

HiPay : nouvel exercice de croissance rentable en 2021, +6,8 M€ de cash-flow opérationnel

- Le chiffre d'affaires annuel progresse de +18% par rapport à un exercice 2020 exceptionnel
- EBITDA une nouvelle fois positif à +2,8 millions d'euros en croissance de 88% hors économies liées à la crise sanitaire en 2020
- Forte génération de trésorerie par les activités opérationnelles à +6,8 millions d'euros

Le 7 avril 2022 à 7h : HiPay, la fintech spécialisée dans les solutions de paiement omnicanal annonce ses résultats 2021.

En millions d'euros (normes IFRS)	2020	2021	Var. %
Compte de résultat consolidé¹			
Volume des paiements	5 565	6 612	+ 19%
Chiffre d'affaires	45,7	53,9	+ 18%
EBITDA	3,4	2,8	- 17%
Résultat opérationnel courant	-0,1	-0,7	-
Résultat net	-1,8	-4,3	-
Bilan consolidé¹			
Capitaux propres	34,5	29,9	- 13%
Trésorerie disponible	3,1	2,1	- 31%

¹ Les comptes consolidés au 31 décembre 2021 sont en cours d'audit par le collège des commissaires aux comptes. Ils ont été arrêtés lors du conseil d'administration du 31 mars 2022. Le rapport financier 2021 ainsi que le rapport des commissaires aux comptes seront mis à disposition sur le site internet de la société.

Croissance soutenue en 2021, après un exercice 2020 exceptionnel

En 2021, le volume des paiements atteint 6,6 milliards d'euros (1 milliard d'euros de plus qu'en 2020) et le chiffre d'affaires s'établit à 53,9 millions d'euros (+18% vs. 2020), correspondant à un taux de chiffre d'affaires sur volume de paiements stable à 0,82%.

Après une année 2020 fortement dynamisée par la pandémie et les confinements, qui ont conduit de nombreux commerçants à accélérer leur transformation digitale, HiPay est parvenu à maintenir un rythme de croissance élevé grâce notamment à la croissance continue du e-commerce. Le groupe a capitalisé sur ses positions solides auprès de son cœur de cible, les clients tier-2.

Sur la période 2019/2021, la croissance annuelle moyenne atteint +24% contre +19% sur la période 2017/2019.

Maîtrise des coûts opérationnels

Le taux de coûts directs² se maintient à 0,45%, équivalent à celui de 2020 et de 2019 attestant la capacité de HiPay à stabiliser ses coûts d'exécution.

L'EBITDA s'établit à +2,8 millions d'euros, positif pour la seconde année consécutive, après +3,4 millions d'euros en 2020, année où la société avait bénéficié d'économies de coûts opérationnels liées au contexte sanitaire, notamment des mesures d'activité partielle non reconduites en 2021. Retraité de cet effet, L'EBITDA affiche une progression de 88%.

Compte tenu d'un résultat non courant de -2,8 millions d'euros (provision totale et prudente d'un risque fiscal), d'un résultat financier de -0,6 million d'euros et d'une charge d'impôt de 0,3 million d'euros, le résultat net s'établit à -4,3 millions d'euros (vs. -1,8 million d'euros en 2020).

Génération de solides flux de trésorerie opérationnels

La performance de HiPay en 2021 s'est traduite par un cash-flow opérationnel de +6,8 millions d'euros, supérieur à ses investissements. Il se décompose principalement en une capacité d'autofinancement de +3,6 millions d'euros et une variation du besoin en fonds de roulement de +3,2 millions d'euros. Le modèle économique de HiPay, une fois la rentabilité opérationnelle atteinte, bénéficie d'une structure de besoin en fonds de roulement avantageuse. En effet, les principales composantes du chiffre d'affaires sont encaissées bien plus vite que ne sont décaissées les coûts directs et autres charges opérationnelles.

Au 31 décembre 2021, la société dispose de 2,1 millions d'euros de trésorerie disponible.

A cette dernière s'ajoute le solde non mobilisé du compte-courant BJ Invest pour 3,7 millions d'euros. Ainsi, au 31 décembre 2021, HiPay dispose d'une capacité de mobilisation de trésorerie de 5,8 millions d'euros.

² Taux de coûts directs : commissions reversées aux partenaires de paiement et coût des connexions techniques en pourcentage du volume d'affaires

Perspectives

HiPay vise en 2022 un nouvel exercice de croissance à deux chiffres, avec un 1^{er} trimestre où les ventes progresseront à un rythme plus modéré qu'au dernier trimestre 2021. En parallèle, le groupe poursuivra une gestion rigoureuse de ses charges en s'attachant à contenir ses coûts de structure et en contrôlant la hausse de son budget marketing, afin de convertir une part toujours plus significative de sa croissance en EBITDA et en génération de cash-flows opérationnels.

Au-delà, HiPay va poursuivre sa croissance rentable grâce au développement de son portefeuille clients, à l'augmentation du volume moyen traité par client et également par l'enrichissement régulier de l'offre par de nouvelles fonctionnalités à valeur ajoutée.

Prochaine communication financière : 19 mai 2022 avant bourse – Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2022.

A propos de HiPay

HiPay est un prestataire de services de paiement global. En exploitant la puissance des données de paiement, nous participons à la croissance de nos marchands en leur donnant une vision à 360° de leurs activités.

Plus d'informations sur hipay.com

HiPay Group est coté sur Euronext Growth (code ISIN : FR0012821916 – ALHYP).

Relations Presse

Annie Hurley (CMO)

+33 (0)6 81 16 07 52

ahurley@hipay.com

Relations Investisseurs

Jérôme Daguet (CFO)

+33 (0)7 86 53 93 93

jdaguet@hipay.com

NewCap Investisseurs

Théo Martin

+33 (0)7 6248 69 45

tmartin@newcap.fr

Ce communiqué ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat de titres HIPAY. Si vous souhaitez obtenir des informations plus complètes sur HiPay Group, nous vous invitons à vous reporter à notre site Internet hipay.com, rubrique Investisseurs. Ce communiqué peut contenir certaines déclarations de nature prévisionnelle. Bien que HiPay Group estime que ces déclarations reposent sur des hypothèses raisonnables à la date de publication du présent communiqué, elles sont par nature soumises à des risques et incertitudes pouvant donner lieu à un écart entre les chiffres réels et ceux indiqués ou induits dans ces déclarations. HiPay Group opère dans un secteur des plus évolutifs au sein duquel de nouveaux facteurs de risques peuvent émerger. HiPay Group ne prend en aucune manière l'obligation d'actualiser ces déclarations de nature prévisionnelle en fonction de nouvelles informations, évènements ou autres circonstances.

Comptes de résultat consolidés des exercices 2021 et 2020

<i>en milliers d'euros</i>	2021	2020
Chiffre d'affaires	53 944	45 713
Coûts directs	- 29 934	- 25 105
Charges de personnel	- 15 593	- 12 999
Frais généraux	- 5 619	- 4 221
EBITDA ⁽¹⁾	2 798	3 387
Dotations et reprises aux amortissements et provisions	- 3 478	- 3 514
Résultat opérationnel courant	- 680	- 127
Valorisation des stock options et actions gratuites	- 256	- 168
Autres produits et charges non courants	- 2 521	- 277
Résultat opérationnel	- 3 457	- 572
Autres produits et charges financiers	- 579	- 1 164
Résultat avant impôt	- 4 036	- 1 736
Impôts	- 312	- 142
Résultat net	- 4 348	- 1 878

⁽¹⁾ Résultat opérationnel courant avant dotations et reprises aux amortissements et provisions.

Bilans consolidés des exercices 2021 et 2020

ACTIF - en milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Goodwill nets	40 222	40 222
Immobilisations incorporelles nettes	7 077	5 480
Immobilisations corporelles nettes	7 388	8 591
Impôts différés actifs	1 438	1 437
Autres actifs financiers	1 152	1 117
Actifs non courants	57 278	56 847
Clients et autres débiteurs	2 214	2 239
Autres actifs courants	90 338	101 263
Trésorerie et équivalents de Trésorerie	2 124	3 081
Actifs courants	94 676	106 583
TOTAL DE L'ACTIF	151 954	163 430

PASSIF - en milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Capital social	19 844	19 844
Primes d'émission et d'apport	50 156	50 156
Réserves et report à nouveau	- 35 745	- 33 686
Résultat consolidé (part du Groupe)	- 4 348	- 1 878
Capitaux propres	29 907	34 436
Emprunts et dettes financières à long terme	13 015	16 233
Provisions non courantes	3 267	624
Passifs non courants	16 282	16 857
Dettes financières à court terme et découverts bancaires	8 393	-
Fournisseurs et autres créditeurs	4 917	4 323
Autres dettes courantes	92 454	107 814
Passifs courants	105 764	112 137
TOTAL DU PASSIF	151 954	163 430

Tableaux de flux de trésorerie consolidés des exercices 2021 et 2020

en milliers d'euros	2021	2020
Résultat net	-4 348	-1 878
<i>Ajustements pour :</i>		
Amortissements des immobilisations	2 047	2 023
Amortissements des immobilisations IFRS 16	1 457	1 503
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	-1	-59
Provisions pour risques fiscaux	2 677	0
Coût de l'endettement IFRS 16	325	85
Coût de l'endettement	601	391
Résultat de cession sur titres	0	16
Résultat sur cessions d'immobilisations	0	-1
Résultat sur cessions d'immobilisations - IFRS 16	0	-110
Coûts des paiements fondés sur des actions	256	168
Charges d'impôts courants et différés	313	141
Résultat opérationnel avant variation du BFR et des provisions	3 327	2 280
Variation du BFR	3 755	-2 687
Trésorerie provenant des activités opérationnelles	7 082	-407
Intérêts payés	-209	-11
Impôts sur le résultat payé	-57	-2
Trésorerie nette provenant des activités opérationnelles	6 816	-420
Acquisition d'immobilisations, créances et dettes	-4 889	-3 592
Variation des actifs financiers	-35	204
Trésorerie nette provenant des activités d'investissement	-4 924	-3 388
Nouveaux emprunts	0	6 522
Remboursements d'emprunts	-1 036	-130
Remboursement de la dette de loyer IFRS 16	-1 488	-793
Intérêts payés IFRS 16	-325	-220
Trésorerie nette provenant des activités de financement	-2 849	5 379
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	-957	1 569
Trésorerie nette au 1 ^{er} janvier	3 081	1 512
Trésorerie nette fin de période :	2 124	3 081