

Résultats annuels 2022 impactés par de fortes tensions inflationnistes

- Chiffre d'affaires en hausse de 16%
- EBE¹ en diminution, mais largement positif à 13,6 M€
- Résultat opérationnel courant de 5,5 M€
- Capacité d'autofinancement à 14,2 M€

AUREA (Code ISIN : FR0000039232, Code Mnémo : AURE), l'un des premiers acteurs industriels européens dans la régénération des déchets, annonce ce jour ses résultats pour l'exercice clos le 31/12/2022, arrêtés lors du Conseil d'administration qui s'est tenu le 20 avril 2023, et audités par les Commissaires aux comptes. Le Rapport financier annuel 2022 sera mis à la disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers dans les prochains jours. Il pourra être consulté sur le site Internet de la société.

<i>Normes IFRS, en millions d'euros</i>	2022	2021	VAR
Chiffre d'affaires consolidé	253,5	219,3	+16%
Excédent Brut d'Exploitation	13,6	19,6	-31%
Résultat opérationnel courant	5,5	9,9	-45%
Résultat opérationnel	5,4	14,0	-61%
Résultat net part du Groupe	3,0	11,2	-73%

Rebond de l'activité essentiellement lié à l'évolution des cours des matières premières

En 2022, AUREA enregistre un chiffre d'affaires de 253,5 M€ en augmentation de 16% par rapport à l'exercice précédent. Après un niveau d'activité soutenu au premier semestre (+28%), le rythme de croissance s'est fortement ralenti au second semestre (+3%), en raison notamment de la faible demande du secteur automobile. La progression enregistrée en 2022 reflète essentiellement l'évolution des cours des matières premières alors que les volumes produits et vendus sont en baisse, en particulier dans le Pôle Métaux & Alliages.

Une rentabilité 2022 pénalisée par la baisse des volumes

La performance opérationnelle du Groupe, inférieure à celle de l'exercice précédent, reflète l'accroissement des tensions inflationnistes et l'augmentation quasi-générale des cours des matières premières, en particulier au second semestre. La diminution des volumes vendus, en particulier à destination des clients du secteur automobile, a pesé sur le niveau en valeur absolue des marges, mais a cependant pu être partiellement compensée par la bonne maîtrise des coûts de production. Ainsi, l'Excédent Brut d'Exploitation s'établit à 13,6 M€ (19,6 M€ en 2021) et le résultat opérationnel courant à 5,5 M€ (9,9 M€ en 2021).

¹ Excédent Brut d'Exploitation = Résultat opérationnel courant + Dotations nettes aux amortissement et provisions opérationnelles

Par ailleurs, le résultat opérationnel s'élève à 5,4 M€ contre 14,0 M€ en 2021 comprenant notamment un produit non courant de 4,1 M€.

À 0,6 M€, le coût de l'endettement financier net a peu évolué par rapport à 2021 (0,5 M€).

En tenant compte d'une charge nette d'impôt consolidée de 1,7 M€, le bénéfice net part du Groupe s'établit à 3,0 M€ pour l'exercice 2022, à comparer à 11,2 M€ en 2021.

Situation financière au 31 décembre 2022

La performance opérationnelle du Groupe en 2022 permet de dégager une capacité d'autofinancement à 14,2 M€, un niveau en recul mais satisfaisant compte tenu du contexte économique adverse observé sur la seconde partie de l'exercice. Les flux nets de trésorerie liés à l'activité s'élèvent à 12,8 M€, en progression de 9% grâce à une bonne gestion du besoin en fonds de roulement.

Au 31 décembre 2022, AUREA présente une situation financière solide caractérisée par :

- des capitaux propres de 69,1 M€ en augmentation de 2,8 M€ par rapport au 31 décembre 2021 ;
- un endettement financier net de 16,4 M€ en augmentation de 1,7 M€ incluant :
 - › une dette financière brute de 57,2² M€, dont 14,7 M€ à moins d'un an (à comparer avec des montants respectifs de 53,9 M€ et 11,5 M€ au 31 décembre 2021) ;
 - › une trésorerie disponible de 40,8 M€ (dont factor).

La situation de trésorerie permet ainsi au Groupe AUREA de respecter largement ses engagements financiers, d'assurer le financement des investissements industriels envisagés pour ses filiales, notamment ceux engagés en 2022 et dont l'achèvement est prévu courant 2023.

Proposition de non-versement de dividende

Le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale annuelle qui se tiendra le 29 juin 2023, de ne pas distribuer exceptionnellement de dividende au titre de l'exercice 2022, afin de conserver sa trésorerie dont une partie sera dédiée aux acquisitions de REAL ALLOY UK (désormais dénommée SwanAlloy UK) et de RVA (Récupération Valorisation Aluminium),

Perspectives 2023

Les tendances observées au dernier trimestre 2022 (tensions inflationnistes, manque de visibilité sur les carnets de commandes, notamment dans le secteur automobile, se traduisant par des baisses de volumes vendus, et des difficultés de recrutement de personnel) perdurent depuis le début de l'exercice 2023.

Le Pôle Produits dérivés du Pétrole devrait bénéficier du développement de son unité de traitement des filtres à huile et flexibles. Par ailleurs, dans le cadre de la création en 2022 de l'éco-organisme Cyclevia, ECO HUILE a finalisé son inscription en février 2023, après révision des conditions d'enregistrement.

Pour le Pôle Caoutchouc & Développements, les retards de livraisons de nouveaux véhicules de collecte de TDA VALORISATION devraient se résorber courant 2023 et ainsi contribuer à l'essor de la collecte des déchets dans les garages automobiles et autres détenteurs.

Enfin, le Pôle Chimie Pharma bénéficiera de la mise en service de la nouvelle colonne de distillation de SARGON intervenue fin mars 2023 pour poursuivre son développement.

Le Groupe est pleinement concentré sur l'intégration des deux nouvelles acquisitions stratégiques qui devraient significativement renforcer son positionnement dans les métiers de l'aluminium recyclé en France et en Europe. Il poursuivra également le renforcement de sa flexibilité financière, à laquelle il est

² Incluant les dettes locatives résultant de l'application de la norme IFRS 16 au 31/12/2022

historiquement attaché, ce qui lui permettra d'étudier le cas échéant de nouvelles opportunités de développement.

Éligibilité d'AUREA au dispositif PEA-PME

AUREA confirme son éligibilité au dispositif PEA-PME conformément aux dispositions des articles L.221-32-2 et D.221-113-5 et suivant du Code monétaire et financier précisant les conditions d'appréciation des critères d'éligibilité, à savoir :

- moins de 5 000 salariés,
- un chiffre d'affaires annuel inférieur à 1,5 milliard d'euros ou un total de bilan inférieur à 2 milliards d'euros.

Les actions AUREA peuvent continuer en conséquence à être intégrées au sein des comptes PEA-PME, lesquels pour mémoire bénéficient des mêmes avantages fiscaux que le plan d'épargne en actions (PEA) traditionnel.

Prochains rendez-vous

- › Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2023, le 3 mai 2023 après bourse
- › Réunion SFAF le 10 mai 2023

À propos d'AUREA

Parmi les premiers acteurs industriels en Europe spécialistes de la régénération des déchets, AUREA s'inscrit au cœur de l'économie circulaire. Depuis près de 20 ans, le Groupe régénère des déchets de tout type afin qu'ils soient réutilisés comme des matières premières renouvelées. N°1 français de la fabrication d'alliages d'aluminium, leader mondial du traitement de cadmium, top 3 mondial du traitement du cuivre par atomisation, top 3 français dans les alliages cuivreux, n°1 européen pour la fabrication de roues à bandages à partir de pneus usagés, leader européen de la régénération des huiles noires moteur, AUREA se distingue par ses positions de premier plan en France et en Europe. Le Groupe est coté sur le marché d'Euronext Paris compartiment C (FR0000039232, AURE). Pour toute information complémentaire : www.aurea-france.com.

Contacts

AUREA	ACTUS finance & communication	TSAF – GROUPE VIEL
01 53 83 85 45 contact@aurea-france.com	Corinne Puissant 01 53 67 36 77 cpuissant@actus.fr Manon Clairet Relations Presse 01 53 67 36 73 mclairret@actus.fr	Camille Trémeau 01 40 74 15 45 camille.tremeau@tsaf-paris.com