



Communiqué de presse

Mauves, le 16 avril 2024 à 8h

RESULTATS ANNUELS 2023 Amélioration confirmée de l'EBITDA Poursuite du désendettement Chiffre d'affaires 1^{er} trimestre 2024 : 11 M€ Cap sur CONFLUENCE 2030

En M€	2023	2022
Chiffre d'affaires pro forma	41,3	45,8
Chiffre d'affaires consolidé	41,3	35,0
EBITDA*	2,1	1,1
Résultat d'Exploitation	- 0,9	-1,3
Résultat net (Part du Groupe)	-2,0	-1,7

* EBITDA = (+)REX (+)Dotations aux amortissements et aux provisions (-)Reprise sur provisions
(+) CIR/CII (-) Participation des salariés (+) Autres charges non récurrentes

Le Conseil d'administration d'ALTHEORA, spécialiste de la transformation des matériaux composites et polymères, s'est réuni le 12 avril 2024 pour arrêter les comptes annuels consolidés de l'année 2023.

« Malgré un contexte macro-économique terne, l'année 2023 est une année de réalisations et d'avancées pour ALTHEORA. Si la conjoncture affecte sensiblement la construction, le secteur principal adressé par ALTHEORA, le Groupe a poursuivi sa démarche de diversification, pour ainsi désensibiliser son activité aux aléas sectoriels. Par ailleurs, cette année nous a permis de nous concentrer sur la performance du modèle de notre Groupe familial. Les actionnaires historiques m'ont confirmé leur confiance pour prendre les rênes d'ALTHEORA et d'en assurer la présidence. Grâce au renforcement continu de sa proposition de valeur avec une offre correspondant aux enjeux de décarbonation de l'industrie, à la profondeur de son capital clients, à son organisation solide, et à son actionnariat familial, ALTHEORA dispose de tous les atouts pour atteindre son objectif de retour à la croissance rentable »



Au cours de l'exercice 2023, ALTHEORA a réalisé **un chiffre d'affaires consolidé de 41,3 M€ contre 35,1 M€ en 2023, soit une progression de +18%**. Chris France Plastiques, acquise fin 2022, a été intégrée à compter du 1er janvier 2023.

Les nouveaux secteurs adressés par ALTHEORA, en particulier la mobilité, offrent un relais de croissance important porté par les nouveaux enjeux de décarbonation. Représentant 45% des revenus 2023, ils permettent de palier l'impact conjoncturel de la construction sur les revenus du Groupe, ce secteur pesant 44% des revenus en 2023.

Face à un environnement toujours complexe durant l'année 2023, ALTHEORA a renforcé l'agilité et les fondations du Groupe en accentuant les chantiers de structuration, notamment un pilotage fin des achats et l'optimisation des processus de production, en développant l'innovation de ses technologies, ainsi qu'en intégrant la limitation de son empreinte carbone. L'ensemble de ces efforts permettent à ALTHEORA **d'améliorer sa marge d'EBITDA à 5,2%, soit 2,1 M€ en doublement par rapport au 1,1 M€ réalisé en 2022.**

Le résultat opérationnel s'inscrit également en amélioration, démontrant les efforts réalisés par le Groupe et la focalisation sur la performance économique. Compte tenu du résultat financier de -868 K€, le résultat net s'inscrit à -2 M€, versus -1,7 M€ en 2022. Là encore, le Groupe illustre sa résilience au regard de la conjoncture dégradée.

Poursuite de l'amélioration de la structure financière

Le flux net de trésorerie généré par l'activité est de 1,3 M€, les investissements se montent à 1,2 M€. Au 31 décembre 2023, l'endettement financier se monte à 15,4 M€, en baisse par rapport au 31 décembre 2022 grâce aux remboursements effectués par le Groupe, et est composé notamment de 4 M€ au titre du PGE et de 3,8 M€ d'obligations convertibles (principalement des [obligations](#) convertibles avec une maturité au 15 décembre 2027, au prix de conversion de 2€ par action). Le reste représentant le financement de l'opération de croissance externe et des investissements d'exploitation. La trésorerie disponible est de 3,8 M€.

Intégration réussie de Chris France Plastiques

L'acquisition de Chris France Plastiques est une réussite en ce qu'elle participe au renforcement de la proposition de valeur du Groupe. Ce spécialiste des pièces de grand format en injection thermoplastique permet à ALTHEORA d'adresser de nouveaux clients Grands Comptes sur des marchés complémentaires. Le succès de cette intégration permet au Groupe de confirmer son ambition stratégique de catalyseur d'entreprises industrielles régionales.

Un 1^{er} trimestre dans la continuité de 2023

Le chiffre d'affaires du premier trimestre 2024 ressort à 11,0 M€ vs 11,1 M€ en 2023. La dynamique demeure celle de l'année 2023, avec une croissance des nouveaux secteurs palliant le ralentissement du secteur de la construction. ALTHEORA poursuit un pilotage fin



de ses coûts tout en renforçant la proximité avec ses clients, pour bénéficier des effets de reprise.

CONFLUENCE 2030 : performance et solutions bas carbone

Dans un contexte économique incertain, le Groupe a démontré son agilité et son ambition en faisant évoluer son plan stratégique. 2023 aura permis à ALTHEORA de poursuivre trois chantiers structurants pour son développement : la désensibilisation du Groupe aux aléas macro-économiques, l'enrichissement de sa proposition de valeur et l'amélioration continue de ses processus industriels, chacun contribuant à la mise en œuvre du plan stratégique « CONFLUENCE 2030 » qui intègre la performance et la décarbonation comme éléments centraux de son objectif.

Animé par la conviction que la réindustrialisation et la décarbonation de la France sont des enjeux majeurs de la souveraineté nationale, qui reposent sur une innovation forte et un engagement sociétal & environnemental, le Groupe a mis en œuvre CONFLUENCE 2030, un programme d'actions fortes pour que le savoir-faire du Groupe, accompagne les industries ayant à cœur d'accélérer leur transition écologique, parmi lesquelles l'industrie responsable, la mobilité décarbonnée et la construction durable.

Les 3 objectifs de CONFLUENCE 2030 :

- * Dès 2026, l'excellence opérationnelle et l'éco-conception, boosters de valeurs pour nos clients
- * En 2030, montée dans la chaîne de valeur : l'équipementier industriel des solutions innovantes bas carbone
- * Croissance rentable avec une marge d'EBTIDA de 10%

Prochain RDV

Mardi 16 avril à 18h : webinaire à destination des actionnaires individuels – inscription [ici](#)



[Inscrivez-vous au club des actionnaires](#) et bénéficiez des avantages qui vous sont réservés



ALTHEORA est un leader européen de la transformation de matériaux composites et polymères. Connu depuis 1934 pour ses développements d'outillage spécifiques dans le BTP (coffret d'électricité, gaz, télécoms, eau...), le Groupe a également développé une expertise et des technologies de pointe pour des secteurs aussi variés et exigeants que l'industrie ferroviaire, l'aéronautique, l'automobile, le médical, les loisirs ou encore le mobilier urbain. Il intègre également un laboratoire d'innovations pour co-développer avec ses clients de nouveaux produits répondant aux problématiques d'avenir telles que les nouvelles mobilités ou encore la smart city.

ALTHEORA propose des solutions 100% intégrées, de la R&D à la production. Le Groupe est fort du savoir-faire de ses collaborateurs répartis sur 5 sites en région Auvergne-Rhône-Alpes et 1 site en Roumanie. Il accompagne aujourd'hui plus de 500 clients à l'international, et a reçu en 2020 le prix du lauréat de la meilleure innovation dans la catégorie Design et Mobilier des JEC Innovation Awards.

La société est cotée sur Euronext Growth - Code ISIN : FR0000061244 – ALORA



Contact / Relations investisseurs



Aelium Finance

+33 1 75 77 54 65

altheora@aelium.fr