



TOMORROW'S
SOLUTIONS TODAY

COMMUNIQUE DE PRESSE

Limoges, le 28 octobre 2020

Résultats semestriels 2020

- Des résultats marqués par l'impact de la crise sanitaire lié à l'épidémie de Covid-19
- Mise en place de mesures de réduction de charges et de maîtrise de consommation de trésorerie
- Mise en œuvre d'un plan de licenciement économique collectif

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 2020.

Le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 27 octobre 2020 a arrêté les comptes semestriels 2020. Le rapport financier semestriel est à disposition sur le site internet de la Société (<https://www.cerinnov-group.com>).

Normes françaises, non auditées <i>En K€, au 30 juin</i>	S1 2020	S1 2019
Chiffre d'affaires	3 857	7 151
Marge Brute	1 990	4 527
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>51,6%</i>	<i>63,3%</i>
Charges de personnel	(2 346)	(3 492)
Autres charges d'exploitation	(1 361)	(2 048)
CIR	216	456
Subventions et autres produits	190	168
EBITDA	(1 311)	(389)
Variations nettes des amort. et des dépréciations	(491)	(389)
Résultat d'exploitation	(1 802)	(778)
Impôt	28	(4)
DAP écarts d'acquisition	(188)	(188)
Résultat net (part du groupe)	(2 076)	(1 031)

Un 1^{er} semestre 2020 marqué par l'impact de la crise sanitaire lié à l'épidémie de Covid-19

L'impact fort de la crise sanitaire lié à l'épidémie de Covid-19 sur les investissements de ses principaux secteurs clients et l'activité commerciale s'est traduit par un fort repli du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2020 ¹.

A ce jour, les incertitudes restent fortes quant à l'évolution de la situation, confortant l'attente des donneurs d'ordres à l'échelle mondiale et offrant au Groupe une visibilité toujours réduite sur l'évolution de ses activités à court et moyen terme.

¹ Voir communiqué du 22 septembre 2020

Dans ce contexte, Cerinnov Group et l'ensemble des équipes restent entièrement mobilisés afin d'assurer un redressement de l'activité rapide dès le retour à une situation normalisée.

Mise en place de mesures de réduction de charges et de maîtrise de consommation de trésorerie

Face à cette situation, Cerinnov Group a très rapidement engagé au cours du 1^{er} semestre des mesures de réduction de ses charges ¹, notamment :

- Fermeture de l'unité d'assemblage nord-américaine à compter d'avril 2020, tout en maintenant une présence commerciale aux Etats-Unis ;
- Redimensionnement de l'organisation avec le départ de plusieurs managers en France et au Portugal, sans remettre en question la capacité de rebond tant industrielle que commerciale du Groupe ;
- Non-remplacement des départs volontaires ;
- Renégociation ou résiliation de certains contrats ;

Au total, les économies générées par l'ensemble de ces décisions devraient s'établir à environ 2 M€ sur l'exercice, dont 1 M€ dès le premier semestre.

Analyse des résultats semestriels 2020

Malgré la résistance des revenus récurrents, notamment générés par l'activité Color Solutions (consommables propriétaires non associés aux solutions complètes), la marge brute ressort en net repli à 2,0 M€ contre 4,5 M€ sur la même période de 2019.

Grâce aux mesures de réduction des coûts engagées sur la période, qui ont permis d'adapter la structure de charges au périmètre d'activité réduit, le Groupe enregistre une baisse encadrée de son EBITDA à -1,3 M€ et de son résultat d'exploitation à -1,8 M€, après prise en compte des variations nettes d'amortissements et de dépréciations.

Après comptabilisation de la dotation aux amortissements de l'écart d'acquisition liée au rachat de Ceramifor et d'Emaux Soyer, le résultat net s'établit à -2,1 M€.

Situation financière au 30 juin 2020

Afin de défendre sa trésorerie, Cerinnov Group a activé au 1^{er} semestre 2020 les mesures d'aide suivantes ² :

- Aides gouvernementales liées au chômage partiel et au report de versement des charges sociales et fiscales à compter du mois de mars ;
- Suspension des échéances de prêts pour une période de 6 mois, négociée avec l'ensemble des partenaires bancaires ;
- Mise en place, en avril, avec les partenaires bancaires, d'un emprunt de couverture (PGE) d'un montant de 3,6 M€ ;

Compte tenu de ces éléments, le Groupe disposait de disponibilités nettes de 2,9 M€ à fin juin 2020 contre 1,2 M€ à fin décembre 2019. Cette trésorerie n'intègre pas les éléments suivants restant à recevoir sur le 2^{ème} semestre :

- Subvention de la Région pour faire face à l'impact de la crise sanitaire à hauteur de 100 K€ ;
- Prêt de la Région pour soutenir la restructuration financière à hauteur de 600 K€ ;
- Crédit d'impôt recherche de 2019 pour 705 K€.

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et, compte-tenu de la trésorerie et des commandes en-cours à ce jour, ainsi que des commandes à venir prochainement,

² Voir communiqué du 22 septembre 2020

elle considère être en mesure de respecter l'ensemble de ses échéances à venir pour les 12 prochains mois.

Mise en œuvre d'un plan de licenciement économique collectif

Dans la continuité des mesures engagées au 1^{er} semestre, et afin de faire face à une baisse d'activité qui se poursuit et qui pourrait s'inscrire dans la durée, Cerinnov Group est contraint de mettre en œuvre un plan de licenciement économique collectif au sein de sa filiale française Cerinnov SAS.

Ce plan a été soumis à l'avis des représentants du personnel qui ont émis un avis consultatif défavorable, sans remettre en question la procédure en cours, et transmis à la DIRECCTE pour information.

Sur les 40 collaborateurs que compte Cerinnov SAS au 31 août 2020, 13 salariés sont concernés.

Un dispositif d'accompagnement sous la forme d'un Contrat de Sécurisation Professionnel sera proposé aux salariés licenciés, conformément à la réglementation en vigueur.

Les départs liés à la mise en œuvre du plan pourraient intervenir entre la fin de cette année et le début de l'année prochaine.

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 <http://www.cerinnov.com/fr>.

Contacts

actifin
communication financière

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

Relations presse

Isabelle Dray
01 56 88 11 29
idray@actifin.fr