

Lyon, le 13 septembre 2022
(après clôture)

S1 2022

MARGE COMMERCIALE BRUTE : +38,5%

RESULTAT OPERATIONNEL COURANT : +88,0%

RESULTAT NET pdg : +98,6%

	S1 2022	%MCB	S1 2021	%MCB	S1 2022/ S1 2021
COMPTES CONSOLIDÉS*					
Nombre d'opérations	154 435		143 795		+7,4%
Chiffre d'affaires (M€) **	463,1		293,8		+57,6%
Marge commerciale brute (M€)	71,8	100%	51,9	100%	+38,5%
Excédent brut d'exploitation (M€)	23,4	32,6%	13,7	26,5%	+70,6%
Résultat opérationnel courant (M€)	19,3	26,9%	10,3	19,8%	+88,0%
Résultat net consolidé (M€)	14,4	20,0%	7,0	13,4%	106,3%
Résultat net part du Groupe (M€)	12,9	17,9%	6,5	12,5%	+98,6%

* Comptes non audités et arrêtés par le Conseil d'Administration du 12 septembre 2022

** Rappel : le chiffre d'affaires n'est pas l'indicateur pertinent de l'évolution de l'activité dans notre secteur car il est impacté de manière très significative par l'évolution des taux de fret maritime, aérien, des surcharges fuel et des taux de change (en particulier versus \$) ...etc. Les indicateurs pertinents sont l'évolution du nombre d'opérations, l'évolution des volumes transportés et, sur le plan financier, l'évolution de la marge commerciale brute.

FAITS MARQUANTS S1 2022

Réalisations de projets de développement

- **Afrique :**
Acquisition le 1er juillet 2022 de 51% de la société CVL International à Dakar.
 - Marge commerciale brute annuelle de l'ordre de 0,9 M€.
- **France :**
Acquisition le 1er juillet 2022 de 90% de la société Exaciél A.M.C Logistique présente à Paris et à Lyon.
 - Marge commerciale brute annuelle de l'ordre de 3,0 M€.
- **Chine :**
Ouverture en mai du 11^{ème} bureau en Chine à Wuxi, centre industriel proche de Shanghai en fort développement.

Poursuite du déploiement de notre plateforme collaborative digitale LIVE by CLASQUIN

- Périmètre couvert par LIVE au 30 juin 2022 : 491 clients qui représentent 45% de la marge commerciale brute du Groupe.

Élargissement de notre offre

- **Lancement d'une plateforme logistique à Paris CDG de 5 900m² :**
 - Opérations de « cross docking »,
 - Opérations aériennes,
 - Gestion des flux avec le Maghreb.Essentiellement dédiée au luxe et au high tech.
- **Structuration d'une nouvelle organisation permettant de conquérir et de gérer des clients globaux**

Renforcement de l'actionnariat salarié

- Clasquin a réalisé en mai 2022 une **augmentation de capital d'1,1 M€ dédiée aux salariés de 5 pays.**
- **Plus d'un salarié sur deux ont souscrit** à l'opération
- Désormais **30% des collaborateurs sont actionnaires** du Groupe (vs. 21% à fin décembre 2021).

Cession d'actif non stratégique

- **Cession le 1er mars 2022** des 70% détenus par CLASQUIN SA dans sa filiale **Log System**

COMMENTAIRES SUR LES RÉSULTATS DU S1 2022

La très forte croissance de la marge commerciale brute au S1 2022 (+38,5%) s'ajoute à la croissance déjà exceptionnelle réalisée en 2021 (+60,0%) :

- **Croissance de l'activité :**
 - Nombre d'opérations : +7,4%, grâce en particulier, aux activités « road brokerage » (+28%) et douanes (+53%).
 - Volumes transportés : aérien : +1,9% & maritime : +7,5% dans un marché globalement en baisse (-3%/-6% à la fois pour l'aérien et le maritime)
- **Acquisition de nouveaux clients** (23% de la croissance de la marge commerciale brute)
- **Intégration réussie des sociétés ou fonds de commerce acquis en 2021** (13% de la croissance de la marge commerciale brute)
- **Taux de fret élevés** avec un début de baisse au T2

Les charges opérationnelles ont progressé de +26,9% :

- Variabilité des coûts de l'ERP (mode SAAS) qui suivent la croissance de l'activité,
- Reprise des voyages en interne,
- Hausse de la rémunération variable de nos salariés corrélée aux ratios de performance de l'entreprise,
- Croissance des effectifs

Un rythme néanmoins inférieur à la croissance de la marge commerciale brute, permettant une **hausse de l'EBE de +70,6% et du résultat opérationnel courant de +88,0%**.

La plus-value réalisée sur la cession de Log System, l'amélioration du résultat de change et un taux d'imposition globalement stabilisé ont permis un **doublement du Résultat net part du groupe (+98,6%)**.

SITUATION FINANCIÈRE

	S1 2022 (6 mois)	2021 (12 mois)	S1 2021 (6 mois)
Capacité d'Autofinancement (en M€)	23,2	35,7	13,5
% Marge commerciale brute	32,2%	29,3%	26,1%
Fonds propres (en M€)	48,7	45,4	33,6
Endettement net (en M€)	35,5	33,2	47,3
Ratio de levier (Endettement net/EBE)*	0,8	0,9	1,7
Fonds propres (hors IFRS 16) (en M€)	49,2	45,7	33,7
Endettement net (hors IFRS 16) (en M€)	15,5**	22,1**	36,1
Ratio de levier (hors IFRS 16) *	0,4	0,6	1,5

* EBE x 2 pour le S1.

** dont dette nette bancaire : S1 2022 : 2,9 M€ / Dec 2021 : 14,0 M€

Le ratio de levier (endettement net/EBE) hors IFRS16 a atteint un niveau historiquement bas (0,4).
L'essentiel de la dette financière est une dette liée à des options de vente accordées à des actionnaires minoritaires.
La dette nette bancaire ne représente que 2,9 M€.

Au cours du S1 2022, le Groupe a continué à améliorer sa situation financière et accroît ainsi sa capacité à financer son développement.

PERSPECTIVES 2022

Marché

Estimations des échanges internationaux (en volume) : +2,4% / 3,0% (OMC – 15 avril 2022) (versus 4,7% précédemment).

NB : La forte hausse de l'inflation liée en partie au conflit russo-ukrainien pourrait amener l'OMC à revoir ses estimations une fois de plus à la baisse.

CLASQUIN

Activité (volumes) : supérieure au marché

Marge brute attendue : supérieure à 2021

CLASQUIN a une activité très marginale avec la Russie et l'Ukraine (0,1% en 2021)

LES PROCHAINS RENDEZ-VOUS (publication après clôture)

- Jeudi 27 octobre 2022
- Activité T3 2022

CONTACTS CLASQUIN

Philippe LONS – Directeur général délégué/Directeur financier
Domitille CHATELAIN – Group Head of Communication & Marketing

Groupe CLASQUIN – 235 cours Lafayette – 69006 Lyon
Tél. : 04 72 83 17 00

CLASQUIN est un spécialiste de l'ingénierie en transport aérien et maritime et en logistique Overseas. Le Groupe se positionne en architecte et maître d'œuvre de toute la chaîne de transport et de logistique Overseas : il pilote et organise les flux de marchandises de ses clients, entre la France et le monde et plus particulièrement de et vers l'Asie Pacifique, l'Amérique du Nord, le Maghreb et l'Afrique subsaharienne.

Le titre est coté sur EURONEXT GROWTH, ISIN FR0004152882, Reuters ALCLA.PA, Bloomberg ALCLA FP. Pour plus d'information, merci de consulter notre site www.clasquin.com.

CLASQUIN est éligible au PEA PME conformément à l'article D221-113-5 du Code monétaire et financier créé par le décret n°2014-283 du 4 mars 2014 et à l'article L221-32-2 du Code monétaire et financier fixant les conditions d'éligibilité (moins de 5 000 salariés et chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1 500 millions d'euros ou total de bilan n'excédant pas 2 000 millions d'euros)."

CLASQUIN fait partie de l'indice EnterNext® PEA-PME 150.

LEI : 9695004FF6FA43KC4764

