



SITUATION FINANCIÈRE À FIN SEPTEMBRE 2020 : RETOUR À LA CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET RENFORCEMENT DE LA TRÉSORERIE

24 novembre 2020.

CYBERGUN, acteur mondial du tir de loisir, publie son information financière non auditee à fin septembre 2020.

Pour rappel, l'Assemblée Générale des actionnaires a voté, en octobre 2019, un changement de la date de clôture de l'exercice fiscal au 31 décembre contre le 31 mars précédemment. Par conséquence, l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2019 aura une durée exceptionnelle de 21 mois pour clôturer au 31 décembre 2020.

ANALYSE DE L'ACTIVITÉ PAR TRIMESTRE

| Normes IFRS - En KEUR - Données non auditées | 2019 publié | 2019 retraité ¹ | 2020 publié | Variation publiée | Variation retraitée |
|--|--------------|----------------------------|--------------|-------------------|---------------------|
| 1^{er} trimestre | 6 597 | 4 814 | 4 045 | -39% | -16% |
| 2^{ème} trimestre | 6 155 | 6 155 | 5 837 | -5% | -5% |
| 3^{ème} trimestre | 5 918 | 5 918 | 6 173 | +4% | +4% |
| 4^{ème} trimestre | 5 191 | - | - | - | - |

Depuis le début de l'année civile 2020, CYBERGUN a enregistré un chiffre d'affaires de 16,1 MEUR contre 18,7 MEUR lors de la même période de l'année 2019, soit un repli limité de 14%. En données retraitées, afin de tenir compte de l'arrêt à partir d'avril 2019 de l'activité « Grand public » hors *Chainstores* aux États-Unis dans le cadre de l'accord de distribution avec EVIKE.COM, la variation ressort limitée à -5%. Dans le détail, le Groupe a connu 3 périodes très différentes :

- Un **1^{er} trimestre civil** au cours duquel CYBERGUN a finalisé avec succès son plan de sauvegarde financière et fait face aux difficultés d'approvisionnement liées au début de la pandémie en Asie ; période marquée par un **recul de 16%** du chiffre d'affaires retraité ;

¹ Retraitement de l'activité « Grand public » hors *Chainstores* aux États-Unis arrêtée à partir d'avril 2019 dans le cadre de l'accord de distribution avec EVIKE.COM.

- Un **2^{ème} trimestre civil**, au plus fort de la crise sanitaire, au cours duquel les mesures de confinement et les fermetures administratives des points de vente physiques en Europe ont été compensées par un rebond des ventes aux Etats-Unis, permettant de limiter le **repli des ventes du Groupe à 5%** ;
- Un **3^{ème} trimestre civil** de pleine activité qui s'est traduit par une **progression de 4%** du chiffre d'affaires par rapport à la même période de l'année 2019, porté par une croissance des ventes en Europe et aux Etats-Unis.

ANALYSE DE L'ACTIVITÉ PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

| Normes IFRS - En KEUR - Données non auditées | 9 mois 2019 publié | 9 mois 2019 Retraité ² | 9 mois 2020 publié | Variation publiée | Variation retraitée |
|--|--------------------------|---|--------------------------|----------------------|------------------------|
| Europe | 8 852 | 8 852 | 9 199 | +4% | +4% |
| États-Unis | 8 191 | 6 409 | 6 081 | -26% | -5% |
| Asie | 1 626 | 1 626 | 776 | -52% | -52% |
| Groupe | 18 670 | 16 887 | 16 055 | -14% | -5% |

L'analyse de la performance commerciale par zone géographique fait ressortir :

- L'**Europe**, en hausse de +4%, marquant le succès de la relance commerciale permise par la reconstitution des stocks malgré un contexte pourtant complexe marqué par les conséquences de la crise sanitaire sur l'activité « Grand public » (fermeture des points de vente) et des décalages de commandes sur l'activité « Militaire » ;
- Les **États-Unis** qui ont légèrement réduit leurs ventes (-5% en données retraitées) mais considérablement amélioré le profil de rentabilité du fait du recentrage sur l'activité « Chainstores » et de l'accord de distribution noué avec EVIKE.COM ;
- L'**Asie**, en recul de 52%, avec, là encore, l'effet très positif de la nouvelle stratégie commerciale centrée sur la gestion de contrats de distribution moins génératrices de revenus mais structurellement rentables.

Ainsi, entre le 1^{er} avril 2019 et le 30 septembre 20, CYBERGUN a réalisé un chiffre d'affaires cumulé de 33,3 MEUR.

ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIÈRE

| | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Normes IFRS - En KEUR - Données non auditées | 31/03/2019 | 30/09/2019 | 30/09/2020 |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie | 2 948 | 1 861 | 2 107 |

² Retraitement de l'activité « Grand public » hors Chainstores aux États-Unis arrêtée à partir d'avril 2019 dans le cadre de l'accord de distribution avec EVIKE.COM.

Dans cet environnement économique fortement perturbé et totalement incertain, CYBERGUN a fait preuve d'une gestion financière rigoureuse afin de maintenir un niveau de trésorerie disponible compatible avec ses besoins opérationnels.

Ainsi, entre le 1^{er} avril 2019 et le 30 septembre 2020, les besoins de trésorerie ont été couverts par l'utilisation de la ligne de financement obligataire. Ils concernent principalement :

- Les flux liés à l'activité, notamment la reconstitution progressive des stocks en Europe qui sont passés de 4,9 MEUR au 30 septembre 2019 à 5,6 MEUR au 30 septembre 2020 sur un total de 7,7 MEUR de stock au niveau mondial ;
- Les investissements pour renforcer le portefeuille de licences non valorisé à l'actif comptable de l'entreprise ;
- Les opérations financières, sont le remboursement par anticipation de la ligne de financement bancaire aux Etats-Unis et le coût de la restructuration financière accélérée.

À fin septembre 2020, la trésorerie disponible de CYBERGUN s'élevait ainsi à 2,1 MEUR contre 1,9 MEUR au 30 septembre 2019.

| Normes IFRS - En KEUR - Données non auditées | 30/09/2014 publié | 30/09/2019 publié | 30/09/2020 publié | 30/09/2020 retraité ³ |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Dette financière brute | 36 576 | 12 036 | 13 266 | 122 |

La dette financière brute au 30 septembre 2020 s'élève à 13,3 MEUR (contre 12,0 MEUR au 30 septembre 2019), dont 7,9 MEUR inclus dans le programme d'*equitization*⁴ qui va débuter au 1^{er} décembre et 5,3 MEUR d'obligations converties en actions depuis cette date. La société n'a donc plus que 0,1 MEUR de dette financière retraitée. Pour mémoire, au 30 septembre 2014, avant l'arrivée de la nouvelle équipe de Direction, la dette financière était de 36,6 MEUR (sur un passif total de 53,1 MEUR⁵).

Recevez gratuitement toute l'information financière de Cybergun par e-mail en vous inscrivant sur : www.cybergun.com

A propos de CYBERGUN : www.cybergun.com

CYBERGUN est un acteur mondial du tir de loisir, qualifié « Entreprise Innovante » par Bpifrance. Lors de son exercice clos au 31 mars 2019, la société a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de plus de 28 MEUR. Les titres CYBERGUN (FR0013204351 – ALCYB) sont éligibles aux FCPI, au PEA et au PEA-PME.

³ Après conversion des OCEANE et *equitization* des obligations et des autres dettes financières (CECA)

⁴ Processus permettant de transformer à terme les obligations en actions

⁵ Passifs non courants + passifs courants

Contacts :

ACTUS finance & communication

Relations Investisseurs : Jérôme FABREGUETTES-LEIB au +33 1 53 67 36 78

Relations Presse : Nicolas BOUCHEZ au +33 1 53 67 36 74

ATOUT CAPITAL

Listing Sponsor : Rodolphe OSSOLA au +33 1 56 69 61 86