



COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Lunel, le 19 septembre 2024, 18h00

Solides résultats semestriels 2024 et génération record de free cash-flow

- **Marge d'EBITDA¹ de 17,1% à 3,8 M€**, au plus haut depuis 2 ans
- **Forte génération de free cash-flow² au 1^{er} semestre 2024 : +3,2 M€**
- **Réduction de -3,1 M€ de l'endettement financier net³ à mi-2024**
et ratio de gearing⁴ net ramené à 57%

Perspectives

- **Carnet de commandes de 15,1 M€** à mi-septembre 2024
- **Amélioration de la rentabilité opérationnelle visée sur l'ensemble de l'exercice 2024**
- **Poursuite du désendettement financier du Groupe**

BIO-UV Group (Euronext Growth® - FR001334549 - ALTUV), spécialiste des systèmes de traitement et de désinfection de l'eau par UV, ozone, électrolyse de sel et AOP, publie ses résultats semestriels 2024. Au cours de sa réunion du 18 septembre 2024, le Conseil d'administration de BIO-UV Group a arrêté les comptes semestriels consolidés au 30 juin 2024. Le rapport semestriel 2024 est disponible sur le site Internet de BIO-UV Group, www.bio-uv.com, espace Investisseurs, onglet rubrique Documents financiers & informations réglementées.

Compte de résultat

Données consolidées non auditées en M€ Normes françaises	1 ^{er} semestre 2023 (6 mois)	1 ^{er} semestre 2024 (6 mois)	Exercice 2023 (12 mois)
Chiffre d'affaires	24,2	22,2	43,1
EBITDA¹ <i>Marge d'EBITDA</i>	3,8 15,8%	3,8 17,1%	5,5 12,8%
Dotations nettes aux amort. & prov.	1,6	1,9	3,2
Résultat d'exploitation <i>Marge d'exploitation</i>	2,2 8,9%	1,9 8,6%	2,3 5,3%
Résultat financier	-0,4	-0,6	-1,3
Résultat exceptionnel	-0,3	-0,9	-0,9
Résultat net (part du groupe) <i>Marge nette</i>	1,2 5,1%	0,4 1,7%	0,1 0,3%

¹ EBITDA : Résultat d'exploitation + Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises.

² Free cash-flow : cash-flow d'exploitation – acquisitions d'immobilisations (CAPEX)

³ Endettement financier net = emprunts et dettes financières (hors emprunts en crédit-bail) + autres dettes financières – trésorerie disponible

⁴ Ratio de gearing net : endettement financier net / capitaux propres part du Groupe

Marge d'EBITDA portée à 17,1% au 1^{er} semestre 2024 (vs. 15,8% au 1^{er} semestre 2023)

À l'issue du 1^{er} semestre de l'exercice 2024, BIO-UV Group a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 22,1 M€, en repli modéré de -8% par rapport au 1^{er} semestre 2023. Ce niveau d'activité s'inscrit néanmoins en croissance séquentielle de +16% par rapport au 2nd semestre 2023.

BIO-UV Group bénéficie de ses efforts d'efficacité opérationnelle et de gestion rigoureuse de ses coûts (Charges de personnel en repli de 5% et Autres charges d'exploitation en baisse de -9% au 1^{er} semestre), et enregistre ainsi un EBITDA stable en valeur absolue, à 3,8 M€ au 1^{er} semestre 2024. La société porte sa **marge d'EBITDA à 17,1%, contre 15,8% au 1^{er} semestre 2023 et 12,8% sur l'ensemble de l'exercice 2023**. À l'issue du 1^{er} semestre, BIO-UV Group est aligné avec son objectif annuel d'amélioration de sa rentabilité en 2024.

Après prise en compte des dotations nettes aux amortissements et provisions à 1,9 M€, le résultat d'exploitation s'est élevé à 1,9 M€ au 1^{er} semestre 2024, représentant une marge d'exploitation de 8,6%, contre 8,9% au 1^{er} semestre 2023 et 5,3% sur l'ensemble de l'exercice 2023.

Le résultat financier semestriel s'est élevé à -0,6 M€ contre -0,4 M€ au 1^{er} semestre 2023. L'écart d'un semestre à l'autre est lié à l'enregistrement d'une provision financière de 0,2 M€ consécutive à la dépréciation des actions propres. Pour le solde, le résultat financier est stable, constitué des charges financières sur les emprunts.

Le résultat exceptionnel est de -0,9 M€, constitué pour sa quasi-totalité de la charge exceptionnelle consécutive à la conclusion de l'accord amiable signé le 19 juillet 2024 avec Neptune Benson aux États-Unis mettant fin au litige entre les parties, ainsi que les coûts et pénalités potentiellement associés⁵. Pour rappel, cet accord permet désormais la vente sans restriction de toutes les solutions de BIO-UV Group en Amérique du Nord.

À l'issue du 1^{er} semestre 2024, le résultat net part du groupe s'élève à 0,4 M€, contre 1,2 M€ au 1^{er} semestre 2023 et 0,1 M€ sur l'ensemble de l'exercice 2023. Retraité de l'élément exceptionnel lié au règlement amiable, le résultat net du 1^{er} semestre 2024 aurait été supérieur à 1,0 M€.

Free cash-flow de +3,2 M€ au 1^{er} semestre 2024, +0,9 M€ de trésorerie générée

BIO-UV Group a poursuivi au 1^{er} semestre sa politique financière axée sur la génération de trésorerie et le désendettement financier du groupe.

Au 30 juin 2024, BIO-UV Group a enregistré une marge brute d'autofinancement de +2,6 M€. Après variation positive de +1,3 M€ du besoin en fonds de roulement, sous l'effet d'une gestion attentive, le cash-flow d'exploitation s'est établi à +3,9 M€, contre +3,2 M€ au 1^{er} semestre 2023 (+21%).

Dans le sillage des exercices 2022 et 2023, les CAPEX (acquisition d'immobilisations) ont continué de se réduire pour s'établir à 0,7 M€ au 1^{er} semestre 2024 contre 1,2 M€ un an plus tôt. **Le free cash-flow s'est ainsi établi à +3,2 M€, un niveau semestriel record**, contre +2,0 M€ au 1^{er} semestre 2023 et +4,3 M€ sur l'ensemble de l'exercice 2023.

Au cours du 1^{er} semestre, BIO-UV Group a remboursé 2,4 M€ d'emprunts (net des nouvelles émissions), montant équivalent à l'an dernier.

Au final, la variation de trésorerie est positive à +0,9 M€ au 1^{er} semestre 2024, d'ores et déjà supérieure au montant généré sur l'ensemble de l'exercice 2023.

⁵ lire le communiqué de presse du 22 juillet 2024

Données consolidées non auditées en M€ Normes françaises	1 ^{er} semestre 2023 (6 mois)	1 ^{er} semestre 2024 (6 mois)	Exercice 2023 (12 mois)
Marge brute d'autofinancement	+3,0	+2,6	+4,0
Variation du BFR	+0,3	+1,3	+2,2
Cash-flow d'exploitation	+3,2	+3,9	+6,2
Acquisition d'immobilisations (CAPEX)	-1,2	-0,7	-2,0
Free cash-flow	+2,0	+3,2	+4,3
Flux d'investissement	-1,2	-0,7	-2,0
Flux de financement	-2,4	-2,3	-3,6
dont Emission / Remboursement net d'emprunts	-2,4	-2,4	-3,0
Variation de trésorerie	-0,3	+0,9	+0,7

Forte réduction de l'endettement financier net et ratio de gearing net à 57%

Au 30 juin 2024, l'endettement financier net s'établissait à 18,9 M€, soit un désendettement financier net de -3,1 M€ par rapport au 31 décembre 2023 (22,0 M€). BIO-UV Group a notamment remboursé par anticipation le solde des emprunts obligataires convertibles émis en septembre 2019 pour un montant nominal de 1,5 M€. À la suite de ces remboursements, il n'existe plus d'instruments dilutifs en circulation.

À mi-2024, le ratio de gearing net était ramené à 57%, contre 68% fin 2023 et 78% fin 2022.

Carnet de commandes à mi-septembre 2024 : 15,1 M€

À mi-septembre 2024, le carnet de commandes de BIO-UV Group s'établissait à 15,1 M€ (vs. 9,5 M€ à fin juin 2024 et 6,8 M€ à fin mars 2024), dont 6,1 M€ pour les activités Maritimes et 9,0 M€ pour les activités terrestres.

Perspectives

Le 2nd semestre s'inscrit dans la tendance des précédents semestres, à savoir :

- une plus forte contribution au chiffre d'affaires des **ventes de prestations de services**, plus fortement contributrices à la marge opérationnelle, soutenues par la création en juin 2024 d'une division Prestation de services & marché après-vente ;
- une croissance soutenue à l'**export**, notamment des solutions UV et ozone ;
- une montée des **projets liés à la réutilisation des eaux usées** (REUT), le traitement des eaux industrielles et en aquaculture.

Fort de ces perspectives et en poursuivant ses efforts d'efficacité opérationnelle et de gestion rigoureuse de ses coûts, BIO-UV Group vise au 2nd semestre 2024 une rentabilité opérationnelle supérieure à celle du 2nd semestre 2023. Sur l'ensemble de l'année 2024, la marge d'EBITDA s'inscrirait ainsi en progression par rapport à celle de l'exercice 2023 (rappel : 12,8% de marge d'EBITDA en 2023).

Sur le plan financier, le groupe poursuit sa politique de forte génération de trésorerie et de désendettement financier sur la seconde partie de l'exercice 2024, afin de dégager des marges de manœuvre financière pour ses prochains développements.

Agenda financier

Publications	Dates
Chiffre d'affaires annuel 2024	23 janvier 2025
Résultats annuels 2024	3 avril 2025

Toutes les publications interviendront après la clôture des marchés d'Euronext Paris.

À propos de BIO-UV Group

Créé en 2000, BIO-UV Group conçoit, fabrique et commercialise des systèmes innovants de désinfection de l'eau par ultraviolets, électrolyse de sel, ozone et AOP (processus d'oxydation avancée).

Coté sur le marché Euronext Growth® à Paris (FR0013345493 - ALTUV), BIO-UV Group est labellisé Entreprise Innovante par Bpifrance et est éligible au dispositif PEA PME-ETI.

Contacts :**BIO-UV Group**

Sébastien Marin-Lafèche

+33 (0)4 99 13 39 11

invest@bio-uv.com**Relations investisseurs**

Mathieu Omnes – ACTUS

+33 (0)1 53 67 36 92

momnes@actus.fr**Relations presse**

Serena Boni – ACTUS

+33 (0)4 4 72 18 04 92

sboni@actus.fr