



TOMORROW'S
SOLUTIONS TODAY

COMMUNIQUE DE PRESSE

Limoges, le 19 avril 2023

Vif rebond des résultats annuels en 2022

- Chiffre d'affaires de 14,6 M€, en croissance de +43%
- Retour à un niveau d'activité pré-covid
- Accélération de la marge EBITDA à 11,5% du chiffre d'affaires
- Forte génération de cash et désendettement en cours
- Perspectives : Carnet de commandes de 6,6 M€ sécurisé au 31/03 et nouvelles opportunités sur des 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 résultats annuels 2022 en vif rebond sur l'année.

Les comptes annuels ont été arrêtés lors du Conseil d'administration du 17 avril 2023 et audités par les commissaires aux comptes.

Normes françaises, auditées <i>En K€, au 31 décembre</i>	Rappel 2019	2021	2022	VAR
Chiffre d'affaires	14,2	10,2	14,6	+43%
Marge brute ¹	7,8	6,0	7,6	+27%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>55%</i>	<i>59%</i>	<i>52%</i>	<i>-7 pts</i>
Charges de personnel	(6,7)	(4,1)	(4,2)	stable
Autres charges d'exploitation	(4,7)	(2,9)	(2,9)	stable
Autres produits d'exploitation ²	2,7	1,1	1,1	stable
EBITDA	(0,9)	0,1	1,7	+1,6 M€
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>-6,2%</i>	<i>0,5%</i>	<i>11,5%</i>	<i>+11 pts</i>
Résultat d'exploitation	(1,6)	(0,9)	0,6	+1,5 M€
Résultat net (part du groupe)	(2,3)	(1,5)	(0,4)	+1,1 M€

(1) hors production immobilisée

(2) dont subventions et CIR

Croissance de +43% du chiffre d'affaires 2022 : retour à un niveau d'activité pré- covid

En 2022, Cerinnov Group enregistre un chiffre d'affaires consolidé de 14,6 M€, en forte hausse de +43% par rapport à 2021, supérieure à ses anticipations.

Après une période de ralentissement économique sur ses marchés en lien avec la crise sanitaire, Cerinnov Group a retrouvé progressivement en 2021 une normalisation des volumes de production avec ses clients et le chemin de la croissance (+40%), une trajectoire qui s'est confirmée en 2022

(+43%). La dynamique a notamment été portée par l'Europe et notamment la France qui affichent respectivement des hausses de +70% et +39%.

En 2 ans, depuis 2020, le chiffre d'affaires de Cerinnov Group a ainsi doublé, passant de 7,3 M€ à 14,6 M€, lui permettant de retrouver un niveau d'activité avant covid. Depuis 2019, la taille des commandes moyennes a été multipliée par près de 3, confirmant la normalisation des volumes de production des grands acteurs de l'industrie mondiale de la céramique et du verre, en recherche de nouveaux équipements innovants et de machines de dernières générations pour équiper leurs sites et répondre à la demande soutenue de leurs clients.

Face à l'inflation généralisée des prix des équipements, Cerinnov Group a par ailleurs confirmé son pricing power en répercutant efficacement la hausse sur ses prix de vente, lui permettant de préserver ses marges.

Accélération de la marge EBITDA à 11,5% du chiffre d'affaires

Durant les 2 années de crise économique et sanitaire durant lesquelles les volumes de production de ses clients et leurs investissements se sont arrêtés brutalement, Cerinnov Group a su s'adapter durant cette période en prenant des mesures d'économies et de réduction de ses charges et de défense de sa trésorerie.

Fort de ces mesures anticipées très tôt, Cerinnov Group sort aujourd'hui renforcé de cette crise, affichant un modèle économique plus rentable et moins consommateur de trésorerie, tout en conservant une capacité industrielle et commerciale intacte.

Cette structure de charges optimisée, lui permet, tout en atteignant un niveau d'activité supérieur à 2019, avant crise, d'afficher une forte rentabilité sur l'exercice 2022. Ainsi l'EBITDA qui était déjà positif au 1^{er} semestre, s'est accéléré au cours des 6 derniers mois de l'année, pour atteindre 1,6 M€ sur l'année 2022, contre 0,1 M€ en 2021, faisant ressortir une marge EBITDA de 11,5%.

Le résultat d'exploitation passe en territoire positif à 0,6 M€, contre une perte d'exploitation de -0,9 M€ en 2021. Après comptabilisation de la dotation aux amortissements des écarts d'acquisition, des résultats financier et exceptionnel et de l'impôt, la perte nette est réduite par un facteur de près de 4 à -0,4 M€, proche de l'équilibre, contre une perte de -1,5 M€ en 2021.

Forte génération de cash et désendettement en cours

Au-delà de la rentabilité, Cerinnov Group a renforcé sa structure financière durant la crise avec à fin 2022 :

- Un besoin en fonds de roulement qui a été réduit par 2 depuis 2019 ;
- Une marge brute d'autofinancement qui ressort positive à 0,8 M€ ;
- Une génération de cash issue de l'activité de 1,6 M€, multipliée par 3 par rapport à 2021 ;
- Pas de consommation de trésorerie, une performance d'autant plus notable dans un contexte de forte croissance, se traduisant par une trésorerie brute qui reste stable à 2,3 M€.

L'endettement financier s'élève fin 2022 à 9,3 M€, intégrant un emprunt de couverture (PGE) d'un montant de 3,6 M€, souscrit en 2020 au cœur de la crise pour soutenir l'entreprise. Cerinnov Group a mis en place un protocole de désendettement avec ses partenaires financiers, en vue de lui permettre de progressivement diminuer son niveau d'endettement sans affecter sa capacité d'autofinancement.

Perspectives : Carnet de commandes de 6,6 M€ sécurisé au 31/03 et nouvelles opportunités sur des marchés à fort potentiel

En 2023, Cerinnov Group est confiant dans ses perspectives qu'il anticipe très favorables. Le Groupe capitalisera sur sa position de référence auprès des grands acteurs de l'industrie mondiale de la céramique et du verre pour continuer de les accompagner dans leurs développements et modernisation de leurs sites de production.

En parallèle, le Groupe a identifié des besoins importants pour ses équipements et solutions dans le secteur des énergies décarbonées, un marché à très fort potentiel face aux enjeux sans précédent de lutte contre le dérèglement climatique et aux impératifs de décarbonation auxquels doivent

répondre les entreprises. Dans ce cadre, le Groupe a développé des équipements techniques issus de sa longue expérience dans le façonnage et le traitement thermique comme :

- Le façonnage des réfractaires et son traitement thermique pour l'industrie des batteries automobiles ;
- Le traitement thermique des cellules électrolytiques haute température pour la production d'hydrogène.

Des discussions avancées sont en cours avec plusieurs acteurs de l'industrie qui devraient se concrétiser dans les prochains mois par des premières commandes.

Sur le terrain de la R&D, Cerinnov Group entend poursuivre une politique d'innovation active afin de maintenir un coup d'avance sur son marché. Dans ce cadre, le groupe concentre sa R&D sur des projets à retour sur investissement rapide, y compris avec le co-financement direct des clients partenaires.

En 2022, Cerinnov Group a développé Cerinject, un nouveau procédé de formage par Injection Basse Pression permettant de produire des articles céramiques de formes complexes en une seule étape d'injection et à haute cadence. Un premier prototype industriel a été vendu à l'un des acteurs mondiaux de la céramique dans les arts de la table, et client historique du groupe, et un brevet international est en cours de dépôt. D'autres acteurs de l'industrie intéressés par le procédé sont déjà en discussion avec le Groupe.

Au 31 mars 2023, Cerinnov Group enregistre un carnet de commandes sécurisé de 6,6 M€, livrable et facturable sur l'année, intégrant le chiffre d'affaires embarqué au 1^{er} janvier, relatif aux commandes signées en 2022 et dont les revenus associés seront reconnus en 2023, et les commandes signées sur les 3 premiers mois de 2023. Ce montant représente déjà, à fin mars, 45% du chiffre d'affaires total de l'année 2022, permettant à Cerinnov Group d'afficher sa confiance sur l'exercice en cours.

Mise à disposition du rapport financier annuel 2022

Le rapport financier de l'exercice 2022 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 <http://www.cerinnov.com/fr>.

Contacts

ACTIFIN.

Communication financière

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

Relations presse

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