



Résultats semestriels 2023

Réunion SFAF du 26 octobre 2023

Philippe Bringuier

Directeur Général & Directeur Financier

David Hien

Directeur Général Délégué

Sommaire



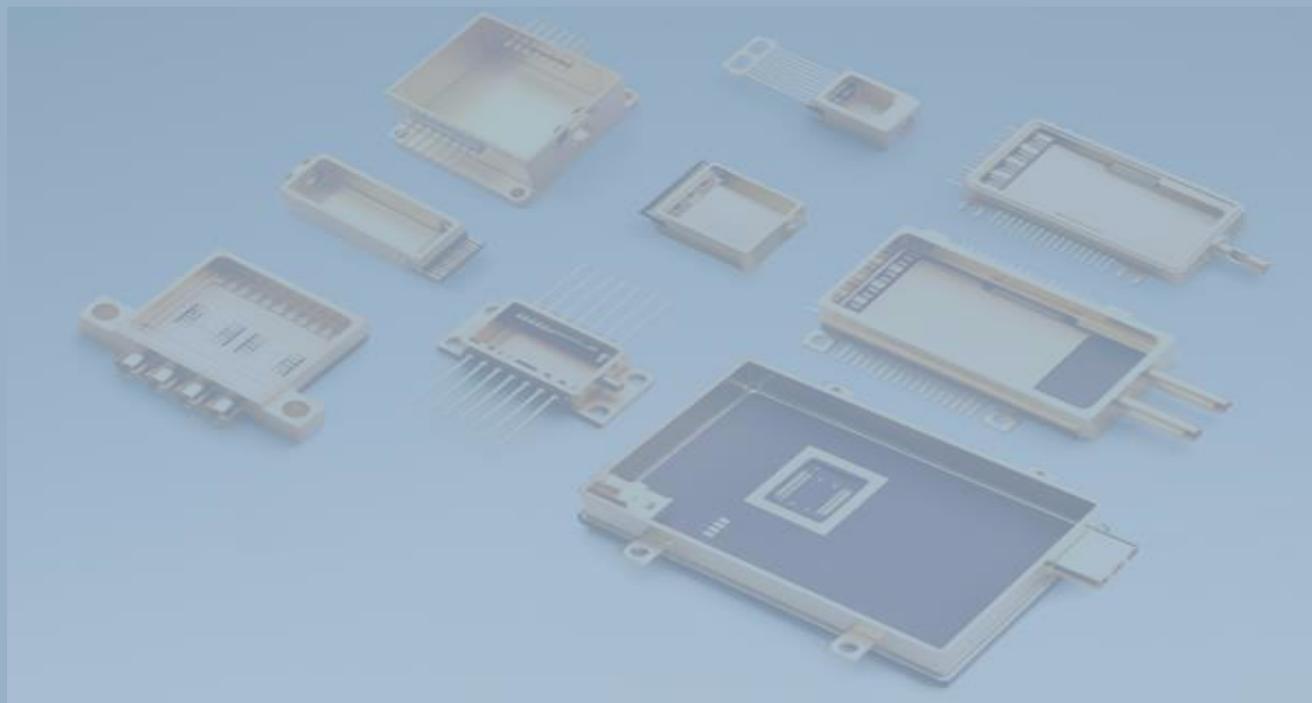
**Activité et faits marquants du
1^{er} semestre 2023**



**Résultats du 1^{er} semestre
2023**



Perspectives



Activité & Faits marquants du 1^{er} Semestre 2023

Chiffre d'affaires S1 2023: +20%

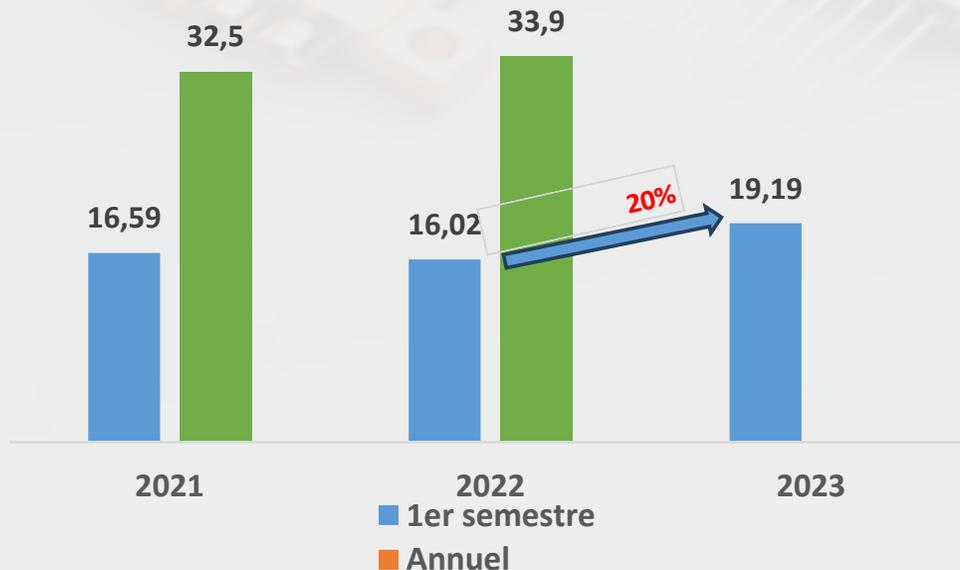
Une forte croissance portée par une conjoncture favorable



GROUPE: +20% (YoY)

qui s'inscrit dans une tendance haussière du marché de la Défense et l'Aérospatial

Chiffre d'affaires en M€



Croissance du chiffre d'affaires YoY par société (en M€)



EGIDE SA : 8,6 M€, +13% (YoY),

croissance sur le marché de la Défense et de l'Imagerie thermique



EGIDE USA: 6,35 M€, +49% (YoY),

liée à la demande du secteur de la Défense, à un bon carnet de commandes et à l'amélioration de la capacité à produire.



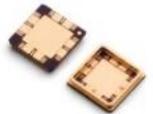
SANTIER : CA S1 2023 : 4,22M€, +2% (YoY), stable.

Plus fort chiffre d'affaires semestriel depuis plus d'une décennie



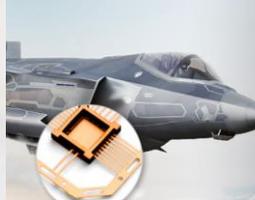
Chiffre d'affaires par application

La croissance provient essentiellement des marchés de l'Imagerie Thermique (+1,6M€), de la Puissance (+0,6M) et de l'Optronique (+0,7M€).

En millions d'euros	1er semestre 2023*		1er semestre 2022		Var.	
Imagerie Thermique 	7,48	39%	5,91	37%	1,57	27%
Puissance 	3,67	19%	3,02	19%	0,65	22%
Optronique 	2,93	15%	2,19	14%	0,74	34%
Hyperfréquence 	2,84	15%	2,90	18%	-0,06	-2%
Autres 	2,27	12%	2,00	12%	0,27	13%
Groupe Egide	19,19	100%	16,02	100%	3,17	20%



UNE RÉPUTATION MONDIALE DE FOURNISSEUR DE BOÎTIERS HERMÉTIQUES HIGH TECH POUR L'IMAGERIE THERMIQUE
Surveillance, sécurité, détection, imagerie...



SPÉCIALISTE DES BOÎTIERS HERMÉTIQUE HAUT DE GAMME POUR L'AVIONIQUE ET L'AÉRONAUTIQUE
Boîtiers hermétiques pour avions de combat, calculateurs pour missiles, détecteurs infra rouge, radars, équipements pour blindés, hélicoptères, drones, porte-avions, FADEC...



SEUL ACTEUR DÉDIÉ EN BOÎTIERS HERMÉTIQUES HIGH TECH POUR LES FABRICANTS DE COMPOSANTS OPTOÉLECTRONIQUES
A tous les débits, partout dans le réseau : longue distance, métropolitain, accès, WSS, ICR, 100 Gb/s...



ACTEUR MONDIAL DOMINANT POUR L'INDUSTRIE SPATIALE
Solutions de boîtiers hermétiques pour les communications, l'optoélectronique et l'électronique de puissance des satellites et des lanceurs

* non audité

1. Arrêt de mise en vente des filiales américaines

Suite à la perte consolidée en 2022 de 5,6 millions d’euros, dont 6 millions d’euros dus aux filiales américaines, Egide a :

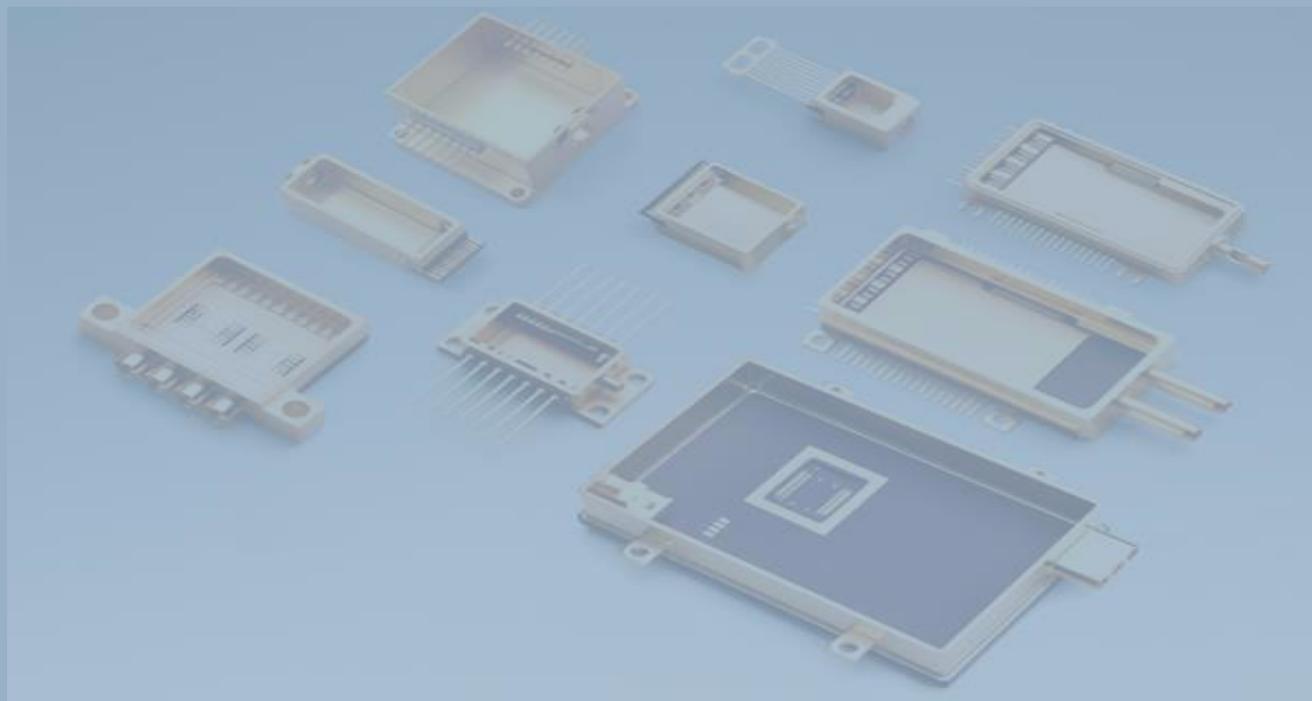
- Pris la décision, fin 2022, d’engager un processus de mise en vente des filiales américaines,
- Donné, le 28 avril 2023, une exclusivité à un repreneur potentiel
- Fin mai 2023, cette négociation n’ayant pas abouti, le Groupe a mandaté une banque d’affaires américaine pour l’assister
- le 14 août 2023, Le Groupe Egide, n’ayant pas reçu d’offres d’achat de ses filiales américaines à un prix jugé satisfaisant, a annoncé mettre fin à la mise en vente de ses filiales américaines et lancer un plan de réorganisation et de redressement de ses filiales.
- Suite à la décision début août 2023 d’abandonner la mise en vente des filiales américaines, les comptes **semestriels au 30 juin 2023** sont présentés **sans l’application de la norme IFRS 5**. Par conséquent ,
 - le compte de résultat présente bien les chiffres d’affaires consolidés du groupe, y compris le chiffre d’affaires
 - le bilan est présenté avec 3 colonnes :
 - Le 30 juin 2023 : sans application de la norme IFRS 5
 - Le 31 décembre 2022 retraité : c’est-à-dire sans application de la norme IFRS 5 .
 - Le 31 décembre 2022 publié : c’est-à-dire selon la norme IFRS 5 avec les filiales américaines présentées sur une seule ligne à l’actif et au passif en « actifs ou passifs détenus en vue de la vente ».

2. Changement de corporate governance

- Recrutement d'un nouveau Directeur Financier, M. Philippe Bringuier qui a rejoint le Groupe fin mars 2023.
- à compter du 1^{er} juin 2023:
 - démission de Jim Collins de sa fonction de PDG
 - nomination de Michel Faure comme Président du Conseil d'Administration,
 - celle de Philippe Bringuier comme Directeur Général (en sus de sa fonction de Directeur financier)
 - celle de David Hien comme Directeur Général Délégué (en sus de sa fonction de Directeur du site de Bollène)
- A compter du 30 septembre 2023, Jim Collins quitte le groupe Egide et Ignace Dupon est nommé directeur du site de Cambridge aux USA.

3. Levée de fonds de 2,6 M€ en août et septembre 2023

- Egide a lancé le 14 août 2023, une augmentation de capital de 1.921.561,20 euros avec maintien du DPS, correspondant à l'émission de 2 956 249 actions nouvelles au prix de souscription de 0,65€ par action nouvelle.
- Cette augmentation de capital a été un succès, car elle a été sursouscrite à 214% et a permis à la société Egide SA d'obtenir le 7 septembre 1.921.561,20 euros de trésorerie brute.
- Egide a conclu le 9 août 2023 un contrat d'émission et de souscription d'obligations avec la Compagnie Nationale de Navigation, pour un montant de 750.000 euros. Cet emprunt, venant à maturité le 14 décembre 2023, sera remboursable en trésorerie ou, sous réserve d'approbation de l'assemblée générale des actionnaires d'Egide, en actions.



RESULTATS

du 1^{er} semestre 2023

Amélioration de tous les indicateurs de performance

	1 ^{er} semestre 2023*		1 ^{er} semestre 2022		Variation		2022	
	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA
Chiffre d'affaires	19,19		16,02		3,17	20%	33,86	
EBITDA **	1,30	7%	-0,04	0%	1,34		-1,72	-5%
Résultat opérationnel	-0,34	-2%	-1,29	-8%	0,96	-74%	-4,33	-13%
Résultat net	-0,89	-5%	-2,02	-13%	1,13	-56%	-5,62	-17%

* non audité

** Résultat opérationnel hors dotations & amortissement

La performance du Groupe s'est améliorée à tous les niveaux :

- **Augmentation du chiffre d'affaires** : +3,17M€, soit +20%,
- **Hausse de l'EBITDA** : de -0,04M€ au 30 juin 2022 à 1,30M€ au 30 juin 2023,
- **Réduction de la perte opérationnelle** : 0,96M€, soit 74%,
- **Réduction de 1,1M€ de la perte nette** : 0,9M€ au 30 juin 2023 au lieu de 2M€ au 30 juin 2022, soit 56% de réduction.

Compte de résultat au 30 juin 2023

non audités

En milliers d'euros	30 Juin 2023		30 Juin 2022	
Chiffre d'affaires	19 185	100%	16 025	100%
Autres produits courants	141	1%	128	0%
Produits opérationnels courants	19 326		16 153	
Achats consommés & var stock	(7 318)	-38%	(6 455)	-38%
Charges de personnel	(8 075)	-42%	(7 423)	-41%
Charges externes	(2 445)	-13%	(2 330)	-24%
Impôts et taxes	(78)	0%	(153)	-1%
Amortissements & dépréciations	(1 636)	-9%	(1 252)	-4%
Autres charges courantes	(208)	-1%	(21)	0%
Charges opérationnelles courantes	(19 760)	-103%	(17 634)	-110%
Résultat opérationnel courant	(434)	-2%	(1 481)	-10%
Produits opérationnels non courants	99	1%	1 976	14%
Charges opérationnelles non courantes	(0)	0%	(1 790)	-1%
Résultat opérationnel	(335)	-2%	(1 294)	3%
Coût de l'endettement financier brut	(462)	-2%	(240)	-1%
Autres produits & charges financiers	(40)	0%	53	0%
Résultat financier	(502)	-3%	(188)	-1%
Résultat avant impôts	(837)	-4%	(1 482)	2%
Impôts sur les résultats	(50)	0%	(534)	0%
Résultat net de l'ensemble consolidé	(888)	-5%	(2 016)	1%
Intérêts minoritaires	-		-	
Résultat net (Part Groupe)	(888)	-5%	(2 016)	1%
Résultat par action (en €)	(0,09)		(0,19)	
Nombre d'actions à date de clôture	10 346 868		10 346 868	
EBITDA	1 301		(43)	

Le résultat opérationnel s'est amélioré de 1M€ grâce à :

- la hausse du chiffre d'affaires
- la maîtrise des coûts d'achat des matières première et du personnel qui sont restés relativement stables en % du chiffre d'affaires
- la baisse de 11% des charges externes en pourcentage du chiffre d'affaires. Cet élément favorable a été diminué par une augmentation de 5% des amortissement et dépréciations.

Résultat opérationnel au 30 juin 2023 par entité

(non audités)

La répartition du résultat opérationnel consolidé par entité au 30 juin 2023 est la suivante :

Résultat opérationnel (en milliers d'euros, IFRS)	1 ^{er} semestre 2023*		1 ^{er} semestre 2022		Variation		2 ^{ème} semestre 2022		2022 (retraité hors IFRS 5)	
	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA	M€	% CA
Egide SA	155	2%	-37	0%	192	519%	707	9%	670	4%
Egide USA	- 436	-7%	-312	-7%	-124	40%	-2295	-42%	-2607	-27%
Santier	- 43	-1%	-879	-21%	836	-95%	-1441	-31%	-2320	-27%
Egide USA LLC	- 11		-66	0%	55	-83%	-7		-73	
Résultat opérationnel groupe	- 335	-2%	-1 294	-8%	959	-74%	-3 036	17%	- 4 330	-13%

* non audité

Au premier semestre 2023, la perte opérationnelle a été réduite de :

- 1 million d'euros, soit 74% par rapport au premier semestre 2022. Cette réduction de perte provient essentiellement de Santier (0,8M€) et Egide SA (0,2M€).
- 2,7 millions d'euros par rapport au second semestre 2022 (provenant essentiellement - 1,8M€ pour Egide USA, -1,4M€ pour Santier).

Bilan consolidé - Actif			
<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2023	31 Déc. 2022 retraité*	31 Déc. 2022 publié*
Immobilisations incorporelles	69	11	11
Droits d'utilisation	2 813	2 866	859
Immobilisations corporelles	6 016	6 542	1 053
Immobilisations financières	560	584	456
Impôts différés - actif	156	156	156
Actifs non courants	9 614	10 159	2 534
Stocks et en-cours	7 699	8 439	3 545
Clients et autres débiteurs	7 612	6 240	3 360
Disponibilités	819	1 077	678
Autres actifs courants	2 396	1 989	1 855
Actifs courants	18 525	17 745	9 438
Actifs non courants détenus en vue de la vente	-	-	15 933
Total Actif	28 140	27 905	27 905

* Le bilan est retraité de IFRS 5 pour présenter les actifs "détenus en vue de la vente" sur chaque ligne du bilan, au lieu d'être regroupé sur une ligne en bas du bilan

Bilan consolidé - Passif			
<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2023	31 Déc. 2022 retraité*	31 Déc. 2022 publié*
Total des capitaux propres	5 574	6 506	6 506
Provisions à long terme	1 207	747	747
Dette sur droit d'utilisation - non courant	2 817	2 953	642
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	3 724	3 227	922
Autres passifs non courants	962	1 061	1 061
Passifs non courants	8 711	7 988	3 372
Fournisseurs et autres créditeurs	7 461	6 464	2 706
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	5 705	6 328	3 679
Dette sur droit d'utilisation - courant	689	618	369
Passifs courants	13 855	13 410	6 754
Passifs non courants détenus en vue de la vente	-	-	11 272
Total Passif	28 140	27 905	27 905

Les capitaux propres s'élèvent à 5,63 millions d'euros, soit 20 % du total du bilan.

La diminution de 932k€ des capitaux propres de 6.506k€ au 31 décembre 2022 à 5.574k€ au 30 juin 2023 s'explique par :

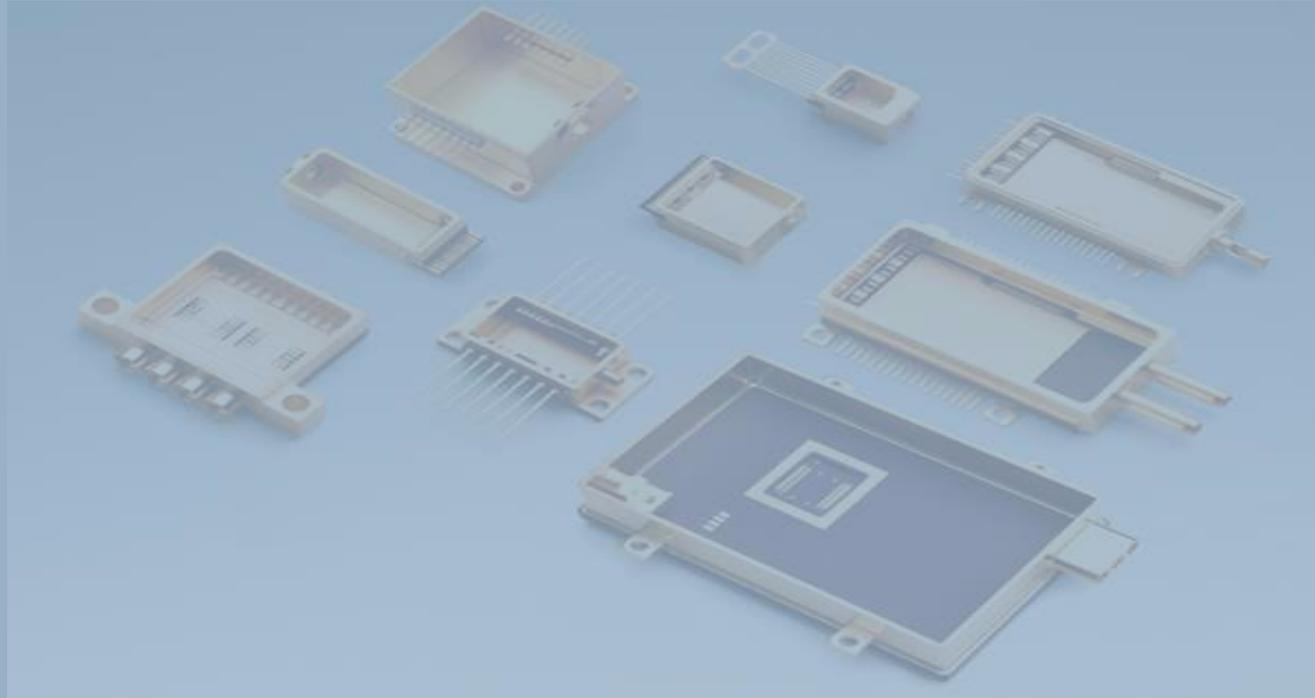
- 888k€ de perte nette, 85k€ d'écart de change et 40k€ d'autres éléments du compte de résultat.
- La diminution de 545k€ de la valeur nette des immobilisations due aux amortissements, l'augmentation de 723k€ des passifs non courants et la baisse de 335k€ du BFR (calculé comme la différence entre les actifs et les passifs courants).
- L'augmentation de 0,72M€ des passifs non courants s'explique essentiellement par 0,5M€ d'augmentation des provisions dus à des litiges prudhommaux en France et 0,5M€ d'augmentation des dettes financières légèrement diminuées par 0,15M€ de remboursement d'emprunts.

Tableau des flux de trésorerie consolidés semestriel

<i>En milliers d'euros</i>	30 Juin 2023	30 Juin 2022
Résultat net des sociétés intégrées	(888)	(2 016)
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	(69)	20
Amortissements, dépréciations et provisions	1 412	1 120
Plus-values de cession d'immobilisations incorp. & corp.	-	(510)
Charge d'impôt de la période y compris impôts différés	50	534
Coût de l'endettement financier	399	207
Capacité d'autofinancement	905	(646)
Variation des stocks	654	(890)
Variation des créances clients	(1 426)	(365)
Variation des autres créances	(410)	(170)
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés	709	1 169
Variation des autres dettes	331	(74)
Impôt décaissé/reçu	(25)	(26)
Flux de trésorerie liés à l'activité	737	(1 002)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(259)	(521)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations	33	3 333
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(227)	2 812
Souscriptions d'emprunts	281	2 530
Remboursements d'emprunts	(674)	(2 045)
Coût de l'endettement financier	(399)	(207)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	(792)	279
Incidence des variations de cours de devises	(8)	206
Variation de trésorerie	(289)	2 294
Trésorerie d'ouverture	1 077	1 592
Trésorerie de clôture	788	3 886

Au premier semestre 2023 :

- Le Groupe Egide a généré 0,7M€ de trésorerie grâce à son activité opérationnelle (alors qu'il consommait 1M€ en S1 2022.),
- a dépensé 0,2M€ pour financer ses acquisitions et 0,8M€ pour ses opérations financières. Ceci a résulté en une dépense nette de trésorerie de 0,3M€.



Perspectives

Priorité n°1 : Redressement des filiales américaines

- **Nomination d'une nouvelle équipe de direction aux USA et recrutement de personnes clés,**
- **Stratégie basée sur les marchés militaire et aérospatial et la rentabilité plutôt que la recherche de chiffre d'affaires à tout prix,**
- **Amélioration de la performance en augmentant les marges par clients et par produits avec des hausses de prix et des coûts mieux maîtrisés,**
- **Cross-selling et recherche de synergies au niveau du Groupe.**

Priorité n°2 : amélioration de la situation financière du Groupe

- Depuis S1 2023 , Egide est cash-flow positive au niveau de ses activités (+0,7M€)
- Augmentation de capital en septembre 2023 = 1,9M€
- Emprunt obligataire de 750k€ qui doit être remboursé avant le 14 décembre 2023.

Poursuite de la modernisation de l'usine de Bollène

1 million investi en France en 1 an



Cutting machine

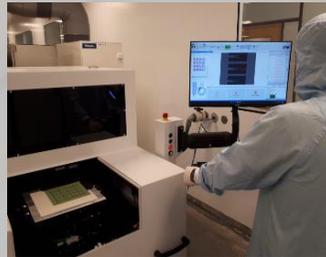
- for fired ceramics
- Compatible with MES
- Automatic loading
- In use since July 2022



Automated Optical Inspection (AOI)

- Automatic loading & MES connected

Received September 2022
End of qualification: March 2023



High speed, digital punching machine for 7X7 inch format

- Automatic loading & MES connected

Reception early 2023 -
Qualification July 2023



Agglomeration press

- For 7x7 inch format
- MES connected

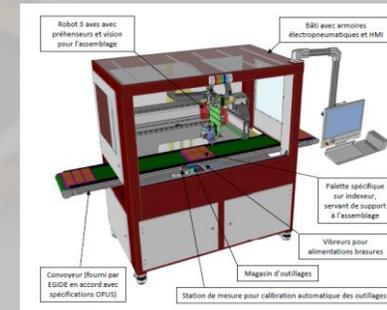
Reception early 2023
Qualification July 2023



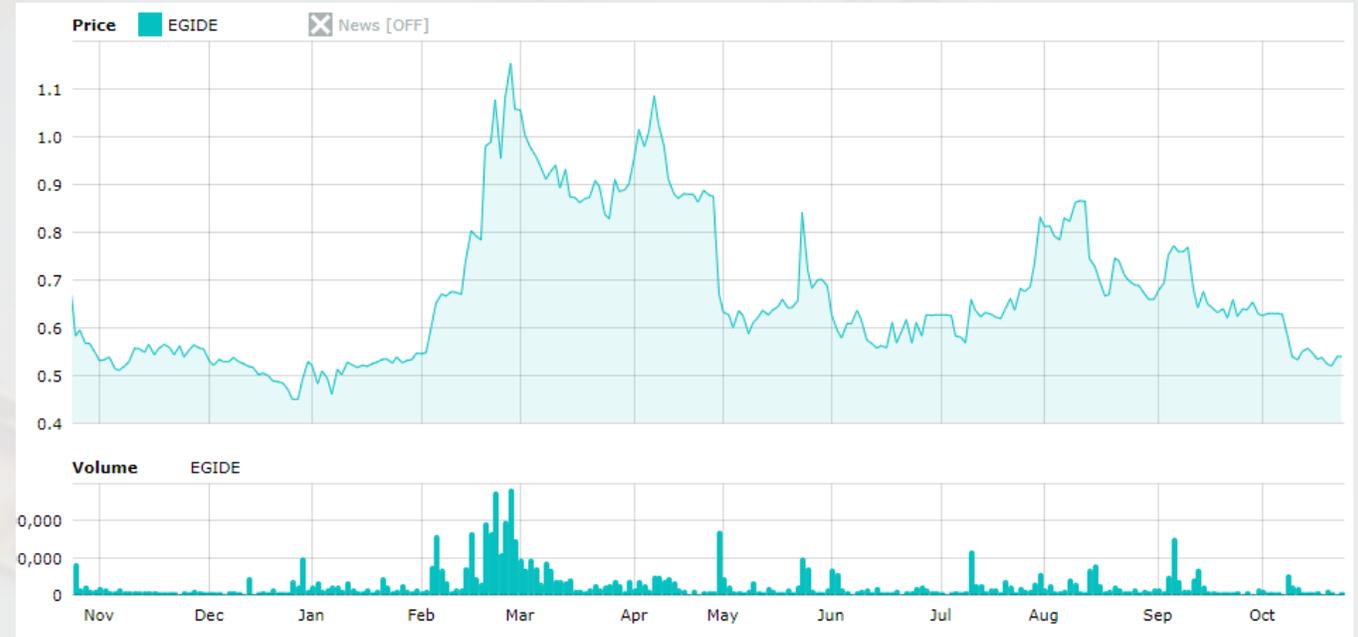
Green ceramic tape cutting machine

- format 5x5 and 7x7 inches
- Automatic loading & MES connected

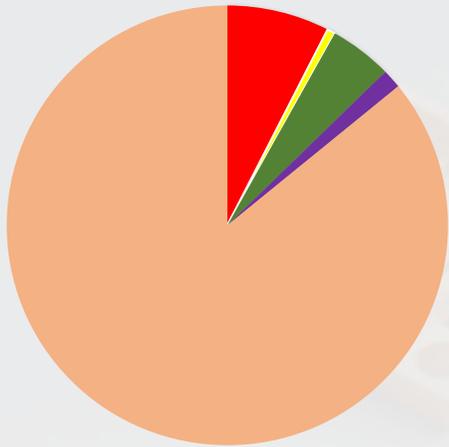
Qualification September 2023



Prix (€) & volumes échangés (sur 1 an) – Source : Euronext Price Chart



Répartition du capital *



- Pleiade
- Sigma Gestion
- Vatel
- Management
- Flottant 88%

* Au 12 septembre 2023

Egide est coté sur Euronext Growth

- ISIN : FR0000072373
- Mnemonic: ALGID

Nb actions: 13.303.116

Au 24 octobre 2023

Capitalisation	7,836 M€
Plus haut 12 derniers mois	1,274 €
Plus bas 12 derniers mois	0,423 €
Volume moyen 6 derniers mois	38 269 actions
Volume moyen annuel	52 916 actions



Merci à tous

CONTACTS

Philippe BRINGUIER (CEO & CFO)

Tel. : +33 4 90 30 35 94 pbringui@fr.egide-group.com

RELATIONS PRESSE

Isabelle APRILE (Fin'extenso)

Tel. : +33 6 17 38 61 78
i.aprile@finextenso.fr