



TOMORROW'S
SOLUTIONS TODAY

COMMUNIQUE DE PRESSE

Limoges, le 13 septembre 2023

Cerinnov Group annonce un doublement de l'EBITDA au premier semestre 2023

- Maintien d'un chiffre d'affaires stable malgré des délais d'approvisionnement allongés
- Poursuite d'une dynamique commerciale soutenue avec un carnet de commandes sécurisé de 12,5 M€, dont 9,5 M€ facturables en 2023 ¹
- Appréciation de la marge EBITDA de 6 points à 11,6% du chiffre d'affaires
- Nouvelle génération de cash et poursuite du désendettement
- Discussions avancées pour de nouvelles commandes sur de nouveaux marchés à fort potentiel

Cerinnov Group (code ISIN : FR0013178712 - mnémo : ALPCV), spécialiste de l'ingénierie robotique et des équipements industriels pour l'industrie de la céramique et du verre en France et à l'international, publie ses comptes pour le premier semestre 2023, caractérisés par une nouvelle appréciation de la rentabilité et une poursuite de la dynamique commerciale.

Le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 11 septembre 2023 a arrêté les comptes semestriels 2023. Le rapport financier semestriel est à disposition sur le site internet de la Société (<https://www.cerinnov-group.com>).

Normes françaises, non auditées En K€, au 30 juin	S1 2021	S1 2022	S1 2023	VAR 22/23
Chiffre d'affaires	4 435	6 473	6 438	stable
Marge brute ⁽¹⁾ En % du chiffre d'affaires	2 447 55%	3 267 50%	3 825 59%	+17% +9 pts
EBITDA En % du chiffre d'affaires	(420) -9,5%	355 5,5%	747 11,6%	+110% +6 pts
Résultat d'exploitation	(858)	(86)	276	+362 K€
Résultat net (part du groupe)	(1 174)	(676)	(81)	+595 K€

(1) hors production immobilisée

Maintien d'un chiffre d'affaires stable, poursuite d'une dynamique commerciale soutenue

Au premier semestre 2023, Cerinnov Group parvient à maintenir son chiffre d'affaires à un niveau stable de 6,4 M€ malgré des délais d'approvisionnement allongés.

¹ Le carnet de commandes couvre uniquement les commandes issues de l'activité Equipements. Le montant restant à facturer en 2023 s'élève à 5,7 M€, après retraitement du chiffre d'affaires Equipements déjà comptabilisé au 30/06/2023.

Cette stabilité du chiffre d'affaires sur les six premiers mois ne reflète pas la dynamique commerciale en cours qui est restée très soutenue sur la période, au même niveau que celle qui avait été enregistrée à la même période en 2022.

Ainsi, le carnet de commandes sécurisé, couvrant uniquement les commandes issues de l'activité Equipements, s'établit à date à 12,5 M€, dont 9,5 M€ facturables en 2023 (5,7 M€ après retraitement du chiffre d'affaires de 3,8 M€ déjà comptabilisé pour cette activité au 30 juin 2023).

Ce montant est supérieur à date au volume total de chiffre d'affaires qui avait été enregistré pour l'activité Equipements pour l'exercice 2022 et n'intègre pas les commandes liées aux consommables.

Parmi les nombreux projets en cours, dans des secteurs d'activités diversifiés, caractérisant ce carnet de commandes, on peut notamment citer :

- Le déploiement d'un premier projet d'équipement thermique dans le domaine de la production d'hydrogène décarboné ;
- La mise en service de 4 lignes robotisées autonomes pour la finition de pièces dans le domaine de l'industrie du luxe ;
- La commande de 2 cellules robotisées d'ablation laser dans l'industrie automobile ;
- La signature d'un partenariat commercial avec un acteur français de l'impression 3D céramique et métal ;
- La présentation de notre solution I.A. auprès d'un panel de sociétés des domaines du luxe et de l'horlogerie.

Par ailleurs, des discussions avancées sont en cours avec plusieurs acteurs de l'industrie qui devraient se concrétiser dans les prochains mois par de nouvelles commandes sur des marchés à fort potentiel.

Doublement de l'EBITDA au 1^{er} semestre 2023 (11,6% du chiffre d'affaires)

Au 1^{er} semestre 2023, Cerinnov Group continue de bénéficier de la transformation de son modèle économique opérée par l'entreprise en 2020 et 2021, lors de deux années de crise économique et sanitaire, lui permettant aujourd'hui d'afficher un modèle plus rentable, moins consommateur de cash, et disposant d'une capacité industrielle et commerciale intacte.

Sur la période, la marge brute s'apprécie de 9 points à 59% du chiffre d'affaires, un niveau non normatif lié à la non-linéarité des commandes.

L'appréciation de la marge brute et l'encadrement toujours strict des charges opérationnelles sur la période permettent à Cerinnov Group d'afficher un doublement de l'EBITDA qui passe de 355 K€ à 747 K€, externalisant ainsi une marge EBITDA de 11,6% (6 points de plus qu'au S1 2022).

Le résultat d'exploitation passe en territoire positif au 1^{er} semestre 2023 à 276 K€, contre une perte d'exploitation de (86) K€ sur la même période en 2022.

Après comptabilisation de la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition, des résultats financier et exceptionnel et de la charge d'impôt, Cerinnov Group s'approche de l'équilibre avec un résultat net part du Groupe de (81) K€ contre (676) M€ au premier semestre 2022.

Nouvelle génération de cash et poursuite du désendettement

Au 30 juin 2023, Cerinnov a poursuivi le renforcement de sa structure financière :

- Une appréciation de la marge brute d'autofinancement qui passe en territoire positif dès le 1^{er} semestre, permettant de financer la R&D et de rembourser une partie du désendettement ;
- Une stabilisation du fonds de roulement (BFR), qui a atteint un niveau normatif en fin d'année 2022, après avoir été réduit par 2 depuis 2019 ;
- Une génération de cash issue de l'activité de 685 K€, en augmentation par rapport au 30 juin 2022, et 13 fois supérieure au niveau du 30 juin 2021 ;

- Une poursuite du désendettement avec une dette financière brute, incluant les avances remboursables, qui s'établit à 8,2 M€ au 30 juin 2023 contre 9,3 M€ au 31 décembre 2022 et 9,8 M€ au 30 juin 2022.

Mise à disposition du rapport financier semestriel 2023

Le rapport financier semestriel 2023 a été déposé ce jour auprès de l'Autorité des marchés financiers et est consultable sur le site de la société (<https://www.cerinnov-group.com>), dans la section Investors, rubrique Documentation.

A propos de Cerinnov Group

Créé en 1998, Cerinnov Group conçoit, fabrique et commercialise, en France et à l'international, des équipements innovants et des solutions de nouvelles générations pour l'industrie de la céramique et du verre. Cerinnov Group est au cœur de la « 4^{ème} révolution industrielle » en permettant à ses clients industriels de moderniser leurs sites de production et de se réinventer pour entrer dans l'ère de « l'usine du futur ».

Le groupe est coté sur Euronext Growth Paris (code ISIN : FR0013178712 - Code mnémo : ALPCV). Il est qualifié « Entreprise Innovante » par Bpifrance et est éligible au dispositif PEA-PME.

Plus d'information sur <https://www.cerinnov-group.com>

Contacts

SEITOSEI . ACTIFIN

Communication financière

Alexandre Commerot
01 56 88 11 18
acommerot@actifin.fr

Relations presse

Michael Scholze
01 56 88 11 14
michael.scholze@actifin.fr