

MARCHE DES AFFAIRES, EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION ET CHIFFRES CLES

• Chiffres clés 2022

- Les chiffres clés du Groupe McPhy au titre de l'année 2022 ont été les suivants :
 - Le chiffre d'affaires s'élève à 16,1 M€ ;
 - L'Augmentation du carnet de commandes (*backlog*) qui s'élève à 30,6 M€ ;
 - L'EBITDA s'élève à -36,8 M€ ;
 - Le résultat net s'élève à -38,2 M€, bénéficiant d'un résultat financier positif ;
 - Le montant de la trésorerie s'élève 135,5 M€ au 31 décembre 2022.
- Le compte de résultat simplifié du Groupe est le suivant :

<i>(en millions d'euros)</i>	2022	2021	Variation
Chiffre d'affaires	16,1	13,1	+22%
Autres produits	1,9	1,5	+27%
Produits des activités courantes	17,9	14,6	+23%
Achats consommés	(15,9)	(10,5)	+51%
Charges de personnel	(17,7)	(11,6)	+52%
Charges externes	(21,1)	(8,0)	+169%
EBITDA	(36,8)	(15,5)	
Dotations aux amortissements et provisions	(1,6)	(8,0)	-81%
Résultat Opérationnel Courant	(38,4)	(23,5)	
Résultat financier	0,4	(0,1)	n.s.
Charge d'impôt	(0,1)	(0,0)	n.s.
Résultat Net	(38,2)	(23,6)	

(1) EBITDA : Résultat Opérationnel courant + Dotations aux amortissements et provisions

• Eléments et faits marquants

- Accélération de la mise à l'échelle industrielle
Le Groupe a poursuivi son passage à l'échelle industrielle en :
 - mettant en service son nouveau site de production de stations hydrogène implanté à Grenoble qui portera à terme la capacité de production de McPhy à 150 stations par an. Ce site regroupe l'ensemble des activités relatives aux stations de recharge et est devenu le siège social de la Société ;
 - prenant sa décision finale d'investissement pour son projet de Gigafactory d'électrolyseurs à Belfort, qui fait l'objet d'une aide publique octroyée par l'État français au travers de Bpifrance dans le cadre du dispositif européen PIIEC, d'un montant maximal de 114 M€. Les travaux de cette future usine ont déjà commencé, avec un démarrage prévu à partir du 1er semestre 2024, suivi d'une montée en charge progressive dans le but d'atteindre une capacité annuelle de production de 1 GW ; et
 - portant sa capacité de production à 300 MW sur son site de San Miniato en Italie, afin de répondre à la demande du marché dans l'attente de la mise en service de la Gigafactory.
- Retour à une progression soutenue des ventes en 2022 et forte hausse des commandes
 - Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 est en croissance de +22 % par rapport à l'exercice 2021, et s'élève à 16,1 M€. Ce retour de la croissance est principalement lié à l'exécution des premières commandes dans le cadre des grands contrats signés au cours des exercices précédents. Le chiffre d'affaires se répartit entre la fourniture d'électrolyseurs de grande capacité McLyzer et de la gamme Piel (68%) et la fourniture de stations (32%).

- Sur le plan commercial :
 - McPhy a signé un contrat avec une filiale d'Eiffage pour équiper un site à Belfort d'un électrolyseur de 1 MW et d'une station de recharge capable de distribuer jusqu'à 800 kg par jour afin d'avitailier une flotte de bus à hydrogène.
 - Le Groupe a également reçu deux premières commandes dans le cadre de son partenariat stratégique avec la société de mobilité hydrogène Hype consistant à fournir : (i) deux électrolyseurs alcalins d'une capacité de 2 MW pour le premier et portée à 4 MW pour le second, et (ii) deux stations Dual Pressure d'une capacité de 800 kg par jour chacune qui seront installées en région parisienne.
 - Le Groupe a par ailleurs enregistré une commande de référence dans le domaine de l'industrie avec le fournisseur d'énergie Vulkan Energiewirtschaft Oderbrücke (VEO) - une coentreprise entre la ville d'Eisenhüttenstadt et ArcelorMittal. Ce projet innovant de production d'acier bas-carbone comprend la fourniture de deux électrolyseurs McLyzer d'une puissance de 1 MW chacun. En complément, un contrat de service d'une durée de cinq ans a été conclu.

Ces succès commerciaux se matérialisent par une prise de commandes fermes de 29,4 M€, portant le carnet de commandes à 30,6 M€ au 31 décembre 2022, en progression de + 51 % par rapport au 31 décembre 2021.

– Résultat d'exploitation reflétant les investissements de croissance

Afin de soutenir la croissance attendue de son activité, le Groupe a poursuivi en 2022 sa stratégie de développement. Celle-ci se traduit par une hausse des charges courantes liée à la structuration des équipes et à la politique active de recrutements, aux dépenses de Recherche & Développement, ainsi qu'au renforcement des ressources d'ingénierie.

Au titre de l'exercice 2022,

- L'EBITDA ressort ainsi à -36,8 M€.
- Le Résultat Opérationnel Courant atteint -38,4 M€, sans différence marquée avec l'EBITDA contrairement à l'exercice précédent.
- Compte tenu d'un résultat financier positif, le Résultat Net s'établit à -38,2 M€, par rapport à -23,6 M€ au titre de l'exercice 2021.

– Position de trésorerie solide

Compte tenu d'une consommation nette de trésorerie de -41,7 M€ au cours de l'exercice 2022, McPhy dispose d'une trésorerie de 135,5 M€ au 31 décembre 2022 par rapport à 177,2 M€ au 31 décembre 2021.

- En complément, sur la marche des affaires sociales au cours de l'exercice 2022 ainsi que depuis le début de l'exercice en cours, il convient également de se reporter au rapport de gestion figurant dans le Document d'enregistrement universel 2022 ainsi qu'aux communiqués de presse régulièrement publiés par la Société.

Le Document d'enregistrement universel 2022, incluant le rapport de gestion et rapport financier annuel ainsi que les communiqués de presse publiés par la Société sont consultables sur le site internet de la Société (<https://www.mcphy-finance.com>).