

COMMUNIQUE DE PRESSE

NAVYA annonce ses résultats 2021 et accélère son passage à l'échelle en 2022

- Chiffre d'affaires 2021 de 10,2 M€, poursuite de la montée en puissance de l'activité Services en progression de +23%
- Accélération des investissements R&D (+16%) pour renforcer les barrières technologiques à l'entrée
- Maîtrise des autres charges opérationnelles
- Résultat opérationnel courant 2021 en repli à (21,8) M€ contre (19,4) M€ en 2020
- Position de trésorerie de 15,7 M€ à fin 2021 et de 7,8 M€ à fin mars 2022

Webinaire | 31 mars 2022 à 18h00 CEST
https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_UcAL2-YS0Km5lxJHhghFg

Villeurbanne, France, le 31 mars 2022 – 17h45 CEST – NAVYA (FR0013018041- NAVYA), un leader des systèmes de conduite autonome, annonce ses résultats pour l'année 2021.

Sophie Desormière, Présidente du Directoire de NAVYA, déclare : « *En 2021, NAVYA a poursuivi ses investissements R&D pour accentuer son leadership technologique et préparer le déploiement à grande échelle de ses solutions de mobilité autonome pour le transport de personnes et de biens. En parallèle, nous avons fortement réduit notre besoin en fonds de roulement et avons sécurisé nos ressources financières à travers notre Equity Line.* »

Activité commerciale et résultats financiers 2021

En 2021, NAVYA a réalisé un chiffre d'affaires de 10,2 M€, en retrait de 5% par rapport à l'exercice 2020 et a vendu 19 navettes Autonom[®] Shuttle à travers le monde. Au 31 décembre 2021, la base installée s'établit à 201 véhicules déployés dans 25 pays, soit une croissance de +10% par rapport à fin 2020.

Bénéficiant de la croissance de la base installée, l'activité Services poursuit sa montée en puissance et s'élève à 4,1 M€ sur la période, soit une croissance de +23%. Cette activité représente désormais 41% du chiffre d'affaires de la Société, contre 31% en 2020. Cette tendance est en ligne avec la stratégie de NAVYA visant à développer une gamme "licences & services" autour de la conduite autonome.

La marge brute 2021 se monte à -2,0 M€, vs l'équilibre en 2020, ceci compte tenu :

- d'une dépréciation ponctuelle de -1 M€ après une revue approfondie des stocks de pièces ;
- d'un rattrapage à hauteur de -0,5 M€ en 2021 du fait des travaux de maintenance non entièrement réalisés en 2020 en raison du Covid.

L'exercice 2021 a été marqué par l'intensification des investissements R&D, ces derniers s'établissent à 9,4 M€, en hausse de 16% par rapport à 2020 ; NAVYA détient ainsi une offre technologique à forte valeur ajoutée lui permettant de sécuriser son étape de croissance commerciale par de solides barrières technologiques à l'entrée. Les dépenses Ventes et Marketing ainsi que les Frais Généraux et Administratifs diminuent respectivement de 13% et de 6% au cours de la période.

Au total, le résultat opérationnel courant et le résultat net s'établissent respectivement à (21,8) M€ et (24,0) M€ contre (19,4) M€ et (23,7) M€ en 2020.

Compte de résultat simplifié en K€	2021	2020	2021 vs. 2020	2021 vs. 2020 %
Chiffre d'affaires	10 163	10 668	(505)	-5%
Marge brute avant revue des stocks	(971)	31	(940)	-
Marge brute après revue des stocks	(1 997)	31	(2 028)	-
<i>% du CA</i>	<i>-20%</i>	<i>+0,3%</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>R&D</i>	<i>(9 434)</i>	<i>(8 129)</i>	<i>(1 305)</i>	<i>+16%</i>
<i>Ventes et Marketing</i>	<i>(3 584)</i>	<i>(4 122)</i>	<i>538</i>	<i>-13%</i>
<i>Frais Généraux et Administratifs</i>	<i>(6 751)</i>	<i>(7 170)</i>	<i>419</i>	<i>-6%</i>
Résultat opérationnel courant	(21 766)	(19 390)	(2 376)	+12%
Autres charges	(723)	(1 011)	288	-29%
Résultat opérationnel	(22 488)	(20 401)	(2 087)	+10%
Résultat financier	(1 559)	(3 286)	1 727	-53%
Résultat net	(24 047)	(23 687)	(360)	+2%
Position de trésorerie	15 685	27 985	(12 292)	-44%

Position de trésorerie de 15,7 M€ au 31 décembre 2021 et de 7,8 M€ à fin mars 2022

Au 31 décembre 2021, NAVYA dispose d'une trésorerie de 15,7 M€, contre 28,0 M€ à fin 2020. Au 31 mars 2022, la Société dispose d'une position de trésorerie de 7,8 M€ et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur un horizon de temps de 12 mois.

Au cours de l'année 2021 NAVYA a pu renforcer sa trésorerie grâce aux éléments suivants :

- 9,2 M€ obtenus grâce à son Equity Line mise en œuvre en novembre 2020 ; elle a été renouvelée en septembre 2021 dans le but d'accroître la flexibilité financière et de poursuivre les investissements en R&D ;
- 5,4 M€ d'amélioration de son besoin en fonds de roulement, avec en particulier une très forte diminution de ses créances clients résultant de la mise en œuvre d'une nouvelle politique de recouvrement.

Par ailleurs, la société a sécurisé 7,5 M€ de subventions en juillet 2021, notamment dans le cadre du plan France Relance, pour quatre de ses projets technologiques.

Faits marquants post-clôture

- Renforcement du Directoire avec la nomination de Sophie Desormière en qualité de Présidente
- Réalisation d'une première mondiale avec l'opération d'une flotte de navettes autonomes sans opérateur à bord et supervisée à distance (**Sheperding**) lors du salon Autonomy à Paris ;
- Lancement du développement d'un système spécifique de sécurité pour la commercialisation des véhicules autonomes de niveau 4 en partenariat avec **VALEO** ;
- NAVYA a rejoint **Movin'On**, premier écosystème mondial de co-innovation pour une mobilité durable et fédérant plus de 300 acteurs publics et privés, ainsi que **la Communauté d'Intérêt Véhicule Autonome Movin'On**, initiée par la MACIF dans le but d'accélérer le déploiement de solutions de mobilité durable et partagée dans les territoires ruraux et périurbains ;
- **Signature d'un protocole d'accord** avec le **ministère des Transports et des Services logistiques** du **Royaume d'Arabie Saoudite** pour accompagner le déploiement de véhicules autonomes ;
- **Signature d'un protocole d'accord** avec **Electromin, filiale du groupe Petromin** pour la **distribution des produits** et de la **technologie** de **Navya** dans le **Royaume d'Arabie Saoudite** ;

- **Conflit en Ukraine** : NAVYA indique ne pas avoir d'activité ou de liens commerciaux avec la Russie ou l'Ukraine ; toutefois les conséquences de ce conflit, directes ou indirectes, ne peuvent être quantifiées avec précision à ce jour.

Perspectives

- NAVYA a réussi son pari technologique et devient le 1^{er} acteur de la mobilité autonome à avoir réussi l'intégration de son expertise technologique dans un système de supervision. Cette étape place NAVYA en véritable hub technologique de référence mondial sur la conception et le développement d'une hypervision intégrant connectivité, contrôle commande, data science, machine learning et flux de vidéos en temps réel à la demande. Cette reconnaissance technologique lui permet d'accélérer sa croissance commerciale sur un marché international en demande croissante ;
- NAVYA entend accroître son carnet de commandes sur l'offre de niveau 3 et travaille de manière proactive sur l'élaboration de son offre commerciale de niveau 4, en ligne avec la réglementation qui sera effective en Europe mi-2022 ;
- Après une phase réussie de développement technologique sur le principe du *techno push*, l'approche business development de NAVYA va s'articuler autour d'une méthodologie rigoureuse de *market pull* permettant d'accélérer la pénétration de marchés ciblés et identifiés sur des cas d'usage spécifiques et des environnements favorables à l'implémentation de flottes autonomes.

Sophie Desormière, Présidente du Directoire de NAVYA, conclut : « *En 2022, grâce à l'avance technologique acquise, aux compétences clés détenues par les équipes NAVYA, à leur engagement sans faille autour d'un projet commun solide, et en capitalisant sur l'ensemble de nos sites français et internationaux, nous entendons accélérer le déploiement de nos ambitions commerciales. La multiplication de cas d'usage diversifiés, réalisés dans des conditions complexes, associée aux partenariats établis en 2021 avec des acteurs majeurs de la mobilité, ont posé les fondations de la commercialisation du niveau 4 avec une offre compétitive tant sur le plan technologique qu'économique. En 2022, NAVYA renforcera sa position d'acteur de référence des systèmes de mobilité autonome pour le transport de biens et de personnes via le franchissement de nouveaux jalons technologiques et commerciaux.* »

Les comptes annuels seront prochainement disponibles sur :

www.navya-corp.com/fr/investisseurs/information-reglementee/documentation

Les résultats annuels 2021 ont été arrêtés par le Directoire et revus, le 31 mars 2022, par son Conseil de Surveillance. Les Commissaires aux comptes du Groupe ont effectué leurs diligences d'audit sur ces comptes et leurs rapports sont en cours d'émission.

Prochaine communication financière : 27 septembre 2022, 17h45 - Résultats du 1^{er} semestre 2022



A propos de Navya

Créée en 2014, NAVYA est un leader français spécialisé dans la fourniture de systèmes de mobilité autonome et de services associés. Avec 274 collaborateurs en France (Paris et Lyon), aux États-Unis (Michigan) et à Singapour, NAVYA ambitionne d'être l'acteur de référence des systèmes de mobilité autonome de niveau 4 pour le transport de passagers et de biens. Depuis 2015, NAVYA a été la première société à mettre en service des solutions de mobilité autonome. La navette Autonom[®] Shuttle, principal axe de développement, est dédiée au transport de passagers. Depuis son lancement, plus de 200 exemplaires ont été commercialisés dans 25 pays au 31 décembre 2021. Le Tracteur Autonom[®] Tract est quant à lui destiné au transport de biens. Engagée dans une démarche RSE ambitieuse, la Société mène une politique active en la matière comme l'illustre l'obtention de la certification ISO 9001 en septembre 2021. Les groupes Valeo et Keolis font partie des actionnaires historiques de NAVYA.

NAVYA est cotée sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (code ISIN : FR0013018041 - Navya).

Pour plus d'informations : www.navya.tech



Contacts

NAVYA

Responsable RSE, Marketing & Communication

Nathalie Marcy

nathalie.marcy@navya.tech

+33 (0)7 63 20 00 52

Directeur financier

Benoît Jacheet

finance@navya.tech

NewCap

Relations investisseurs

Thomas Grojean/Nicolas Fossiez

navya@newcap.eu

01 44 71 94 94

NewCap

Relations Médias

Nicolas Merigeau

navya@newcap.eu

01 44 71 94 98