



RESULTATS ANNUELS 2022-23 ET CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2023-24



Résultats annuels 2022-23 :

Chiffre d'affaires : 34,1 M€ (+9%) et marge d'EBE : 3,3 %,

Trésorerie nette de 4,5 M€

Grolleau obtient le feu vert du gouvernement italien pour sa prise de participation de 49,9% dans OMP

Montilliers – 20 juillet 2023. La société Grolleau (Code ISIN : FR0014005ZM5 / Mnémonique : ALGRO) publie ses résultats annuels de l'exercice 2022-23 (1^{er} avril 2022 – 31 mars 2023). Le Conseil d'administration de Grolleau a arrêté les comptes le 18 juillet 2023. L'audit des comptes annuels est finalisé et le rapport financier est en cours d'émission et sera publié avant le 31 juillet 2023.

Dans un contexte marqué par la hausse des matières premières et du coût de l'énergie, Grolleau affiche une marge d'EBE de 3,3% (au-dessus de l'objectif révisé de 3%). La situation financière de la société reste toujours solide avec un faible endettement et une trésorerie disponible de 11,3 M€.

Normes françaises – auditées – en K€	2021-22	2022-23
Chiffre d'affaires	31 275	34 063
Marge sur coûts d'achats	17 435	17 535
% du CA	55,7%	51,5%
Charges externes	(4 998)	(5 045)
Charges de personnel	(11 079)	(11 408)
EBE¹	1 413	1 111
Marge d'EBE	4,5%	3,3%
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises (inclus crédit-bail)	(730)	(1 074)
Résultat d'exploitation	682	37
Résultat financier	(30)	(7)
Résultat exceptionnel	(24)	(66)
Impôt sur les bénéfices	94	105
Participation des salariés	(100)	(61)
Résultat net	623	8

¹ Retraitement crédit-bail inclus



Grolleau publie un chiffre d'affaires de 34,1 M€ au titre de l'exercice 2022-23, en croissance de +9%, en ligne avec l'objectif de l'exercice. La croissance est tirée par les activités Smart City (44% du chiffre d'affaires de l'exercice) et Industrie (23% du chiffre d'affaires de l'exercice) qui compensent le repli de l'activité Télécoms (32% du chiffre d'affaires de l'exercice) lié à la fin plus rapide que prévue du déploiement de la fibre optique en France.

La marge sur coûts d'achats est en repli de 4,2 points en pourcentage compte tenu de la hausse conjoncturelle des coûts des matières premières, même si celle-ci a été partiellement répercutée sur les prix de vente, et d'un impact du mix produit.

Les charges opérationnelles sont maîtrisées. Les charges externes sont stables à 5,0 M€ malgré la hausse de l'énergie et des frais de transports dans un contexte de croissance d'activité. Les charges de personnel sont elles aussi contenues à +3 % à 11,4 M€, avec une baisse des emplois intérimaires.

L'EBE ressort à 1,1 M€ au 31 mars 2023 contre 1,4 M€ en 2021-22, soit une marge d'EBE de 3,3% (au-dessus de l'objectif révisé de 3%²).

Les dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises³ s'élèvent à 1,1 M€ contre 0,7 M€ et tiennent compte de l'amortissement du nouveau bâtiment (extension de l'usine de 1 700 m²) et de nouveaux matériels.

Après prise en compte du résultat financier et de l'intéressement aux salariés (0,1 M€), la société affiche un résultat net à l'équilibre à 8 K€ contre 0,6 M€ en 2021-22.

Une situation financière toujours saine

Les capitaux propres ressortent à 14,7 M€ au 31 mars 2023 contre 14,5 M€ au 31 mars 2022.

Les flux de trésorerie générés par l'activité s'élèvent à 0,9 M€ contre 1,0 M€ et reflète la très bonne maîtrise du BFR de l'exercice qui évolue faiblement de (0,2) M€. Les stocks retrouvent un niveau plus normatif (l'an dernier Grolleau enregistrerait un niveau élevé lié à des effets de surstockage (post covid) couplé à l'anticipation d'une forte croissance de chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre de l'exercice précédent).

Les flux de trésorerie liés aux investissements sont en hausse, passant de 1,2 M€ au 31 mars 2022 à 4,3 M€ au 31 mars 2023, et intègre notamment l'extension de l'usine avec deux nouveaux ponts roulants pour la fabrication des Datacenters modulaires (pour 1,9 M€ au total). A noter également la comptabilisation d'un prêt à court terme de 1,5 M€ accordé à OMP (qui sera remboursé en actions dans le cadre de la prise de participation progressive dans OMP ou en numéraire).

Les dettes financières brutes s'élèvent à 6,8 M€ au 31 mars 2023 contre 5,9 M€ au 31 mars 2022. Cette évolution tient compte du financement de l'extension de l'usine par emprunt bancaire. A noter également que sur cet exercice Grolleau a procédé au remboursement d'1,8 M€ de prêt bancaire (dont 1 M€ de Prêt Garanti par l'Etat).

La trésorerie disponible reste solide à 11,3 M€ au 31 mars 2023 (contre 13,9 M€ au 31 mars 2022). Au final, Grolleau est en situation de trésorerie nette positive de 4,5 M€ au terme de cet exercice.

² Cf communiqué du 24 janvier 2023

³Crédit-bail inclus



Un chiffre d'affaires en repli au 1^{er} trimestre mais un niveau de prise de commandes équivalent au 30 juin de l'exercice précédent

Comme annoncé dans son dernier communiqué de presse⁴, l'activité des premiers mois de l'année 2023 a été pénalisée par un contexte économique favorisant l'attente des clients. Ainsi, Grolleau réalise un chiffre d'affaires de 5,8 M€ au 1^{er} trimestre 2023-24, reflet de son carnet de commandes de fin d'exercice.

(en millions d'euros) – non audités	2022-23	2023-24
Chiffre d'affaires consolidé 1^{er} trimestre	10,0	5,8
<i>Télécoms</i>	3,6	1,6
<i>Smart City</i>	4,5	3,3
<i>Industrie</i>	1,9	0,8
Carnet de commandes 30 juin	10,3	10,1

L'activité commerciale a été en revanche soutenue sur la période. Grolleau a remporté plusieurs contrats majeurs, notamment dans le secteur télécoms démontrant sa capacité à être présent sur d'autres marchés que la fibre avec une nouvelle commande de shelters avec supervision technique avec Arteria⁵. Sur le secteur de l'Industrie, Grolleau a reçu une commande très significative (contrat de 3 M€ pour les Chantiers de l'Atlantique pour 4 000 portes à livrer sur le bateau de croisière World America).

Au total, Grolleau retrouve donc un carnet de commandes un équivalent à celui de l'an dernier, soit 10,1 M€ au 30 juin 2023 (à comparer à 10,3 M€ au 30 juin 2022).

La bonne dynamique commerciale se poursuit et Grolleau a également annoncé ce jour un nouveau contrat dans le secteur télécoms pour son offre de data centers modulaires pour un site industriel d'un groupe agroalimentaire en France⁶. Grolleau est également bien positionné sur un nouvel appel d'offres relatif à son offre de transition énergétique (installation de panneaux solaires sur un parc de shelters).

Levée de la condition suspensive liée à l'accord du gouvernement italien pour la prise de participation dans OMP Mechatron et ambitions à court et moyen terme

Dans le cadre de la prise de participation progressive dans OMP Mechatron⁷, Grolleau annonce avoir reçu l'accord du ministère des Finances italien, qui était une condition suspensive à l'opération. Les parties travaillent actuellement aux derniers éléments administratifs nécessaires à la réalisation effective de l'opération (closing) qui devrait intervenir durant l'été.

Grolleau rappelle qu'elle prend une participation immédiate de 49,9% du capital d'OMP par le biais d'une augmentation de capital réservée.

⁴ Cf communiqué du 27 avril 2023

⁵ Cf. communiqué du 19 juillet 2023

⁶ Cf communiqué du 20 juillet 2023

⁷ Cf communiqué du 29 juin 2023





Sur l'exercice 2023-24, Grolleau vise un retour à la croissance au cours du second semestre sur son périmètre historique. En parallèle, Grolleau poursuivra ses actions d'efficacité opérationnelle sur sa structure pour contenir ses marges et prévoit dès ce nouvel exercice des mesures de standardisation sur certains produits pour réduire les coûts de production et bénéficier d'économies d'échelle.

A horizon moyen terme, la montée en puissance des nouvelles offres sur ses activités télécoms (data centers et transition énergétique notamment) et Smart city (avec la montée progressive du partenariat avec IES Synergy sur les bornes de recharge rapide) seront des relais de croissance. Avec OMP Mechtron, Grolleau entend constituer un groupe industriel majeur opérant sur 4 sites industriels et représentant une taille globale de plus de 70 M€.

Prochain rendez-vous :

Chiffre d'affaires du 2^{ème} trimestre 2023-24 le jeudi 12 octobre 2023, avant Bourse

Retrouvez toutes les informations relatives à Grolleau sur : www.grolleau-bourse.com

À PROPOS DE GROLLEAU

Créé en 1950, Grolleau est un acteur industriel français spécialisé dans la fourniture d'équipements d'infrastructures pour accompagner le développement des villes et des territoires intelligents (*Smart Territory*) en plein essor avec le déploiement de la 5G et des objets connectés.

Grolleau est le spécialiste reconnu des équipements extérieurs pour la protection et la sécurisation des technologies critiques qui assurent le bon fonctionnement des territoires (gestion de l'énergie et de l'eau, connectivité et télécommunications, mobilité verte, smart grid). Grolleau est le numéro 1 français des armoires urbaines (télécoms / énergie) sur tout le territoire et le 1^{er} fabricant français de bornes de recharge électrique sur voirie.

Concepteur, fabricant et intégrateur français de ses équipements, Grolleau contrôle l'ensemble de la chaîne de valeur, de la conception à la livraison, sur son site industriel de Montilliers (Angers) sur plus de 60 000 m² et emploie 200 collaborateurs. La société a réalisé un chiffre d'affaires de 34,1 M€ au 31 mars 2023 et entend plus que doubler son chiffre d'affaires entre 2021-2022 et 2025-26.

RELATIONS INVESTISSEURS

ACTUS finance & communication
Anne-Pauline PETUREAUX
grolleau@actus.fr
Tél. 01 53 67 36 72

RELATIONS PRESSE

ACTUS finance & communication
Amaury DUGAST
adugast@actus.fr
Tél. 01 53 67 36 74

