



Résultats annuels 2022-2023

Amélioration de la rentabilité confirmée sur l'exercice

- Chiffre d'affaires historique de 507 M€ (+7%)
- Forte croissance du ROC normalisé¹ à 33 M€ (+27%)
- Nette progression des résultats de toutes les activités sur le S2
- Capacité d'autofinancement solide de 30 M€ et trésorerie de 67 M€
- Renforcement des capitaux propres et diminution de la dette dès le S1 2023-2024²

Ce communiqué présente des chiffres consolidés du Groupe établis selon les normes IFRS. Les comptes consolidés au titre de l'exercice 2022-2023 sont en cours d'audit par les commissaires aux comptes. Le Conseil d'Administration se réunira le 20 octobre 2023 pour arrêter les comptes annuels du Groupe.

« Seulement 6 ans après sa création, Claranova aura franchi sur cette année fiscale 2023 le cap du demi-milliard d'euros de chiffre d'affaires, performance assez unique pour une société française de technologie.

Sur cette année, l'essentiel de nos efforts aura porté sur l'accroissement de notre rentabilité avec un ROC normalisé en progression de 27% à 33M€.

Ces bons niveaux de performance, malgré un contexte inflationniste qui demeure, sont le fruit des efforts portés sur l'optimisation de nos coûts, l'amélioration de nos canaux d'acquisition client et l'excellente performance des ventes par abonnement pour notre division d'édition de logiciel. Même notre division IoT affiche un ROC normalisé à l'équilibre pour la première fois depuis sa création.

Les bases solides que nous avons établies au cours de ces dernières années vont nous permettre de continuer à croître et à prospérer dans les années à venir. Nous enclenchons un nouveau cycle de croissance qui devrait nous permettre d'atteindre une rentabilité opérationnelle³ avoisinant les 10% sur l'exercice 2023-2024⁴».

Pierre Cesarini, PDG de Claranova.

Paris, France - le 11 octobre 2023, 18h15. Claranova clôture l'exercice 2022-2023 avec un chiffre d'affaires record de 507 M€, en hausse de 7% à taux de change réels, porté par l'ensemble des divisions du Groupe.

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 Cf section « Situation financière, conditions d'emprunt et structure de financement » et Annexe 3 du présent communiqué.

³ En termes de ROC normalisé par rapport au chiffre d'affaires.

⁴ Selon la capacité du Groupe à financer des acquisitions déjà identifiées.

L'atteinte de ce demi-milliard d'euros s'accompagne, comme annoncé, d'une nette amélioration de la rentabilité de Claranova. En effet, le Groupe voit son ROC normalisé⁽¹⁾ progresser de +27% pour s'établir à 33 M€ contre 26 M€ l'an passé. Cette forte croissance bénéficie d'une progression remarquable de la rentabilité de toutes les divisions sur le second semestre de l'exercice. Les efforts menés sur les coûts marketing de PlanetArt, l'optimisation des coûts de structure et la montée en puissance du modèle SaaS des activités d'édition de logiciel, ont ainsi permis au ROC normalisé de s'établir à 15 M€ sur le S2 2022-23 contre 3 M€ à la même période l'an passé. Cette performance porte la marge opérationnelle⁵ à 6,4% sur l'exercice contre 5,4% l'an passé. Le Résultat net reste pour sa part négatif à -11M€ pénalisé par un résultat financier de -28 M€ notamment lié à l'effet de change défavorable et au coût de la dette financière.

Cependant, la capacité d'autofinancement reste robuste à 30 M€ et la trésorerie disponible s'élève à 67 M€. L'endettement financier⁽⁶⁾ s'élève à 179 M€, consécutivement à l'emprunt réalisé pour l'acquisition de pdfforge, ce qui porte l'endettement net (hors IFRS16) à 112 M€ fin juin 2023.

En M€	FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Chiffre d'affaires	507	474
Résultat Opérationnel Courant normalisé	33	26
<i>ROC normalisé (en % du CA)</i>	6,4%	5,5%
Résultat Opérationnel Courant	25	19
Résultat financier	(28)	(22)
Résultat Net	(11)	(10)
Résultat Net Part du Groupe	(11)	(11)
Flux de trésorerie d'exploitation	9	16
Dont Capacité d'autofinancement	30	24
Trésorerie à la clôture	67	100

Prévision de résultats et perspectives

Comme annoncé, le Groupe va se concentrer sur l'amélioration de sa rentabilité opérationnelle⁷. La bonne orientation des activités du Groupe conjuguée au travail d'optimisation des coûts mené par les équipes permettent au Groupe de viser une rentabilité opérationnelle⁸ de 10% sur l'exercice 2023-2024. Après avoir franchi le cap des 500 millions d'euros de chiffre d'affaires, le Groupe devrait atteindre les 700 millions de revenus au-cours des prochaines années, selon les différentes hypothèses, mentionnées dans l'amendement à l'URD du 15 juin 2023, relatives à la capacité du Groupe à financer des acquisitions déjà identifiées.

⁵ ROC normalisé / Chiffre d'affaires

⁶ Hors impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location.

⁷ En termes de ROC normalisé par rapport au chiffre d'affaires.

⁸ En termes de ROC normalisé.

PlanetArt : nette amélioration de la rentabilité sur le second semestre

PlanetArt, la filiale d'e-commerce d'objets personnalisés, renoue avec la croissance cette année avec un chiffre d'affaires annuel de 383 M€ en croissance de 4% à taux réels par rapport à la même période l'an passé

Comme annoncé, la volonté des équipes de PlanetArt de se concentrer sur l'amélioration de la rentabilité de la division s'illustre clairement dans les chiffres du second semestre avec un ROC normalisé qui s'établit à 2 M€ (2% du CA) contre une perte de 1 M€ (-1% du CA) à la même période l'an passé.

Sur l'exercice 2022-2023, le ROC normalisé s'élève à 15 millions d'euros, proche du niveau de l'an dernier où il s'était établi à 16 M€. Bien qu'ayant amélioré ses coûts d'acquisition sur cette année fiscale, permettant d'acquérir plus de clients pour moins d'investissement marketing, ces gains sont cependant impactés par des coûts de transport en augmentation (+4M€), des coûts de matière première plus importants (+1,5%) et des salaires en augmentation du fait de l'inflation (+3M€).

Sur le dernier trimestre de cette année, PlanetArt a travaillé sur la réduction de ses coûts de structure pour compenser les effets de l'inflation, et revoit sa politique de prix afin de s'ajuster au mieux à l'environnement économique actuel et aller chercher plus de rentabilité dès l'année prochaine, tout en continuant à pousser sa croissance.

En M€	S1 FY 2023 (En cours d'audit)	S2 FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2023 (En cours d'audit)	S1 FY 2022	S2 FY 2022	FY 2022 Publié
Chiffre d'affaires	255	128	383	227	139	366
ROC normalisé	13	2	15	17	(1)	16
<i>ROC normalisé %</i>	<i>5%</i>	<i>2%</i>	<i>4%</i>	<i>8%</i>	<i>-1%</i>	<i>4%</i>

Avanquest : ROC normalisé en progression de 48%

La division d'édition de logiciels du Groupe, Avanquest, a poursuivi sa croissance avec un chiffre d'affaires annuel de 116 M€, son plus haut historique, en croissance de 14% à taux réels.

La forte récurrence de chiffre d'affaires dont bénéficie la division permet au ROC normalisé de s'établir à 17 M€ contre 12 M€ l'an dernier (+ 48% à taux réels). Ainsi, la marge opérationnelle s'apprécie de 4 points pour s'inscrire à 15% du CA, en dépit des activités non stratégiques (non-core) qui pèsent sur la rentabilité.

Comme annoncé, le Groupe poursuit ses discussions pour la cession de ces activités non-core.

Retraitée de ces activités, la partie « core » d'Avanquest (logiciels propriétaires dans les domaines de la Sécurité, du PDF et de la Photo) représente 97 M€ de chiffre d'affaires annuel, en croissance de 21% à taux réels et un ROC normalisé supérieur à 20%.

En M€	S1 FY 2023 (En cours d'audit)	S2 FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2023 (En cours d'audit)	S1 FY 2022	S2 FY 2022	FY 2022 Publié
Chiffre d'affaires	57	59	116	50	52	102
ROC normalisé	6	11	17	7	5	12
<i>ROC normalisé %</i>	<i>11%</i>	<i>19%</i>	<i>15%</i>	<i>13%</i>	<i>10%</i>	<i>11%</i>

myDevices : équilibre opérationnel atteint pour la 1^{ère} fois depuis la création de la division

Le chiffre d'affaires annuel de myDevices, la division IoT (Internet des Objets) s'établit à 8 M€, en progression de 57% à taux de change réels (+46% à taux constants). La division est portée par la montée en puissance des partenariats (206 partenaires) et l'accroissement des revenus récurrents (ARR - « *Annual Recurring Revenue* ») de 34% par rapport à l'an passé (taux de change constants) pour s'élever à 4 M€ à fin juin 2023.

Après un très bon second semestre, myDevices réalise un ROC normalisé de 0,1 M€ sur l'exercice 2022-2023 et atteint ainsi l'équilibre opérationnel pour la première fois depuis sa création.

La montée en charge commerciale de la division et le déploiement des solutions myDevices par des grands groupes vont participer à la croissance des revenus sur les prochaines années.

En M€	S1 FY 2023 (En cours d'audit)	S2 FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2023 (En cours d'audit)	S1 FY 2022	S2 FY 2022	FY 2022 Publié
Chiffre d'affaires	3	5	8	2	3,2	5,2
ROC normalisé	(1,6)	1,7	0,1	(1,6)	(0,8)	(2,4)
ROC normalisé %	-55%	34%	1%	-72%	-25%	-46%

Source et montant des flux de trésorerie du Groupe

Claranova clôture l'exercice 2022-2023 avec une trésorerie de 67 millions d'euros et une capacité d'autofinancement de 30 M€ en légère amélioration par rapport à l'exercice précédent. La variation négative du BFR pour 10 M€ porte le flux de trésorerie lié à l'exploitation à 9 M€.

Le flux de trésorerie net lié à l'investissement s'établit à 32 millions d'euros à fin juin 2023. Il intègre notamment l'incidence des acquisitions de pdfforge et Scanner App.

Le flux de trésorerie net lié au financement s'élève pour sa part à -10 millions d'euros à fin juin 2023 et concernent les paiements liés à la dette du Groupe.

En M€	FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Capacité d'autofinancement (CAF)	30	24
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) ⁹	(15)	3
Impôts et intérêts financiers nets payés	(6)	(11)
Flux de trésorerie net lié à l'exploitation	9	16
Flux de trésorerie net lié à l'investissement	(32)	(74)
Flux de trésorerie net lié au financement	(10)	63
Variation de trésorerie ¹⁰	(33)	5
Trésorerie au 1^{er} juillet	100	90
Variation de taux de change sur la trésorerie	(1)	5
Trésorerie au 30 juin	67	100

Situation financière, conditions d'emprunt et structure de financement

La trésorerie disponible non nantie s'élève à 67 millions d'euros et l'endettement financier (hors impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location) à 179 millions d'euros contre respectivement 100 millions d'euros et 172 millions d'euros à fin juin 2022.

La hausse de l'endettement financier du Groupe intègre principalement la prise en compte d'un nouveau financement bancaire de 20 millions d'euros contracté par Claranova SE pour réaliser l'acquisition de pdfforge.

L'endettement net du Groupe ressort ainsi à 112 millions d'euros à fin juin 2023 contre un endettement net de 71 millions d'euros au 30 juin 2022.

Le Groupe mène actuellement des discussions pour réaménager sa dette OCEANE, souscrite en août 2021, qui comporte une clause de remboursement anticipé à la main de l'investisseur au 3^{ème} anniversaire de l'émission.

Au 30 juin 2023, les capitaux propres du Groupe ressortent à -16 M€¹¹. Depuis la clôture de l'exercice, le Groupe a réalisé une augmentation de capital d'un montant de 18,51 millions d'euros dont 15 millions d'euros par compensation de la créance Lafayette Investment Holdings. Ainsi, post-opération, les capitaux propres redeviennent positifs à 1,3 M€ et l'endettement net s'établit à 97 M€.

⁹ Variation du Besoin en Fonds de Roulement par rapport à l'ouverture de l'exercice fiscal.

¹⁰ Variation de trésorerie par rapport à la Trésorerie à l'ouverture de l'exercice fiscal.

¹¹ Cf Annexe 3

En M€	FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Dettes bancaires	41	31
Emprunts obligataires	119	105
Autres dettes financières ¹²	14	31
Intérêts courus	4	4
Total des dettes financières	179	172
Trésorerie disponible non nantie	67	100
Endettement net	112	71

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

La présentation des résultats annuels 2022-2023 de Claranova est disponible sur le site de la Société : <https://www.claranova.com/publications>

Agenda financier :

8 novembre 2023 : Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2023-2024
29 novembre 2023 : Assemblée Générale Mixte

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

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

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 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Chiffre d'affaires	507	474
Matières premières et achats de marchandises	(152)	(138)
Autres achats et charges externes	(231)	(218)
Impôts, taxes et versements assimilés	2	(1)
Charges de personnel	(77)	(71)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	(12)	(10)
Autres charges et produits opérationnels courants	(14)	(18)
Résultat Opérationnel Courant	25	19
Autres charges et produits opérationnels	(5)	(1)
Résultat Opérationnel	19	18
Résultat financier	(28)	(22)
Impôts	(2)	(6)
Résultat Net	(11)	(10)
Résultat Net Part du Groupe	(11)	(11)

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 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Résultat Opérationnel Courant	25	19
Impact IFRS 16 sur les charges de loyers	(1)	(0)
Paiements fondés sur des actions et charges sociales afférentes	1	1
Dotations aux amortissements et provisions	8	6
Résultat Opérationnel Courant normalisé	33	26

Annexe 3 : Bilan simplifié

La taille du bilan de Claranova reste limitée compte tenu du caractère technologique et principalement intermédié 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 270 millions d'euros à 264 millions d'euros entre fin juin 2022 et fin juin 2023.

Le bilan simplifié du Groupe est le suivant :

En M€	FY 2023 (En cours d'audit)	FY 2022 Publié
Écarts d'acquisition	97	82
Autres actifs non courants	42	28
Droits d'utilisation sur contrats de location	13	13
Actif courant (hors trésorerie)	44	47
Trésorerie et équivalents de trésorerie	67	100
Actifs détenus en vue de la vente	2	
Total actif	264	270
Capitaux propres	(16)	2
Dettes financières	179	171
Dettes locatives	13	13
Passif non courant	5	4
Passif courant	83	80
Passifs détenus en vue de la vente	2	
Total passif	264	270

Depuis la clôture de l'exercice, le Groupe a réalisé une augmentation de capital d'un montant de 18,51 millions d'euros dont 15 millions d'euros par compensation de la créance Lafayette Investment Holdings. Ainsi, post-opération, les capitaux propres redeviennent positifs à 1,3 M€ et l'endettement net s'établit à 97 M€.