

claranova

Résultats annuels 2021-2022 :

- **Chiffre d'affaires 2021-2022 : 474 M€**
- **ROC normalisé¹ de 26 M€ marqué par un contexte économique exceptionnel**
- **Capacité d'autofinancement solide de 26 M€**
- **Nomination de Xavier Rojo en tant que Directeur Général Délégué**
- **Intention du management de se renforcer au capital**

Les comptes consolidés au titre de l'exercice 2021-2022 sont en cours d'audit par les commissaires aux comptes.

« Au cours de cet exercice 2021-2022, notre Groupe a tenu le cap et maintenu son chiffre d'affaires à ses meilleurs niveaux dans un contexte économique particulièrement complexe. Chacune de nos activités est en ordre de marche et confirme leur résilience. Les équipes de PlanetArt, ont poursuivi l'exploration de nouveaux canaux d'acquisition clients dont nous commençons à percevoir les premiers effets positifs. Bien que cela pèse momentanément sur les marges de la division, ces avancées nous permettent d'ores et déjà de surperformer les concurrents en termes de progression du chiffre d'affaires et nous confortent dans la capacité de PlanetArt à renouer avec la croissance.

Comme toutes les entreprises, nous n'avons pas été épargnés par l'inflation des coûts de revient. Cependant, le Groupe a pleinement bénéficié de la transformation réussie d'Avanquest vers la vente de logiciels par abonnement lui offrant récurrence et visibilité sur ses revenus futurs. La division a ainsi dépassé les 100 M€ de chiffre d'affaires sur l'exercice et vu son ROC normalisé progresser de + 20% en l'espace d'un an. Ce dernier contribue à 45% au ROC normalisé du Groupe confirmant, par la même occasion, la pertinence de l'offre multisecteur de Claranova.

De même, l'activité IoT a continué sa montée en puissance avec de nouveaux déploiements commerciaux qui démontrent l'intérêt grandissant pour cette technologie d'avenir qui demeure un relais de croissance pour le Groupe.

Je reste donc plus que jamais convaincu de la qualité intrinsèque et du potentiel de chacune de nos filiales. J'estime que la valeur du cours de l'action aujourd'hui ne reflète ni les fondamentaux, ni les perspectives du Groupe Claranova et j'ai l'intention en conséquence avec d'autres managers du groupe de renforcer notre position au capital de Claranova.»

Pierre Cesarini, PDG de Claranova.

Paris, France - le 12 octobre 2022, 18h00. Claranova clôture son exercice 2021-2022 (juillet 2021-juin 2022) avec un chiffre d'affaires de 474 M€, en hausse de 1% à taux de change réels et en repli de -5% à taux constants (-7% en organique²).

¹ Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) normalisé est un agrégat non strictement comptable utilisé pour mesurer la performance opérationnelle des activités. Il correspond au Résultat Opérationnel Courant avant impact des paiements fondés sur des actions, y compris charges sociales afférentes, des dotations aux amortissements, et de l'impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location. Le détail du calcul du ROC normalisé figure en annexe.

² La croissance organique correspond à la croissance à taux de change et périmètre constants.

Dans un contexte économique inédit qui s'est durci sur le deuxième semestre de son exercice fiscal, le Groupe a, comme les autres sociétés, enregistré une hausse de ses prix de revient suite à l'augmentation de ses investissements marketing du fait de la hausse des coûts d'acquisition clients, et à l'inflation des coûts de transport ainsi que des matières premières.

Le ROC normalisé⁽¹⁾ demeure cependant solide et s'établit à 26 M€ sur l'exercice contre 29 M€ l'an passé, après retraitement des subventions d'Etat versées sur l'exercice 2020-2021 aux divisions américaines pendant la période de pandémie de COVID-19 pour un montant de 4,3 M€ (*Paycheck Protection Program*³). Ce dernier bénéficie également de la progression des divisions Avanquest et myDevices dont le chiffre d'affaires s'est respectivement amélioré de 20% et 33% sur un an pour s'inscrire à 102 M€ et 5 M€.

L'augmentation des charges financières (+ 15 M€), principalement liée à l'amortissement comptable des OCEANES émises dans le cadre de l'opération de rachat des intérêts minoritaires de la division Avanquest, pèsent sur le résultat net qui s'inscrit mécaniquement en perte de 10 M€ sur l'exercice. Cependant, cet amortissement comptable d'un montant total de 10 M€ n'entraîne aucune sortie de cash pour le Groupe.

Ainsi, la trésorerie disponible s'élève à 100,3 M€ à fin juin 2022 et bénéficie d'une capacité d'autofinancement du Groupe solide de 26 M€ permettant aux flux d'exploitation de s'établir à 18 M€. L'endettement financier⁴ s'élève à 172 M€ et porte l'endettement net à 71 M€ à fin juin 2022.

Cet exercice de transition démontre la pertinence de l'approche diversifiée du Groupe depuis la création de Claranova qui lui permet de compenser la moindre performance d'une de ses activités (PlanetArt) par la montée en charge d'une autre division (Avanquest).

L'objectif principal de Claranova reste que PlanetArt renoue au plus vite avec la croissance en continuant son travail de reconstruction des canaux d'acquisition clients ainsi que l'optimisation de ses coûts de revient, tout en renforçant la dynamique positive au sein de ses divisions Avanquest et myDevices afin que le Groupe retrouve une croissance durable et une rentabilité accrue.

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Publié	FY 2021 Retraité ⁵
Chiffre d'affaires	474	472	471
Résultat Opérationnel Courant normalisé	26	34	33
ROC normalisé (en % du CA)	5,5%	7,2%	7,0%
Résultat Opérationnel Courant normalisé (hors PPP³)	26	30	29
ROC normalisé hors PPP (en % du CA)	5,5%	6,3%	6,2%
Résultat Opérationnel Courant	19	29	28
Résultat financier	(22)	(7)	(7)
Résultat Net	(10)	14	13
Flux de trésorerie d'exploitation	18	19	19
Dont Capacité d'autofinancement	26	29	28
Trésorerie à la clôture	100	90	90

PlanetArt : Activités d'e-commerce d'objets personnalisés pénalisées par un contexte économique exceptionnel

³ *Paycheck Protection Program* : aides gouvernementales américaines en réponse à la pandémie Covid-19 versées à certaines filiales du Groupe pour un montant de 4,3 M€ (5,1 M\$).

⁴ Hors impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location.

⁵ Retraité d'une correction comptable du chiffre d'affaires de la division Avanquest Software liée à l'application de la norme IFRS 15 sur l'étalement du chiffre d'affaires des abonnements Soda PDF passés en mode « Cloud » courant août 2020.

PlanetArt réalise un chiffre d'affaires annuel de 366 M€, en repli de -4% à taux de change réels et de -9% à taux de change constants (-12% en organique) par rapport à un exercice 2020-2021 particulièrement dynamique pendant la période de confinement du Covid qui avait entraîné un afflux significatif de clients à des taux d'acquisition bas.

Au cours de l'exercice, la division PlanetArt s'est attelée à initier de nouveaux canaux d'acquisition clients plus efficaces afin de pallier à l'introduction de la version iOS 14.5 d'Apple limitant le ciblage marketing. Ces nouvelles initiatives ont commencé à porter leurs fruits et permis au chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre de s'inscrire en légère progression (+1% à taux réels).

La division enregistre une hausse de 11% de ses dépenses qui passent de 92,1 millions d'euros sur l'exercice 2020-2021 à 102,6 millions d'euros sur l'exercice 2021-2022. Ainsi, la stagnation du chiffre d'affaires combinée à l'augmentation des coûts variables (marketing, transport) et au renforcement des équipes pour accompagner la croissance future (R&D et intégration I See Me !), pèsent mécaniquement sur le ROC normalisé qui s'établit à 16,3 M€ fin juin 2022 contre 21,7 M€ l'an passé après retraitement des aides gouvernementales américaines.

La moindre performance de PlanetArt sur cet exercice ne remet pas en question le potentiel de croissance de l'activité. La demande client continue à se développer, le modèle économique de PlanetArt reste inégalé à ce jour permettant à la division de continuer, même sur cette année, à prendre des parts de marchés sur ses concurrents directs qui auront été beaucoup plus impactés par ce contexte économique exceptionnel. Ces éléments permettent au Groupe de rester confiant sur le retour à la croissance de la division.

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Publié	FY 21 (hors PPP ³)	Var. FY22 vs FY 21 (hors PPP)
Chiffre d'affaires	366,2	380,3	380,3	-4%
ROC normalisé	16,3	26,0	21,7	-25%
ROC normalisé %	4,5%	6,8%	5,7%	-1,2pt

Avanquest : Chiffre d'affaires de 102 M€ et croissance de 20% du ROC normalisé

Poursuivant sa croissance, la division d'édition de logiciels du Groupe a dépassé le seuil des 100 M€ de chiffre d'affaires sur l'exercice 2021-2022 et enregistre une progression de ses revenus de 20% à taux réels par rapport à l'exercice précédent.

Portée par la montée en puissance des ventes de logiciels propriétaires SaaS⁶, notamment dans les domaines de la Sécurité et du PDF qui affichent des croissances supérieures à 20%, la part des revenus récurrents de la division (nouveaux abonnés et renouvellement des abonnements existants) s'établit désormais à 62%⁷ et contribue à l'amélioration de la rentabilité d'Avanquest. Cette progression confirme la transformation réussie du modèle économique de la division vers des revenus à plus forte marge.

Ainsi, la division réalise un ROC normalisé de 11,6 M€, en hausse de 21%. Les nouveaux produits lancés au cours de l'année ainsi que les récentes acquisitions réalisées par la division telles que PDFforge⁸ et Scanner App⁹, contribueront dès le prochain exercice à la croissance des revenus, tout en renforçant le positionnement d'Avanquest sur ses segments porteurs et en initiant un nouveau canal de distribution à travers des applications mobiles à forte valeur ajoutée.

Sur l'exercice 2022/2023, Avanquest va poursuivre sa croissance mixte alliant forte croissance organique de son chiffre d'affaires, amélioration de sa rentabilité et acquisitions ciblées permettant d'accélérer son développement stratégique.

⁶ Software as a Service.

⁷ Déterminée sur la base du reporting de gestion.

⁸ [Communiqué du 4 juillet 2022](#)

⁹ [Communiqué du 10 octobre 2022](#)

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Retraité ⁽⁵⁾	FY 2021 Publié	Var. FY 22 vs FY 21 retraité
Chiffre d'affaires	102,2	85,5	87,7	+20%
ROC normalisé	11,6	9,6	10,9	+21%
ROC normalisé %	11,4%	11,2%	12,4%	+0,2pt

myDevices : amélioration de la rentabilité portée par l'augmentation des revenus récurrents

Sur l'exercice, myDevices réalise un chiffre d'affaires de 5 M€, soit une croissance de 33% à taux de change réels (29% à taux constants). Poursuivant sa montée en puissance, la division a multiplié les déploiements commerciaux permettant à ses revenus annuels récurrents (ARR - « Annual Recurring Revenue ») de progresser pour s'établir à 2,4 M€, soit une hausse de 75% par rapport à juin 2021 à taux de change réels.

Cette base installée contribue à l'amélioration de la rentabilité de la division avec un ROC normalisé qui s'établit à -2,4 M€ à fin juin 2022 contre -2,7 M€ l'an passé, et ce, malgré le renforcement des équipes de ventes pour accompagner la croissance et développer le réseau de partenaires/distribution de myDevices.

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021	Var.
Chiffre d'affaires	5,2	3,9	+33%
ROC normalisé	(2,4)	(2,7)	+11%
ROC normalisé %	-46,2%	-70,5%	+24,3pts

Source et montant des flux de trésorerie du Groupe

Claranova clôture son exercice 2021-2022 avec une trésorerie disponible de 100 M€, soit une augmentation de 10 M€ par rapport au 30 juin 2021, dont 5 M€ de variation liée à l'évolution des taux de change sur la période. Cette hausse est due à l'évolution de la trésorerie opérationnelle de 18 M€, dont 26 M€ de capacité d'autofinancement et 3 M€ liés à la variation du besoin en fonds de roulement.

Le flux de trésorerie net lié à l'investissement s'établit à -75 M€ à fin juin 2022. Ce dernier intègre principalement l'incidence du paiement en numéraire de l'acquisition des intérêts minoritaires de la division Avanquest finalisée début novembre 2021 pour -48 M€, l'acquisition d'I See Me! par la division PlanetArt en juillet 2021, l'acquisition des parts minoritaires de la division PlanetArt en janvier 2022 (13,5M€) ainsi qu'un investissement conjoint avec Semtech dans myDevices.

Le flux de trésorerie net lié au financement s'élève pour sa part à 63 M€ à fin juin 2022. Les opérations de financement ayant eu une incidence sur la trésorerie du Groupe relèvent notamment de l'investissement stratégique annoncé en août 2021, dans le cadre duquel le Groupe a émis 50 M€ d'obligations convertibles (OCEANES), et réalisé une augmentation de capital réservée de 15 M€. Consécutivement à l'acquisition de

certaines actifs de la société I See Me!, PlanetArt a également souscrit un financement bancaire complémentaire à hauteur de 11 M\$ et la division Avanquest a obtenu un financement de la part de BPI France de 10 M€ pour l'acquisition de PDFforge réalisée le 1^{er} juillet 2022.

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Retraité ⁽⁵⁾
Capacité d'autofinancement (CAF)	26	28
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) ¹⁰	3	(3)
Impôts et intérêts financiers nets payés	(11)	(6)
Flux de trésorerie net lié à l'exploitation	18	19
Flux de trésorerie net lié à l'investissement	(75)	(10)
Flux de trésorerie net lié au financement	63	(3)
Variation de trésorerie ¹¹	5	6
Trésorerie au 1^{er} juillet	90	83
Variation de taux de change sur la trésorerie	5	2
Trésorerie au 30 juin	100	90

Situation financière, conditions d'emprunt et structure de financement

La situation financière de Claranova reste saine avec une trésorerie de 100 M€ et un endettement financier (hors impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location) de 172 M€ contre respectivement 90 M€ et 65 M€ à fin juin 2021.

La hausse de l'endettement financier du Groupe intègre la prise en compte de l'émission d'obligations convertibles (OCEANES) pour un montant de 56 M€, de l'émission de titres de créance pour 18 M€ dans le cadre de l'acquisition des intérêts minoritaires de la division Avanquest, du nouveau financement bancaire de 11 M\$ contracté par la division PlanetArt pour l'acquisition de certains actifs d'I See Me! et du financement BPI France de 10 M€ pour l'acquisition de PDFforge réalisée post-clôture (1^{er} juillet 2022).

L'endettement net du Groupe ressort ainsi à 71 M€ à fin juin 2022 contre un endettement net de -2 M€ à fin décembre 2021 et de -25 M€ au 30 juin 2021.

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021
Dettes bancaires	31	14
Emprunts obligataires	105	49
Autres dettes financières	31	2
Intérêts courus	4	0
Total des dettes financières¹²	172	65
Trésorerie disponible non nantie	100	90
Endettement net	71	(25)

¹⁰ Variation du Besoin en Fonds de Roulement par rapport à l'ouverture de l'exercice fiscal.

¹¹ Variation de trésorerie par rapport à la Trésorerie à l'ouverture de l'exercice fiscal.

¹² Hors dettes locatives liées à l'application de la norme IFRS 16.

Nomination de M. Xavier Rojo en tant que Directeur Général Délégué

Claranova annonce la nomination de Xavier Rojo, qui a rejoint le Groupe en mai 2022, au poste de Directeur Général Délégué afin de structurer, accompagner le développement et la croissance de Claranova aux côtés de Pierre Cesarini. Il cumule une expérience de plus de 20 ans dans le secteur bancaire et financier où il a occupé différents postes de direction stratégique et financière.

Après un Master en Ingénierie financière, il débute sa carrière au sein du Groupe Dexia où il restera 17 ans et deviendra successivement Directeur Commercial, Directeur de l'Innovation puis Directeur Strategy and Business Development. Il mènera de nombreux projets de développement commerciaux et stratégiques notamment à l'international et accompagnera le Groupe dans sa restructuration et l'élaboration de la nouvelle stratégie.

Formé en Management à l'Insead et HEC, il se lance dans l'entrepreneuriat en investissant en 2011 dans le secteur de la santé en France et à l'étranger, avant de fonder en 2015 Keystone Conseil, une société de conseil en Business Development où il accompagne des banques privées ainsi que des PME/ETI sur leur positionnement et leur développement stratégique. C'est en 2016, qu'il rejoint la Banque Hottinguer pour mettre en œuvre le plan de croissance stratégique, diriger le pôle administratif et financier et conduire de nombreux projets de transformation et de digitalisation au sein de la Banque.

La présentation des résultats annuels se tiendra ce jour à 18h30 par visioconférence.

La présentation des résultats annuels 2021-2022 de Claranova est disponible sur le site de la Société : <https://www.claranova.com/publications>

Agenda financier :

8 novembre 2022 : Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022/2023

Numéro dédié aux actionnaires individuels : **0805 29 10 00** (appel non surtaxé).
Ligne ouverte du mardi au jeudi de 14h à 16h.

À propos de Claranova :

Acteur technologique global et diversifié, Claranova gère et anime un portefeuille de participations majoritaires dans des entreprises numériques à fort potentiel de croissance. S'appuyant sur une équipe combinant plusieurs dizaines d'années d'expérience dans le monde technologique, Claranova a acquis un savoir-faire unique de retournement, de création et de développement d'entreprises innovantes.

Claranova a démontré en quelques années sa capacité à faire d'une simple idée, un véritable succès à l'échelle mondiale. Présent dans 15 pays et s'appuyant sur l'expertise de plus de 800 collaborateurs en Amérique du Nord et en Europe, Claranova est un groupe résolument international, réalisant 95% de son chiffre d'affaires à l'étranger.

Au sein de son portefeuille de participations, Claranova réunit 3 plateformes technologiques uniques présentes sur l'ensemble des grands secteurs du numérique. Leader de l'e-commerce d'objets personnalisés, Claranova s'illustre également par son expertise technologique dans les domaines de l'édition de logiciels et de l'Internet des Objets à travers ses activités PlanetArt, Avanquest et myDevices. Ces trois activités partagent une mission

commune : mettre l'innovation à la portée de tous grâce à des solutions simples et intuitives qui facilitent au quotidien l'accès au meilleur de la technologie.

Pour plus d'informations sur le groupe Claranova :

<https://www.claranova.com> ou https://twitter.com/claranova_group

Avertissement important :

Toutes les déclarations autres que les énoncés de faits historiques qui pourraient être inclus dans le présent communiqué de presse au sujet d'événements futurs sont sujettes à (i) des changements sans préavis et (ii) des facteurs indépendants de la volonté de la Société. Les déclarations prospectives sont assujetties à des risques et à des incertitudes inhérents indépendants de la volonté de la Société qui pourraient conduire à ce que les résultats ou les performances réels de la Société diffèrent considérablement des résultats ou des performances attendus exprimés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives.

Annexes

Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Retraité ⁽⁵⁾	FY 2021 Publié
Chiffre d'affaires	473,7	470,7	471,9
Matières premières et achats de marchandises	(137,9)	(149,6)	(149,6)
Autres achats et charges externes	(218,2)	(205,8)	(205,8)
Impôts, taxes et versements assimilés	(0,8)	(0,8)	(0,8)
Charges de personnel	(70,8)	(62,8)	(62,8)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	(9,6)	(8,6)	(8,6)
Autres charges et produits opérationnels courants	(17,6)	(15,1)	(15,1)
Résultat Opérationnel Courant	18,7	28,0	29,2
Autres charges et produits opérationnels	(0,7)	(4,4)	(4,4)
Résultat Opérationnel	18,0	23,5	24,8
Résultat financier	(22,2)	(6,8)	(6,8)
Impôts	(5,7)	(3,5)	(3,8)
Résultat Net	(10,0)	13,2	14,2
Résultat Net Part du Groupe	(10,6)	9,5	10,4

Annexe 2 : Éléments de calcul du ROC normalisé et du Résultat Net ajusté

Le Résultat Opérationnel Courant normalisé (ROC normalisé) et le Résultat Net ajusté, mesures à caractère non strictement comptable, doivent être considérés comme des informations complémentaires, qui ne peuvent se substituer aux agrégats IFRS du Groupe. La Direction de Claranova considère qu'ils sont des indicateurs pertinents des performances opérationnelles et financières du Groupe et les présente dans un but informatif car ils permettent d'exclure la plupart des éléments non opérationnels et non récurrents de la mesure de la performance des métiers.

Le passage du Résultat Opérationnel Courant au Résultat Opérationnel Courant normalisé s'effectue comme suit :

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Retraité ⁽⁵⁾	FY 2021 Publié
Résultat Opérationnel Courant	18,7	28,0	29,2
Impact IFRS 16 sur les charges de loyers	(0,4)	(0,4)	(0,4)
Paiements fondés sur des actions et charges sociales afférentes	1,2	0,0	0,0
Dotations aux amortissements et provisions	6,0	5,3	5,3
Résultat Opérationnel Courant normalisé	25,5	32,9	34,2

Annexe 3 : Bilan simplifié

La taille du bilan de Claranova reste limitée compte tenu du caractère technologique et principalement inter-médié des activités du Groupe. Le bilan de Claranova est ainsi principalement composé à l'actif de trésorerie disponible et d'écarts d'acquisition, reflet de la stratégie de croissance externe du Groupe. La taille du bilan est ainsi passée de 225 millions d'euros à 270 millions d'euros entre fin juin 2021 et fin juin 2022.

Le bilan simplifié du Groupe est le suivant :

En M€	FY 2022 (En cours d'audit)	FY 2021 Retraité ⁽⁵⁾	FY 2021 Publié
Écarts d'acquisition	82,3	64,4	64,4
Autres immobilisations corporelles et incorporelles	19,9	18,3	18,3
Droits d'utilisation sur contrats de location	12,6	7,0	7,0
Autres actifs non courants	8,5	6,9	6,7
Actif courant (hors trésorerie)	46,5	38,0	38,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	100,3	90,4	90,4
Total actif	270,1	225,1	224,9
Capitaux propres	1,9	82,2	83,1
Dettes financières	171,5	65,1	65,1
Dettes locatives	13,2	7,6	7,6
Autres passifs non courants	3,5	4,3	4,5
Autres passifs courants	80,0	65,9	64,6
Total passif	270,1	225,1	224,9

Les capitaux propres baissent d'un montant total de 80,3 M€ par rapport au 30 juin 2021, du fait essentiellement de l'impact de la comptabilisation du rachat des minoritaires canadiens, intervenu sur la période.

D'une part, les capitaux propres ont été réduits d'un montant total de 123 M€ suite aux opérations de rachat des minoritaires canadiens et PlanetArt. D'autre part, cet impact négatif est en partie compensé par les augmentations de capital réalisées au cours de la période pour un total de 42,6 M€, le solde s'expliquant par l'enregistrement de la perte de l'exercice pour 10 M€ et des écarts de conversion (8,9 M€) et autres transactions avec les actionnaires, dont l'augmentation de capital de myDevices Inc.