital	1 671	(65)			1 605		1 605
Variations de change			(32)		(32)		(32)
Au 31 décembre 2024	9 800	1 115	(2 387)	(2 375)	6 153	-	6 153
Affectation du résultat			(2 375)	2 375	-		-
Résultat de l'exercice				(2 043)	(2 043)		(2 043)
Augmentation de capital	4	3			7		7
Variations de change			134		134		134
Au 30 juin 2025	9 804	1 118	(4 628)	(2 043)	4 251	-	4 251

2 Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture

2.1 Activité

Le Groupe conçoit, produit et distribue des composants hermétiques d'encapsulation (boîtiers électroniques passifs) servant à la protection et à l'interconnexion des systèmes électroniques ainsi que des composants métalliques et des matériaux dissipant la chaleur.

2.2 Faits marquants

Néant.

2.3 Evènements post-clôture

Changements dans la gouvernance

Après plus de quatre années passées au sein du Groupe Egide, David HIEN a quitté le Groupe Egide et ses fonctions de Directeur Général le 31 juillet 2025.

Le Conseil d'Administration, réuni le 1er juillet 2025 sous la présidence de Philippe BENSUSSAN, a annoncé la nomination d'Ignace DUPON à la direction générale du Groupe, effective à compter du 1er août 2025. Cette nomination s'inscrit dans une logique de continuité opérationnelle et stratégique, Ignace DUPON ayant occupé des postes clés au sein du Groupe depuis plus de dix ans et dirigeant actuellement les opérations américaines en tant que General Manager d'EGIDE USA depuis 2023 et de Santier depuis 2024.

Changement des commissaires aux comptes

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, le mandat du Commissaire aux Comptes titulaire, PwC, n'a pas été renouvelé pour l'exercice 2025. Le Conseil d'Administration remercie PwC pour son accompagnement et la qualité de son travail au cours des exercices précédents.

Modifications statutaires

Lors de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025, plusieurs articles des statuts de la Société ont été modifiés (articles 11, 14, 15, 16, 17 et 19). Ces modifications visent à adapter les statuts aux évolutions récentes de la gouvernance du Groupe et à renforcer la clarté de certaines dispositions relatives au fonctionnement du Conseil d'Administration et à la direction générale.

Pour plus de précisions sur la nature de ces modifications, il convient de se référer au procès-verbal de l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025.

3 Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation

3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec le règlement ANC n° 2024-05, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.

Les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2024, auparavant établis selon les principes définis par l'IASB (International Accounting Standards Board), ont été retraités selon les dispositions du règlement ANC n° 2024-05.

Les comptes des différentes sociétés du Groupe sont retraités afin de se conformer à ces principes.

Les comptes consolidés sont présentés en Keuros.

Les montants indiqués dans le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau de flux de trésorerie consolidé et les tableaux présentés dans l'annexe aux comptes consolidés peuvent ne pas toujours correspondre à la somme calculée des postes respectifs en raison de différences d'arrondi.

3.2 Modalités de consolidation

3.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 juin 2025. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe EGIDE assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques relatifs à des sociétés consolidées par intégration globale sont éliminées dans leur totalité et pour les sociétés contrôlées conjointement, ces opérations sont éliminées au pourcentage de contrôle direct.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels.
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et ceux des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires".
- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

3.2.2 Conversion en devise

3.2.2.1 Transactions et soldes en devises

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement de ces transactions comme ceux résultant de la conversion, aux taux en vigueur à la date de clôture, des actifs et passifs monétaires libellés en devises, sont comptabilisés en résultat.

En revanche, les écarts issus de la conversion des dettes et créances faisant partie intégrante de l'investissement net à l'étranger ou pris en couverture de l'investissement net à l'étranger sont comptabilisés en capitaux propres. Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

3.2.2.2 Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe (dont aucune n'exerce ses activités dans une économie hyperinflationniste) dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan,
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions),
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

3.2.3 Date d'arrêté comptable

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 30 juin 2025, d'une durée de 6 mois, couvrant la période du 1^{er} juin au 30 juin 2025.

3.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du groupe.

3.3.1 Traitement des écarts d'acquisition

Notion d'écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement ANC 2024-05, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Dépréciation des écarts d'acquisition positifs

Les écarts d'acquisition positifs inscrits à l'actif immobilisé font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

3.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production. Elles sont dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Frais de recherche et développement	Linéaire	1 à 5 ans
Concessions, brevets et droits similaires	Linéaire	1 à 5 ans
Relations clientèle et Technologies	Linéaire	10 ans
Marques	Linéaire	15 ans
Autres immobilisations incorporelles	Linéaire	2 à 5 ans

3.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production le cas échéant.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Constructions	Linéaire	25 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel et mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

3.3.4 Contrats de location financement

Dans les comptes consolidés, les biens mis à disposition par contrat de location financement sont traités comme s'ils avaient été achetés à crédit, à condition que les contrats de location transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.

L'application de cette méthode consiste à :

- Enregistrer le bien concerné en immobilisation à l'actif du bilan, soit à la valeur stipulée au contrat, soit à sa juste valeur en l'absence d'indication dans le contrat et à l'amortir conformément à sa nature ;
- Comptabiliser au passif la dette financière correspondante et à considérer le loyer versé comme l'annuité de remboursement de l'emprunt (frais financiers et capital).

3.3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.3.6 Stocks de marchandises et d'approvisionnement

Les stocks de marchandises, matières et autres approvisionnements sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen.

Les stocks d'encours et de produits sont évalués au coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au coût de revient un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

3.3.7 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3.8 Parties liées

Il n'existe pas de transaction avec les parties liées autres que les transactions conclues aux conditions normales du marché.

3.3.9 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de la bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.3.10 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2024-05, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC 2024-05, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche (5 ans au maximum).

3.3.11 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir les risques connus ou estimés à la clôture de l'exercice.

3.3.12 Engagements de retraite

Les provisions pour indemnités de fin de carrière couvrent l'engagement de retraite du groupe vis-à-vis de ses salariés.

Cet engagement correspond aux indemnités de fin de carrière prévues par les conventions collectives des sociétés du groupe. Il est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées à la date prévisionnelle de départ en retraite (entre 63 et 65 ans), avec salaire de fin de carrière, selon la méthode rétrospective pour l'ensemble des salariés, en tenant compte notamment :

- Des droits conventionnels acquis par les salariés en fonction de leur ancienneté,
- Du taux de rotation calculé selon un turnover moyen déterminé en fonction de la tranche d'âge et la catégorie de chaque personne,
- Des salaires et traitements incluant un coefficient de charges sociales patronales en vigueur,
- D'un taux de revalorisation annuel des salaires (hors inflation) de 2 %,
- De l'espérance de vie des salariés déterminée à partir de tables statistiques : table INSEE 2014-2016,
- D'un taux d'actualisation de l'engagement de retraite, revu chaque année : le taux retenu au 31 décembre 2024 est de 3,24 %.

L'effet de l'actualisation récurrente et des variations normales des variables du calcul de la provision.

3.3.13 Frais d'augmentation de capital

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2024-05, le Groupe impute les frais d'augmentation de capital sur les primes d'émission, en tenant compte de l'effet impôt.

3.3.1 Coûts d'emprunts

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2024-05, les coûts d'emprunt sont comptabilisés en en frais d'émission d'emprunt et étalés sur les durées d'emprunt de manière linéaire.

3.3.2 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales. Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituelles distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

4 Périmètre de consolidation

4.1 Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont listées ci-dessous :

Sociétés	Siège social	30 juin 2025		31 décembre 2024	
		Méthode d'intégration	% intérêt	Méthode d'intégration	% intérêt
Egide SA	Bollène (France)	Intégration globale	Mère	Intégration globale	Mère
Egide USA LLC	Wilmington – Delaware (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%
Egide USA Inc.	Cambridge – Maryland (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%
Santier Inc.	San Diego – Californie (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%

5 Compléments d'information relatifs au bilan

5.1 Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Egide USA Inc.	57 599	-	-	-	-	57 599
SANTIER Inc.	1 518	-	-	-	(161)	1 357
Valeurs brutes	59 117	-	-	-	(161)	58 956
Egide USA Inc.	(57 599)	-	-	-	-	(57 599)
SANTIER Inc.	(1 518)	-	-	-	161	(1 357)
Amortissements et Dépréciations	(59 117)	-	-	-	161	(58 956)
Egide USA Inc.	-	-	-	-	-	-
SANTIER Inc.	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	-	-	-	-	-	-

5.2 Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Concessions, brevets et droits similaires	421	-	-	-	-	421
Valeurs brutes	421	-	-	-	-	421
Concessions, brevets et droits similaires	(417)	(1)	-	-	-	(418)
Amortissements et Dépréciations	(417)	(1)	-	-	-	(418)
Concessions, brevets et droits similaires	5	(1)	-	-	-	3
Valeurs nettes	5	(1)	-	-	-	3

5.3 Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Terrains, agencements et constructions	3 238	-	-	-	(341)	2 897
Installations techniques matériel & outillage	21 207	70	(1 130)	-	(1 093)	19 055
Autres immobilisations corporelles	3 956	3	(1)	-	(242)	3 715
Immobilisations corporelles en cours	515	17	-	-	(10)	523
Valeurs brutes	28 916	90	(1 131)	-	(1 686)	26 190
Terrains, agencements et constructions	(1 216)	(58)	-	-	132	(1 142)
Installations techniques matériel & outillage	(16 412)	(627)	1 127	10	759	(15 143)
Autres immobilisations corporelles	(3 656)	(64)	1	-	234	(3 485)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Amortissements et Dépréciations	(21 284)	(749)	1 128	10	1 125	(19 769)
Terrains, agencements et constructions	2 022	(58)	-	-	(209)	1 755
Installations techniques matériel & outillage	4 795	(557)	(3)	10	(334)	3 912
Autres immobilisations corporelles	300	(61)	-	-	(8)	231
Immobilisations corporelles en cours	515	17	-	-	(10)	523
Valeurs nettes	7 632	(659)	(3)	10	(560)	6 421

5.4 Immobilisations financières

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Dépôts et cautionnements versés	576	-	(99)	-	(8)	468
Valeurs brutes	575	-	(99)	-	(8)	468
Dépôts et cautionnements versés	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	576	-	(99)	-	(8)	468
Valeurs nettes	575	-	(99)	-	(8)	468

L'échéancier des immobilisations financières est le suivant :

En milliers d'euros	30 juin 2025	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Dépôts et cautionnements versés	468	-	468
Valeurs nettes	468	-	468

5.5 Stocks

Les stocks et en cours se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	8 264	-	-	(346)	(507)	7 411
En-cours de biens	1 731	-	-	(175)	(74)	1 483
Produits intermédiaires finis	2 235	-	-	(99)	(106)	2 030
Stocks de marchandises	18	-	-	44	(4)	57
Valeurs brutes	12 248	-	-	(576)	(691)	10 980
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	(3 223)	(33)	-	-	220	(3 035)
En-cours de biens	(355)	-	-	-	38	(318)
Produits intermédiaires finis	(622)	(358)	-	-	-	(980)
Stocks de marchandises	(3)	-	-	-	-	(3)
Dépréciations	(4 204)	(390)	-	-	258	(4 336)
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	5 041	(33)	-	(346)	(287)	4 376
En-cours de biens	1 376	-	-	(175)	(37)	1 165
Produits intermédiaires finis	1 613	(358)	-	(99)	(106)	1 050
Stocks de marchandises	14	-	-	44	(4)	53
Valeurs nettes	8 044	(390)	-	(576)	(434)	6 644

5.6 Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent de la manière suivante :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Créances clients	3 113	-	-	322	(271)	3 164
Valeurs brutes	3 113	-	-	322	(271)	3 164
Dépréciations clients et comptes rattachés	(32)	-	-	-	-	(32)
Dépréciations	(32)	-	-	-	-	(32)
Créances clients	3 081	-	-	322	(271)	3 132
Valeurs nettes	3 081	-	-	322	(271)	3 132

L'échéancier des créances clients est le suivant :

En euros	30 juin 2025	Échéance inférieure à 1 an	Échéance supérieure à 1 an
Créances clients	3 164	3 164	-
Valeurs brutes	3 164	3 164	-

5.7 Autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Avances et acomptes versés sur commandes	47	-	-	296	(2)	341
Créances sur personnel et organismes sociaux	48	-	-	2	(1)	49
Créances fiscales hors Impôt sur les sociétés	174	-	-	(10)	-	164
Impôts différés - Actif	251	-	-	-	-	251
Impôt sur les sociétés	479	-	-	(159)	-	320
Charges constatées d'avance	460	-	-	(76)	(25)	360
Autres créances	1 555	(2)	-	(933)	386	1 005
Valeurs nettes	3 014	(2)	-	(880)	357	2 490

5.8 Trésorerie active

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Trésorerie	1 848	-	-	454	(40)	2 263
Valeurs brutes	1 848	-	-	454	(40)	2 263
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Trésorerie	1 848	-	-	454	(40)	2 263
Valeurs nettes	1 848	-	-	454	(40)	2 263

5.9 Capitaux propres

Au 30 juin 2025, le capital social est composé de 19 608 134 actions d'une valeur nominale de 0,50 euro chacune.

5.10 Autres fonds propres

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Quote-part virée	Diminutions	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Subventions d'investissements	460	(6)	-	-	-	454
Valeurs nettes	460	(6)	-	-	-	454

5.11 Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Provisions pour risques	66	430	-	-	-	496
Autres provisions	475	28	(28)	-	-	476
Valeurs nettes	541	458	(28)	-	-	972

5.12 Dettes financières

L'endettement financier du Groupe se décompose comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Emprunts obligataires	477	-	(130)	-	-	347
Dettes de crédit-bail	901	-	(133)	3	-	771
Autres dettes financières	7 976	781	(1 058)	(144)	(717)	6 838
Intérêts courus sur emprunts	3	-	-	-	-	2
Valeurs nettes	9 357	781	(1 320)	(141)	(717)	7 959

L'échéancier de ces emprunts et dettes est le suivant :

En milliers d'euros	30 juin 2025	Échéance inférieure à 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance au-delà de 5 ans
Emprunts obligataires	347	275	72	-
Dettes de crédit-bail	771	275	497	-
Autres dettes financières	6 838	2 813	1 140	2 885
Intérêts courus sur emprunts	2	2	-	-
Valeurs nettes	7 959	3 365	1 709	2 885

5.13 Dettes fournisseurs et autres dettes

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	30 juin 2025
Dettes fournisseurs	5 991	-	-	267	(346)	5 912
Avances et acomptes reçus	39	-	-	(39)	-	1
Dettes sociales	838	-	-	(16)	(26)	796
Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés	728	-	-	274	-	1 002
Autres dettes	62	-	-	13	-	74
Valeurs nettes	7 689	-	-	467	(372)	7 784

L'échéancier de dettes fournisseurs et autres dettes est le suivant :

En milliers d'euros	30 juin 2025	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance au-delà de 5 ans
Dettes fournisseurs	5 912	-	-
Avances et acomptes reçus	1	-	-
Dettes sociales	796	-	-
Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés	1 002	-	-
Autres dettes	74	-	-
Valeurs nettes	7 784	-	-

6 Compléments d'information relatifs au compte de résultat

6.1 Chiffres d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires est présentée ci-dessous :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Ventes de marchandises	15 412	15 189
Ventes de services	171	240
Produits des activités annexes	-	5
Chiffre d'affaires	15 584	15 434

Le chiffre d'affaires par domaine d'application se décompose comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Imagerie thermique	6 800	4 270
Puissance	2 971	4 350
Optronique	1 723	1 810
Hyperfréquence	1 893	3 000
Autres éléments dont études	2 196	2 004
Chiffre d'affaires	15 584	15 434

Le chiffre d'affaires par zone géographique se décompose comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Amérique du Nord	6 778	7 280
Europe	5 188	3 400
Asie et Reste du monde	3 618	4 754
Chiffre d'affaires	15 584	15 434

6.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Subventions d'exploitation	5	36
Production stockée	38	219
Reprise sur amortissement et provisions d'exploitation	28	247
Autres produits	801	144
Autres produits d'exploitation	871	646

6.3 Charges de personnel

Les charges de personnel se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Rémunérations du personnel	(5 830)	(5 864)
Charges sociales	(1 303)	(1 455)
Autres charges de personnel	-	-
Charges de personnel	(7 133)	(7 319)

6.4 Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions d'exploitation se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Dotations aux amortissements d'exploitation	(750)	(930)
Dotations aux provisions	(459)	-
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	(392)	(204)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 601)	(1 133)

6.5 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2025 au 30 juin 2025	Du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024
Charge d'intérêts	(290)	(325)
Pertes et gains de change	(496)	(22)
Autres charges et produits financiers	57	(20)
Résultat financier	(729)	(367)

6.6 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est nul aux 30 juin 2025 et 2024.

6.7 Gestion du risque financier

Risque de change

Le risque de change auquel est exposé le Groupe est principalement un risque dit « de transaction », c'est-à-dire le risque de non-alignement entre les devises dans lesquelles les revenus et les coûts du Groupe sont respectivement générés et encourus.

Compte tenu des équilibres respectifs des entités du Groupe au regard des monnaies, aucune couverture de change n'est jugée nécessaire.

Les cours de change utilisés pour établir les états financiers consolidés sont les suivants :

	Taux de clôture		Taux moyen	
	2025	Ouverture	2025	Ouverture
Euro	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Dollar américain	0,8532	0,9050	0,9151	0,9248

Risque de taux

L'endettement du Groupe est essentiellement lié au financement à court terme de besoin de fonds de roulement, notamment les créances clients. Ces financements sont donc sensibles aux hausses de taux d'intérêts.

Les filiales américaines n'ont plus d'endettement à long terme et uniquement un crédit revolving, finançant les comptes clients et une partie du stock.

Aucune mesure de couverture de taux n'a été prise.

6.8 Continuité d'exploitation

Egide a annoncé par communiqué de presse début janvier 2025 que, pour l'année, le groupe prévoit un retour à la croissance de son chiffre d'affaires, avec une augmentation à un chiffre (à parité constante). Cette croissance est portée par la stratégie de diversification, initiée depuis deux ans, qui s'appuie notamment sur le renforcement des grands comptes historiques du groupe EGIDE et l'essor de nouvelles applications pour les marchés de la

Défense et de l'Aérospatiale. Dans cette optique, l'organisation a été adaptée avec la création d'une direction commerciale Groupe dont les responsabilités s'étendent aux 3 entités présentes sur les 2 continents.

Le Groupe bénéficie également du développement des activités dans les batteries thermiques et les systèmes de mise à feu chez Egide USA. Ces perspectives sont soutenues par la modernisation de l'outil industriel, qui permettra d'améliorer la performance opérationnelle de l'ensemble du Groupe.

Le Groupe reste vigilant quant aux évolutions du contexte géopolitique, des tarifs douaniers et de leurs impacts sur l'économie en général. Ces facteurs présentent à la fois des défis à relever et des opportunités, mais le Groupe ne s'attend pas à ce qu'ils aient un impact négatif significatif sur ses objectifs pour l'exercice en cours. Concernant spécifiquement les politiques tarifaires, Egide SA n'est que peu touchée dans ses approvisionnements. Pour Egide USA, l'impact potentiel reste aussi limité et a été anticipé.

Une attention particulière est toutefois portée aux échanges intra-groupes entre Egide SA, Santier et Egide USA qui pourraient être affectés par d'éventuels nouveaux tarifs douaniers. Pour les tarifs protectionnistes qui sont/seraient appliqués sur les importations depuis l'Europe, le Groupe adapterait sa stratégie en répercutant ces surcoûts dans ses prix de vente et en réorganisant sa chaîne d'approvisionnement, un processus déjà en cours de réflexion.

À plus long terme, le Groupe suit avec attention l'évolution du contexte géopolitique mondial et les orientations politiques en Europe vers une économie de défense renforcée et une industrie de souveraineté. Les annonces d'augmentation des budgets de défense et d'investissements dans les technologies stratégiques pourraient créer de nouvelles opportunités commerciales pour le Groupe à partir de 2026-2027 lorsqu'elles se traduiront par des commandes concrètes.

6.9 Effectif

L'effectif total du Groupe se décompose comme suit :

Entité	30 juin 2025			30 juin 2024		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Egide SA (France - Trappes)	-	-	-	-	1	1
Egide SA (France - Bollène)	92	38	130	96	38	134
Egide USA (USA - Cambridge)	33	38	71	33	37	70
Santier (USA - San Diego)	36	11	47	34	9	43
Total	161	87	248	163	85	248