



LE GROUPE ICAPE PUBLIE DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022 EN FORTE PROGRESSION ET FAIT LE POINT SUR SON ACTIVITÉ

- Succès de l'introduction en Bourse sur Euronext Growth® à Paris
- Forte croissance du chiffre d'affaires semestriel, +51% à 110,2 M€
- Forte hausse de l'EBITDA, +170% à 4,9 M€, et du ROC, +413% à 2,8 M€
- Amélioration significative du résultat net
- Réaffirmation des objectifs à court et à moyen terme
- Accélération de la stratégie M&A suite aux acquisitions de MON PRINT et Lusodabel, respectivement au Danemark et au Portugal

Webinaire de présentation des résultats semestriels 2022
le 5 octobre 2022 à 18h00
[INSCRIVEZ-VOUS ICI](#)

Fontenay-aux-Roses, France, 17h45 CEST le 5 octobre 2022 – Le Groupe ICAPE (code ISIN : FR001400A3Q3 – mnémonique : ALICA), distributeur technologique mondial de cartes de circuits imprimés, annonce ses résultats pour le premier semestre de l'exercice en cours, clos le 30 juin 2022 et arrêtés par le Conseil d'Administration du 5 octobre 2022.

Cyril Calvignac, Directeur Général du Groupe ICAPE, déclare : « *Les résultats de ce premier semestre témoignent du dynamisme de la demande pour les solutions que nous offrons partout dans le monde. Grâce aux synergies résultant de la combinaison entre développement organique et stratégie d'acquisitions offensive, notre croissance rentable se déploie activement, comme l'illustrent l'amélioration de notre marge et la hausse maîtrisée de nos coûts de structure. Dans ce contexte, l'ensemble des indicateurs financiers du Groupe progressent significativement. Nous comptons naturellement poursuivre le rythme des acquisitions au cours du second semestre 2022 pour atteindre l'objectif de réaliser environ 230 M€ de chiffre d'affaires sur l'année. L'ensemble de ces éléments nous permettent aujourd'hui de réaffirmer nos objectifs commerciaux et financiers à court et à moyen terme.* »

Compte de résultat simplifié

| En M€ (normes IFRS) | S1 2021 | S1 2022 | Var. |
|---|-------------|--------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 72,8 | 110,2 | +51,3% |
| <i>% croissance</i> | | 51,3% | |
| <i>Achats consommés</i> | -55,2 | -81,0 | +46,8% |
| <i>Frais de transport</i> | -3,5 | -5,8 | +62,6% |
| <i>Honoraires agent</i> | -0,8 | -0,6 | -18,2% |
| Marge brute commerciale | 13,4 | 22,8 | +70,9% |
| <i>% CA</i> | 18,3% | 20,7% | +2,4 pts |
| <i>Salaires</i> | -8,5 | -13,1 | +53,6% |
| <i>Dépenses administratives et autres frais</i> | -3,1 | -4,9 | +58,1% |
| EBITDA | 1,8 | 4,9 | +170,3% |
| <i>% CA</i> | 2,5% | 4,5% | +2 pts |
| <i>Dotation Amortissement</i> | -1,3 | -2,1 | +64,2% |
| ROC | 0,6 | 2,8 | +412,5% |
| <i>% CA</i> | 0,8% | 2,6% | +1,8 pt |
| Résultat financier | -0,7 | -0,6 | n.a. |
| Résultat avant impôt | -0,2 | 1,1 | n.a. |
| Impôts sur les bénéfices | -0,1 | -0,3 | n.a. |
| Résultat net | -0,3 | 0,9 | n.a. |

Activité commerciale et résultats financiers

Au 30 juin 2022, le chiffre d'affaires semestriel atteint 110,2 M€, en progression de plus de 50% par rapport au 1^{er} semestre 2021. Cette forte croissance est notamment portée par l'Europe et les États-Unis. L'activité ICAPE, relative à la distribution de circuits imprimés, représente plus de 85% du chiffre d'affaires semestriel et 15% pour l'activité DIVSYS et CIPEM, dédiée à la distribution de pièces électromécaniques sur mesure. À fin juin, le Groupe ICAPE enregistre un carnet de commandes de 71,8 M€. La marge brute commerciale progresse quant à elle de 71% et représente plus de 20% du chiffre d'affaires du premier semestre 2022.

Les dépenses attribuées aux salaires atteignent 13,1 M€ en augmentation de 54% comparé au premier semestre 2021. Cette hausse s'explique par l'accélération des investissements en ressources humaines par anticipation de la croissance future que devrait connaître le Groupe. Sur la même période, l'augmentation des dépenses administratives reste maîtrisée compte tenu de l'élargissement du périmètre, comprenant un nombre accru de filiales, et de la reprise des déplacements professionnels par rapport au premier semestre 2021.

Prenant en compte ces éléments, l'EBITDA bénéficie d'une forte amélioration, passant de 1,8 M€ à 4,9 M€, soit +170%, au premier semestre 2022. Le résultat opérationnel courant et le

résultat net affichent également une forte progression, atteignant respectivement 2,8 M€ (+413%) et 0,9 M€ à fin juin 2022.

Au 30 juin 2022, le Groupe ICAPE faisait état d'un endettement financier net de 18,3 M€ résultant d'une position de trésorerie de 16,6 M€ et d'un niveau de dettes financières s'élevant à 34,9 M€.

Faits marquants du 1^{er} semestre 2022 et post-clôture

En juillet 2022, la Société a réalisé avec succès, dans le cadre de son introduction en bourse, une augmentation de capital d'environ 17 M€, portée à 17,4 M€ à la suite de l'exercice partiel de l'option de surallocation. Cette Offre a notamment été souscrite par des investisseurs institutionnels, industriels comme financiers, ainsi que de nombreux investisseurs particuliers.

En ligne avec ses engagements, le Groupe a réalisé l'acquisition de la société danoise MON PRINT ainsi que celle de Lusodabel, fournisseur majeur de solutions de circuits imprimés au Portugal et en Espagne. La consolidation de ces deux opérations se fera à compter du 1^{er} janvier 2022 et toutes deux constituent désormais des filiales du Groupe ICAPE.

Réaffirmation des objectifs commerciaux et financiers

Fort des performances réalisées sur la période, le Groupe ICAPE réaffirme son ambition d'atteindre un chiffre d'affaires d'environ 230 M€ à fin 2022, dont au moins 23 M€ au titre des acquisitions réalisées au cours de l'exercice - représentant environ 35 M€ de chiffre d'affaires en année pleine. Le Groupe compte poursuivre sa stratégie de croissance externe via l'acquisition de sociétés répondant aux critères suivants :

- taille modérée,
- large portefeuille de clients locaux,
- marge brute supérieure à 25% tout en étant rentable,
- fort potentiel de synergies commerciales avec le Groupe.

La Société confirme également l'ensemble des objectifs communiqués lors de l'introduction en bourse.

À propos du Groupe ICAPE

Fondé en 1999, le Groupe ICAPE agit en tant qu'expert technologique clé dans la chaîne d'approvisionnement des circuits imprimés. Disposant d'une plateforme mondiale composée de 30 filiales et d'une implantation de premier plan en Chine, là où la grande majorité des circuits imprimés sont produits, le Groupe met au service de ses clients une gamme unique de produits et de services (« one-stop-shop »). Le Groupe ICAPE a réalisé au 31 décembre 2021 un chiffre d'affaires consolidé de 169 millions d'euros.

Pour en savoir plus : [icafe-group.com](https://www.icafe-group.com)

Contacts

Groupe ICAPE
Directrice Financière
 Shora Rokni

Tél : 01 58 18 39 10
 investor@icape.fr

Relations Investisseurs
NewCap

Nicolas Fossiez
 Louis-Victor Delouvrier
 Tél : 01 44 71 94 98
 icape@newcap.eu

Relations Médias
NewCap

Arthur Rouillé
 Antoine Pacquier
 Tél : 01 44 71 94 94
 icape@newcap.eu

Annexes – Etats financiers (IFRS)

BILAN CONSOLIDE

| (En milliers EUR) | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Goodwill | 11 837 | 4 592 | 5 605 |
| Immobilisations incorporelles | 9 682 | 2 096 | 2 688 |
| Immobilisations corporelles | 5 204 | 3 678 | 4 838 |
| Droits d'utilisation | 6 710 | 5 063 | 5 981 |
| Actifs financiers non courants | 338 | 234 | 222 |
| Actifs d'impôt différé | 1 137 | 788 | 587 |
| Autres actifs non courants | 5 | - | 5 |
| Total des Actifs non courants | 34 914 | 16 451 | 19 905 |
| Actifs financiers courants | 1 | - | 21 |
| Stocks et en-cours | 16 769 | 8 574 | 15 799 |
| Créances clients et autres débiteurs | 49 038 | 38 336 | 45 791 |
| Autres actifs courants | 1 774 | 750 | 1 178 |
| Trésorerie | 16 684 | 14 929 | 26 006 |
| Total des Actifs courants | 84 266 | 62 590 | 88 815 |
| Total Actif | 119 180 | 79 041 | 108 721 |
| Capital Social | 2 303 | 3 008 | 2 291 |
| Primes d'émission | 408 | 1 916 | 327 |
| Actions propres | - | (5 887) | - |
| Ecart de conversion | 668 | (116) | 215 |
| Autres réserves (y compris autres éléments de résultat global non recyclable) | 2 609 | 3 236 | 32 |
| Résultat net de l'exercice | 948 | (288) | 2 451 |
| Total Capitaux propres, part du groupe | 6 937 | 1 869 | 5 316 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 783 | 18 | 693 |
| Total des capitaux propres | 7 720 | 1 887 | 6 009 |
| Emprunts et dettes financières | 9 470 | 2 714 | 9 910 |
| Dettes de location non courantes | 5 668 | 4 486 | 5 178 |
| Engagements envers le personnel | 565 | 577 | 662 |
| Passifs d'impôt différé | 733 | 182 | 3 |
| Autres passifs non courants | 297 | 53 | 297 |
| Total des Passifs non courants | 16 733 | 8 012 | 16 050 |
| Emprunts et concours bancaires courants | 25 470 | 21 458 | 21 744 |
| Dettes de location courantes | 1 680 | 1 130 | 1 391 |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | 55 072 | 45 873 | 62 209 |
| Dettes d'impôt exigible | 1 259 | 443 | 738 |
| Autres passifs courants | 11 247 | 238 | 580 |
| Total Passifs courants | 97 727 | 69 142 | 86 661 |
| Total des passifs | 111 460 | 77 154 | 102 711 |
| Total Passif | 119 180 | 79 041 | 108 721 |

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

| <i>(En milliers EUR)</i> | 30/06/2022 | 30/06/2021 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat net | 886 | (289) | 2 487 |
| Ajustements | | | |
| Elimination des amortissements et provisions | 1 917 | 1 312 | 2 469 |
| Elimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution | 76 | 0 | 19 |
| Charges et produits calculés liés aux paiements en actions | 26 | 43 | 86 |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 2 905 | 1 067 | 5 061 |
| Elimination de la charge (produit) d'impôt | 257 | 70 | 731 |
| Elimination du coût de l'endettement financier net | 338 | 89 | 296 |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | 3 500 | 1 226 | 6 088 |
| Variation du Besoin en Fond de Roulement | (9 651) | (7 357) | (4 709) |
| Impôts payés | (113) | (379) | (986) |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles | (6 264) | (6 510) | 393 |
| Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise | (2 650) | (3 918) | (6 190) |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | (3 265) | (949) | (2 213) |
| Variation des prêts et avances consentis | 206 | 6 | (31) |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | 23 | 7 | 77 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | (5 686) | (4 907) | (8 357) |
| Augmentation de capital | 92 | 11 | 376 |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres | - | (25) | (25) |
| Emission d'emprunts | 3 718 | 4 073 | 11 917 |
| Remboursement d'emprunts | (1 754) | (1 328) | (2 487) |
| <i>dont Remboursement d'emprunts IFRS 16</i> | <i>(833)</i> | <i>(504)</i> | <i>(1 144)</i> |
| Intérêts financiers payés | (345) | (79) | (300) |
| <i>dont Intérêts financiers nets versés IFRS 16</i> | <i>(110)</i> | <i>(95)</i> | <i>(189)</i> |
| Dividendes payés aux actionnaires du groupe | - | (224) | (224) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | 1 711 | 2 429 | 9 258 |
| Incidence de la variation des taux de change (*) | 951 | 251 | 938 |
| Variation de la trésorerie | (9 288) | (8 737) | 2 232 |
| Trésorerie | 26 006 | 23 682 | 23 682 |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | (109) | (16) | (16) |
| Trésorerie d'ouverture | 25 897 | 23 666 | 23 666 |
| Trésorerie | 16 684 | 14 929 | 26 006 |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | (75) | (0) | (109) |
| Trésorerie de clôture | 16 609 | 14 929 | 25 897 |
| Variation de la trésorerie | (9 288) | (8 737) | 2 232 |

(*) comprend essentiellement les variations des taux de change lié à la devise USD pour +440 K€ en juin 2022 contre 217 K€ en juin 2021.