

# Résultats annuels et nouveau plan stratégique

Exercice 2023-2024

claranova

## **Eric Gareau**

Directeur Général  
Claranova et Avanquest



- 20 ans d'expérience dans le secteur de la Tech et du Logiciel
- Ancien directeur commercial Canada chez L'Oréal
- Directeur Général de Lulu Software depuis 2009
- Rejoint le Groupe lors de l'acquisition de Lulu Software en 2018
- Directeur Général d'Avanquest depuis 2021
- Nommé Directeur Général de Claranova le 14 avril 2024

# Agenda

- 1 Résultats Financiers 2023-2024
- 2 Plan stratégique One CLARANOVA



claranova



1

Un chiffre d'affaires globalement stable et une augmentation des revenus récurrents à plus forte marge

2

ROC normalisé à **€46m** en progression de **41%** par rapport à FY23

3

Forte progression d'Avanquest  
Reprise de croissance sur PlanetArt

CHIFFRES FY24\*

**496** M€

chiffre d'affaires  
annuel

ROC Normalisé

**45,9** M€

CHIFFRES FY23

**507** M€

chiffre d'affaires  
annuel

ROC Normalisé

**32,5** M€

## Chiffres clés\*

FY 2024

Comptes audités.  
Rapport en cours d'émission.

**496** M€ (-2%)

Chiffre d'affaires  
annuel

+ **0,1%**

Croissance  
à taux de change  
constants

**1%**

Croissance  
organique

**95%**

Chiffre d'affaires à  
l'étranger

**46** M€ (+41%)

ROC normalisé\*\*

**9,3%**

Marge  
opérationnelle\*\*\* %

- **12** M€

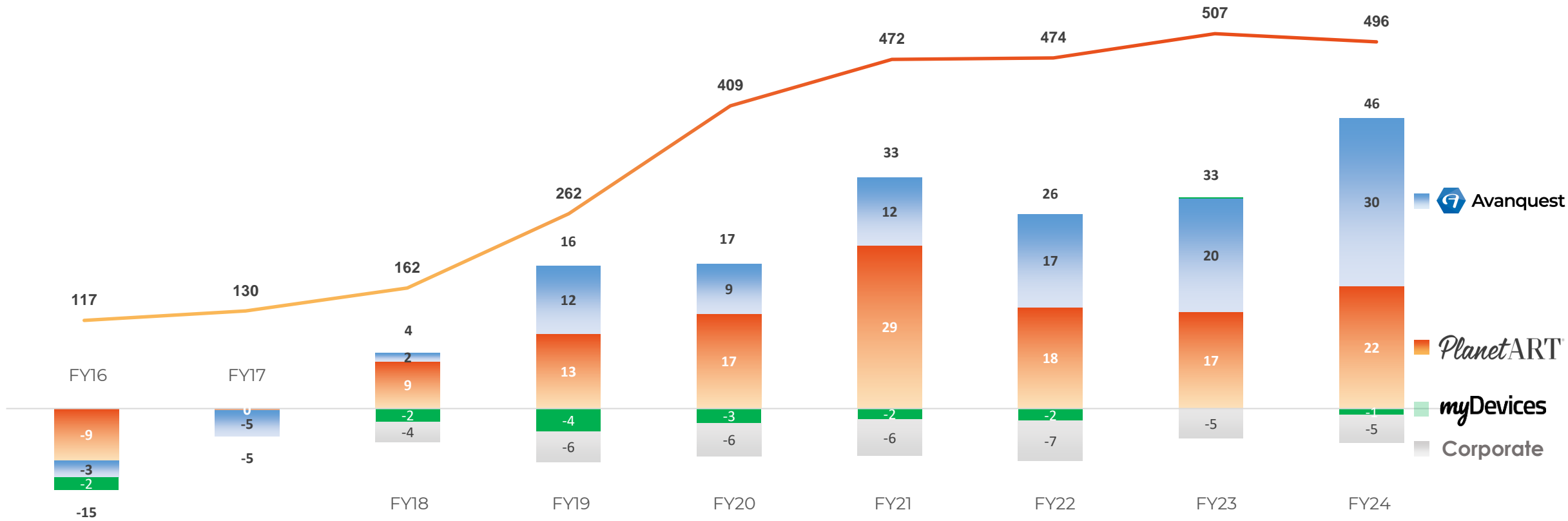
Résultat net

**37** M€

Trésorerie disponible

\* Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification est en cours d'émission. \*\* 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 IFRS 2 (charges liées à l'octroi d'actions aux salariés), des dotations aux amortissements, et de l'impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location \*\*\* Rapport entre le ROC normalisé et le chiffre d'affaires

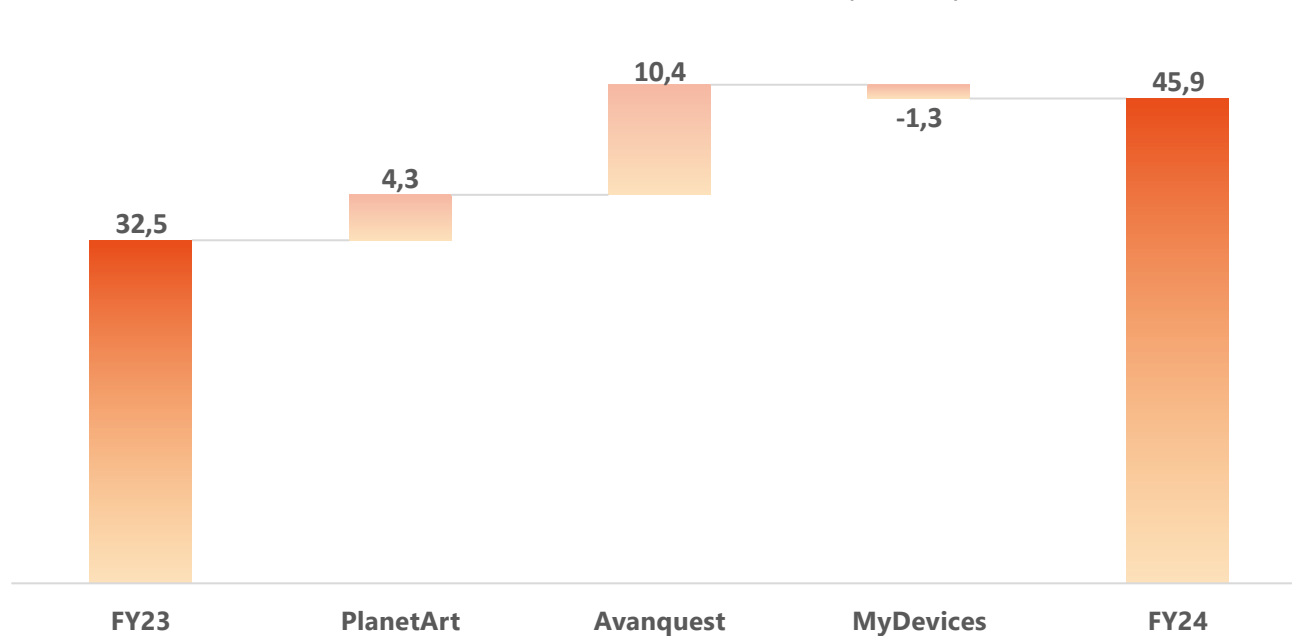
# claranova chiffre d'affaires et ROC normalisé par BU (M€)



- Transformation d'**Avanquest** en éditeur SaaS débutée en FY18 suivie par une forte dynamique de croissance depuis FY21
- **PlanetArt** affiche une marge opérationnelle à son plus haut niveau depuis FY21 stimulée par ses capacités renouvelées d'acquisition clients, la force de son modèle économique et son efficacité opérationnelle
- **myDevices** à l'équilibre en FY23, des déploiements retardés en FY24 impactent négativement notre résultat opérationnel

# claranova Forte progression du ROC normalisé Groupe

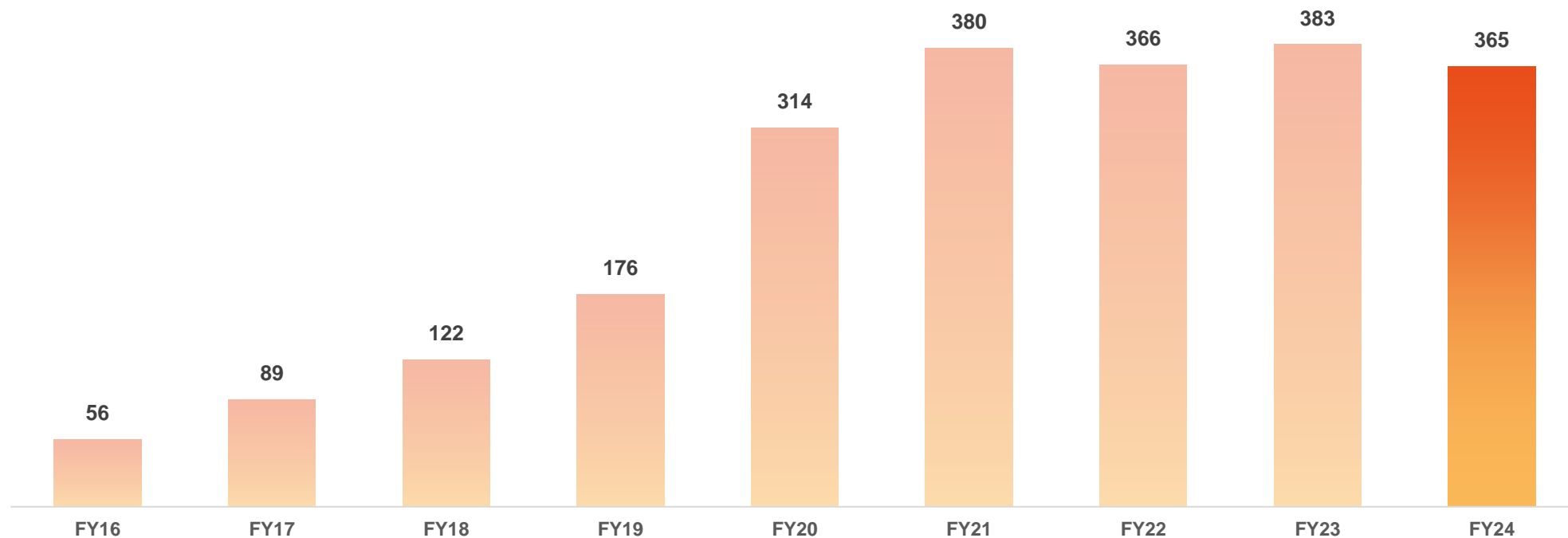
ROC Normalisé FY23-FY24 (en M€)



La variation de **13,4 M€** du ROC normalisé **+41%** provient de :

- +4,3 M€ sur PlanetArt
- +10,4 M€ sur Avanquest
- -1,3 M€ sur myDevices

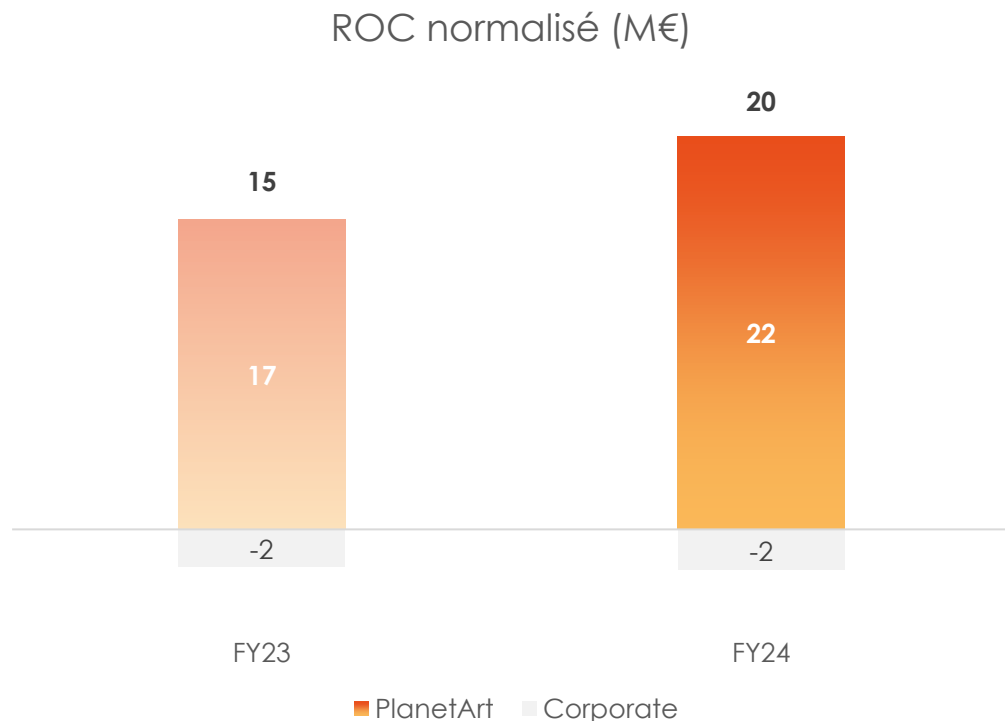
# PlanetART® Léger repli du chiffre d'affaires (en M€)



- Chiffre d'affaires annuel à **365 M€**, -4,7% à taux réel (-3% à périmètre et taux constants)
- Effet de change défavorable sur l'exercice (variation liée au change de -2%)
- Lancement de plusieurs initiatives visant à stimuler la croissance dans les années à venir
  - Plusieurs déploiements d'IA pour mieux répondre aux besoins clients et améliorer les ventes croisées
  - Améliorations des efficacités marketing avec le lancement de nouveaux contenus et promotions
  - Des relations renforcées avec nos partenaires logistiques



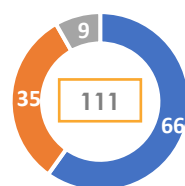
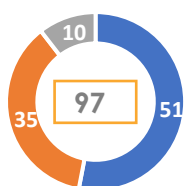
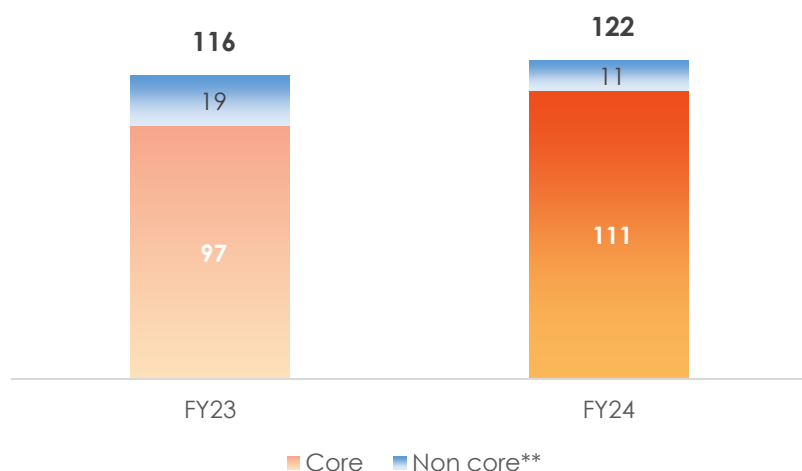
# PlanetART® Forte hausse du ROC normalisé FY23-FY24 (en M€)



- Une année axée sur l'augmentation de la marge avec une **croissance significative du ROC normalisé (+28%)**
- **Efficacité accrue des investissements marketing (ROI)** avec un retour des coûts à des niveaux pre ATT (*App Tracking Transparency d'Apple*)
- **Optimisation de notre structure de coûts**
  - Amélioration de la production et de la logistique
  - Amélioration des structures organisationnelles
  - Intégration de l'AI dans nos processus réduisant ainsi nos coûts de service client

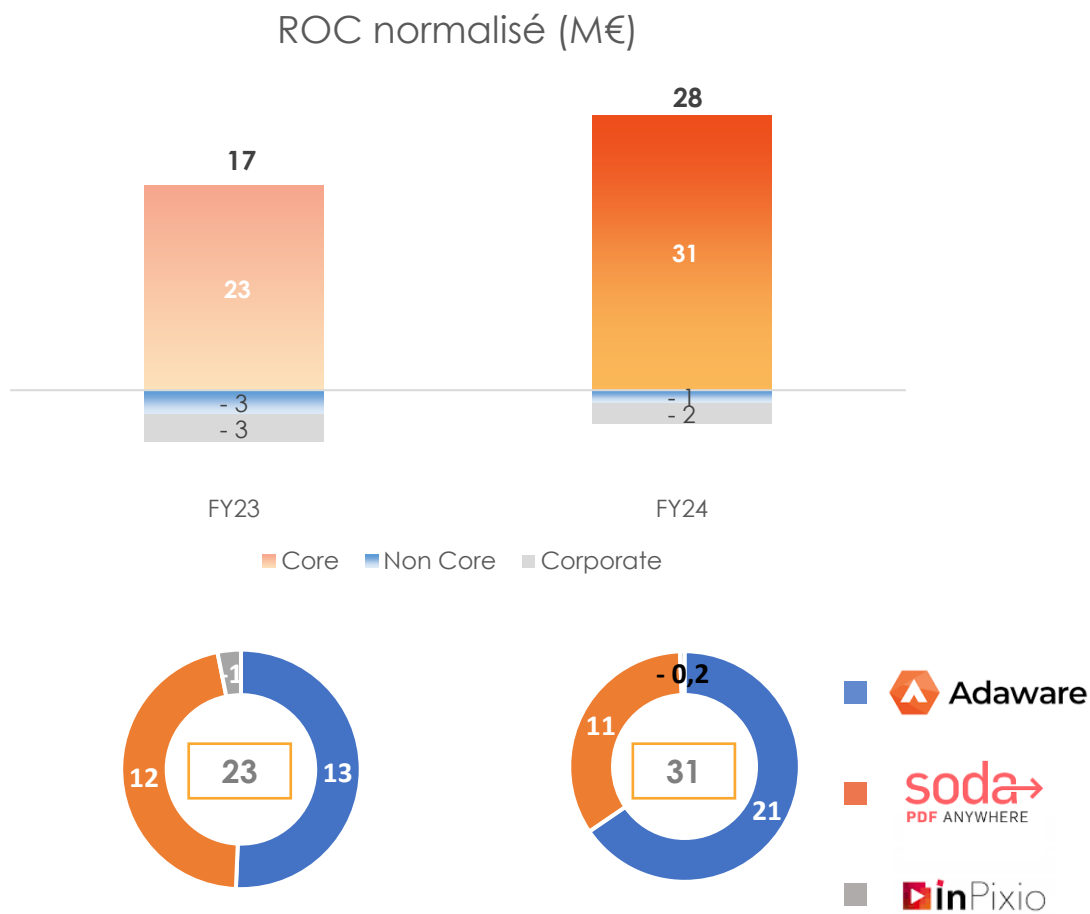


## Avanquest Hausse de 5% du Chiffre d'affaires FY23-FY24 (en M€)



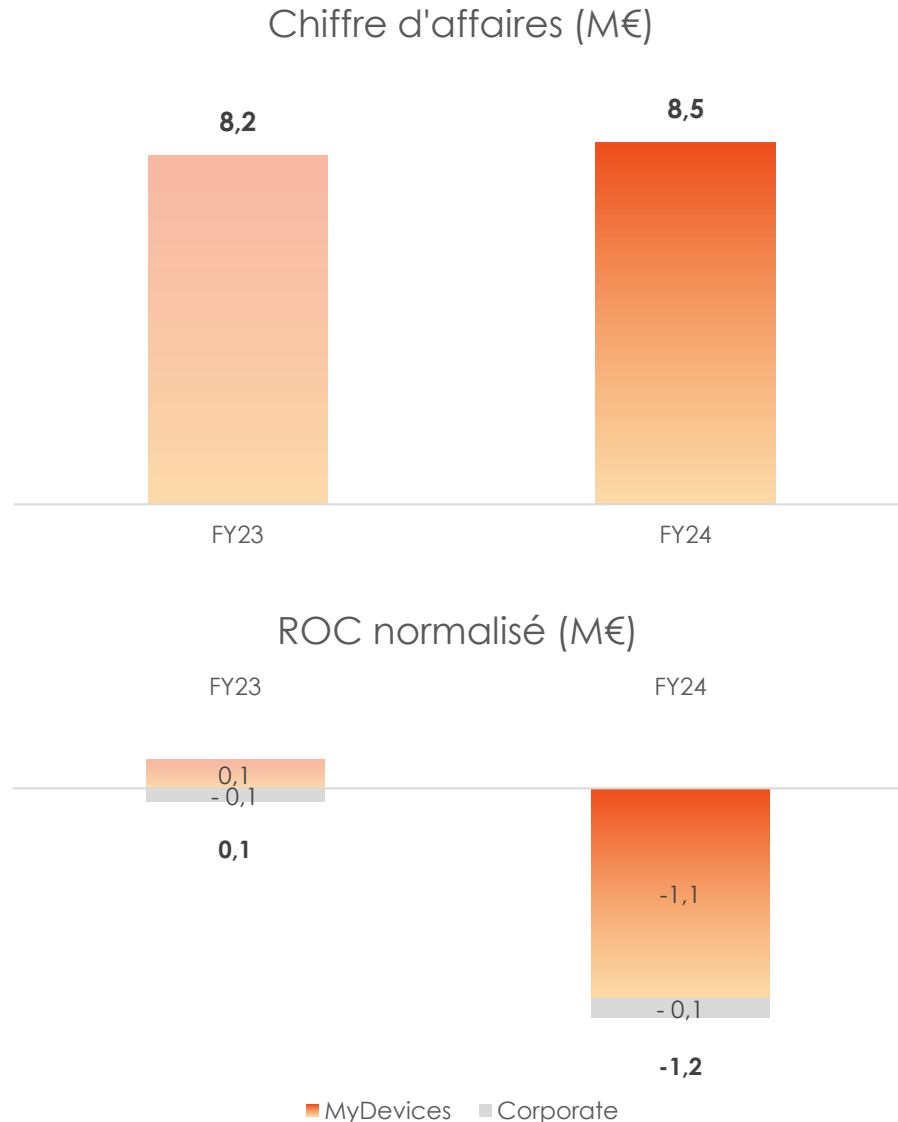
- Bonne progression des activités logicielles du Groupe avec un **chiffre d'affaires annuel à 122 M€** en **hausse de +5%** sur l'année
- **Activité B2C SaaS** mature avec nos 3 marques propriétaires (Soda, Adaware & InPixio) qui **représente 91% du chiffre d'affaires, soit +14%**
- Très bonne dynamique de croissance\* pour la Sécurité (+28% vs FY23), stable pour le PDF et décroissance pour la Photo (-10%) suite à un réalignement de l'acquisition client vers des cibles « prosumers »
- **Des drivers solides :**
  - Croissance des revenus récurrents de 67% en FY23 à **75% pour FY24**
  - Croissance à deux chiffres (+11%) des clients actifs

# Avanquest Très forte progression du ROC normalisé FY23-FY24 (en M€)



- **Une croissance de 60% du ROC normalisé**
- **Utilitaires (Adaware)\*** : Croissance (65%) de l'EBITDA sur la globalité de l'exercice
- **PDF (Soda)\*** : ROC stable et un focus sur le développement produit pour augmenter le taux de renouvellement et capter de nouveaux marchés
- **Photo (inPixio)\*** : Ebitda près de l'équilibre en nette progression comparativement à FY23.

# myDevices Croissance du chiffre d'affaires, ROC normalisé négatif FY23-FY24



- Chiffre d'affaires de **8,5 M€** en croissance de 8 % à périmètre et taux de change constants avec un **ARR\* de 3,4 M€**, stable à périmètre et taux de change constants
- ROC normalisé négatif à -1,2 M€** dû à une moins grande capitalisation de la R&D (\$1.94MUSD) et certains retards de déploiements
- Importantes améliorations de la « plateforme » pour préparer la croissance en FY25 :**
  - Intégration d'automatisations et ajouts de capacités de reporting avancées et des fonctionnalités « self-serve »
  - Préparation pour une expansion vers des solutions verticalisées et vers de nouveaux canaux de distribution tel qu'Amazon afin d'augmenter nos ARR

# Résultats financiers

2023-2024



claranova



# Compte de résultat consolidé FY 2024

En M€	FY 2024	FY 2023
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 496</b>	<b>507</b>
Matières premières et achats de marchandises	(136)	(152)
Autres achats et charges externes	(218)	(231)
Impôts, taxes et versements assimilés	(0)	2
Charges de personnel	(71)	(77)
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises	(12)	(12)
Autres charges et produits opérationnels courants	(19)	(14)
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>2 39</b>	<b>25</b>
Autres charges et produits opérationnels	(8)	(5)
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>31</b>	<b>19</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(34)</b>	<b>(28)</b>
Impôts	(8)	(2)
<b>Résultat Net</b>	<b>(12)</b>	<b>(11)</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe</b>	<b>3 (11)</b>	<b>(11)</b>

**1** Chiffre d'affaires globalement stable de **496 M€** à périmètre et taux de change constants

**2** Résultat Opérationnel courant de **39 M€** (pour un ROC normalisé de 46 M€ - détail slide suivante) en croissance de **56%**

**3** Résultat Net Part du Groupe stable mais de **- 11 M€** fortement impacté par le Résultat financier

# Résultat Net FY 23

En M€		FY 2024	FY 2023
<b>Résultat Opérationnel Courant normalisé*</b>	1	<b>46</b>	<b>33</b>
Impact IFRS 16 net sur les charges de loyers		0,6	0,8
Paiements fondés sur des actions (y compris charges sociales)		(0,5)	(0,9)
Dotations aux amortissements et provisions		(7,4)	(7,7)
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>		<b>39</b>	<b>25</b>
Autres charges et produits opérationnels	2	(8)	(5)
<b>Résultat Opérationnel</b>		<b>31</b>	<b>19</b>
<b>Résultat financier</b>	3	<b>(34)</b>	<b>(28)</b>
Impôts		(8)	(2)
<b>Résultat Net</b>	4	<b>(12)</b>	<b>(11)</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe</b>		<b>(11)</b>	<b>(11)</b>

1 **ROC normalisé de 46 M€** en croissance de **41%**

2 **Frais non courants** liés principalement à des indemnités de départ, à des bonus projet et des frais légaux

3 **Résultat Financier principalement impacté par :**

- Amortissement et extinction des OCEANE -23 M€
- Pertes de change pour -2 M€
- Charges d'intérêt pour -7 M€

4 **Résultat Net de -12 M€**

\* 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 IFRS 2 (charges liées à l'octroi d'actions aux salariés), des dotations aux amortissements, et de l'impact IFRS 16 sur la comptabilisation des contrats de location

# Détail du résultat financier

En M€		FY 2024	FY 2023
OCEANE	1	(23,3)	(17,0)
<i>Amortissement résiduel</i>		(19,6)	(13,5)
<i>Intérêts</i>		(1,2)	(2,3)
<i>Étalement frais emprunt</i>		(2,5)	(1,2)
Gains / (pertes) de change	2	(2,0)	(6,6)
Autres Intérêts (excl. OCEANE)	3	(7,4)	(5,3)
Autres charges financières		(1,3)	0,8
<b>Résultat financier</b>		<b>(34,0)</b>	<b>(28,0)</b>

## 1 OCEANE (nominal 93 M€) : impact FY24 de -23,3 M€

- Amortissement résiduel : -19,6 M€
- Charge d'intérêts : -1,2 M€
- Charges restant à étaler : -2,5 M€

## 2 Perte de change de -2 M€ (vs -6,6 M€ en FY23)

## 3 Charges d'intérêts FY24 (hors OCEANE) à -7 M€ (dont Cheyne pour -3,7 M€, Euro PP pour -1,1 M€, Pool SaarLB -0,8 M€).

La Charge d'intérêts Cheyne pour FY24-F25 estimée sera de 11 M€ et FY25-FY26 de 15 M€

# Trésorerie à fin juin 2024

En M€	FY 2024	FY 2023
Capacité d'autofinancement (CAF)	42	30
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	8	(15)
Impôts et intérêts financiers nets payés	(10)	(6)
<b>Flux de trésorerie net lié à l'exploitation</b>	<b>1</b> 40	9
<b>Flux de trésorerie net lié à l'investissement</b>	<b>2</b> (5)	(32)
<b>Flux de trésorerie net lié au financement</b>	<b>3</b> (65)	(10)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(30)</b>	<b>(33)</b>
Trésorerie au début de l'exercice	67	100
Variation de taux de change sur la trésorerie	0,3	(1,2)
<b>Trésorerie au 30 juin</b>	<b>4</b> 37	67

**1** 40 M€ de flux d'exploitation soutenus par une CAF de 42 M€

**2** -5 M€ de flux d'investissement liés aux investissements R&D capitalisés pour 3,3 M€

**3** -65 M€ de flux de financement liés au remboursement de dettes en numéraire (ORNANE et Euro PP : c. 50 M€) et au refinancement des OCEANE

**4** Une trésorerie robuste à **37M€**, après une année de restructuration massive de la dette

## Diminution de l'endettement net au 30 juin 2024

En M€		FY 2024	FY 2023
Dettes bancaires	1	135	41
Emprunts obligataires	2	0	119
Autres dettes financières	3	0	15
Intérêts courus		4	4
<b>Total des dettes financières (1)</b>		<b>139</b>	<b>179</b>
Trésorerie disponible non nantie		37	67
<b>Endettement net</b>	4	<b>102</b>	<b>112</b>

- 1 Augmentation liée au refinancement des OCEANE
- 2 Remboursement de toutes nos autres obligations (ORNANE, Euro PP)
- 3 Promissory notes LIH compensées lors de l'augmentation de capital du 17 juillet 2023
- 4 **L'endettement net s'établit à 102 M€ en baisse de 10 M€**



## Bilan simplifié : Des Capitaux Propres en légère amélioration

En M€	FY 2024	FY 2023
Écarts d'acquisition	96	97
Autres actifs non courants	37	42
Droits d'utilisation sur contrats de location	12	13
Actif courant (hors trésorerie)	46	44
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1	67
Actifs détenus en vue de la vente	0	2
<b>Total actif</b>	<b>228</b>	<b>264</b>
Capitaux propres	2	(16)
Dettes financières	3	179
Dettes locatives	13	13
Autres passifs non courants	4	5
Autres passifs courants	81	83
Passifs détenus en vue de la vente	0	2
<b>Total passif</b>	<b>228</b>	<b>264</b>

**1** Baisse de la trésorerie liée au remboursement de notre dette

**2** Capitaux propres à -8 M€

- Enregistrement de la perte de l'exercice pour -12 M€
- **Redevenus négatifs : 1M€** lors des résultats semestriels avant le refinancement

**3** Baisse de l'endettement

# La Responsabilité Sociale, Environnementale et Sociétale

Résolument engagé dans une démarche RSE proactive

Claranova poursuit ses efforts pour **renforcer sa démarche RSE** et améliorer ses pratiques sur les volets environnementaux, sociaux et de gouvernance.

- L'exercice 2023-2024 a été marqué par le **renforcement de la gouvernance RSE**, des pratiques en matière de **protection des données** et de **lutte contre la corruption**, et la réalisation du **1<sup>er</sup> bilan carbone**.
- Claranova s'est également attaché à **anticiper la directive CSRD** en initiant ses **travaux d'analyse de double matérialité** et en poursuivant le **renforcement de son reporting RSE**.
- L'obtention du **niveau Gold de Greenly pour son bilan carbone** et l'amélioration significative de sa **notation extra-financière ESG de Ethifinance** témoignent de cet engagement de long terme en faveur de la durabilité.

41/100  
Ethifinance



# Agenda

- 1 Résultats Financiers 2023-2024
- 2 Plan stratégique One CLARANOVA



claranova