

## Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2023

### Retour à un EBITDA ajusté positif Poursuite de la stratégie de croissance rentable

*Résultats au 31 mars 2023, 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice clos au 30 septembre 2023*

- Chiffre d'affaires de 940,8 millions d'euros, en hausse de +7,8% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 et stable hors acquisitions
- Satisfaction client à des niveaux toujours très élevés (NPS<sup>1</sup> de 70) grâce à l'engagement des équipes et la réactivité du Groupe pour continuer à offrir des véhicules de qualité aux meilleurs prix malgré le contexte de marché
- Volumes vendus de voitures reconditionnées en hausse de +15,6% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022, dont +4,9% hors acquisitions en Autriche et Italie, soit une nette surperformance par rapport à la dynamique du marché des voitures d'occasion en recul de -9%<sup>2</sup>
- Inflexion haussière des volumes vendus de voitures pré-immatriculées sur les 6 derniers mois, avec une progression de +19,9% par rapport au 2<sup>ème</sup> semestre 2022, bien qu'ils restent toujours inférieurs de -30,9% par rapport à ceux du 1<sup>er</sup> semestre 2022
- Marge brute par véhicule vendu (GPU) à 2 166 euros, qui se maintient à un niveau élevé et conforme à celui de 2 150 euros visé par Aramis Group, et ce malgré l'effet dilutif des acquisitions en Autriche et Italie
- EBITDA ajusté de nouveau positif à +1,0 million d'euros, fruit de l'adaptation d'Aramis Group aux nouveaux équilibres de marché et de discipline dans la gestion de ses coûts. Sur le périmètre 2022, l'EBITDA ajusté s'établit à +3,5 millions d'euros, la société acquise en Autriche opérant proche de l'équilibre opérationnel et celle en Italie ayant généré depuis son acquisition un EBITDA négatif de -2,5 millions d'euros
- Equilibres bilanciaux sous contrôle, avec une gestion rigoureuse des stocks sur le périmètre historique comme pour les nouvelles filiales acquises, un besoin en fonds de roulement opérationnel maîtrisé (37 jours de chiffre d'affaires), et des lignes de crédit non tirées et sans conditions à hauteur d'environ 170 millions d'euros au 31 mars 2023
- Objectifs annuels 2023 précisés : sauf détérioration supplémentaire de l'environnement macroéconomique, Aramis Group table sur une croissance organique positive de ses volumes vendus de véhicules reconditionnés à particulier et un EBITDA ajusté positif

<sup>1</sup> Net Promoter Score

<sup>2</sup> Source: Autoactu, Ganvam, Traxio.be, SMMT, Aramis Group - Marché total B2C & C2C des voitures d'occasion de moins de 8 ans pour les 4 pays historiques d'Aramis Group, à savoir la France, l'Espagne, la Belgique et le Royaume-Uni

**Nicolas Chartier et Guillaume Paoli, co-fondateurs<sup>3</sup> d'Aramis Group, déclarent :**

« Dans un environnement de marché incertain, Aramis Group a réalisé une première partie d'exercice 2023 encourageante, poursuivant sa trajectoire de croissance tout en redevenant rentable. Ses équipes se sont une nouvelle fois fortement mobilisées pour ajuster au plus près des attentes de chaque marché le mix de véhicules localement proposés, et garantir un accompagnement individualisé à chaque client, marque de fabrique du Groupe depuis sa création il y a plus de 20 ans. L'intégration de nos deux nouvelles entités est par ailleurs en bonne voie. Les stocks d'Onlinecars ont d'ores et déjà été réduit de près de 13 millions d'euros, tandis que les opérations de brumbrum ont été remises en marche et ses équipes redimensionnées. Aramis Group continuera à faire preuve d'une grande discipline dans les prochains trimestres. La dynamique du marché de l'automobile reste incertaine, avec une normalisation en tendance de l'offre et une demande des clients qui demeure pour des véhicules reconditionnés de qualité, mais dans des budgets plus contraints. Les niveaux de prix se sont stabilisés, ou ont amorcé une légère baisse depuis quelques mois, mais restent encore à des niveaux élevés et éloignés de ceux de 2019. Dans ce contexte, nous restons confiants quant à la capacité d'Aramis Group à poursuivre la bonne tendance du premier semestre et notamment à dégager un EBITDA ajusté positif sur l'ensemble de son exercice fiscal 2023. »

## ACTIVITÉ DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2023

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, clos le 31 mars, le chiffre d'affaires du Groupe atteint 940,8 millions d'euros, en hausse de +7,8% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Sur le périmètre 2022, i.e. hors acquisitions en Autriche et Italie, le chiffre d'affaires ressort quasiment stable.

Dans un environnement de marché incertain où le nombre d'immatriculations de véhicules d'occasion a reculé, Aramis Group a su maintenir une dynamique positive de ses ventes de véhicules reconditionnés à particuliers, grâce à une sélection rigoureuse des voitures proposées à ses clients et des prix attractifs. La bonne maîtrise par ailleurs de ses coûts opérationnels, notamment grâce à son intégration verticale unique sur l'ensemble de la chaîne de valeur, lui a permis de retrouver le seuil de rentabilité en EBITDA.

### Synthèse des volumes et chiffre d'affaires

#### Volumes B2C du 1<sup>er</sup> semestre 2023

En unités	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
Voitures reconditionnées	38 579	33 385	+15,6%
Voitures pré-immatriculées	5 413	7 832	-30,9%
<b>Total Volumes B2C</b>	<b>43 992</b>	<b>41 217</b>	<b>+6,7%</b>

<sup>3</sup> Nicolas Chartier est Président Directeur général de la Société, et Guillaume Paoli Directeur général délégué, sur la base d'une rotation tous les 2 ans

## Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2023

### Par segment

En millions d'euros	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
Voitures reconditionnées	681,0	575,0	+18,4%
Voitures pré-immatriculées	102,3	151,3	-32,4%
<b>Total B2C</b>	<b>783,3</b>	<b>726,4</b>	<b>+7,8%</b>
<b>Total B2B</b>	<b>106,0</b>	<b>99,5</b>	<b>+6,6%</b>
<b>Total Services</b>	<b>51,4</b>	<b>46,7</b>	<b>+10,2%</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>940,8</b>	<b>872,6</b>	<b>+7,8%</b>

### Par pays

En millions d'euros	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
France	387,0	359,2	+7,7%
Belgique	120,8	116,4	+3,8%
Espagne	182,1	187,0	-2,6%
Royaume-Uni	177,6	210,0	-15,4%
Autriche	68,1	-	-
Italie	5,1	-	-
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>940,8</b>	<b>872,6</b>	<b>+7,8%</b>

## Analyse du chiffre d'affaires par segment

### **B2C – ventes de voitures à clients particuliers (83% du chiffre d'affaires)**

Le **chiffre d'affaires du segment B2C** – correspondant aux ventes de voitures reconditionnées et pré-immatriculées à particuliers – s'établit à 783,3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2023, en hausse de +7,8% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en données publiées. Sur le périmètre 2022, i.e. hors acquisitions en Autriche et Italie, le chiffre d'affaires du segment B2C est quasiment stable.

Le **chiffre d'affaires du segment des voitures reconditionnées** s'établit à 681,0 millions d'euros, en croissance de +18,4% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en données publiées et de +7,0% sur le périmètre 2022. Un total de 38 579 véhicules ont été livrés, soit une progression de +15,6% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Sur le périmètre 2022 les volumes progressent de +4,9%, soit une nette surperformance par rapport à l'évolution du marché des véhicules d'occasion de moins de 8 ans qui s'établit à -9% en moyenne sur les géographies d'Aramis Group sur la même période.

Cette nouvelle surperformance s'explique par la pertinence des modèles sélectionnés par Aramis Group pour ses clients à travers l'Europe, grâce à sa compréhension fine des attentes des consommateurs et son réseau d'approvisionnement diversifié, couplés à des prix compétitifs et des garanties inégalées sur le marché permises par sa maîtrise de l'activité de reconditionnement. Pour soutenir cette croissance de manière saine et durable, le Groupe a d'ailleurs lancé au 1<sup>er</sup> semestre 2023 un nouveau centre de reconditionnement au Royaume-Uni. Situé à Hull, dans le Yorkshire, ce nouveau centre s'étend sur 15 000 m<sup>2</sup>, dont 4 800 m<sup>2</sup> pour le bâtiment de reconditionnement seul, et constitue le huitième site de reconditionnement de véhicules à l'échelle industrielle d'Aramis Group à travers l'Europe.

Le **chiffre d'affaires du segment des voitures pré-immatriculées** ressort à 102,3 millions d'euros, en net recul de -32,4% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. L'intégralité de cette évolution est liée au périmètre 2022, puisque seules les filiales françaises et belges d'Aramis Group vendent des véhicules pré-immatriculés. 5 413 unités ont été vendues au 1<sup>er</sup> semestre 2023, soit une baisse de -30,9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022, qui constitue une base de comparaison élevée. Pour rappel, l'extrême difficulté rencontrée dans l'approvisionnement de véhicules pré-immatriculés et par extension les baisses sensibles des ventes d'Aramis Group se sont principalement matérialisées au 2<sup>ème</sup> semestre 2022. Comparé au 2<sup>ème</sup> semestre 2022, les volumes de voitures pré-immatriculées vendues au 1<sup>er</sup> semestre 2023 affichent néanmoins une inflexion haussière très encourageante de +19,9%, confirmant que le point bas de ce marché est passé.

### **B2B – ventes de voitures à clients professionnels (11% du chiffre d'affaires)**

Le chiffre d'affaires du segment B2B s'élève à 106,0 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2023, en hausse de +6,6% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Pour rappel, l'évolution de cette activité reflète les dynamiques de prix sur le marché et d'approvisionnement en véhicules auprès des particuliers, dont une partie est revendue à des professionnels (majoritairement des véhicules de plus de 8 ans ou 150 000 kms).

### **Services (6% du chiffre d'affaires)**

Le chiffre d'affaires généré par les services s'établit à 51,4 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2023, en progression de +10,2% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Le taux de pénétration des solutions de financement reste à un niveau satisfaisant en dépit de l'orientation haussière des taux d'intérêt, s'établissant à 47% en moyenne sur la période. La pénétration des contrats d'extension de garantie est par ailleurs bien orientée, confirmant la pertinence de la stratégie d'enrichissement constant de ses services par Aramis Group.

### **Point sur l'intégration en cours d'Onlinecars et brumbrum**

L'intégration des deux sociétés acquises en Autriche et en Italie à la fin de l'année calendaire 2022 progresse et assoit un peu plus la présence et le leadership d'Aramis Group en Europe.

Chez Onlinecars, leader de la vente de véhicules reconditionnés en Autriche, les axes de travail portent sur la réduction du niveau des stocks, la génération de synergies via la mise en commun d'outils et pratiques du Groupe, et la rationalisation des activités via notamment le renforcement de la culture digitale. Concernant les stocks, un important travail a d'ores et déjà été effectué, avec une réduction de près de 13 millions depuis l'acquisition de la société début octobre 2022. Les efforts se poursuivent pour améliorer encore leur rotation et les faire progressivement converger vers les standards d'Aramis Group.

Chez brumbrum les priorités sont clairement au redémarrage des activités, ainsi qu'à la reconstitution d'une équipe complète, motivée et qualifiée. Aramis Group se veut prudent et rationnel dans son approche d'intégration, visant à opérer en retrouvant le plus vite possible le seuil de rentabilité et en limitant entre temps la consommation de trésorerie.

## COMPTE DE RÉSULTAT

Le compte de résultat de la période fait ressortir trois éléments principaux : 1/ la bonne dynamique de l'activité indépendamment du contexte de marché qui reste complexe, 2/ la solidité de la marge brute unitaire générée par véhicule vendu et attestant de la robustesse du modèle d'affaires d'Aramis Group, 3/ la bonne maîtrise des frais de structure permettant au Groupe de retrouver un EBITDA ajusté positif.

### Synthèse du compte de résultat

En millions d'euros	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
Chiffre d'affaires	940,8	872,6	+7,8%
Marge brute	95,3	95,2	+0,0%
Marge brute par véhicule B2C vendu - GPU (en euros)	2 166	2 311	-6,3%
EBITDA ajusté	1,0	2,9	-66,2%
Résultat opérationnel	(7,8)	(17,9)	-56,3%
Résultat net	(12,6)	(20,3)	-38,0%

### Marge brute

Au 1<sup>er</sup> semestre 2023, la marge brute s'établit à 95,3 millions d'euros, stable par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. La marge brute unitaire, i.e. générée par véhicule B2C vendu (GPU), ressort à 2 166€, soit un niveau conforme à l'objectif de 2 150€ visé par Aramis Group et ce malgré l'effet dilutif de l'entrée en périmètre des sociétés acquises en Autriche et Italie. Cette GPU fait par ailleurs office de référence en Europe au sein des acteurs cotés, reflétant la maîtrise par le Groupe de l'ensemble des maillons de la chaîne de valeur développée lors de ses vingt-deux années d'existence.

### EBITDA ajusté

L'EBITDA ajusté du 1<sup>er</sup> semestre 2023 s'établit à 1,0 million d'euros en données publiées, soit une baisse faciale de -66,2% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022. Sur le périmètre 2022 toutefois, il ressort à 3,5 millions d'euros, soit une hausse de +21,2% par rapport aux 2,9 millions d'euros générés au 1<sup>er</sup> semestre 2022 sur ce même périmètre, la société acquise en Autriche opérant proche de l'équilibre opérationnel et celle en Italie ayant généré depuis son acquisition un EBITDA négatif de -2,5 millions d'euros.

En réponse au contexte de marché incertain, Aramis Group a mis l'accent sur la discipline en matière de gestion de ses frais commerciaux, généraux et administratifs (SG&A). Ils s'établissent à 94,3 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2023, en hausse de +2,1% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en données publiées et en baisse de -5,2% sur le périmètre 2022. Au sein de ce montant, les frais de marketing s'établissent à 15,0 millions d'euros, en fort repli de -29,2%, Aramis Group ayant adapté sa stratégie d'acquisition de trafic et de construction de marque à l'environnement de marché. Les charges de personnel reconnues dans les SG&A s'établissent à 48,5 millions d'euros en hausse de +14,6% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en données publiées, sous l'effet notamment de l'intégration des nouvelles filiales. Les coûts de livraison des véhicules s'élèvent quant à eux à 13,5 millions d'euros, en légère baisse de -1,2% en données publiées en dépit de volumes vendus plus élevés, le Groupe ayant rationalisé certains de ses flux logistiques. Enfin, les autres SG&A, qui intègrent notamment les frais généraux et de siège représentent 17,3 millions

d'euros, en hausse de +14,0% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022 en données publiées, là encore reflétant essentiellement l'effet de l'intégration des nouvelles filiales.

### **Résultat opérationnel**

Le résultat opérationnel du 1<sup>er</sup> semestre 2023 ressort à -7,8 millions d'euros. Ce montant prend en compte des charges de personnel liées à des acquisitions pour -5,3 millions d'euros, des frais liés à des opérations pour -2,0 millions d'euros, et des dotations pour amortissements pour -14,9 millions d'euros. Il intègre par ailleurs des frais de restructuration principalement liés au redressement de brumbrum à hauteur de -0,7 millions d'euros, ainsi qu'un excédent de juste valeur (badwill) de +15,0 millions d'euros, reflétant l'achat à un prix symbolique de cette même société.

### **Résultat net**

Le résultat net au titre du 1<sup>er</sup> semestre 2023 ressort à -12,6 millions d'euros. Il intègre un résultat financier de -5,8 millions d'euros, dont principalement un coût de l'endettement financier net de -2,4 millions d'euros, des charges financières sur dettes de location (IFRS16) de -1,9 millions d'euros, et d'autres charges financières pour -1,7 millions d'euros essentiellement liées à la résiliation d'une ligne de crédit locale dans le cadre de l'intégration de brumbrum. Aramis Group a également reconnu une créance d'impôt de 1,0 million d'euros sur la période

## **CASH FLOW ET STRUCTURE FINANCIÈRE**

La consommation de trésorerie liée aux opérations a été largement maîtrisée au 1<sup>er</sup> semestre 2023, grâce notamment à un strict contrôle des stocks de véhicules. Les flux d'investissement reflètent pour leur part à la fois les capex de la période visant à développer de nouvelles capacités de reconditionnement et l'écosystème digital du Groupe, ainsi que les déboursements relatifs aux acquisitions de filiales.

### **Stocks et besoin en fonds de roulement opérationnel**

En millions d'euros	En données publiées		
	31/03/2023	30/09/2022	Var. M€
Stocks	246,0	184,8	+61,2
Créances clients	35,4	36,1	-0,7
Autres actifs courants (hors éléments non opérationnels)	34,8	27,6	+7,2
Dettes fournisseurs	56,6	50,2	+6,4
Autres passifs courants (hors éléments non opérationnels)	61,2	46,3	+14,8
Autres éléments	2,8	2,3	+0,6
<b>Besoin en fonds de roulement opérationnel</b>	<b>195,7</b>	<b>149,7</b>	<b>+46,0</b>
Effet non cash des entrées de périmètre	(46,5)	-	-
<b>Besoin en fonds de roulement opérationnel effet cash</b>	<b>149,1</b>	<b>149,7</b>	<b>-0,6</b>

Le montant des stocks s'élève à 246,0 millions d'euros au 31 mars 2023. Leur augmentation de 61,2 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2022 est dû à hauteur d'une quarantaine de millions à l'intégration des nouvelles filiales au périmètre de consolidation d'Aramis Group. Le Groupe a tout

particulièrement veillé à contenir la hausse saisonnière de ses stocks sur son périmètre historique, afin de les maintenir à des niveaux en juste adéquation avec la demande et assurer la qualité de ses marges brutes unitaires.

L'acquisition des nouvelles entités en Autriche et en Italie induit une évolution du périmètre de consolidation. L'impact de ces entrées de périmètre sur le besoin en fonds de roulements opérationnel (BFR opérationnel) s'établit à 46,5 millions d'euros. L'effet cash de la variation de BFR opérationnel sur la période est quasiment nul à -0,6 million d'euros. Le niveau du besoin en fonds de roulement opérationnel au 31 mars 2023 représente ainsi 37 jours des douze derniers mois glissants de chiffre d'affaires publié, contre 31 jours au 30 septembre 2022 et 48 jours au 31 mars 2022.

### **Situation de trésorerie**

En millions d'euros	En données publiées
	31/03/2023
<b>Dettes nettes à l'ouverture</b>	<b>18,4</b>
EBITDA ajusté	+1,0
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel (effet cash)	-0,6
Dettes de personnel liées à des acquisitions	-1,6
Autres flux de trésorerie liés aux opérations	-5,4
<b>Sous-total flux de trésorerie liés aux opérations</b>	<b>-6,6</b>
Capex	-10,2
Acquisitions de filiales (hors frais)	-27,2
Autres flux de trésorerie liés aux investissements	+0,5
<b>Sous-total flux de trésorerie liés aux investissements</b>	<b>-36,8</b>
Intérêts payés	-1,3
Loyers (IFRS 16 - intérêts et capital)	-8,2
Autres flux de trésorerie liés aux financements (hors émission et remboursement d'emprunts)	-1,4
<b>Sous-total flux de trésorerie liés aux financements</b>	<b>-10,8</b>
Autres flux de financements sans effets sur la trésorerie	-37,5
<b>Dettes nettes à la clôture</b>	<b>110,1</b>

La dette nette au 31 mars 2023 s'élève à 110,1 millions d'euros, en hausse de 91,7 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2022. Cette évolution s'explique pour 66,7 millions d'euros par l'effet de périmètre relatif aux deux sociétés acquises, sous forme de 27,2 millions d'euros de déboursements pour acheter Onlinecars et brumbrum (auxquels s'ajoutent 2,0 millions d'euros de frais liés à la réalisation de ces opérations) et 37,5 millions d'euros de consolidation des dettes figurant au bilan de ces sociétés lors de leur acquisition.

La consommation de trésorerie liée aux opérations de la période est quant à elle extrêmement limitée à -6,6 millions d'euros, de même que celle liée aux investissements (hors acquisitions de filiales) avec des capex qui ressortent à -10,2 millions d'euros soit c. 1% du chiffre d'affaires conformément aux engagements du Groupe. La consommation de trésorerie liée aux financements enfin s'élève à -10,8 millions d'euros, principalement composée des loyers d'IFRS16 et des intérêts payés sur la période.

Les équilibres bilanciaux du Groupe sont sous contrôle, Aramis Group disposant de lignes de crédit non tirées et sans conditions à hauteur d'environ 170 millions d'euros au 31 mars 2023.

## PERSPECTIVES

Le marché de l'automobile européen est actuellement caractérisé par des dynamiques plurielles, qui compliquent l'analyse de son évolution à court terme.

Du côté de l'offre, la disponibilité des véhicules s'améliore mois après mois au fur et à mesure de la normalisation de la production de véhicules neufs par les constructeurs. Cette tendance bénéficie également au marché des véhicules d'occasion, les loueurs courte et longue durée étant désormais davantage en mesure de renouveler leur flotte de véhicules.

Du côté de la demande, les immatriculations de véhicules neufs, bien qu'en progression moyenne de +18% sur les géographies d'Aramis Group au 1<sup>er</sup> semestre 2023 par rapport à la même période en 2022, restent nettement inférieures aux niveaux pré-crise (-21% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019). Les immatriculations de véhicules d'occasion de moins de huit ans<sup>4</sup>, cœur de cible d'Aramis Group, reculent quant à elles dans des proportions inégales selon les pays, cédant en moyenne -8% sur les six géographies du Groupe au 1<sup>er</sup> semestre 2023 par rapport à 2022 (-9% sur le périmètre 2022) et s'établissant à un niveau -19% inférieur à celui constaté au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

Il résulte de ces équilibres de marché que dans l'ensemble des pays d'Europe Continentale les prix des véhicules d'occasion se sont stabilisés ou ont amorcé une légère baisse depuis la fin de l'année calendaire 2022.

Dans ce contexte, le Groupe précise ses objectifs au titre de l'exercice 2023, à savoir, sauf détérioration supplémentaire de l'environnement macroéconomique :

- une croissance organique positive de ses volumes vendus de véhicules reconditionnés à particulier ;
- un EBITDA ajusté positif.

Sur les prochains trimestres, Aramis Group maintiendra un haut niveau de discipline et continuera de consacrer ses efforts à l'ajustement de son offre au plus près des besoins de ses clients, tâchant de sélectionner des véhicules plus kilométrés et moins chers, et de les proposer toujours au meilleur rapport qualité/prix grâce à la maîtrise de ses avantages concurrentiels.

À moyen terme, compte tenu de la taille du marché des véhicules d'occasion, de son importante fragmentation dans tous les pays européens, et de la très forte proposition de valeur d'Aramis Group au sein de ce marché via des véhicules reconditionnés de qualité, accessibles en prix, et inscrits dans des logiques d'économie circulaire, le Groupe réaffirme sa confiance dans son potentiel considérable de gain de parts de marché.

\*\*\*

---

<sup>4</sup> B2C et C2C

## **Etat des procédures des commissaires aux comptes :**

Lors de sa réunion du 24 mai 2023, le Conseil d'administration d'Aramis Group a arrêté les états financiers consolidés pour le premier semestre de l'exercice 2023, clos le 31 mars 2023. Les procédures d'examen limité sur ces comptes ont été effectuées. Le rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle est en cours d'émission.

## **Prochaine information financière :**

Activité du troisième trimestre 2023 : 17 juillet 2023 (après bourse)

## **À propos d'Aramis Group – [www.aramis.group](http://www.aramis.group)**

*Aramis Group est le leader européen de la vente en ligne de voitures d'occasion aux particuliers. Le Groupe est présent dans six pays. Groupe à forte croissance, expert du e-commerce et pionnier du reconditionnement automobile, Aramis Group agit au quotidien pour une mobilité plus durable avec une offre inscrite dans l'économie circulaire. Créé en 2001, il révolutionne depuis plus de 20 ans son marché, en mettant au centre de son action la satisfaction de ses clients et en capitalisant sur la technologie digitale et l'engagement de ses collaborateurs au service de la création de valeur pour l'ensemble de ses parties prenantes. Avec un chiffre d'affaires annuel désormais en route vers les 2 milliards d'euros, Aramis Group vend plus de 90 000 véhicules à des particuliers et accueille près de 80 millions de visiteurs sur l'ensemble de ses plateformes digitales chaque année. Le Groupe emploie près de 2 400 collaborateurs et dispose de huit centres de reconditionnement industriel à travers l'Europe. Aramis Group est coté sur le compartiment B du marché réglementé d'Euronext Paris (Ticker : ARAMI – ISIN : FR0014003U94).*

### **Avertissement**

*Certaines informations incluses dans ce communiqué de presse ne sont pas des données historiques mais des déclarations prospectives. Ces déclarations prospectives sont fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles, y compris, sans s'y limiter, des hypothèses concernant les stratégies commerciales actuelles et futures et l'environnement dans lequel Aramis Group opère, et impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs, qui peuvent avoir pour conséquence que les résultats ou performances réels, ou les résultats ou d'autres événements, soient sensiblement différents de ceux décrits explicitement ou implicitement dans ces déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes incluent ceux développés ou identifiés au chapitre 3 " Facteurs de Risques " du Document d'enregistrement universel en date du 18 janvier 2023, approuvé par l'AMF sous le numéro R. 23-002 et disponible sur le site Internet du Groupe ([www.aramis.group](http://www.aramis.group)) et sur le site Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). Ces informations et déclarations prospectives ne constituent pas des garanties de performances futures. Les déclarations prospectives ne sont valables qu'à la date du présent communiqué de presse. Ce communiqué de presse ne contient ni ne constitue une offre de titres ou une invitation ou incitation à investir dans des titres en France, aux États-Unis ou dans toute autre juridiction.*

### **Contact Investisseurs**

Alexandre Leroy  
Directeur des relations investisseurs  
financement et trésorerie  
[alexandre.leroy@aramis.group](mailto:alexandre.leroy@aramis.group)  
+33 (0)6 58 80 50 24

### **Contacts presse**

Brunswick  
Hugues Boëton  
Tristan Roquet Montegon  
[aramisgroup@brunswickgroup.com](mailto:aramisgroup@brunswickgroup.com)  
+33 (0)6 79 99 27 15

## ANNEXES

### **État du résultat net**

En milliers d'euros	1er semestre 2022-2023	1er semestre 2021-2022
Chiffre d'affaires	940 800	872 598
Achats consommés	(795 188)	(735 108)
Autres achats et charges externes	(76 049)	(79 927)
Impôts et taxes	(3 747)	(3 088)
Charges de personnel	(64 083)	(52 036)
Charges de personnel liées à des acquisitions	(5 289)	(8 666)
Dotations aux provisions et dépréciations	(2 439)	(731)
Frais liés à des opérations	(1 986)	(815)
Autres produits opérationnels	747	82
Autres charges opérationnelles	(708)	(129)
<b>Résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation d'immobilisations</b>	<b>(7 942)</b>	<b>(7 819)</b>
Dotations aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(7 703)	(4 953)
Dotations aux amortissements des droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	(7 200)	(5 148)
Excédent de la juste valeur des actifs et passifs acquis sur le prix	15 015	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(7 831)</b>	<b>(17 920)</b>
Coût de l'endettement financier net	(2 409)	(914)
Charges financières sur dettes de location	(1 934)	(783)
Autres produits financiers	239	410
Autres charges financières	(1 685)	(281)
<b>Résultat financier</b>	<b>(5 789)</b>	<b>(1 568)</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(13 620)</b>	<b>(19 488)</b>
Impôt sur le résultat	1 037	(798)
<b>Résultat net</b>	<b>(12 584)</b>	<b>(20 286)</b>
Attribuable aux propriétaires de la société	(12 584)	(20 286)
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-

## État de la situation financière

En milliers d'euros	31/03/2023	30/09/2022
Goodwill	63 640	44 264
Autres immobilisations incorporelles	60 865	52 759
Immobilisations corporelles	42 784	26 080
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	95 682	75 842
Autres actifs financiers non courants, y compris dérivés	1 118	1 078
Actifs d'impôt différé	3 191	2 636
<b>Actifs non courants</b>	<b>267 280</b>	<b>202 658</b>
Stocks	246 035	184 825
Actifs cédés avec engagement de rachat	6 096	6 716
Créances clients	35 410	36 128
Créances d'impôt exigible	568	1 190
Autres actifs courants	37 943	29 396
Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 538	58 243
<b>Actifs courants</b>	<b>362 591</b>	<b>316 498</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>629 871</b>	<b>519 156</b>
Capital	1 657	1 657
Primes d'émission	271 165	271 162
Réserves de consolidation	(59 864)	(464)
Ecart de conversion	(1 070)	(1 358)
Résultat attribuable aux propriétaires de la société	(12 584)	(60 226)
<b>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société</b>	<b>199 304</b>	<b>210 771</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>199 304</b>	<b>210 771</b>
Dettes financières non courantes	40 872	13 812
Dettes de location non courantes	83 180	66 620
Provisions non courantes	1 247	1 573
Passifs d'impôt différé	8 485	8 126
Dettes de personnel liées à des acquisitions non courantes	17 087	12 257
Autres passifs non courants	2 969	2 700
<b>Passifs non courants</b>	<b>153 839</b>	<b>105 088</b>
Dettes financières courantes	119 686	76 644
Dettes de location courantes	14 514	10 181
Provisions courantes	4 931	2 771
Dettes fournisseurs	56 556	50 170
Passifs d'impôt exigible	689	283
Dettes de personnel liées à des acquisitions courantes	500	1 591
Autres passifs courants	79 852	61 657
<b>Passifs courants</b>	<b>276 728</b>	<b>203 296</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>	<b>629 871</b>	<b>519 156</b>

## État des flux de trésorerie

En milliers d'euros	1er semestre 2022-2023	1er semestre 2021-2022
Résultat net	(12 584)	(20 286)
Elimination des amortissements et provisions	15 672	10 326
Elimination de l'impôt sur les bénéfices	(1 037)	798
Elimination du résultat financier	5 789	1 568
Elimination de l'excédent de la juste valeur des actifs et passifs acquis sur le prix	(15 015)	-
Neutralisation des éléments s'analysant comme des flux d'investissement	24	(17)
Coût des paiements fondés sur des actions	935	1 259
Variation des dettes de personnel liées à des acquisitions	3 698	6 654
Variation du besoin en fonds de roulement	(4 722)	(83 379)
Impôt payé	635	(603)
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités opérationnelles	(6 604)	(83 680)
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(10 164)	(12 130)
Cession d'immobilisations	543	51
Variation des prêts et autres actifs financiers	(24)	135
Acquisition de filiales, sous déduction de la trésorerie acquise	(2 457)	(186)
Intérêts reçus	9	-
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités d'investissement	(12 094)	(12 130)
Augmentations (réductions) de capital	2	124
Emissions d'emprunts	48 148	57 690
Remboursements d'emprunts	(47 664)	(35 843)
Achat/vente d'actions propres	(38)	(461)
Intérêts payés	(3 224)	(1 478)
Autres frais financiers payés et produits financiers reçus	(1 506)	91
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités de financement	(4 281)	20 124
Incidence de la variation des taux de change	59	18
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(22 919)</b>	<b>(75 669)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	55 354	106 307
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	32 435	30 639

## **Tableau de passage de la marge brute par véhicule vendu (GPU)**

En millions d'euros	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
Chiffre d'affaires	941	873	+7,8%
Achats consommés	(795)	(735)	+8,2%
Marge brute (base données consolidées)	146	137	+5,9%
Frais de transport et coûts de reconditionnement	(50)	(42)	+19,1%
Marge brute	95	95	+0,0%
Nombre de véhicules B2C vendus (en unités)	43 992	41 217	+6,7%
Marge brute par véhicule B2C vendu - GPU (en euros)	2 166	2 311	-6,3%

## **Réconciliation de l'EBITDA ajusté**

En milliers d'euros	En données publiées		
	S1 2023	S1 2022	Var. %
Résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation d'immobilisations	(7 942)	(7 819)	+1,6%
Charges de personnel liées à des paiements fondés sur des actions	935	1 259	-25,8%
Charges de personnel liées à des acquisitions	5 289	8 666	-39,0%
Frais liés à des opérations	1 986	815	+143,6%
Frais de restructuration	723	-	-
EBITDA ajusté	990	2 921	-66,1%

## Calcul détaillé du besoin en fonds de roulement opérationnel

En milliers d'euros	En données publiées	
	31/03/2022	30/09/2022
Stocks	246 035	184 825
Créances clients	35 410	36 128
Dettes fournisseurs	(56 556)	(50 170)
Autres actifs courants	37 943	29 396
<i>Retraitements relatifs au poste autres actifs courants :</i>		
- Créances sur personnel et organismes sociaux	(234)	(174)
- Créances fiscales autres que celles liées à la TVA	(361)	(114)
- Autres éléments non liés au BFR opérationnel	(2 549)	(1 524)
Autres passifs courants	(79 423)	(61 657)
<i>Retraitements relatifs au poste autres passifs courants :</i>		
- Dettes sociales	16 190	13 615
- Dettes fiscales autres que celles liées à la TVA	1 145	1 150
- Dette sur acquisition de titres	100	100
- Éléments du poste "autres dettes" non liés à des primes à la conversion et bonus écologiques	826	487
Produits constatés d'avance - non courant	(2 836)	(2 271)
<b>Besoin en fonds de roulement opérationnel (A)</b>	<b>195 690</b>	<b>149 791</b>
Chiffre d'affaires des 12 derniers mois (B)	1 932 003	1 768 856
<b>Besoin en fonds de roulement opérationnel en jours de chiffre d'affaires (A/B multiplié par 365)</b>	<b>37</b>	<b>31</b>

## Réconciliation de la dette nette avec l'endettement financier net IFRS

En milliers d'euros	En données publiées	
	31/03/2023	30/09/2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (dont RCF)	60 007	18 668
Dettes financières diverses	82 576	55 087
Découverts bancaires	4 103	2 889
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(36 538)	(58 243)
<b>Dettes financières nettes</b>	<b>110 148</b>	<b>18 401</b>
Dettes de location	97 694	76 800
Dettes sur engagement de rachat de minoritaires (put)	13 871	13 812
<b>Endettement financier net IFRS</b>	<b>221 713</b>	<b>109 013</b>