

Lyon, le 7 novembre 2023
(après clôture)

T3 2023

ACTIVITE* ET MARGE COMMERCIALE BRUTE EN LEGERE CROISSANCE VERSUS T3 2022

* :Nombre d'opérations et volumes

	9 mois				Trimestres		
	Sept 2023 9 mois	Sept 2022 9 mois	Variation	Variation à change et périmètre constants***	T3 2023 / T3 2022	T2 2023 / T2 2022	T1 2023 / T1 2022
CONSOLIDE (non audité)							
Nombre d'opérations**	247 861	236 962	+4,6%	+2,6%	+2,5%	+6,8%	+4,6%
Chiffre d'affaires (M€)*	417,0	699,9	-40,4%	-46,7%	-44,0%	-36,7%	-40,5%
Marge commerciale brute (M€)	103,1	107,3	-3,9%	-14,1%	+0,6%	+1,4%	-14,1%

*Rappel : le chiffre d'affaires n'est pas l'indicateur pertinent de l'évolution de l'activité dans notre secteur car il est impacté de manière très significative par l'évolution des taux de fret maritime, aérien, des surcharges fuel et des taux de change (en particulier versus \$) ...etc Les indicateurs pertinents sont l'évolution du nombre d'opérations, l'évolution des volumes transportés et, sur le plan financier, l'évolution de la marge commerciale brute.

** : Le nombre d'opérations n'inclut pas le périmètre Timar.

*** : périmètre constant : hors acquisitions Exaciél (01/07/22), CVL (01/07/22), Timar (28/03/23) et cession Log System (01/03/22)

COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ ET LA MARGE COMMERCIALE BRUTE

Les conditions de marché rencontrées au S1 2023 se sont poursuivies au T3 :

- **Baisse de la demande** liée aux tensions sur le pouvoir d'achat des ménages et aux niveaux de stocks encore élevés
- **Accroissement de l'offre** à la fois :
 - des compagnies maritimes au travers d'un programme important de livraison de nouveaux navires
 - des compagnies aériennes suite à la remise en service de la quasi intégralité des vols passagers lors de l'été 2023

Le double phénomène a continué à peser sur les taux de fret maritimes qui ont retrouvé des niveaux équivalents, voire ponctuellement inférieurs à la période pré-covid, notamment sur l'axe export Europe plus fortement impacté par la baisse des taux.

Les taux de fret aérien continuent à mieux résister et demeurent supérieurs à la période pré-pandémie.

Dans ce contexte, le groupe a continué à surperformer le marché et est parvenu à maintenir au T3 une croissance globale (hors acquisition du groupe Timar*) du nombre de ses opérations de 2,6% (+4,6% sur 9 mois).

L'activité aérienne a été particulièrement dynamique avec une croissance des volumes transportés au T3 de 7,1%, une évolution du nombre d'opérations (hors groupe Timar*) de 11,0% et une marge commerciale brute quasi stable à -0,6% en raison d'un effet de base sur les marges unitaires très défavorable, celles-ci demeurant néanmoins supérieures à la période pré-covid (> +30%).

Les volumes maritimes progressent également au T3 (volumes transportés +1,9% et nombre d'opérations (hors groupe Timar*) +0,9%).

Cependant, comme pour l'activité aérienne, la baisse des marges unitaires liée à une année 2022 tout à fait exceptionnelle impacte la marge commerciale brute maritime qui recule de 19,3% au T3.

La marge brute de l'activité Road brokerage a doublé au T3 (+107%) grâce à l'acquisition du groupe Timar* et au développement du périmètre historique qui progresse de 7,9%.

Pour le second trimestre consécutif, en dépit d'un effet de base très défavorable, la marge commerciale brute du groupe s'est maintenue au-dessus du niveau exceptionnel atteint en 2022 grâce :

- A l'acquisition du groupe Timar*
- A la conquête de nouveaux clients
- Au développement du groupe avec ses grands clients

Par ailleurs, la marge commerciale brute réalisée par le Groupe Timar* au T3 est de 4,9 M€, en retrait par rapport au T2 2023 en raison d'un effet lié à la saisonnalité, les mois d'été étant traditionnellement faibles au Maghreb.

* Timar : groupe marocain dont le groupe Clasquin a pris le contrôle le 28 mars 2023

RÉPARTITION DE L'ACTIVITÉ PAR MÉTIERS

À périmètre et changes courants	NOMBRES D'OPÉRATIONS**				MARGE BRUTE (en M€)			
	30.09.23	30.09.22	Var 30.09.23/30.09.22	Var T3 2023/T3 2022	30.09.23	30.09.22	30.09.23/30.09.22	T3 2023/T3 2022
Maritime	102 485	103 154	-0,6%	+0,9%	50,3	60,9	-17,3%	-19,3%
Aérien	65 013	55 555	+17,0%	+11,0%	27,9	30,7	-9,1%	-0,6%
Road Brokerage*	54 603**	52 262	+4,5%	+2,2%	19,1	10,8	+77,1%	+107,0%
Autres (Rail, Douane, Logistique)	25 760	25 991	-0,9%	-9,5%	5,9	4,6	+28,9%	+63,8%
TOTAL ACTIVITÉ OVERSEAS	247 861	236 962	+4,6%	+2,5%	103,1	106,9	-3,6%	+0,6%
Log System (cédée le 01/03/22)					NA	0,4	NA	NA
Écritures de consolidation					NA	-0,1	NA	NA
TOTAL CONSOLIDÉ					103,1	107,3	-3,9%	+0,6%

*: L'activité « Road brokerage » regroupe l'activité route précédemment intégrée dans l'activité « Autres » et l'activité RO/RO (Roll on / Roll off)

** : Hors groupe Timar*

EVOLUTION DES VOLUMES				
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023/ 30.09.2022	T3 2023/ T3 2022
Fret maritime	196 697 EVP*	200 505 EVP*	-1,9%	+1,9%
Fret aérien	51 804 T**	50 685 T**	+2,2%	+7,1%

* : Équivalent vingt pieds

** : Tonnes

FAIT MARQUANT POST T3 2023

Le groupe a franchi le seuil de 95% du capital de TIMAR SA le 1^{er} novembre 2023.

Une Offre Publique de Retrait Obligatoire a été déposée ce jour auprès de l'Autorité Marocaine du Marché des Capitaux « AMMC ».

PERSPECTIVES 2023

MARCHE 2023

Échanges internationaux en volume : +0,8% (Source OMC – Oct 2023)

CLASQUIN 2023

Activité (Nombre d'opérations et volumes) : supérieure au marché

LES PROCHAINS RENDEZ-VOUS (publication après clôture)

- Mercredi 21 février 2024
- Mercredi 20 mars 2024
- Jeudi 25 avril 2024
- Jeudi 25 juillet 2024
- Mardi 17 septembre 2024
- Mardi 29 octobre 2024

- Activité du T4 2023
- Résultats annuels 2023
- Activité du T1 2024
- Activité du T2 2024
- Résultats semestriels 2024
- Activité du T3 2024

CONTACTS CLASQUIN

Philippe LONS – Directeur général délégué/Directeur financier
Domitille CHATELAIN – Group Head of Communication & Marketing
Groupe CLASQUIN – 235 cours Lafayette – 69006 Lyon
Tél. : 04 72 83 17 00 – Fax : 04 72 83 17 33

CLASQUIN est un spécialiste de l'ingénierie en transport aérien et maritime et en logistique Overseas. Le Groupe se positionne en architecte et maître d'œuvre de toute la chaîne de transport et de logistique Overseas : il pilote et organise les flux de marchandises de ses clients, entre la France et le monde et plus particulièrement de et vers l'Asie Pacifique, l'Amérique du Nord, le Maghreb et l'Afrique subsaharienne. Le titre est coté sur EURONEXT GROWTH, ISIN FR0004152882, Reuters ALCLA.PA, Bloomberg ALCLA FP.

Pour plus d'information, merci de consulter notre site www.clasquin.com.

CLASQUIN est éligible au PEA PME conformément à l'article D221-113-5 du Code monétaire et financier créé par le décret n°2014-283 du 4 mars 2014 et à l'article L221-32-2 du Code monétaire et financier fixant les conditions d'éligibilité (moins de 5 000 salariés et chiffre d'affaires annuel n'excédant pas 1 500 millions d'euros ou total de bilan n'excédant pas 2 000 millions d'euros)."

CLASQUIN fait partie de l'indice EnterNext® PEA-PME 150.
LEI : 9695004FF6FA43KC4764

