

Communiqué de presse Résultats semestriels 2021-2022

Résultats du premier semestre :

- Croissance du chiffre d'affaires de 15% à 90,2 M€, grâce à une forte dynamique commerciale
- Progression du taux de marge d'EBITDA de 3,3 points à 4,7%
- Stocks renforcés en réponse aux difficultés d'approvisionnement

Un exercice 2021-22 attendu en croissance à deux chiffres

Strasbourg (France), le 30 novembre 2021 – 2CRSi, concepteur et constructeur de serveurs informatiques éco-énergétiques haute performance, présente ses résultats au titre du premier semestre 2021-2022 (du 1^{er} mars 2021 au 31 août 2021).

Le Conseil d'Administration s'est réuni le 30 novembre 2021 afin d'arrêter les comptes du Groupe pour la période close le 31 août 2021. Les procédures d'examen limité sur les comptes consolidés semestriels par les commissaires aux comptes sont en cours de finalisation. Le rapport financier semestriel sera mis à disposition très prochainement.

RESULTATS DU PREMIER SEMESTRE 2021-22

Une activité soutenue et diversifiée

Le chiffre d'affaires de 2CRSi au titre du premier semestre de l'exercice 2021-22 s'établit à 90,2 M€, une progression de +15,0% par rapport à la période du 1^{er} mars au 31 août 2020.

Cette performance est portée par une forte dynamique commerciale qui compense Blade¹ et enrichit le portefeuille clients du Groupe. Cette dynamique est notamment nourrie par les partenariats de long terme que le Groupe bâtit avec constance. Sur la période, on enregistre ainsi des livraisons au CERN², acteur majeur dans la recherche nucléaire, qui est le premier client du semestre, et à un partenaire historique du secteur parapétrolier³.

Enfin, le Groupe poursuit l'internationalisation de son activité et la diversification de son portefeuille clients avec 87% du chiffre d'affaires du premier semestre livré hors de France (contre 84% au titre de l'exercice précédent 2020/21) et un poids des 10 premiers clients dans le chiffre d'affaires du Groupe de 45%, contre 43% au titre de l'exercice 2020/21.

¹ Voir communiqués des 3 et 11 mars et du 3 mai 2021.

² Voir communiqué du 15 février 2021.

³ Voir communiqués du 7 juillet 2021.

Compte de résultat simplifié - Examen limité en cours de finalisation En millions d'euros - Normes IFRS	S1 2021-22 6 mois	S1 2020-21 6 mois	Variation	FY 2020-21 12 mois
	1 ^{er} mars 2021 - 31 août 2021	1 ^{er} mars 2020 - 31 août 2020		1 ^{er} mars 2020 - 28 février 2021
Chiffre d'affaires	90,2	78,5	+15,0%	163,3
Autres produits de l'activité	(0,1)	1,3		3,9
Achats consommés	(70,2)	(65,6)	+7,0%	(129,7)
<i>Taux de marge brute</i>	22,2%	16,4%	+5,8 pts	20,6%
Charges externes	(5,3)	(4,2)	+27,8%	(9,4)
Charges de personnel	(10,4)	(8,5)	+22,7%	(19,5)
Autres produits et charges d'exploitation	0,0	(0,4)		(1,2)
EBITDA	4,3	1,1	x3,7	7,4
<i>Taux de marge d'EBITDA</i>	4,7%	1,5%	+3,3 pts	4,5%
Autres produits et charges op. courants	0,1	-		(0,2)
Dot. nettes aux amortissements et prov.	(2,6)	(3,2)	-20,5%	(6,6)
Résultat opérationnel courant	1,7	(2,1)	n.s.	0,6
<i>Marge opérationnelle courante</i>	1,9%	n.s.		0,3%
Résultat opérationnel	1,7	(2,1)		0,6
Résultat financier	(2,8)	(0,9)	-2,9x	(5,0)
Résultat net consolidé	(1,0)	(2,6)	+61,9%	(4,3)
Résultat net consolidé part du groupe	(1,1)	(2,5)	+55,8%	(4,2)

Forte progression de la rentabilité

Sur le premier semestre 2021-22, la rentabilité de 2CRSi s'est largement appréciée avec un EBITDA de 4,3 M€, soit un taux de marge de 4,7%, contre 1,5% sur la période comparable.

L'amélioration de la marge d'EBITDA de 3,3 points résulte principalement d'une hausse de marge brute, grâce à la fourniture de services et un contexte de pénurie favorable : la marge brute s'établit en hausse de 55,6 % sur la période à 20,1 M€, soit 22,2% du chiffre d'affaires du Groupe, contre 12,9 M€ et 16,4% au 1^{er} semestre 2020-21.

En outre, la bonne gestion du dossier Blade permet de constater un impact positif dans les comptes du semestre de + 0,8 M€, grâce notamment aux encaissements reçus dans le cadre de la procédure de redressement puis de reprise de la société.

La croissance s'accompagne par (i) des charges externes (5,3 M€ sur la période) en hausse de 27,8% par rapport au précédent exercice marqué par les restrictions sanitaires, et (ii) par la poursuite des efforts de recrutement et la hausse des effectifs du Groupe, avec des charges de personnel de 10,4 M€, en hausse de 22,7%.

Cette bonne performance opérationnelle se traduit par un résultat opérationnel courant positif de 1,7 M€ (soit 1,9% du chiffre d'affaires du Groupe), contre une perte de (2,1) M€ sur la période comparable. Également, en l'absence d'élément exceptionnel significatif sur la période, le résultat opérationnel connaît une évolution parfaitement identique.

Compte tenu de la belle performance de Boston sur le semestre, la dette financière⁴ liée à l'acquisition de Boston Limited a été augmentée de 2,2 M€. Le résultat financier ressort ainsi à (2,8) M€ sur le 1^{er} semestre, contre (0,9) M€ sur la période comparable.

Au total, 2CRSi enregistre un résultat net consolidé part du groupe de (1,1) M€, en nette amélioration par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

Situation financière

Bilan consolidé simplifié – Examen limité en cours de finalisation En millions d'euros - Normes IFRS	31 août 2021	28 fév. 2021
Goodwill	7,9	7,8
Immobilisations incorporelles	15,8	15,6
Immobilisations corporelles	21,2	22,2
Créances financières non-courantes	6,7	7,2
Autres actifs non courants	4,0	3,2
Total actifs non courants	55,6	55,9
Stocks	57,4	32,2
Clients	28,1	28,1
Autres actifs courants	12,0	12,1
Créances financières courantes	6,8	28,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3	4,5
Total actifs courants	109,7	105,1
TOTAL DE L'ACTIF	165,3	161,0
Capitaux propres Groupe	40,6	40,7
Intérêts minoritaires	(0,1)	(0,1)
Capitaux propres consolidés	40,5	40,7
Emprunts et dettes financières (y compris dettes de location)	43,6	47,8
Autres passifs non courants	6,4	4,6
Total passifs non courants	50,0	52,4
Dettes fournisseurs	24,0	24,1
Dettes financières (y compris dettes location)	35,9	26,0
Autres passifs courants	15,0	17,9
Total passif courants	74,9	67,9
TOTAL DU PASSIF	165,3	161,0

⁴ Cette dette financière correspond à la somme estimée d'éventuels compléments de prix futurs et du montant à payer en cas d'acquisition potentielle des parts minoritaires ; cette estimation est revue semestriellement. Le total est comptabilisé en dette financière en application des règles IFRS, tandis que la variation de ce montant est comptabilisée dans le résultat financier de la période.

Les créances financières courantes baissent de 28,1 M€ au 28 février 2021 à 6,8 M€ à fin août 2021. Cette baisse résulte de l'encaissement sur la période de 12,6 M€ et la récupération de matériels, dans le cadre de la procédure collective de Blade.

Au 31 août 2021, les stocks s'affichent en nette hausse à 57,4 M€, contre 32,2 M€ à fin février. Cette évolution reflète une combinaison de facteurs : (i) d'une part la récupération d'équipements livrés à Blade, pour un montant net au 31 août 2021 de 13,1 M€, et (ii) d'autre part le choix de constituer des stocks plus importants en réponse à la hausse de l'activité et aux tensions d'approvisionnement en composants électroniques.

Cette hausse importante des stocks induit un besoin en fonds de roulement plus élevé. Aussi, afin de préserver la trésorerie du Groupe, celui-ci est partiellement financé grâce à des financements court terme : par conséquent, l'endettement financier brut hors dettes de location (IFRS 16) au 31 août 2021 s'établit à 64,0 M€ contre 57,0 M€ à la fin février 2021. La trésorerie quant à elle, s'élève à 5,3 M€ au 31 août 2021, contre 4,5 M€ au 28 février 2021.

PERSPECTIVES

Comme évoqué précédemment, 2CRSi continue de bénéficier d'une forte dynamique commerciale, liée à l'attractivité de ses solutions, en phase avec les attentes du marché pour des produits de haute performance à moindre consommation énergétique. Il s'agit d'une tendance de fond, renforcée par les conséquences de long terme de la crise sanitaire.

Avec des niveaux de stocks adaptés à la pénurie actuelle de composants, le Groupe estime être en mesure de continuer à servir la demande croissante de ses clients.

Dans ce contexte, en restant attentif aux évolutions des conditions d'approvisionnement, 2CRSi est confiant dans sa capacité à poursuivre son développement et réaliser sur l'ensemble de l'exercice 2021-22 une croissance à deux chiffres.

- 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 2020-2021, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 163 millions d'euros. Le Groupe compte aujourd'hui environ 389 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 figure dans le label European Rising Tech. Pour plus d'informations : www.2crsi.com

Contacts 2CRSi

2CRSi

Marie de Lauzon
Directeur Général Délégué
investors@2crsi.com
03 68 41 10 70

Actifin

Simon Derbanne
Communication financière
sderbanne@actifin.fr
01 56 88 11 14

Actifin

Jennifer Jullia
Relations Presse financière
jjullia@actifin.fr
01 56 88 11 19