

Forsee Power annonce des résultats semestriels 2023 en ligne avec ses objectifs financiers

- > Très forte dynamique de l'activité marquée par une croissance du chiffre d'affaires semestriel de +58% par rapport au S1 2022
- > Déjà 730 bus équipés cette année avec les systèmes de batteries Forsee Power: en ligne avec l'objectif annuel de 1000 bus
- > Nette amélioration de l'EBITDA ajusté¹ : +38% par rapport au S1 2022
- > Structure financière solide : position de liquidité de 56,7 M€ à fin juin 2023²
- > Poursuite du déploiement du plan stratégique et confirmation des objectifs financiers à court et moyen termes

Webinaire de présentation des résultats, ce jour à 18h00 CEST
[cliquez-ici pour participer](#)

Paris, le 14 septembre 2023 – 17h45 CEST – Forsee Power (FR0014005SB3 – FORSE – la « Société »), expert des systèmes de batteries intelligents pour l'électromobilité durable, annonce ses résultats semestriels 2023, arrêtés par le Conseil d'administration du 14 septembre 2023.

Christophe Gurtner, Fondateur & Président Directeur Général de Forsee Power déclare :
« Au cours de ce premier semestre 2023, nous avons enregistré une forte dynamique commerciale couplée à une bonne maîtrise de nos coûts et l'amélioration de notre marge d'Ebitda ajusté conformément à la trajectoire annoncée lors de notre augmentation de capital au printemps dernier. La croissance de notre activité se poursuit depuis le début du second semestre avec déjà 730 bus électriques équipés de batteries Forsee Power à fin août, sur l'objectif des 1 000 bus sur l'année 2023. Ces bonnes performances commerciales combinées à la bonne exécution de notre plan stratégique ainsi qu'à notre structure financière solide, démontrent que nous sommes totalement en ligne avec nos objectifs financiers que ce soit à court terme ou à long terme, avec comme première échéance l'atteinte d'un chiffre d'affaires supérieur à 160 millions d'euros en 2023 et l'amélioration significative de notre EBITDA ajusté. »

¹ Le Groupe considère l'EBITDA ajusté, mesure à caractère non comptable, comme une mesure de performance. Il correspond au résultat opérationnel avant amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles, amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette d'actifs. Il est par ailleurs retraité des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions. En effet le Groupe considère que ces charges ne reflètent pas sa performance opérationnelle courante, notamment pour les plans de rémunérations réglés en capitaux propres, ces derniers n'ayant pas d'impact direct sur la trésorerie. La réconciliation de cet agrégat avec les comptes IFRS est présentée en Annexe de ce communiqué.

² La position de liquidité est égale à la trésorerie disponible plus les lignes de crédit non-tirées disponibles à la main de l'entreprise.

Chiffres clés issus des comptes consolidés semestriels

<i>En M€ - Normes IFRS</i>	S1 2023	S1 2022	Var (%)
Chiffre d'affaires	78,8	49,7	+58%
Véhicules lourds	65,4	38,5	+70%
Véhicules légers	13,3	11,2	+18%
EBITDA ajusté	(3,8)	(6,2)	+38%
Marge d'EBITDA ajusté	(5)%	(12)%	+7pts
Résultat opérationnel courant	(12,3)	(12,2)	-1%
Marge opérationnelle	(15.6)%	(24.5)%	+9pts
Résultat financier	(3,8)	2,5	NA
Résultat net consolidé	(16,0)	(9,8)	-63%

Les procédures d'examen limité sur les comptes consolidés semestriel 2023 ont été effectuées et le rapport de certification sera émis après vérification du rapport semestriel d'activité.

La réconciliation de l'EBITDA ajusté avec les comptes IFRS est présentée dans le tableau ci-après :

<i>En M€ - Normes IFRS</i>	S1 2023	S1 2022
Résultat opérationnel courant	(12,3)	(12,2)
Dotation aux Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles	1,7	1,5
Dotation aux Amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles	1,0	0,6
Dotation Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles	1,8	1,2
Dotation sur Dépréciations nettes sur stocks et créances	3,3	0,7
Charges liées aux rémunérations fondées sur des actions	0,7	2,0
Cotisations patronales des rémunérations fondées sur des actions	0,0	0,0
EBITDA ajusté	(3,8)	(6,2)

Résultats semestriels 2023

Au cours du premier semestre 2023, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 78,8 M€, en croissance de +58% par rapport au S1 2022. Cette très bonne performance commerciale résulte du fort dynamisme de l'activité sur le marché des véhicules lourds (+70% vs. S1 2022) et de la poursuite de la croissance de l'activité sur le segment des véhicules légers (+18% vs. S1 2022).

Grâce à cette forte progression du chiffre d'affaires combinée à une maîtrise de ses charges opérationnelles, Forsee Power affiche un EBITDA ajusté en nette amélioration (+38% vs S1 2022). Rapporté au chiffre d'affaires, le Groupe affiche un niveau de marge d'EBITDA ajusté de -5% contre -12% sur la même période un an plus tôt.

Le résultat opérationnel courant du premier semestre 2023 s'est élevé à (12,3 M€) : s'il reste stable en valeur absolue par rapport à la première moitié de 2022, il n'est plus que de (16%) du chiffre d'affaires.

L'écart entre EBITDA Ajusté et Résultat opérationnel courant s'explique essentiellement par des Dépréciations & Amortissements de €7.8M, en hausse de 95% par rapport au premier semestre 2022, impacté essentiellement par une augmentation de €2.5M des dépréciations nettes sur stocks & créances, notamment suite à la dépréciation de stocks de produits et de composants obsolètes dans notre usine de Chasseneuil du Poitou.

Le résultat financier s'établit à (3.8 M€) contre 2,5 M€ au S1 2022. Cette évolution s'explique essentiellement par la variation de juste valeur des dérivés BSA BEI Warrant A et BSA BEI Warrant C (-5,0 M€) ainsi que la hausse des frais et commissions bancaires (0,4 M€), en lien principalement avec l'accroissement du volume d'affacturage.

Au total, après la prise en compte des éléments ci-dessus, la perte nette du premier semestre 2023 s'élève à -16,0 M€.

Bilan

<i>En M€ - Normes IFRS</i>	30/06/2023	31/12/2022
Actifs non courants	52,1	49,5
Actifs courants	124,8	97,0
Total actif	176,9	146,5
Capitaux propres	71,0	39,7
Passifs non courants	66,8	67,4
Passifs courants	39,1	39,4
Total passif	176,9	146,5

Flux de trésorerie consolidés du Groupe

<i>En M€</i>	S1 2023	S1 2022	Var.
Trésorerie provenant des opérations liées à l'activité	(20,4)	(15,2)	-4,7
Trésorerie provenant des opérations d'investissement	(6,4)	(5,7)	-0,7
Trésorerie provenant des opérations de financement	42,5	(3,5)	+45,5
Incidence des taux de conversion	(0,1)	0,0	
Variation de trésorerie	15,6	(24,4)	+40,0

Une structure du bilan solide bénéficiant d'une bonne position de trésorerie

Au cours du 1^{er} semestre 2023, Forsee Power poursuit l'optimisation des composants de son BFR (Besoin en Fonds de Roulement) avec un solde qui représente désormais 55% du chiffre d'affaires semestriel contre 62% un an plus tôt.

En parallèle, le montant des dépenses d'investissements (hors impact IFRS 16) au cours du semestre écoulé s'élève à 2,6 M€, soit 3% du chiffre d'affaires, un niveau moins élevé comparé à celui de l'année dernière (4%).

Au 30 juin 2023, la position de trésorerie du Groupe s'élève à 46,7 M€ contre 31,0 M€ au 31 décembre 2022. Cette augmentation s'explique principalement par l'augmentation de capital réalisée le 9 mai 2023. La position de liquidité est, elle, de 56,7 M€.

L'endettement financier brut est relativement stable et s'élève à 58,0 M€ au 30 juin 2023, contre 60,2 M€ au 31 décembre 2022.

Au 30 juin 2023, la Société bénéficie d'un bilan solide avec des capitaux propres s'élevant à 71,0 M€, contre 39,7 M€ au 31 décembre 2022.

Poursuite du déploiement du plan stratégique et confirmation des objectifs financiers à court et moyen termes

Au cours du 2nd semestre 2023, Forsee Power entend maintenir son rythme de forte croissance en transformant son carnet de commandes en chiffre d'affaires sur ses marchés prioritaires à forte valeur ajoutée : bus, véhicules off-highway (véhicules agricoles, de chantier et industriels), ferroviaire, et véhicules légers.

En parallèle, Forsee Power s'attachera à poursuivre le déploiement de son plan stratégique avec en priorité :

- l'aménagement de son unité de production aux Etats-Unis avec l'objectif de commercialiser des premiers produits dès 2024 ;
- la poursuite de la montée en puissance de son carnet de commandes en continuant de bénéficier de son positionnement stratégique sur ses marchés prioritaires ;
- la poursuite de l'élargissement de son offre de produits et de services.

Fort des améliorations de ses indicateurs d'activité et de la marge d'EBITDA ajusté, du bon déploiement de son plan stratégique ainsi que de sa solide structure financière, Forsee Power confirme l'ensemble de ses objectifs financiers à court et moyen termes :

- 2023 : Chiffre d'affaires supérieur à 160 M€ et nette amélioration de l'EBITDA ajusté
- 2024 : Chiffre d'affaires supérieur à 235 M€ et atteinte du seuil de rentabilité³
- 2028 : Chiffre d'affaires supérieur à 850 M€ et un taux de marge d'EBITDA ajusté de 15%

Prochaine communication financière : chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2023, le 9 novembre 2023 avant ouverture de la bourse.

Le rapport financier semestriel sera disponible sur le site Internet de la Société, dans la rubrique investisseurs : <https://www.forseepower-finance.com/fr/documentation/rapports-financiers>

À propos de Forsee Power

Forsee Power est un groupe industriel français spécialisé dans les systèmes de batteries intelligents pour un transport électrique durable (véhicules légers, véhicules non routiers, camions, bus, trains). Acteur majeur en Europe, en Asie et en Amérique du Nord, le Groupe conçoit, assemble et fournit des systèmes de gestion de l'énergie basés sur les cellules parmi les plus robustes du marché et assure l'installation, la mise en service et la maintenance sur site ou à distance. Près de 2 500 bus et 100 000 véhicules légers électriques sont équipés de batteries Forsee Power. Le Groupe propose également des solutions de financement (location de batteries) et des solutions de seconde vie pour les batteries de transport.

Forsee Power et ses 650 collaborateurs sont engagés pour le développement durable ; le Groupe a obtenu la médaille d'Or de l'agence de notation internationale EcoVadis. Pour plus d'informations : www.forseepower.com | @ForseePower

³ EBITDA ajusté supérieur ou égal à zéro

Contacts

Forsee Power

Sophie Tricaud
VP affaires corporate
investors@forseepower.com

NewCap

Thomas Grojean
Quentin Massé
Relations investisseurs
forseepower@newcap.eu
+33 (0)1 44 71 94 94

NewCap

Nicolas Merigeau
Antoine Pacquier
Relations Médias
forseepower@newcap.eu
+33 (0)1 44 71 94 98

Avertissement

Le présent communiqué et les informations qu'il contient ne constituent ni une offre de vente ou d'achat de titres de Forsee Power.

La diffusion, la publication ou la distribution de ce communiqué de presse dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. En conséquence, les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels le présent communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements.

Déclarations prospectives

Le présent communiqué de presse contient des déclarations prospectives relatives à Forsee Power et à ses filiales. Ces déclarations comprennent des projections financières et des estimations ainsi que les hypothèses sur lesquelles celles-ci reposent, des déclarations portant sur des projets, des objectifs, des intentions et des attentes concernant des résultats financiers, des événements, des opérations, des services futurs, le développement de produits et leur potentiel ou les performances futures. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les mots "s'attend", "anticipe", "croit", "à l'intention", "estime", "prévoit", "projette", "cherche", "s'efforce", "vise", "espère", "planifie", "peut", "but", "objectif", "projection", "perspectives" et d'autres expressions similaires. Bien que la direction de Forsee Power estime que ces déclarations prospectives sont raisonnables, les investisseurs et les actionnaires du groupe sont avertis du fait que ces déclarations prospectives sont soumises à de nombreux risques et incertitudes, difficilement prévisibles et généralement en dehors du contrôle de Forsee Power qui peuvent impliquer que les résultats et événements réels diffèrent significativement de ceux qui sont exprimés, induits ou prévus dans les informations et déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics approuvés par l'Autorité des marchés financiers, y compris ceux énumérés au Chapitre 3 « Facteurs de risques » du document d'enregistrement universel 2022 de Forsee Power approuvé par l'Autorité des marchés financiers le 25 avril 2023 sous le numéro R.23-016 et à la section 2.9 « Description des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants » du rapport financier semestriel 2022. Ces déclarations prospectives sont données uniquement à la date du présent communiqué de presse et Forsee Power ne prend aucun engagement de mettre à jour les informations et déclarations prospectives incluses dans ce communiqué de presse afin de refléter tout changement affectant les prévisions ou les événements, conditions ou circonstances sur lesquels ces déclarations prospectives sont fondées. Toute information relative à une performance passée contenue dans le présent communiqué de presse ne doit pas être considérée comme une garantie future de performance. Aucun élément de ce communiqué de presse ne doit être considéré comme une recommandation d'investissement ou un conseil juridique, fiscal, d'investissement ou comptable.