

AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022



5 octobre 2022

AUREA, en bref



Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2022

Perspectives & développements

Un pure player de la régénération des déchets

Métaux & Alliages



Aluminium, Cuivre,
Poudres métalliques
Sels de métaux non ferreux

Produits dérivés du Pétrole



Eaux polluées
Huiles
Hydrocarbures
PVC rigides

Caoutchouc & Développements



Pneus usagés
Mercure
Collecte tous types de
déchets (collectivités,
industriels, garages...)

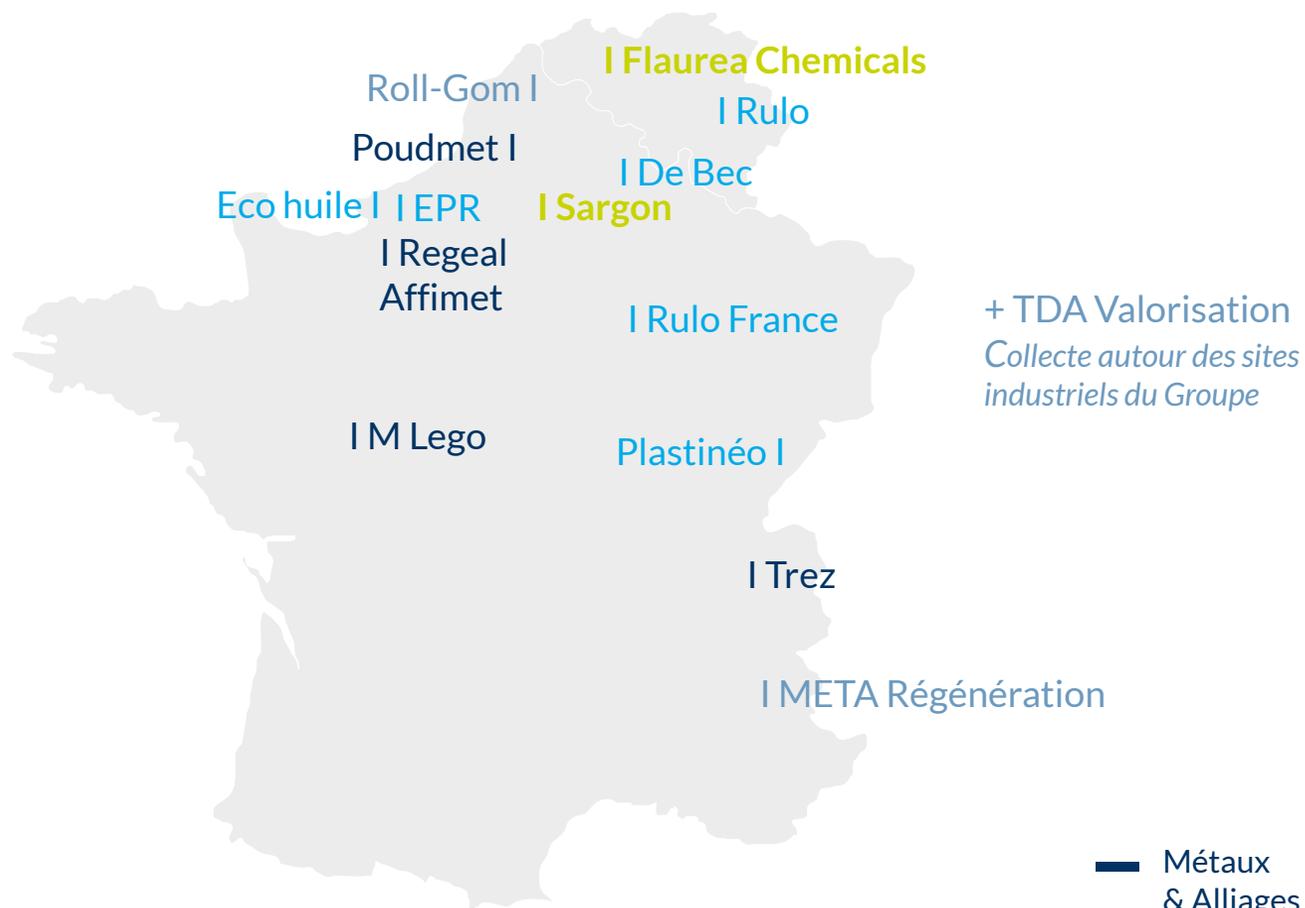
Chimie Pharma



Chlorure de Zinc
Cadmium
Solvants

Des activités au cœur de l'économie circulaire

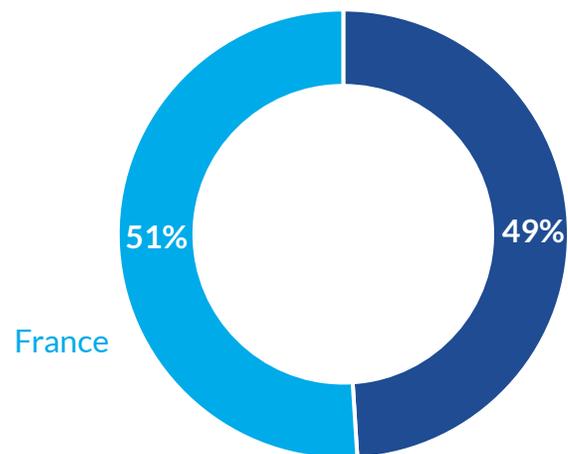
Une empreinte industrielle forte en France et en Belgique



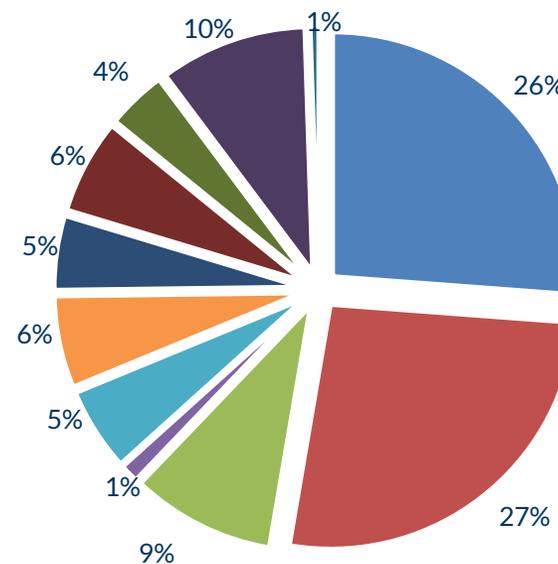
- Métaux & Alliages
- Produits dérivés du Pétrole
- Caoutchouc & développement
- Chimie Pharma

Un marché mondial

Évolution du chiffre d'affaires semestriel
par zone géographique



International



- Allemagne
- Espagne
- Italie
- Pays Bas
- Suisse
- Belgique
- Grande Bretagne
- Asie
- Amerique du Nord
- Reste de l'Europe
- Reste du monde

Des positions clés dans la régénération de matière

En France

#1 du traitement des déchets mercuriels

#1 de la fabrication d'alliages d'aluminium

#3 des alliages cuivreux

#3 collecteur des huiles usagées

En Europe

#1 de la régénération des huiles noires moteur

#1 de la fabrication de roues à bandage à partir de pneus usagés

#2 de la fabrication de chlorure de zinc

Dans le monde

#1 du traitement du cadmium

#3 du traitement du cuivre par atomisation

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

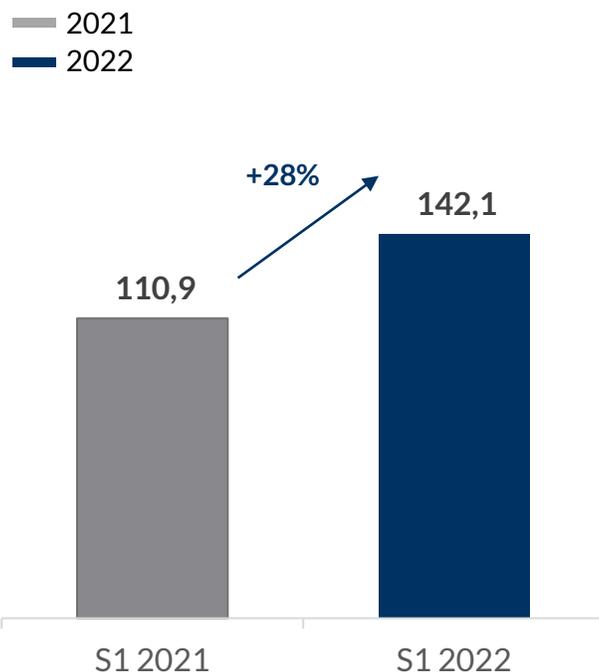
Résultats semestriels 2022

Perspectives & développements

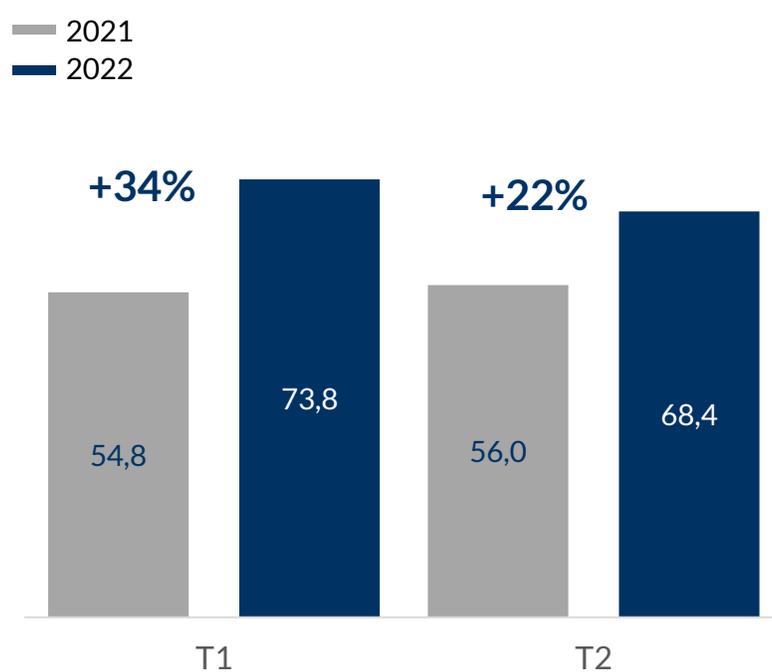


Poursuite de la croissance +28%

Evolution du chiffre d'affaires semestriel en M€



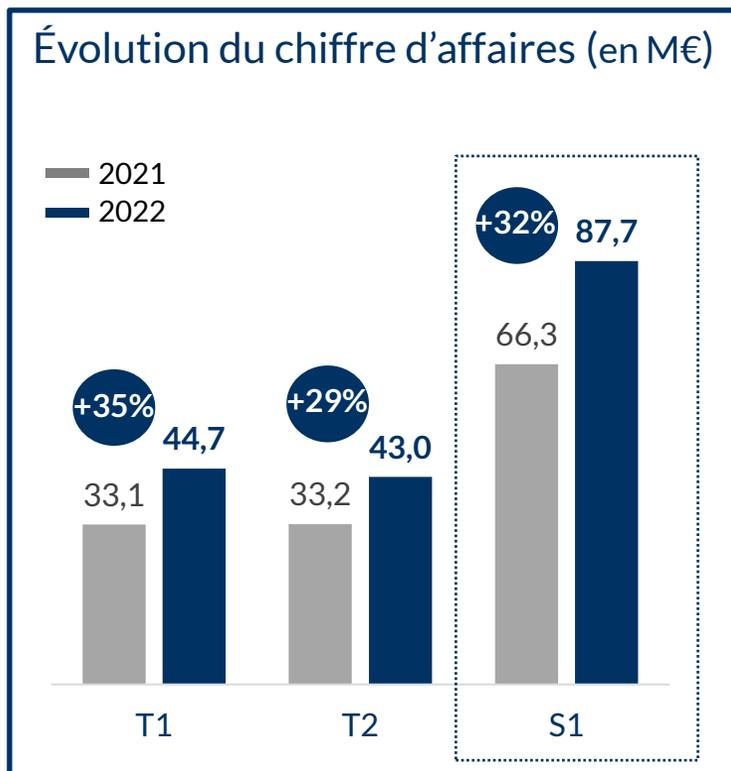
Analyse trimestrielle du chiffre d'affaires en M€



- | Croissance soutenue de l'ensemble des pôles
- | Poursuite de l'augmentation des cours des matières
- | Des niveaux de volume similaires à 2021

Faits marquants

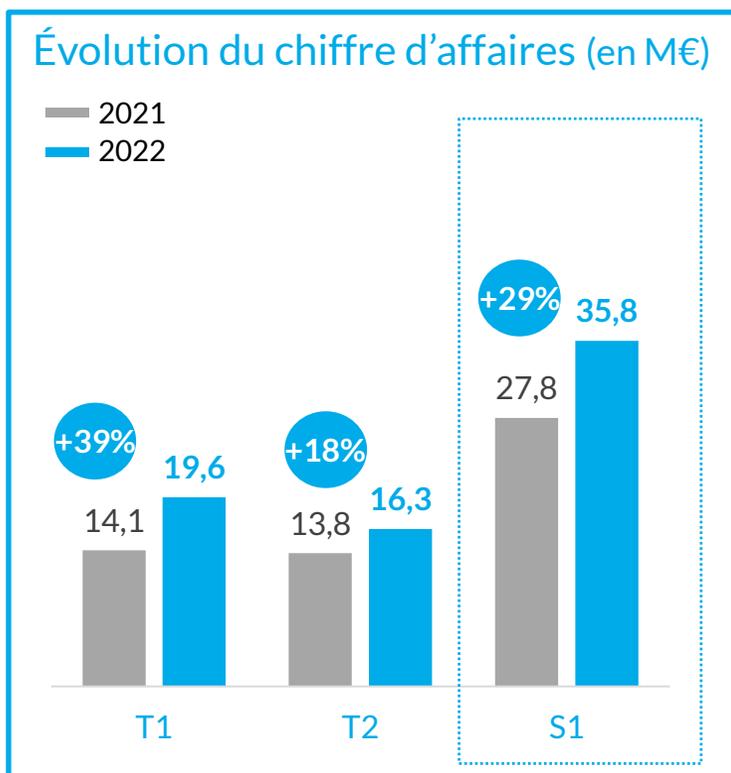
Métaux & Alliages



- | Une performance due à l'augmentation du niveau moyen des cours des métaux
- | Une visibilité réduite du secteur automobile qui a pesé sur les activités alliages d'aluminium
- | Un mix-produit qui permet de répondre à la demande des secteurs du luxe, de la connectique (poudres métalliques, profilés laiton) et d'autres secteurs industriels

Faits marquants

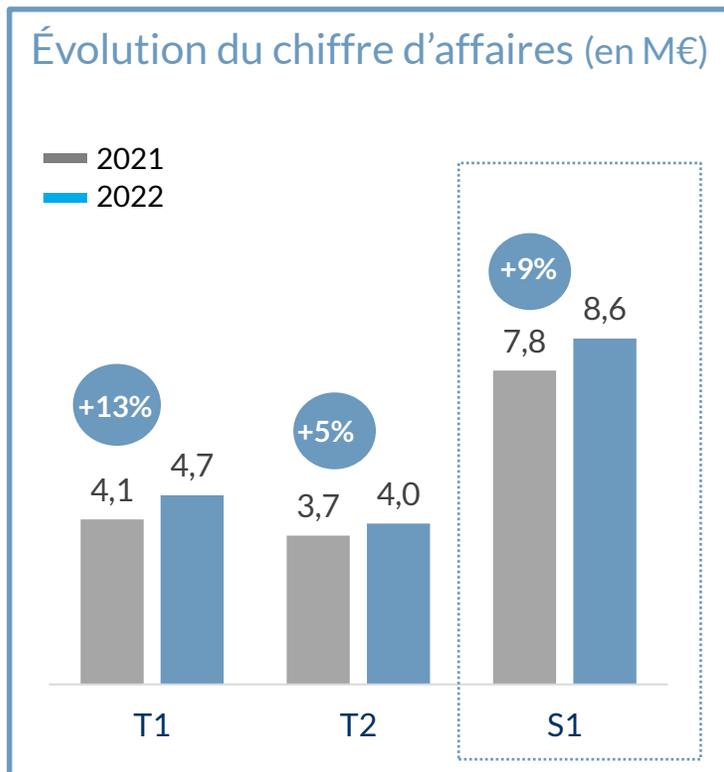
Produits dérivés du Pétrole



- | Des cours du pétrole à des niveaux très élevés
- | Forte demande des industriels pour le traitement des eaux polluées et des déchets d'hydrocarbures
- | Des activités PVC portées par une demande soutenue du secteur BTP
- | Mise en service début juin de l'unité de traitement des filtres à huile et flexibles (EPR)
- | ECO HUILE : une activité fortement perturbée par le fonctionnement d'un éco-organisme mis en place dans le cadre de la REP (Responsabilité Élargie des Producteurs) sur les huiles usagées

Faits marquants

Caoutchouc & Développements



- | Bon rythme de croissance de l'activité recyclage de pneus avec une prudence en fin de semestre au niveau des commandes export (Allemagne)
- | Forte demande en traitement des déchets mercuriels mais une activité contenue due à des difficultés de recrutement
- | Montée en puissance de la collecte de déchets dans les garages automobiles, moins rapide que prévu du fait de retards de livraison de véhicules destinés à accroître la flotte

Faits marquants

Chimie Pharma

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)



| Une demande forte en poudre de cadmium de haute pureté

| Un marché dynamique des solvants régénérés

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2022

Perspectives & développements



Compte de résultat consolidé

| Normes IFRS, M€ | S1 2022 | S1 2021 |
|---|---------|---------|
| Chiffre d'affaires | 142,1 | 110,9 |
| Excédent Brut d'Exploitation ⁽¹⁾ | 12,0 | 11,6 |
| Résultat Opérationnel Courant | 8,0 | 8,1 |
| Résultat opérationnel | 8,0 | 7,6 |
| Résultat net, part du Groupe | 6,2 | 4,4 |

(1) *Excédent brut d'exploitation = Résultat opérationnel courant + Dotations nettes aux amortissement et provisions opérationnelles*

Une performance opérationnelle résiliente

- | Une croissance soutenue de l'activité +28%
- | Un environnement économique dégradé marqué par un accroissement des tensions inflationnistes sur les matières premières
- | Marge EBE en recul de 2 points à 8,5% du CA suite à la forte augmentation des coûts matières
- | Bonne maîtrise des frais de personnel stables en valeur
- | Augmentation des DAP de +0,5 M€ reflet des investissements réalisés
- | Coût de l'endettement financier très maîtrisé à 0,2 M€
- | Forte augmentation du résultat net +41%

Bilan consolidé

| Normes IFRS, M€ | S1 2022 | 2021 | S1 2021 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Actifs non courants | 67,4 | 65,1 | 62,5 |
| Stocks | 42,5 | 38,2 | 31,6 |
| Clients et autres débiteurs | 47,8 | 34,0 | 42,2 |
| Trésorerie & équivalents | 36,3 | 39,2 | 47,6 |
| TOTAL ACTIF | 193,9 | 176,5 | 183,8 |
| Capitaux propres | 71,3 | 66,3 | 62,1 |
| Passifs non courants | 11,8 | 11,3 | 10,0 |
| <i>Dont dettes locatives non courantes</i> | 3,1 | 3,3 | 2,7 |
| Dettes financières | 45,9 | 49,2 | 53,1 |
| Autres passifs courants | 65,0 | 49,7 | 58,6 |
| <i>Dont dettes locatives courantes</i> | 1,4 | 1,4 | 1,2 |
| TOTAL PASSIF | 193,9 | 176,5 | 183,8 |

| Endettement financier net de 14,0 M€ en baisse de 0,7 M€

| Une situation de trésorerie qui permet

- de respecter les engagements financiers
- d’assurer les investissements industriels
- de saisir des opportunités de croissance externe

Tableau des flux de trésorerie

| Normes IFRS, M€ | S1 2022 | 2021 | S1 2021 |
|--|--------------|--------------|------------|
| Résultat consolidé (y compris intérêts minoritaires) | 6,3 | 11,2 | 4,4 |
| Capacité d'autofinancement avant impôt et coût de l'endettement | 12,2 | 21,0 | 12,7 |
| Flux net de trésorerie lié à l'activité | 7,3 | 11,7 | 9,6 |
| Flux net de trésorerie lié aux investissements | (5,8) | (5,2) | (0,2) |
| Flux net de trésorerie lié aux financements | (4,5) | (11,7) | (6,1) |
| Variation de la trésorerie nette | (2,9) | (5,2) | 3,3 |

Des performances financières qui permettent

- | Une capacité d'autofinancement positive à 12,2 M€
- | Un flux net de trésorerie lié à l'activité de 7,3 M€
- | Des investissements industriels en croissance à 5,8 M€

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2022

Perspectives & développements



Focus sur la REP : Responsabilité Elargie des Producteurs

- | Regroupement des producteurs d'huiles industrielles et automobiles
- | Création de l'éco-organisme (Cyclevia) pour répondre aux obligations réglementaires de la filière huiles usagées
- | Détermination d'un barème d'aides aux collecteurs en contrepartie d'obligations
- | Litige sur les contrats-types
- | Suspension partielle de l'agrément accordé à Cyclevia par le juge des référés du Tribunal administratif de Paris : poursuite de leur activité mais suspension des contrats-types



Contexte et priorités

Contexte de marché

- | Inflation
- | Difficultés d'approvisionnement matériels, matières premières et autres
- | Crise énergétique, hausse des coûts liés à l'énergie
- | Un contexte complexe pour les industriels

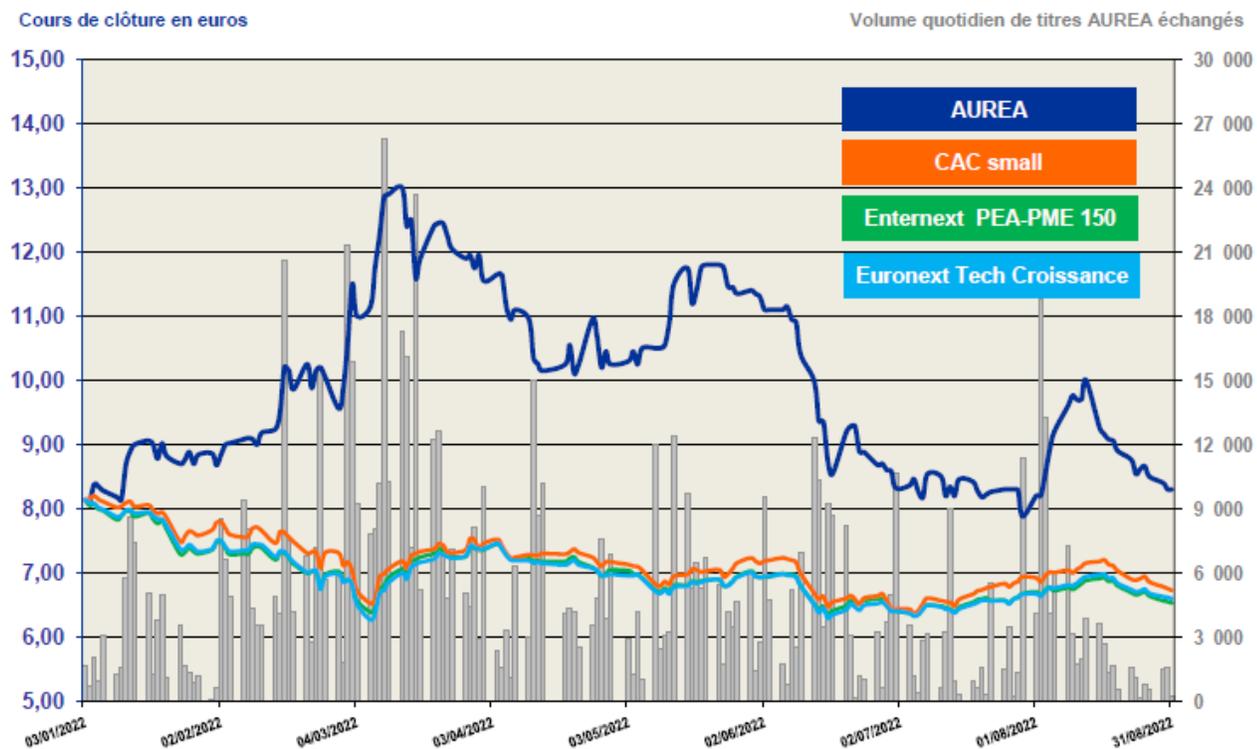
Priorités du Groupe

- | Remonter progressivement la rentabilité opérationnelle
- | Optimisation des outils industriels
- | Politique de recrutement renforcée

A large yellow industrial robotic arm is the central focus of the image. It is positioned in a factory or workshop environment, with various mechanical components and wiring visible. The arm is yellow with black joints and a red emergency stop button. In the background, there is a red metal grid structure and other industrial equipment. A blue banner with white text is overlaid on the right side of the image.

AUREA EN BOURSE

Évolution boursière



Source : Euronext



Résultats semestriels 2022

| | |
|----------------|--------------|
| Code ISIN | FR0000039232 |
| Code Reuters | AURE.PA |
| Code Bloomberg | AURE:FP |

| | |
|------------------------|------------|
| Compartiment de marché | Euronext C |
| Nombre de titres | 10 108 593 |

| | |
|------------------------------|--------|
| Cours au 28/09/2022 | 7,42 € |
| Capitalisation au 28/09/2022 | 75 M€ |

Contrat de liquidité : Tradition Securities And Futures
Couverture analystes : Portzamparc



AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire

Site internet : <http://www.aurea-france.com>

Contacts

AUREA

01 53 83 85 45
contact@aurea-france.com

ACTUS finance & communication

Corinne Puissant
01 53 67 36 77
aurea@actus.fr

Manon Clairet (relations presse)
01 53 67 36 73
mclairet@actus.fr

TSAF – GROUPE VIEL

Camille Trémeau
01 40 74 15 45
camille.tremeau@tsaf-paris.com