

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023



3 octobre 2023

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2023

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...)

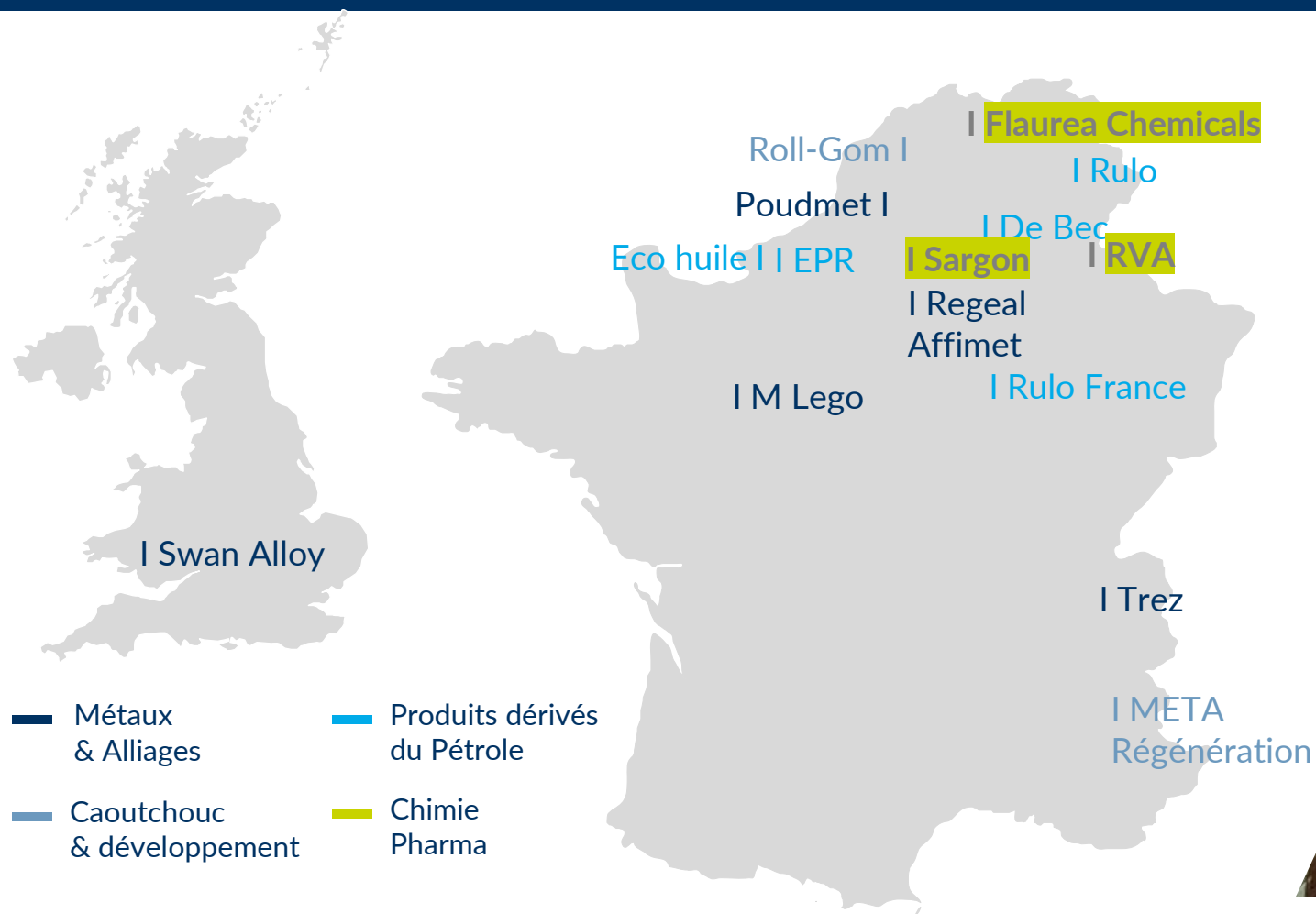
Chimie Pharma



Chlorure de Zinc
Cadmium
Solvants

Des activités au cœur de l'économie circulaire

Une empreinte industrielle forte



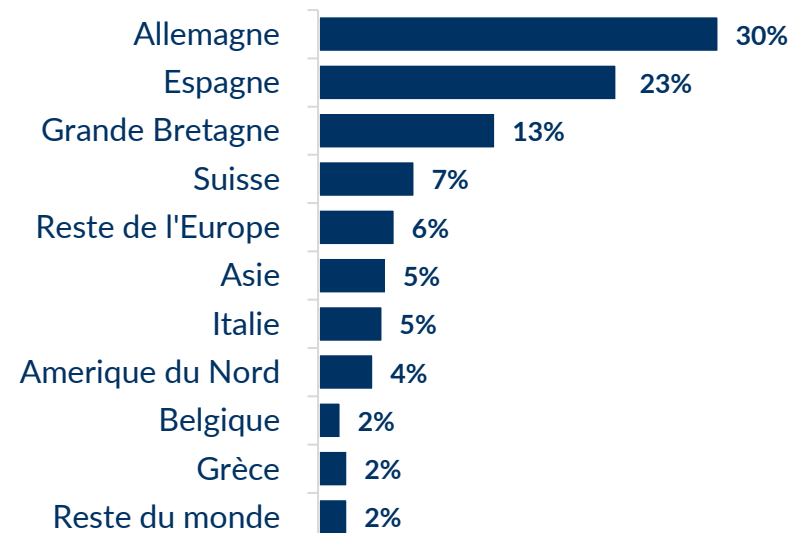
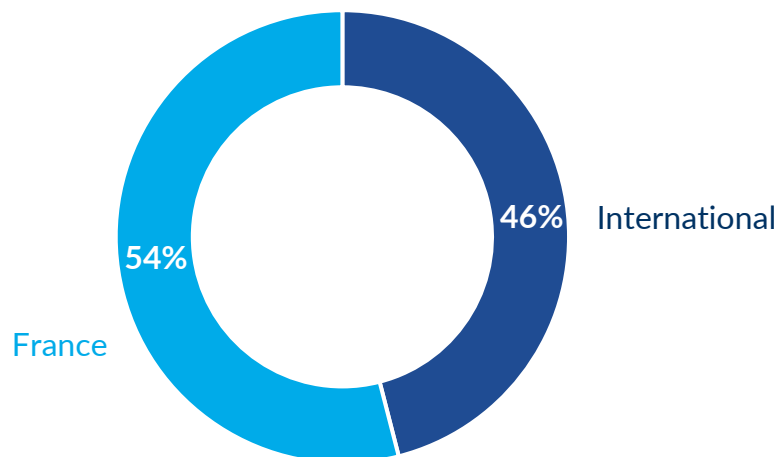
+ TDA Valorisation
Collecte autour des sites industriels du Groupe

UN OUTIL INDUSTRIEL PERFORMANT

15 sites industriels principaux
5 sites secondaires
Des investissements réguliers

Une activité mondiale

Évolution du chiffre d'affaires annuel
par zone géographique



Des positions clés dans la régénération de matière

En France

- #1** du traitement des déchets mercuriels
- #1** de la fabrication d'alliages d'aluminium
- #1** du traitement des déchets 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

Dans le monde

- #1** du traitement du cadmium
- #3** du traitement du cuivre par atomisation

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2023

Perspectives & développements



Acquisitions structurantes dans les métiers de l'aluminium

SWAN ALLOY UK
rattachée au pôle Métaux & Alliage

RVA – Récupération Valorisation Aluminium
rattachée au pôle Chimie Pharma



100 salariés

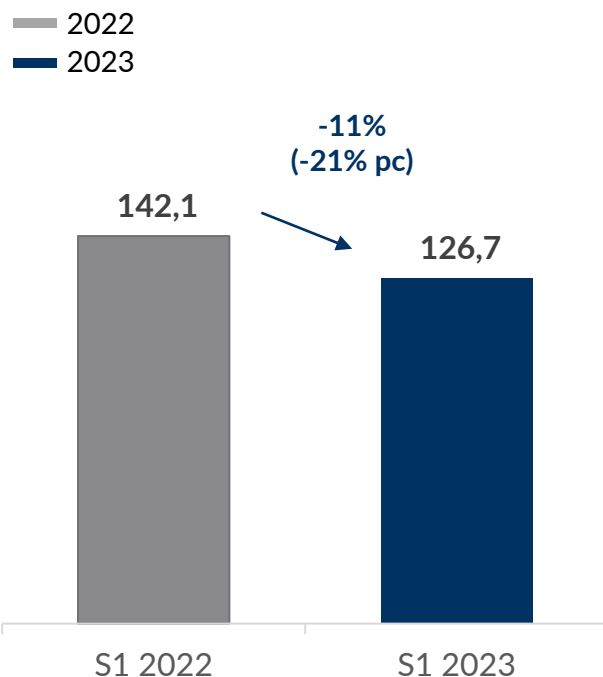
80 M€ de CA en année
pleine



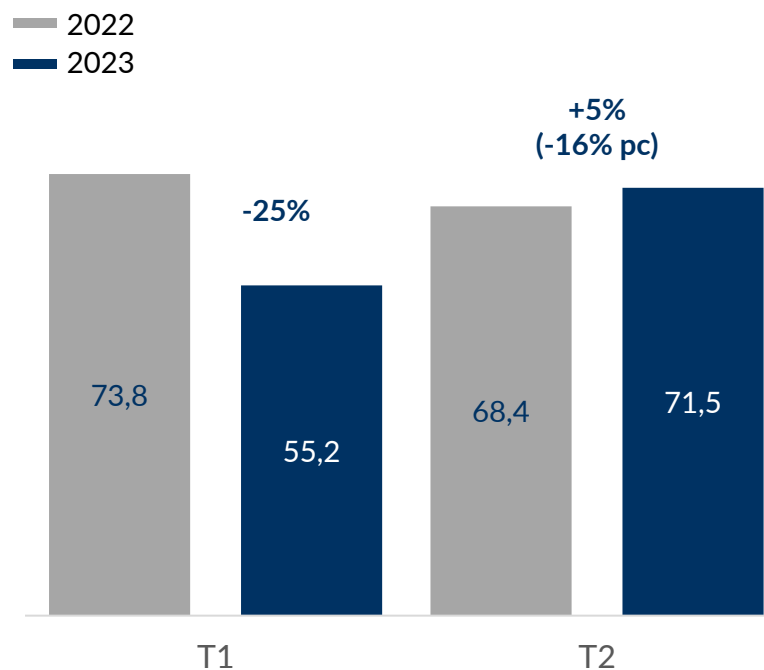
**Un positionnement renforcé dans le secteur de l'aluminium et
une opportunité de développement au Royaume-Uni**

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023 : 126,7 M€

Évolution du chiffre d'affaires semestriel en M€



Analyse trimestrielle du chiffre d'affaires en M€

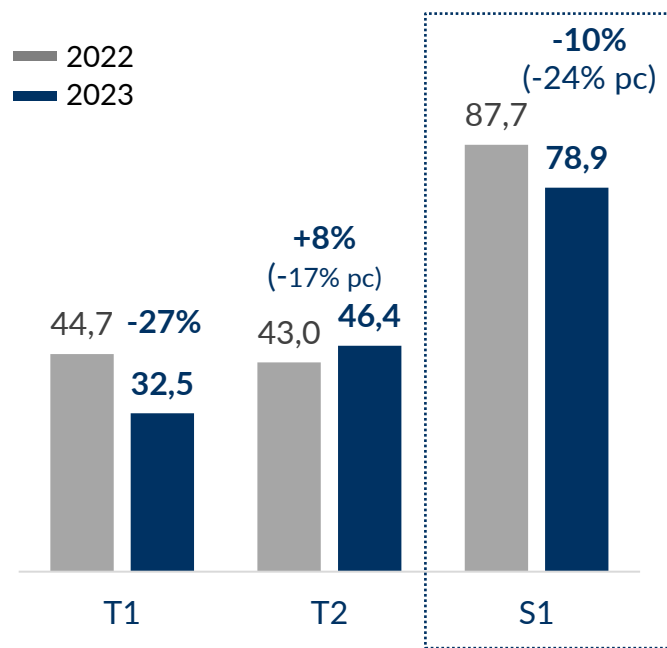


- | Une activité affectée par la demande du secteur automobile
- | Un environnement industriel peu porteur
- | Des situations de marchés incertaines
- | Une contribution positive des 2 acquisitions (2,5 mois)

Faits marquants

Métaux & Alliages

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)



| Un contexte de niveau moyen des cours de matières premières en baisse

| Une perte de marchés dans le secteur automobile (REGEAL)

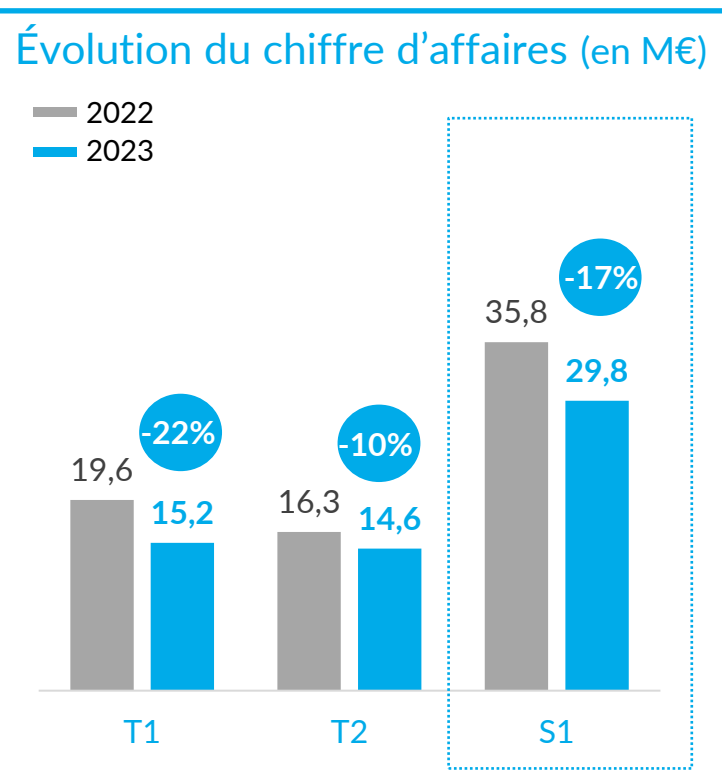
| Des marchés en retrait avec une visibilité réduite dans les alliages de cuivre

| Une contribution très positive de SWAN ALLOY UK

| Reconversion du site REGEAL avec duplication du business model de SWAN ALLOY UK

Faits marquants

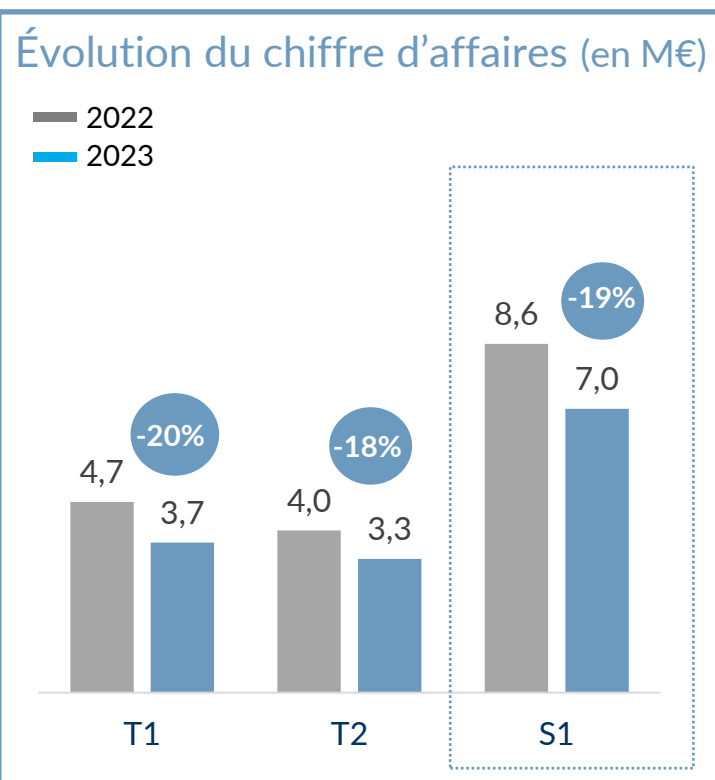
Produits dérivés du Pétrole



- | Des cours du pétrole à des niveaux en recul très important
- | Une activité bien orientée dans le traitement des déchets pétroliers et des eaux polluées (EPR)
- | ECO HUILE : une activité fortement déstabilisée par l'éco-organisme CYCLEVIA
- | Des activités PVC et distribution de combustibles impactées par le ralentissement économique

Faits marquants

Caoutchouc & Développement



| Fort attentisme de la clientèle industrielle allemande dans un contexte de concurrence accrue sur les produits d'entrée de gamme (ROLL-GOM)

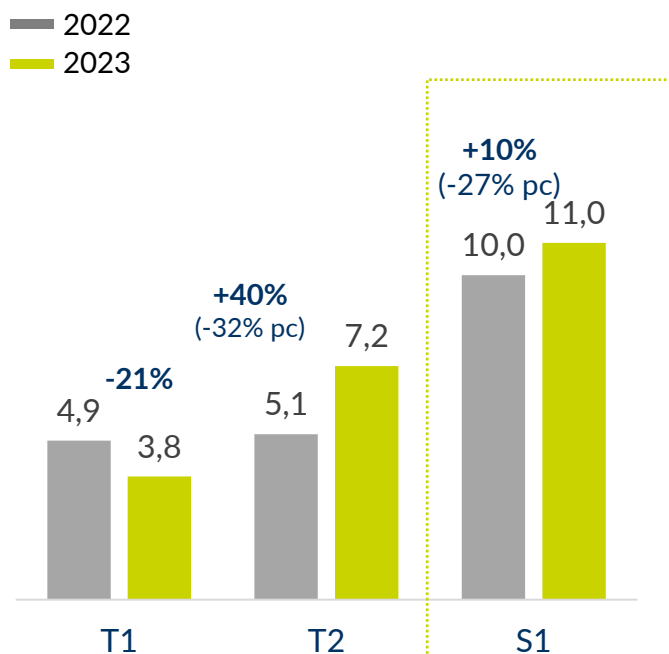
| Une demande soutenue en matière de traitement des déchets mercuriels (META GENERATION) → fruits des investissements commerciaux / réflexion en cours sur l'élargissement des prestations

| Une activité en progression dans la collecte de déchets dans les garages automobiles

Faits marquants

Chimie Pharma

Évolution du chiffre d'affaires (en M€)



SARGON, poursuite de la croissance à un rythme moins soutenu. Un S2 qui devrait bénéficier de la montée en puissance de la nouvelle colonne de distillation

FLAUREA CHEMICALS : stabilité de la demande de poudre de cadmium mais absence d'activité zinc durant la période

Contribution positive de la nouvelle filiale RVA

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2023

Perspectives & développements



Compte de résultat consolidé

Normes IFRS, M€	S1 2023	S1 2022
Chiffre d'affaires	126,6	142,1
Excédent Brut d'Exploitation ⁽¹⁾	4,3	12,0
Résultat Opérationnel Courant	-3,6	8,0
Résultat opérationnel	9,5	8,0
Résultat net, part du Groupe	9,9	6,2

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

Une performance opérationnelle soutenue par des éléments exceptionnels

- | Activité en retrait de 11%, malgré la contribution significative de SWAN ALLOY UK et RVA
- | Marge EBE en recul de 5,1 points à 3,4% du CA
 - baisse des volumes dans un contexte industriel européen en perte de vitesse, en particulier en Allemagne
 - hausses significatives des coûts énergétiques
- | Bonne maîtrise des frais de personnel
- | Augmentation des DAP de +3,9 M€ reflet des investissements réalisés en 2022 et dotation complémentaire (1,8 M€) dans le cadre du plan de reconversion de REGEAL
- | Résultat opérationnel non courant +19% et RNPG +59%
 - 17,4 M€ de badwill relatif à l'acquisition de RVA
 - DAP charges de restructuration REGEAL de 2,0 M€
 - Dépréciations goodwill 2,2 M€ (plastiques et distribution de combustibles)

Bilan consolidé

Normes IFRS, M€	S1 2023	2022	S1 2022
Actifs non courants	91,8	69,4	67,4
Stocks	37,0	37,5	42,5
Clients et autres débiteurs	62,5	35,0	47,8
Trésorerie & équivalents	26,1	40,8	36,3
TOTAL ACTIF	217,3	182,7	193,9
Capitaux propres	78,3	69,1	71,3
Passifs non courants	13,3	11,5	11,8
<i>Dont dettes locatives non courantes</i>	3,7	2,7	3,1
Dettes financières	49,0	53,2	45,9
Autres passifs courants	76,7	48,8	65,0
<i>Dont dettes locatives courantes</i>	1,4	1,3	1,4
TOTAL PASSIF	217,3	182,7	193,9

| Endettement financier net de 28,0 M€ en hausse de 11,6 M€

| Une situation de trésorerie de 26,1 M€ (dont factor) en baisse de 14,7 M€

- Financement des acquisitions
- Refinancement bancaire effectué au S2

**Une situation
financière solide**

Tableau des flux de trésorerie

Normes IFRS, M€	S1 2023	2022	S1 2022
Résultat consolidé (y compris intérêts minoritaires)	9,9	3,0	6,3
Capacité d'autofinancement avant impôt et coût de l'endettement	4,2	14,2	12,2
Flux net de trésorerie lié à l'activité	4,3	12,8	7,3
Flux net de trésorerie lié aux investissements	(10,0)	(11,2)	(5,8)
Flux net de trésorerie lié aux financements	(8,8)	0,2	(4,5)
Variation de la trésorerie nette	(14,7)	1,7	(2,9)

Malgré une activité en décroissance le Groupe dégage

▸ Une capacité d'autofinancement positive à 4,2 M€

▸ Un flux net de trésorerie lié à l'activité de 4,3 M€

Une variation de trésorerie nette qui reflète le financement en numéraire des acquisitions

AUREA, en bref

Activité et faits marquants

Résultats semestriels 2023

Perspectives & développements



Réorganisation stratégique de l'activité de REGGEAL (Pôle Métaux & Alliages)

- | **ARRÊT** de la production sous forme de lingots, insuffisamment rentables
- | **RECENTRAGE** sur la production sous forme de sows (« pains » moulés d'aluminium recyclé de 800 kilos destinés à être refondus) et sur la production pour compte de tiers (« *tolling* »)
- | **DUPLIQUER** le business model de SWAN ALLOY
- | **ADAPTATION** des effectifs au volume d'activité (PSE)

Contexte & priorités

Contexte géopolitique et macro-économique

- > Perspectives d'activité réduites des industriels en Europe
- > Forte hausse des taux d'intérêt
- > Incertitudes sur les prix de l'énergie volatils

Priorités du Groupe

- > Mise en œuvre des synergies industrielles dans le secteur de l'aluminium
- > Opportunités de développement dans l'aluminium
- > Dynamisation des activités : recrutement/encadrement
- > **GÉNÉRATION DE CASH**

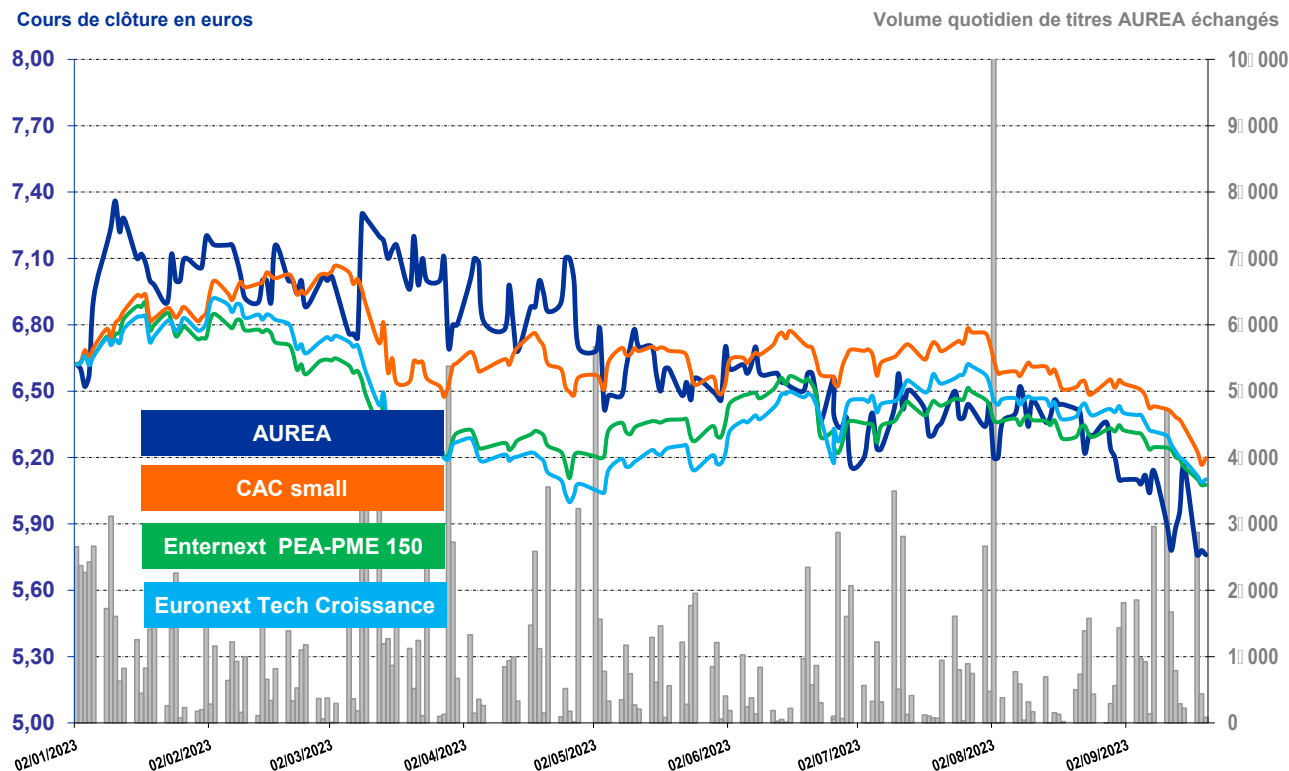
AUREA

Groupe européen dédié
à l'économie circulaire



AUREA EN BOURSE

Évolution boursière



Source : Euronext



Résultats semestriels 2023

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

Compartiment de marché	Euronext C
Nombre de titres	10 108 593

Cours au 30/06/2023	6,16 €
Capitalisation au 30/06/2023	62 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