

Communiqué sur les Résultats annuels 2022

Saint-Herblain, le 26 avril 2023

Le Conseil d'Administration réuni le **25 avril 2023**, a arrêté les comptes sociaux, ainsi que les comptes consolidés de l'exercice 2022. Ces derniers sont établis selon les normes comptables internationales IFRS.

Comptes Consolidés (en k€)	2022	2021	Var.
Chiffres d'affaires	221 936	190 111	+16,7%
EBITDA	18 139	14 880	+21,9%
Résultat opérationnel courant	6 585	7 499	-12,2%
Autres produits et charges opérationnels	-8	-132	-93,7%
Résultat Opérationnel	6 577	7 367	-10,7%
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 072	6 810	+18,5%
<i>Dont Part du Groupe</i>	<i>7 338</i>	<i>5 614</i>	<i>+30,7%</i>
<i>Dont Intérêts Minoritaires</i>	<i>734</i>	<i>1 196</i>	<i>-38,6%</i>

Dans un contexte perturbé par les augmentations de prix et les difficultés d'approvisionnements, nous avons bénéficié, dans le prolongement de 2021, d'une bonne dynamique commerciale avec un volume de prise de commandes annuel important et un carnet de commandes en croissance. Dans la continuité de l'exercice précédent, notre activité a franchi un **niveau historique** à plus de **221 M€**, en croissance de **16,7 %** par rapport à 2021. Nos **résultats opérationnels sont positifs** et ne bénéficient pas d'éléments non récurrents. Le Groupe a également poursuivi son développement avec l'acquisition et la prise de participation dans plusieurs sociétés en Métropole (ISMER), en Martinique (SOMATRAS) et au Canada (CONSTRUCTION TECH INC).

L'**activité BTP** qui représente **92 %** de l'activité totale affiche une augmentation de **9,7 %** pour s'établir à **204,1 M€** contre **186,0 M€** en 2021.

L'**activité immobilière** est également en augmentation de **172,5 %** avec un volume publié de **17,8 M€** contre **4,1 M€** en 2021. Les opérations de promotions immobilières en cours en partenariat et intégrées en mise en équivalence ont généré une activité en quote-part Groupe de **7,4 M€** contre **6,1 M€** en 2021. Le chiffre d'affaires immobilier ainsi retraité s'élève à **25,2 M€** en 2022 contre **10,2 M€** en 2021.

Sur un plan géographique, le Groupe a réalisé près de **61 %** de son activité en France métropolitaine, et près de **18 %** dans les départements d'Outre-mer, contre respectivement **55 %** et **15 %** en 2021. La part d'activité réalisée à l'international s'élève à près de **21 %** du volume total contre **30 %** en 2021.

En progression, notre **EBITDA** ressort en 2022 à **+18,1 M€** (8,1 % du CA) contre **+14,9 M€** (7,8 % du CA) en 2021.

Le **résultat opérationnel** total est un profit de **6,6 M€** contre un profit de **7,4 M€** en 2021. Rapporté à notre chiffre d'affaires, ce résultat correspond à **+2,96 %** du chiffre d'affaires contre **+3,88 %** en 2021.

L'**activité BTP** a dégagé un profit opérationnel de **5,8 M€** soit **+2,86 %** de marge sur un chiffre d'affaires de **204,1 M€** en 2022, contre un profit de **7,9 M€** soit **+4,23 %** de marge sur un chiffre d'affaires de **186,0 M€** l'année précédente. Les résultats opérationnels sont globalement satisfaisants malgré des difficultés récurrentes de rentabilité de notre activité Bâtiment en métropole. Dans la continuité de 2020 et 2021, nos activités de Travaux Publics confirment leurs performances, en France et à l'international, au Canada notamment.

Le résultat opérationnel de l'**activité immobilière** est un profit publié de **0,8 M€**, contre une perte de **0,5 M€** en 2021. Retraité de la quote-part de résultat des opérations immobilières mises en équivalence le résultat ressort en profit de **1,9 M€** contre un profit de **0,2 M€** en 2021.

En augmentation en volume de **18,5 %**, le **résultat net consolidé** est un profit de **8,1 M€** en 2022 contre un profit de **6,8 M€** en 2021.

La Part du Groupe dans ce résultat net est un profit net de **7,4 M€** contre un profit net de **5,6 M€** en 2021. Il représente **+3,3 %** du chiffre d'affaires contre **+2,9 %** en 2021.

En augmentation de **30,7 %** par rapport à 2021, le résultat net par action s'élève à **+6,26 €** contre **+4,79 €** en 2021.

Le Groupe poursuit ses **investissements**, en matériels notamment. Ils se sont élevés à **16,5 M€** en 2022 (dont **6,7 M€** de flux IFRS16 sur les locations et crédits-baux) contre **11,2 M€** (dont **4,1 M€** de flux IFRS16) en 2021.

Les **dettes financières** s'élèvent à **28,7 M€** (dont **5,1 M€** de découverts bancaires) à la fin de l'exercice, contre **22,3 M€** (dont **3,3 M€** de découverts bancaires) à la fin de l'exercice précédent. La part des dettes financières liées à l'application de la norme IFRS16 sur les locations s'élève à **11,0 M€** à la clôture de l'exercice 2022, contre **8,3 M€** en 2021.

Le **ratio d'endettement brut** ressort en augmentation à **27,38 %** contre **22,31 %** au 31 décembre 2021. Retraité des dettes IFRS16, le taux d'endettement à fin d'année 2022 s'établissait à **17,03 %** contre **14,18%** à fin 2021.

La **trésorerie totale nette de découverts bancaires**, d'un montant de **77,2 M€** est en augmentation nette de **17,2 M€** sur l'exercice. Les flux nets de trésorerie dégagés par l'exploitation s'élèvent à **+31,9 M€**. Avec des flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissements pour **-17,3 M€**, le **cash-flow libre** de l'exercice est positif et s'élève donc à **+14,6 M€**. Les flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement s'élèvent à **+2,4 M€** avec un flux net d'emprunts positif de **4,8 M€** et une distribution de dividendes de **2,4 M€** sur l'exercice. Enfin, le flux net sur change et de périmètre est de **+0,1 M€**.

L'**endettement financier net** (Dettes financières moins trésorerie) ressort à **-53,6 M€** à fin 2022 contre **-41,0 M€** à

fin 2021. Retraité des dettes IFRS16, l'endettement financier net s'élève à fin 2022 à **-64,6 M€** contre **-49,3 M€** à fin 2021.

La structure financière du Groupe se renforce, avec un montant de **fonds propres** à **104,9 M€** (dont **101,1 M€** part du Groupe) en augmentation de **5,2 M€** par rapport au 31 décembre 2021.

La société mère **SA CIFE** a dégagé un profit net en 2022 de **3,2 M€**, contre un profit net de **4,3 M€** en 2021. Le résultat de cette année a été impacté à la baisse par une diminution des dividendes encaissés et par des écarts de changes moins favorables. En 2021, afin de conforter la situation financière de sa principale filiale ETPO, la CIFE avait procédé à un abandon de compte-courant d'un montant de **1,75 M€** assorti d'une clause de retour à meilleure fortune dont **0,25 M€** ont été remboursés en 2022.

Le volume net de trésorerie géré par la société mère s'élève à **32,8 M€**, en augmentation nette de **1,4 M€** sur l'exercice.

Le Conseil d'Administration proposera à la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires, qui se réunira le 20 juin 2023, la distribution d'un dividende de **2,00 €uros** par action.

Perspectives 2023

Après de bonnes performances commerciales en 2022, le Groupe débute l'année 2023 avec un carnet de commandes travaux d'environ **316 M€** au 1^{er} janvier 2023. Ce carnet est en augmentation de **65 %** par rapport à celui enregistré à la même époque de l'année précédente. La prévision de réalisation de ce carnet de commandes en 2023 permettra en principe de réaliser une année avec un nouveau niveau historique d'activité. Nous poursuivrons nos efforts quant à l'amélioration continue et durable de notre productivité et de nos résultats. Enfin et comme sur les exercices précédents, nous souhaitons poursuivre notre stratégie de développement, notamment par le biais d'opérations de croissance externe ciblées.

A propos du Groupe : Les cœurs de métier du Groupe sont la **construction** (Travaux maritimes ou fluviaux et travaux sous-marins – Ouvrages d'art, génie civil et travaux spéciaux - Bâtiment) et l'**immobilier** (Promotion immobilière – Montage immobilier). Avec plus de 600 collaborateurs, le Groupe est présent principalement en France métropolitaine, dans les départements d'outre-mer, en Afrique et au Canada. Le Groupe est coté sur Euronext Paris Compartiment C - Code ISIN FR0000066219 – Mnémo : INFE - Contact : contact.cife@etpo.fr
