

**Communiqué de presse  
Résultats semestriels 2022-2023**

**Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2022/23 :**

- Croissance du chiffre d'affaires de 6% à 95,6 M€, portée par la dynamique commerciale et malgré un contexte plus exigeant
- Rentabilité impactée par les investissements de croissance et les pressions inflationnistes

**Des objectifs annuels 2022/23 confirmés**

**Mission 2027 : un nouvel élan stratégique pour soutenir la croissance de demain**

---

**Strasbourg (France), le 29 novembre 2022 – 2CRSi, concepteur et constructeur de serveurs informatiques éco-énergétiques haute performance, présente ses résultats au titre du premier semestre 2022/23 (du 1<sup>er</sup> mars 2022 au 31 août 2022).**

Le Conseil d'Administration s'est réuni le 29 novembre 2022 afin d'arrêter les comptes du Groupe pour la période close le 31 août 2022. Le rapport financier semestriel sera mis à disposition prochainement.

**RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2022/23**

**Une bonne performance commerciale freinée par l'approvisionnement en composants**

Sur le 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2022/23, 2CRSi enregistre un chiffre d'affaires de 95,6 M€ en progression de 5,9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021/22.

Cette bonne performance est portée par la poursuite d'une forte dynamique commerciale, freinée par la situation d'approvisionnement en composants électroniques et son impact sur l'allongement des délais de livraison à nos clients.

Cette dynamique positive se retrouve principalement dans les secteurs de la Défense, du Cloud et de la recherche scientifique (HPC).

Elle s'accompagne également d'une poursuite de la diversification du portefeuille clients avec un poids du premier client divisé par plus que deux (5% contre 12% un an auparavant, et 8% sur 2021/22), tandis que la part internationale de l'activité reste forte à 87% du chiffre d'affaires.

Compte de résultat simplifié - En millions d'euros - Normes IFRS	S1 2022/23 6 mois 1 <sup>er</sup> mars 2022 - 31 août 2022	S1 2021/22 6 mois 1 <sup>er</sup> mars 2021 - 31 août 2021	FY 2021/22 12 mois 1 <sup>er</sup> mars 2021 - 28 février 2022
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>95,6</b>	<b>90,2</b>	<b>183,6</b>
Autres produits de l'activité	(0,4)	(0,1)	1,8
Achats consommés	(74,6)	(70,2)	(142,5)
<i>Taux de marge brute</i>	22,0%	22,2%	22,4%
Charges externes	(6,5)	(5,3)	(10,9)
Charges de personnel	(12,4)	(10,4)	(23,6)
Autres produits et charges d'exploitation	0,4	0,0	(0,1)
<b>EBITDA</b>	<b>2,6</b>	<b>4,3</b>	<b>8,4</b>
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	2,7%	4,7%	4,6%
Autres produits et charges op. courants	(0,2)	0,1	(0,5)
Dot. nettes aux amortissements et prov.	(2,5)	(2,6)	(6,5)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>(0,1)</b>	<b>1,7</b>	<b>1,4</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(0,1)</b>	<b>1,7</b>	<b>1,4</b>
Résultat financier	(0,8)	(2,8)	(3,0)
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>(0,8)</b>	<b>(1,0)</b>	<b>(1,1)</b>
<b>Résultat net consolidé part du groupe</b>	<b>(0,4)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(1,1)</b>

### Une rentabilité impactée par la structuration du Groupe et le contexte inflationniste

Sur la période, l'EBITDA de 2CRSi s'élève à 2,6 M€ contre 4,3 M€ un an auparavant, soit une marge d'EBITDA de 2,7% du chiffre d'affaires. Cette évolution s'explique principalement par :

- Une marge brute en léger repli de 0,2 point à 22,0% impactée par un mix d'activité intégrant un poids plus fort de l'activité de distribution.
- Une structure de coûts intégrant les investissements de croissance du Groupe :
  - o frais marketing représentant près de la moitié de la hausse des charges externes (6,5 M€ au S1 2022/23 contre 5,3 M€ au S1 2021/22),
  - o une masse salariale en hausse sur la période de 19,7% liée à des effectifs supplémentaires au Royaume-Uni et en Allemagne ainsi que des revalorisations salariales liées aux pressions inflationnistes.

Après prise en compte des autres produits et charges opérationnels courants et des dotations aux amortissements et provisions, le résultat opérationnel courant de 2CRSi s'établit à (0,1) M€, contre 1,7 M€ au titre du 1<sup>er</sup> semestres 2021/22. Ce dernier ne s'accompagne d'aucun élément exceptionnel venant impacter le résultat opérationnel.

Le résultat financier ressort à (0,8) M€, intégrant principalement une réévaluation des dettes liées à l'acquisition de Boston Ltd pour un montant de (2,1) M€, une variation de la juste valeur des actifs financiers de 1,0 M€ et des impacts liés aux variations de change de 0,9 M€.

En cumul sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022/23, 2CRSi affiche un résultat net consolidé, part du Groupe de (0,4) M€, contre (1,1) M€ sur la période comparable.

## Situation financière

Bilan consolidé simplifié En millions d'euros - Normes IFRS	31 août 2022	28 fév. 2022
Goodwill	8,4	8,7
Immobilisations incorporelles	15,8	16,3
Immobilisations corporelles	18,0	20,0
Créances financières non-courantes	2,5	4,4
Autres actifs non courants	3,2	3,9
<b>Total actifs non courants</b>	<b>49,8</b>	<b>53,3</b>
Stocks	63,6	56,4
Clients	30,6	26,2
Autres actifs courants	13,6	16,8
Créances financières courantes	6,7	5,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,2	4,7
<b>Total actifs courants</b>	<b>122,6</b>	<b>110,0</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>172,4</b>	<b>163,4</b>
Capitaux propres Groupe	39,0	40,5
Intérêts minoritaires	(0,7)	(0,3)
<b>Capitaux propres consolidés</b>	<b>38,2</b>	<b>40,3</b>
Emprunts et dettes financières (y compris dettes de location)	33,3	38,8
Autres passifs non courants	4,4	3,1
<b>Total passifs non courants</b>	<b>37,7</b>	<b>42,0</b>
Dettes fournisseurs	33,1	24,8
Dettes financières (y compris dettes location)	43,3	32,8
Autres passifs courants	20,3	23,5
<b>Total passif courants</b>	<b>96,4</b>	<b>81,1</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>172,4</b>	<b>163,4</b>

En lien avec la croissance de l'activité et la situation d'approvisionnement, 2CRSi a dû constituer des stocks plus importants dont le montant s'élève au 31 août 2022 à 63,6 M€ contre 56,4 M€ au 28 février 2022. Compte tenu des commandes en cours, 2CRSi a comme principal objectif de réduire le niveau des stocks à moins de 50 M€ d'ici à la fin février 2023.

La dette financière brute hors impact de IFRS16 s'établit ainsi au 31 août à 62,6 M€ contre 56,3 M€ au 28 février 2022.

Intégrant le résultat net de la période et les impacts de change, les capitaux propres du Groupe s'inscrivent en repli de 1,6 M€ à 39,0 M€ au 31 août 2022.



La génération de trésorerie du Groupe ressort en hausse avec un flux de trésorerie généré par les activités opérationnelles de 2,8 M€ sur le semestre, contre (0,7) M€ sur le semestre précédent.

Après prise en compte des activités d'investissement (utilisation de 2,1 M€ contre 1,6 M€ un an auparavant) et de financement (utilisation de 1,8 M€ contre 2,7 M€ un an auparavant), la trésorerie du Groupe s'inscrit en hausse de 2,5 M€ à 5,3 M€. Elle est complétée par des lignes de financement court terme non utilisées de près de 7 M€.

### **UNE AMBITION FORTE : DEVENIR UN DES LEADERS DE NOS MARCHÉS D'ICI 2027**

Malgré un contexte encore incertain, 2CRSi profite de cette dynamique commerciale et d'un 2<sup>nd</sup> semestre plus contributif pour confirmer ses objectifs, pour l'exercice 2022/23, d'un taux de marge d'EBITDA de 4,8% et d'un chiffre d'affaires de 200 M€.

Avec son nouveau plan stratégique « Mission 2027 », présenté le 7 novembre dernier, 2CRSi entend dépasser :

- 400 M€ de chiffre d'affaires, grâce à la poursuite et au renforcement commercial,
- 7% de taux de marge d'EBITDA, grâce à l'effet volume, à l'optimisation de l'organisation et de la productivité, à l'innovation produit et au développement des activités de services.

Soulignée par ces objectifs financiers, une ambition forte du Groupe : s'imposer d'ici à 2027 comme un des leaders du marché des serveurs informatiques dans le monde.

- FIN -

## À propos de 2CRSi

Créé à Strasbourg, le groupe 2CRSi conçoit, produit et commercialise des serveurs informatiques haute performance sur mesure et éco-responsables. Sur l'exercice 2021-2022, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 183,6 millions d'euros. Le Groupe compte aujourd'hui environ 390 collaborateurs et commercialise désormais son offre de solutions innovantes (calcul, stockage et réseau) dans plus de 50 pays. 2CRSi est coté depuis juin 2018 sur le marché réglementé d'Euronext à Paris (Code ISIN : FR0013341781) et ses titres ont été transféré sur Euronext Growth le 25 novembre 2022. Pour plus d'informations : [www.2crsi.com](http://www.2crsi.com)

## Contacts 2CRSi

### 2CRSi

Joseph Gonnachon  
Chief Marketing Officer  
[investors@2crsi.com](mailto:investors@2crsi.com)  
03 68 41 10 70

### Actifin

Simon Derbanne  
Communication financière  
[sderbanne@actifin.fr](mailto:sderbanne@actifin.fr)  
01 56 88 11 14

### Actifin

Mathias Jordan  
Relations Presse financière  
[mjordan@actifin.fr](mailto:mjordan@actifin.fr)  
01 56 88 11 26