

Résultats semestriels

Exercice 2023-2024



claranova

1

Une stratégie du Groupe essentiellement concentrée sur l'accroissement de la profitabilité

2

ROC normalisé à 27,5 M€ en progression de 67% à taux constants par rapport au S1 FY23

3

Dans un contexte de taux de change défavorable, chiffre d'affaires de 301 M€ en croissance de 1% à taux constants

CHIFFRES S1 FY24

En cours de revue

301 M€

chiffre d'affaires
semestriel

CHIFFRES S1 FY23

315 M€

chiffre d'affaires
semestriel

ROC Normalisé

En cours de revue

27 M€

ROC Normalisé

17 M€

Chiffres clés

1^{er} semestre FY 2024
En cours de revue

301M€

Chiffre d'affaires
semestriel

2,2M€

Résultat net

1,1M€

Capitaux propres
positifs

96,5M€

Trésorerie disponible

27,5M€

ROC normalisé*

+67%

Croissance du ROC
normalisé à taux
constants

9,1%

Marge
opérationnelle** %

96%

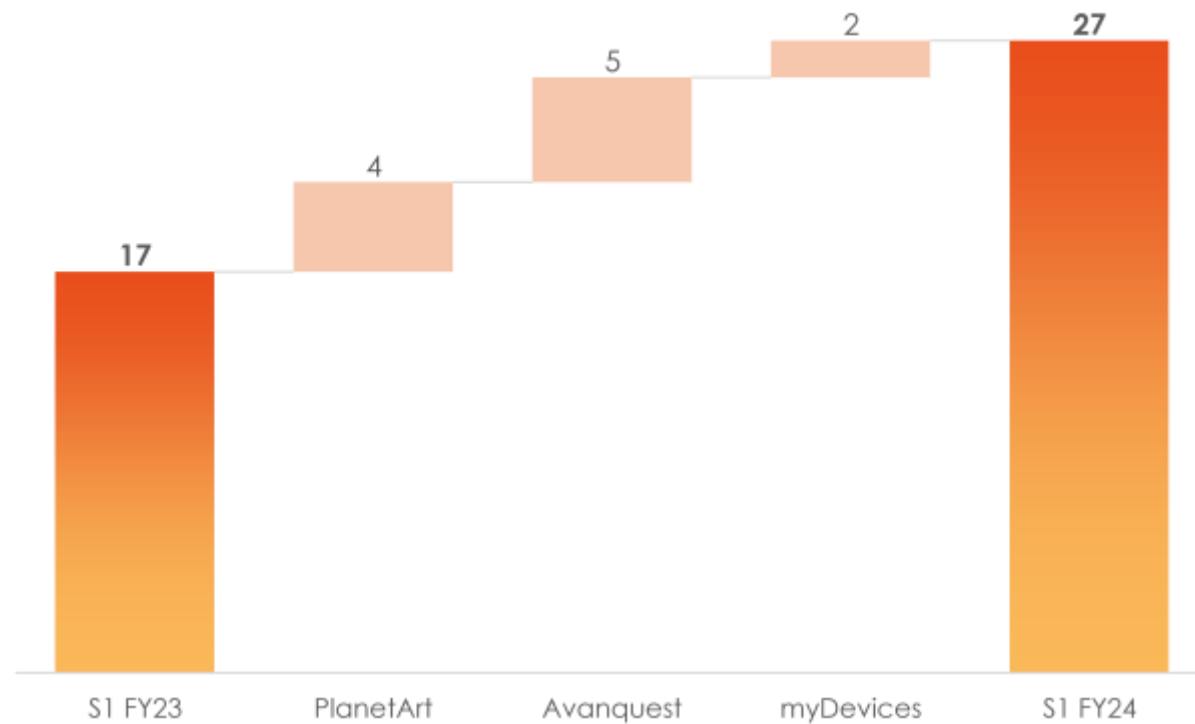
Chiffre d'affaires à
l'étranger

*Le Résultat Opérationnel Courant (ROC) normalisé est un agrégat non strictement comptable utilisé pour mesurer la performance opérationnelle des activités. Il correspond au Résultat Opérationnel Courant avant impact des paiements fondés sur des actions, y compris charges sociales afférentes, des dotations aux amortissements, et de l'impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location

**ROC normalisé par rapport au Chiffre d'affaires

claranova Evolution du ROC normalisé Groupe

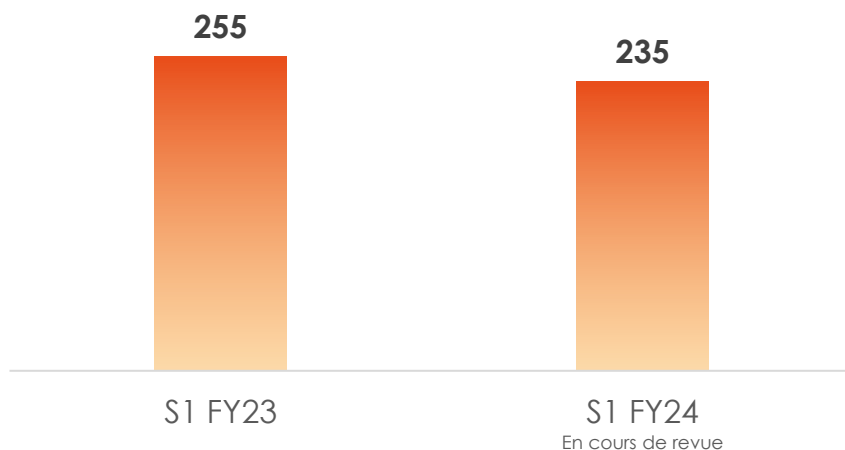
ROC normalisé : S1 FY23 - S1 FY24 (M€)
En cours de revue



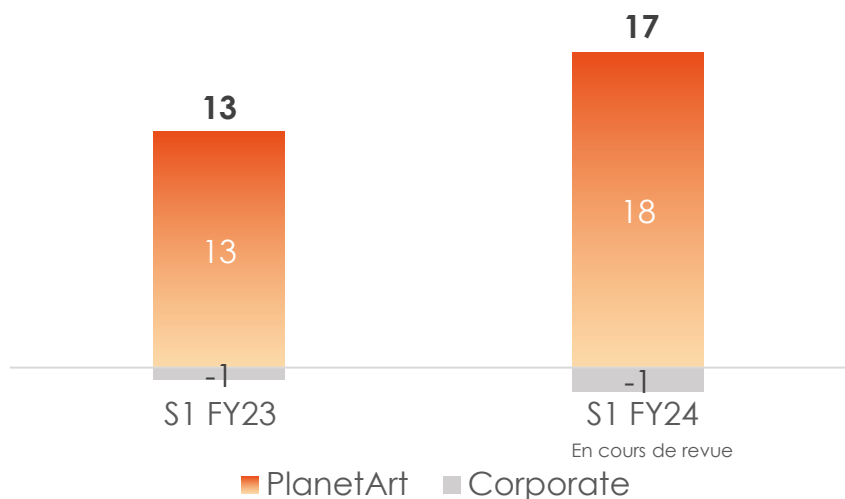
La variation de **+10M€ du ROC normalisé** provient de :

- 4 M€ sur PlanetArt ;
- 5 M€ sur Avanquest ;
- Et myDevices pour 2 M€

Chiffre d'affaires (M€)

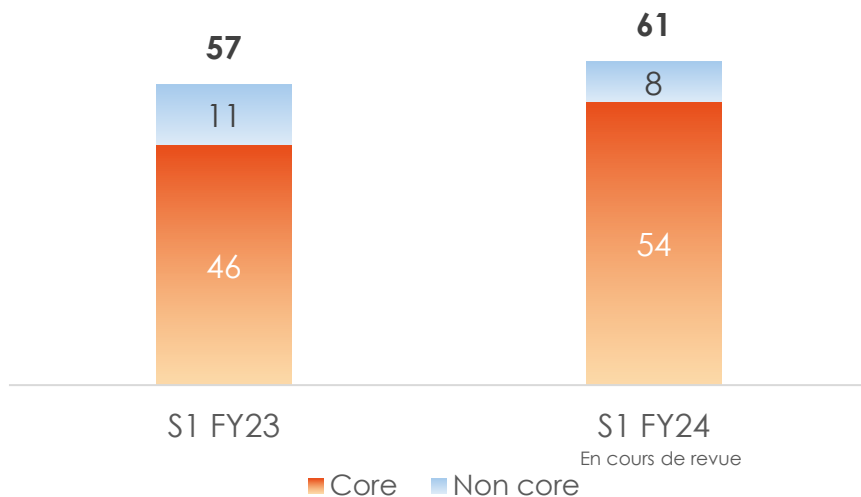


ROC normalisé (M€)

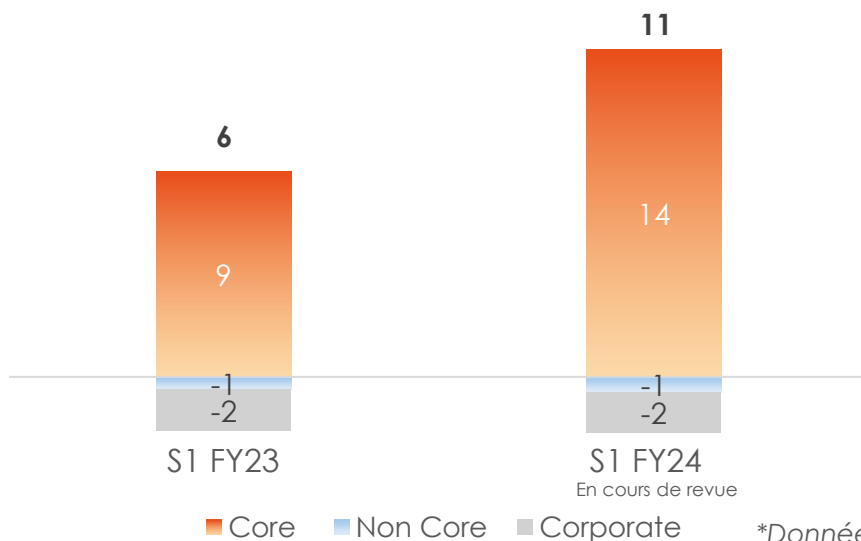


- Chiffre d'affaires semestriel de **235 M€**, en baisse de -3% à taux constants (-8% à taux réel) et ROC normalisé à **17 M€ en hausse de 37%** à taux constants (31% à taux réels)
- **Reconstruction des canaux d'acquisition clients achevée** avec un retour des coûts à des niveaux pré ATT (*App Tracking Transparency d'Apple*) entraînant une **efficacité accrue des investissements**
- **Baisse des coûts de structure** pour contre balancer les accroissements inflationnistes de ces 2 dernières années
- **Evolution de nos politiques tarifaires**
- Objectif **de retour à la croissance** sur les prochains trimestres

Chiffre d'affaires (M€)*



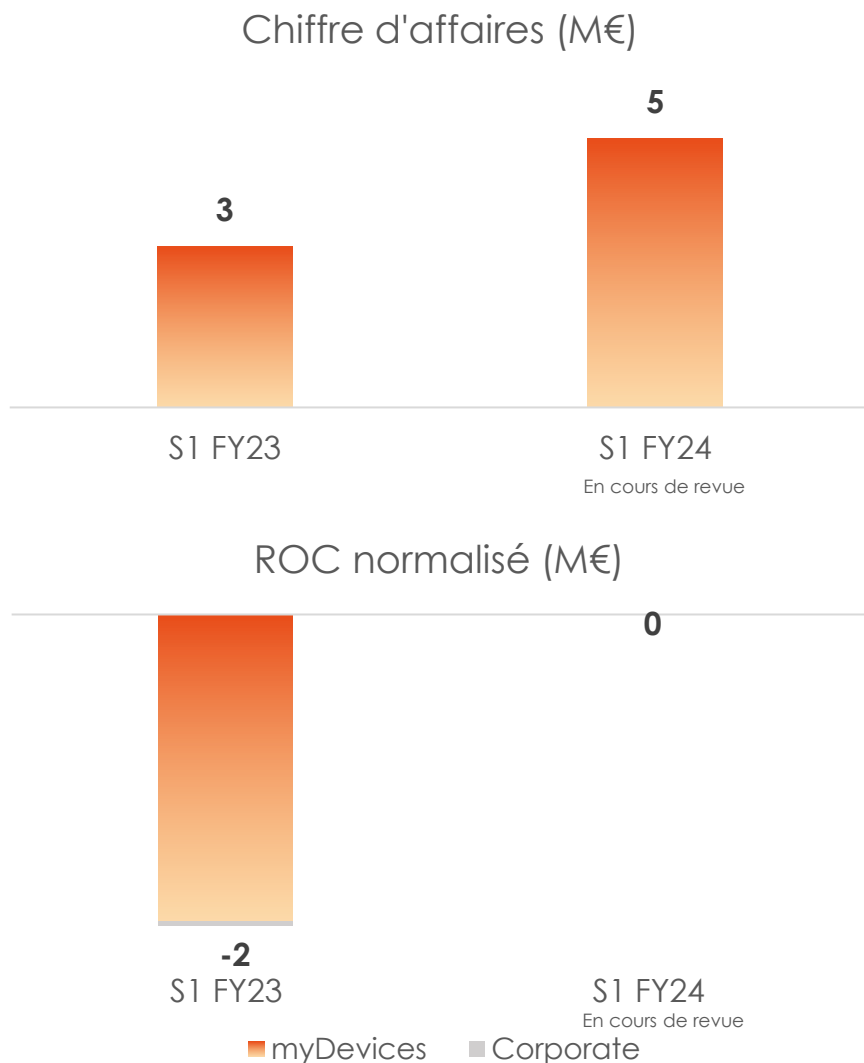
ROC normalisé (M€)*



- Progression des activités logicielles du Groupe avec un **chiffre d'affaires semestriel à 61 M€ en hausse de +14%** à taux constants sur le semestre (7% à taux réels) et un **ROC normalisé à 11 M€ en croissance de 85%** à taux constants (72% à taux réels)
- Séparation des activités non stratégiques** (13% du CA) avec désormais **une activité B2C SaaS mature avec nos 3 marques propriétaires (Soda, Adaware & InPixio)** qui représente 87% du chiffre d'affaires et **14 M€ d'EBITDA**
- Des **drivers solides** : secteurs en croissance (PDF, Sécurité et Photo), modèle économique SaaS vertueux sur la profitabilité, produits de plus en plus innovants, etc.

Non core = distribution de logiciels de parties tierces et autres activités non stratégiques (Europe : Retail France & Allemagne, Marketplace) , USA (Retail, bundle, distribution Core)

*Données de gestion non auditées



- Chiffre d'affaires de **5 M€** en croissance de 78% à taux constants (67% à taux réel)
- ARR de 3,4 M€** à fin décembre 2023, en croissance de 24% à taux constants (15% à taux réels) par rapport à fin décembre 2022
- Le **ROC normalisé** est à l'équilibre pour le deuxième semestre consécutif
- Déploiements qui s'accélèrent** chez les grands groupes avec qui nous travaillons depuis 3 ans : Sodexo, T-Mobile, Engie, etc.

Résultats financiers

1^{er} semestre 2023-2024

En cours de revue



claranova

Compte de résultat semestriel

En M€	S1 FY 2024 En cours de revue	S1 FY 2023
Chiffre d'affaires	1 301	315
Matières premières et achats de marchandises	(86)	(98)
Autres achats et charges externes	(135)	(146)
Impôts, taxes et versements assimilés	(1)	(0)
Charges de personnel	(39)	(41)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	(6)	(5)
Autres charges et produits opérationnels courants	(11)	(11)
Résultat Opérationnel Courant	2 24	14
Autres charges et produits opérationnels	(2)	(2)
Résultat Opérationnel	22	12
Résultat financier	(14)	(12)
Impôts	(6)	(4)
Résultat Net	2,2	(4,5)
Résultat Net Part du Groupe	1,7	(3,9)

1 Chiffre d'affaires de 301 M€

2 Résultat Opérationnel courant de 24 M€ (pour un ROC normalisé de 27,5 M€ - détail slide suivante)

Résultat Net S1 FY 2024

En M€	S1 FY 2024 En cours de revue	S1 FY 2023
Résultat Opérationnel Courant normalisé	27	17
Impact IFRS 16 sur les charges de loyers	2,7	2,1
Paiements fondés sur des actions et charges sociales afférentes	(0,3)	(0,5)
Dotations aux amortissements et provisions	(6)	(5,3)
Résultat Opérationnel Courant	24	14
Résultat Opérationnel	22	12
Résultat financier	2 (14)	(12)
Impôts	(6)	(4)
Résultat Net	1 2,2	(4,5)
Résultat Net Part du Groupe	1,7	(3,9)

1 **Résultat Net de 2,2 M€**, positif pour la première fois depuis le S1 FY22

2 **Résultat Financier** principalement marqué par l'amortissement de l'OCEANE pour 9 M€, les charges d'intérêts de la période pour 3 M€ et un impact de change de 1,1 M€ (dont -1,7 M€ latent et +0,6 M€ réalisé)

Trésorerie à fin décembre 2023 de 97 M€, variation de trésorerie de 32 M€

En M€	S1 FY 2024 En cours de revue	S1 FY 2023
Capacité d'autofinancement (CAF)	29	15
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR) ⁽¹⁾	49	37
Impôts et intérêts financiers nets payés	(7)	(4)
Flux de trésorerie net lié à l'exploitation	72	48
Flux de trésorerie net lié à l'investissement	(1)	(25)
Flux de trésorerie net lié au financement	(39)	3
Variation de trésorerie ⁽²⁾	32	26
Trésorerie au 1^{er} juillet	67	100
Variation de taux de change sur la trésorerie	(2)	(5)
Trésorerie au 31 décembre	97	121

- 1** **72 M€ de flux d'exploitation** soutenus par une CAF de 29 M€ et une variation de BFR positive liée à la période de fin d'année
- 2** **-39 M€ de flux de financement** principalement lié au remboursement de l'ORNANE
- 3** **Variation de trésorerie de 32 M€** (vs 26 M€ lors du S1 2022-2023)

(1) Variation du Besoin en Fonds de Roulement par rapport à l'ouverture de l'exercice fiscal. (2) Variation de trésorerie par rapport à la Trésorerie à l'ouverture de l'exercice fiscal.

Situation financière au 31 décembre 2023

En M€	31Dec23 En cours de revue	30Juin23
Dettes bancaires	36	41
Emprunts obligataires	1 99	119
Autres dettes financières	2 -	15
Intérêts courus	2	4
Total des dettes financières⁽¹⁾	137	179
Trésorerie disponible non nantie	97	121
Endettement net	3 41	65

La dette financière diminue à 137 M€ :

- 1 - Remboursement ORNANE (29 M€)
- Intégration de l'amortissement de l'OCEANE pour 9 M€
- 2 Dette compensée (Augmentation de capital de juillet 2023)
- 3 Endettement net à 41 M€

Bilan simplifié

En M€	31Dec23 <small>En cours de revue</small>	30Juin23
Écarts d'acquisition	96	97
Autres actifs non courants	39	42
Droits d'utilisation sur contrats de location	14	13
Actif courant (hors trésorerie)	46	44
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1	67
Actifs détenus en vue de la vente		2
Total actif	291	264
Capitaux propres	2	(16)
Dettes financières	3	179
Dettes locatives		13
Autres passifs non courants		5
Autres passifs courants		83
Passifs détenus en vue de la vente		2
Total passif	291	264

1 Augmentation de la trésorerie à 97 M€ notamment portée par PlanetArt

2 Capitaux Propres à nouveau positifs

3 Baisse de l'endettement financier (ORNANE notamment)

La Responsabilité Sociale, Environnementale et Sociétale

Claranova met en place sa **démarche RSE** pour qu'elle soit un vecteur de **croissance et de rentabilité partagé** avec ses parties prenantes et **anticipe la CSRD**

- > **Renforcement de la Gouvernance RSE**
- > **Analyse de Double Matérialité** en avance CSRD (résultats DPEF 23-24)
- > **Réduction de l'Empreinte Carbone** : bilan carbone (résultats DPEF 23-24)
- > **Protection des Données et de la Vie Privée**
- > **Marketing Responsable et Ethique**



34/100
EthiFinance



CONCLUSION

- Une base d'activité robuste de plus de 300 M€
- Des résultats en forte amélioration traduisant la pertinence du modèle économique du Groupe
- Un axe toujours prioritaire : l'amélioration continue de la rentabilité
- Objectif confirmé d'une rentabilité opérationnelle autour de 10%* pour l'exercice 2023-2024



claranova

Contact analystes & investisseurs

+33 1 41 27 19 75

ir@claranova.com

www.claranova.com

Avertissement important

Le présent document contient des déclarations prospectives relatives à la situation financière, aux résultats des opérations, aux métiers, à la stratégie et aux projets de Claranova. Même si Claranova estime que ces déclarations prospectives reposent sur des hypothèses raisonnables, elles ne constituent pas des garanties quant à la performance future de la Société. Les résultats réels peuvent être très différents des déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont hors du contrôle de Claranova, et notamment les risques décrits dans le document d'enregistrement universel 2022-2023 déposé le 31 octobre 2023 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers. Les informations figurant dans ce document sont données à titre indicatif, les états financiers consolidés 2022-2023 faisant foi.