

Forsee Power annonce ses résultats semestriels 2022 : poursuite de la dynamique commerciale, implantation du siège nord-américain et structure financière solide

Webinaire de présentation des résultats semestriels 2022 | 14 septembre 2022 à 18h00
<https://app.livestorm.co/newcap-1/presentation-des-resultats-semestriels-2022-de-forsee-power?type=detailed>

- > **Revenus semestriels en croissance de +34% à 49,7 M€**
 - Accélération de la dynamique commerciale au T2 2022, +52% vs. T2 2021
 - Fort rebond de l'activité sur les véhicules lourds : +56% vs. T2 2021
 - Maintien d'une croissance soutenue sur les véhicules légers : +40% vs. T2 2021
- > **Poursuite du déploiement du plan stratégique**
 - Implantation du siège Amérique du Nord et de la gigafactory à Columbus en Ohio
- > **Progression de l'EBITDA ajusté de 21%, structure financière solide et position de trésorerie à 46,5 M€ à fin juin 2022**
- > **Atterrissage de chiffre d'affaires annuel supérieur à 100 M€**
- > **Confirmation des objectifs financiers à horizon 2027**

Paris, le 14 septembre 2022 – 17h45 – Forsee Power (FR0014005SB3 – FORSE – la « Société »), expert des systèmes de batteries intelligents pour l'électromobilité durable, annonce ses résultats semestriels 2022, arrêtés par le Conseil d'administration du 14 septembre 2022.

Christophe Gurtner, Fondateur & Président Directeur Général de Forsee Power déclare :
« La dynamique commerciale de Forsee Power s'est intensifiée tout au long de ce premier semestre 2022 malgré un environnement tendu sur la supply chain. Le deuxième trimestre 2022 a été marqué par la reprise des ventes sur le segment des véhicules lourds quand la croissance de l'activité du marché des véhicules légers est restée soutenue. En parallèle de ces bonnes performances commerciales, nous avons également amélioré de 21% notre EBITDA ajusté et entendons poursuivre l'amélioration de nos performances financières. Semestre après semestre, l'électromobilité s'impose comme la nouvelle norme en matière de transport de personnes et de biens. Pour répondre à cette demande exponentielle, nous continuons de déployer notre plan stratégique marqué au cours du semestre par notre implantation sur le marché américain et l'extension de notre gamme de produits et de services innovants. Enfin, la Société dispose de ressources financières solides pour poursuivre sa croissance dès le second semestre 2022 et conforter ainsi son positionnement de leader des systèmes de batteries intelligents ».

Chiffres clés issus des comptes consolidés semestriels

En M€ - Normes IFRS	S1 2021	S1 2022	Var.	Var (%)
Chiffre d'affaires	37,2	49,7	+12,6	+34%
Véhicules lourds	29,6	38,5	+8,9	+30%
Véhicules légers	7,6	11,2	+3,6	+48%
EBITDA¹	(8,1)	(8,2)	-0,1	-1%
Marge d'EBITDA	(22)%	(16)%		
EBITDA ajusté²	(7,9)	(6,2)	+1,7	+21%
Marge d'EBITDA ajusté	(21)%	(12)%		
Résultat opérationnel courant	(10,2)	(12,2)	-2,0	-20%
Résultat opérationnel	(10,2)	(12,2)	-2,0	-20%
Résultat financier	(6,4)	2,5	+8,9	+139%
Résultat net consolidé	(16,8)	(9,8)	+6,9	+41%

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées.

Résultats semestriels 2022

Au cours du premier semestre 2022, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 49,7 M€, en croissance de +34% par rapport à 2021. Cette bonne performance commerciale a bénéficié au deuxième trimestre de la reprise de l'activité sur le marché des véhicules lourds (+30% vs. S1 2021) et une activité toujours très soutenue sur le segment des véhicules légers (+48% vs. S1 2021). Dans un contexte de tensions sur l'approvisionnement de certains composants électroniques, la Société a su maintenir ses efforts en matière de flexibilité afin de satisfaire la forte demande du marché de l'électromobilité.

En termes de répartition géographique des revenus, le marché français est le contributeur majoritaire du chiffre d'affaires semestriel, tandis que le reste de l'Europe progresse fortement représentant désormais 36% des ventes (vs. 10% au S1 2021).

Le Groupe affiche un niveau de marge d'EBITDA ajusté à (12)% contre (21)% il y a un an.

Cette évolution positive s'explique essentiellement par :

- l'amélioration de la marge brute (+3,3 M€) qui résulte d'une meilleure productivité et d'un volume plus élevé ;
- l'intégration des coûts de fonctionnement nets de la nouvelle activité Holiwatt reprise par le Groupe en juillet 2021 (-1,5 M€).

A périmètre constant (hors prise en compte des coûts liés à l'intégration d'Holiwatt), l'EBITDA ajusté du premier semestre 2022 se serait élevé à (-4,7 M€), soit (10)% du chiffre d'affaires du Groupe.

En conséquence, le résultat opérationnel du premier semestre 2022 s'est élevé à (-12,2 M€), en recul par rapport au résultat opérationnel enregistré au premier semestre 2021 (-10,2 M€).

Au cours du semestre écoulé, le résultat financier est positif à hauteur de 2,5 M€ contre (-6,4 M€) au S1 2021.

Au total et après prise en compte d'un d'impôt de 0,2 M€, la perte nette du premier semestre 2022 s'améliore nettement et s'élève à (-9,8 M€) à comparer à (-16,8 M€).

¹ L'indicateur d'EBITDA correspond au résultat opérationnel avant Amortissements et dépréciations des immobilisations incorporelles, amortissements des droits d'utilisation sur immobilisations corporelles, amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et dépréciation nette d'actifs. Cet indicateur est détaillé dans le paragraphe 2.1 du rapport financier semestriel.

² En complément de l'EBITDA, le Groupe suit un EBITDA ajusté. Cet indicateur alternatif de performance correspond à l'EBITDA retraité des charges liées aux rémunérations fondées sur des actions. En effet le Groupe considère que ces charges ne reflètent pas sa performance opérationnelle courante, notamment pour les plans de rémunérations réglés en capitaux propres, ces derniers n'ayant pas d'impact direct sur la trésorerie. Cet indicateur est détaillé paragraphe 2.1 du rapport financier semestriel.

Flux de trésorerie consolidés du Groupe

En M€	S1 2021	S1 2022	Var.
Trésorerie provenant des opérations liées à l'activité	1,0	(15,2)	-16,2
Trésorerie provenant des opérations d'investissement	(4,5)	(5,7)	-1,2
Trésorerie provenant des opérations de financement	(3,6)	(3,5)	+0,1
Variation de trésorerie	(7,1)	(24,4)	-17,3

Une structure du bilan solide

Au cours du 1^{er} semestre 2022, le solde du BFR (Besoin en Fonds de Roulement) du Groupe a représenté 62% du chiffre d'affaires semestriel contre 50% un an plus tôt. Cette hausse est la conséquence directe de l'augmentation du niveau des stocks (+11,1 M€) dans un contexte d'approvisionnement tendu.

Par ailleurs, le montant des CAPEX (hors impact IFRS 16) au cours du semestre écoulé s'élève à 2,0 M€, soit 4% du chiffre d'affaires, un niveau plus faible comparé à celui de l'année dernière (6%) et en accord avec l'objectif annoncé (inférieur à 10% des ventes).

Au 30 juin 2022, la Société affiche un bilan solide ; les capitaux propres s'élèvent à 61,3 M€, contre 69,2 M€ au 31 décembre 2021.

La hausse du besoin de trésorerie provenant des opérations liées à l'activité résulte de la dégradation de la variation du BFR.

La variation négative de la trésorerie provenant des opérations d'investissement fait suite à l'acquisition des titres NCoT Capital auprès de Mitsubishi Corporation.

Enfin, la trésorerie provenant des opérations de financement est stable.

Au total, au 30 juin 2022, la position de trésorerie du Groupe s'élevait à 46,5 M€ contre 70,8 M€ au 31 décembre 2021.

L'endettement financier brut est stable et s'élève à 54,4 M€ au 30 juin 2022, contre 53,7 M€ au 31 décembre 2021.

Evènements récents et post clôture

Développement commercial

- Commande pour équiper 420 bus Wrightbus avec les systèmes de batteries ZEN SLIM ;
- Equipement de camions bennes à hydrogène de Ballard Motive Solutions ;
- Lancement des livraisons de 5 000 batteries GO 10 à Omega Seiki Mobility en Inde pour leurs 3 roues électriques RAGE+.

Développement de nouveaux produits et services

- Signature d'un partenariat avec EDF Store & Forecast pour le développement de systèmes de stockage d'électricité mobiles et intelligents, avec des batteries de seconde vie.

Développement industriel

- Implantation du siège nord-américain et d'une gigafactory à Columbus en Ohio.

Acquisition

- Acquisition des titres de NCoT Capital auprès de Mitsubishi Corporation, société dédiée au financement dans les secteurs des énergies renouvelables et de la mobilité électrique, pour renforcer l'offre de services du Groupe.

Impacts du Covid-19 et du conflit en Ukraine

- Le premier semestre 2022 a été affecté par l'augmentation des cas de Covid-19 en Chine, notamment à Shanghai, ce qui expose le Groupe au risque pandémique du fait de la présence en Chine d'un de ses sites de production et de certains de ses fournisseurs ;
- Le Groupe n'est pas exposé aux mesures de restrictions imposées à la Russie dans la mesure où Forsee Power ne dispose ni de collaborateur, ni de client, ni de fournisseur dans

ce pays. En revanche, le Groupe est exposé à des impacts indirects logistiques, des impacts liés à des hausses des coûts des matières, et liés à la situation géopolitique en Ukraine et enfin au secteur énergétique.

Stratégie et perspectives

Au cours du second semestre 2022, Forsee Power s'attachera à lancer l'aménagement de son unité de production aux Etats-Unis avec l'objectif d'atteindre une capacité de production de 3 GWh d'ici 2027. En parallèle, la Société poursuivra le développement de ses partenariats commerciaux ainsi que ses travaux de R&D afin d'élargir son offre de produits et de services.

Le Groupe annonce un atterrissage de chiffre d'affaires supérieur à 100 M€ en 2022 et confirme par ailleurs ses objectifs financiers à horizon 2027, à savoir l'atteinte d'un chiffre d'affaires d'environ 600 M€ et des marges d'EBITDA et d'EBITDA ajusté toutes deux supérieures à 15%.

Forsee Power reste vigilant quant aux incertitudes liées à la crise de la Covid-19, notamment en Chine où le Groupe opère l'un de ses 4 sites de production ainsi qu'aux impacts liés au conflit en Ukraine, impact logistique entre l'Asie et l'Europe, à la hausse du prix des matières premières et au contexte de tension sur l'approvisionnement de certains composants électroniques.

Prochaine communication financière : chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2022, le 9 novembre 2022 avant ouverture de la bourse.

Le rapport financier semestriel sera disponible sur le site Internet de la Société, dans la rubrique investisseurs : <https://www.forseepower-finance.com/index.php/fr/documentation/>

Forsee Power rejoint l'indice CAC® Small Index

A la suite de la révision annuelle des indices Euronext Paris en date du 08 septembre 2022, le Conseil Scientifique des Indices a pris la décision d'admettre Forsee Power dans l'échantillon composant l'indice CAC Small. La date d'effet est fixée au vendredi 16 septembre 2022 après la clôture du marché.

À propos de Forsee Power

Forsee Power est un groupe industriel français spécialisé dans les systèmes de batteries intelligents pour un transport électrique durable (véhicules légers, camions, bus, trains, navires). Acteur majeur en Europe, en Asie et en Amérique du Nord, le Groupe conçoit, assemble et fournit des systèmes de gestion de l'énergie basés sur les cellules parmi les plus robustes du marché et assure l'installation, la mise en service et la maintenance sur site ou à distance. Forsee Power propose également des solutions de financement (location de batteries) et des solutions de seconde vie pour les batteries de transport. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 72,4 M€ en 2021 et compte plus de 600 collaborateurs. Pour plus d'informations : www.forseepower.com | @ForseePower

Contacts

Forsee Power

Sophie Tricaud
Vice Présidente, communication,
affaires publiques et RSE
investors@forseepower.com

NewCap

Thomas Grojean
Quentin Massé
Relations investisseurs
forseepower@newcap.eu
01 44 71 94 94

NewCap

Nicolas Merigeau
Relations Médias
forseepower@newcap.eu
01 44 71 94 98