

EXPOSE SOMMAIRE DE L'ACTIVITE

Activité commerciale et résultats financiers 2021 du Groupe

En 2021, NAVYA a réalisé un chiffre d'affaires de 10,2 M€, en retrait de 5% par rapport à l'exercice 2020 et a vendu 19 navettes Autonom[®] Shuttle à travers le monde. Au 31 décembre 2021, la base installée s'établit à 201 véhicules, déployée dans 25 pays, soit une croissance de +10% par rapport à 2020.

Bénéficiant de la croissance de la base installée, l'activité Services poursuit sa montée en puissance et s'élève à 4,1 M€ sur la période, soit une croissance de +23%. Cette activité représente désormais 41% du chiffre d'affaires de la Société, contre 31% en 2020, en ligne avec la stratégie de NAVYA visant à développer une gamme "licences & services" autour de la conduite autonome.

L'exercice 2021 a été marqué par l'intensification des investissements R&D, ces derniers s'établissent à 9,4 M€, en hausse de +16% par rapport à 2020 ; NAVYA détient ainsi une offre technologique à forte valeur ajoutée lui permettant de sécuriser son étape de croissance commerciale par de solides barrières technologiques à l'entrée. Les dépenses Ventes et Marketing ainsi que les Frais généraux et administratifs diminuent respectivement de 13% et de 6% au cours de la période.

Au total, le résultat opérationnel courant et le résultat net s'établissent respectivement à (21,8) M€ et (24,0) M€ contre (19,4) M€ et (23,7) M€ en 2020.

Position de trésorerie de 15,7 M€ au 31 décembre 2021 et de 7,1 M€ à fin mars 2022

Au 31 décembre 2021, la Société dispose d'une trésorerie de 15,7 M€, contre 28,0 M€ à fin 2020. Au 31 mars 2022, la Société dispose d'une position de trésorerie de 7,1 M€ et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir sur un horizon de temps de 12 mois.

Au cours de l'année 2021 NAVYA a pu renforcer sa trésorerie grâce aux éléments suivants :

- 9,2 M€ obtenus grâce à son Equity Line mise en œuvre en novembre 2020 ; elle a été renouvelée en septembre 2021 dans le but d'accroître la flexibilité financière et de poursuivre les investissements en R&D ;
- 5,4 M€ d'amélioration de son besoin en fonds de roulement, avec en particulier une très forte diminution de ses créances clients résultant de la mise en œuvre d'une nouvelle politique de recouvrement.

Par ailleurs, la société a sécurisé 7,5 M€ de subventions en juillet 2021, notamment dans le cadre du plan France Relance, pour quatre de ses projets technologiques.

Faits marquants post-clôture

Le 5 janvier 2022, NAVYA a renforcé son Directoire avec l'arrivée de Sophie Desormière en qualité de Présidente.

Le 18 janvier 2022, NAVYA a réalisé une première mondiale avec la première opération de niveau 4 sur site fermé d'une flotte de navettes autonomes sans opérateur à bord et supervisée à distance.

Le 27 janvier 2022, Navya en partenariat avec VALEO a annoncé le développement d'un système spécifique de sécurité pour la commercialisation des véhicules autonomes de niveau 4.

Le 31 janvier 2022, NAVYA a rejoint l'« Autonomous Vehicle Industry Association », association professionnelle visant à faire évoluer la réglementation des véhicules autonomes aux États-Unis.

Le 24 février 2022, Navya rejoint MOVIN'ON, le premier écosystème mondial de co-innovation pour une mobilité durable.

Le 10 mars 2022, Navya signe un protocole d'accord avec le ministre des Transports et des Services logistiques du Royaume d'Arabie Saoudite.

Le 17 mars 2022, Navya rejoint la Communauté d'Intérêt Véhicule Autonome Movin'On mobilisée autour d'une ambition commune forte : « Mobilité pour tous, autonomie pour tous, via le véhicule autonome partagé ».

Le 21 mars 2022, la technologie NAVYA est prête pour répondre à la commercialisation du niveau 4 sans opérateur avec supervision de flottes à distance.

Le 29 mars 2022, NAVYA et Electromin signent un protocole d'accord pour la distribution des produits et de la technologie de Navya dans le Royaume d'Arabie Saoudite.

Perspectives

NAVYA a réussi son pari technologique et devient le 1er acteur de la mobilité autonome à avoir réussi l'intégration de son expertise technologique dans un système de supervision. Cette étape place NAVYA en véritable hub technologique de référence mondial sur la conception et le développement d'une hypervision intégrant connectivité, contrôle commande, data science, machine learning et flux de vidéos en temps réel à la demande. Cette reconnaissance technologique lui permet d'accélérer sa croissance commerciale sur un marché international en demande croissante.

NAVYA entend accroître son carnet de commandes sur l'offre de niveau 3 et travaille de manière proactive sur l'élaboration de son offre commerciale de niveau 4, en ligne avec la réglementation qui sera effective en Europe mi-2022.

Après une phase réussie de développement technologique sur le principe du *techno push*, l'approche business development de NAVYA va s'articuler autour d'une méthodologie rigoureuse de *market pull* permettant d'accélérer la pénétration de marchés ciblés et identifiés sur des cas d'usage spécifiques et des environnements favorables à l'implémentation de flottes autonomes.