



Langeais, le 14 décembre 2020

## Résultats annuels 2019-2020 : Marge d'EBITDA : 7,4%

### Rebond attendu en 2020-2021

En M€	2018-2019 retraité*	2019-2020 publié
Données en cours d'audit		
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>728,4</b>	<b>629,2</b>
Marge brute	352,4	296,7
<b>EBITDA**</b>	<b>75,5</b>	<b>46,4</b>
<i>Marge Ebitda</i>	<i>10,4%</i>	<i>7,4%</i>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>40,5</b>	<b>0,1</b>
Résultat opérationnel	39,9	(4,7)
<b>Résultat net</b>	<b>27,8</b>	<b>(13,7)</b>
Résultat net, part du groupe	24,6	(16,1)

\* L'amortissement du goodwill affecté à la relation clientèle TransNav a été reclassé en DAP au lieu de charges non courantes

\*\* Correspondant au résultat opérationnel courant augmenté des dotations nettes aux amortissements et provisions

L'exercice 2019-2020 s'est déroulé dans un climat économique difficile lié à la pandémie Covid-19. Cette crise a fortement impacté le chiffre d'affaires du Groupe au second semestre, en raison de la fermeture des sites de production pendant quasiment 2 mois. Le Groupe s'est attaché durant cette période à limiter l'impact sur ses résultats et à renforcer sa trésorerie en générant un free cash-flow positif et en obtenant de nouveaux emprunts moyen terme (PGE).

Le Groupe démarre ainsi l'exercice 2020-2021 dans de bonnes conditions opérationnelles et financières et vise un rebond significatif de sa performance économique.

Le chiffre d'affaires 2019-2020 s'élève à 629,2 M€ en baisse de -13,6%. L'essentiel de cette baisse a été concentré sur le 3ème trimestre de l'exercice. Géographiquement, le chiffre d'affaires annuel se répartit à 87,8% en Europe (552,6 M€, -13,0%) et 12,2 % en Amérique (76,6 M€, -18%). Le chiffre d'affaires réalisé dans le secteur Automobile (pièces et outillages) ressort à 514,0 M€, soit 81,7% de l'activité du Groupe (80,2% en 2018-2019). Le secteur Industries (pièces et outillages) contribue pour 115,2 M€, soit 18,3% du chiffre d'affaires annuel (19,8% en 2019-2020).

#### Marge d'EBITDA annuelle : 7,4%

La marge d'EBITDA annuelle s'établit à 7,4% en phase avec l'anticipation annoncée en novembre, soit un recul limité de 3 points. Le Groupe est parvenu à atténuer l'impact de la baisse d'activité en réduisant dans la mesure du possible ses coûts et en bénéficiant des mesures d'accompagnement économique.



Les dotations aux amortissements et provisions, en hausse, pèsent sur le **résultat opérationnel courant** qui ressort à **l'équilibre (+0,1 M€)**. La hausse des amortissements s'explique en partie par le démarrage de nouveaux programmes ou sites de production qui avaient nécessité des investissements importants lors des derniers exercices.

Le résultat opérationnel affiche une perte de -4,7 M€, intégrant la dépréciation à hauteur de -4,5 M€ du goodwill de la filiale turque à la suite des tests de dépréciation (impairment test), déjà enregistrée au 1<sup>er</sup> semestre.

La joint-venture en Slovaquie a été également impactée par le recul d'activité et contribue négativement au résultat net à hauteur de -0,3 M€ (vs +0,3 M€ en 2018-2019). Les frais financiers nets ressortent à -6,7 M€ et la charge d'impôt à -2,0 M€. Le résultat net s'affiche ainsi une perte conjoncturelle de -13,7 M€, dont -16,1 M€ en part du Groupe.

### **Une structure financière maîtrisée**

Les capitaux propres s'établissent au 30 septembre 2020 à 273,7 M€.

Sur l'exercice, la génération de free cash-flow ressort à +5,5 M€ sur l'exercice. Les flux de trésorerie générés par l'activité de 45,4 M€ couvrent les investissements nets qui s'élèvent à 39,7 M€ (crédits-baux inclus). Les investissements sont ainsi en nette réduction comme attendu par rapport à l'exercice précédent qui avait marqué un point haut à 62,5 M€ (crédit-baux inclus).

La trésorerie disponible s'est nettement renforcée à 55,3 M€ au 30 septembre 2020 (vs 36,6 M€ il y a un an). Le Groupe a notamment obtenu pour plus de 32 M€ de PGE (Prêts Garantis par l'Etat) auprès de ses partenaires bancaires confirmant leur confiance dans le plan de développement du Groupe à court et moyen termes.

L'endettement net ressort à 262,1 M€, soit un taux d'endettement net de 96%. La capacité bénéficiaire du Groupe devrait permettre de réduire cet endettement au cours des prochaines années.

### **Perspectives : Rebond attendu en 2020-2021**

Le Groupe Plastivaloire dispose de carnets de commandes importants et solides sur plusieurs années, notamment dans le secteur automobile. Les deux premiers mois de l'exercice 2020-2021 ont été globalement très bien orientés, malgré l'impact des mesures de restrictions mises en place depuis novembre dans certains pays européens. Le Groupe bénéficiera également tout au long de l'exercice de la montée en puissance de son nouveau site de production en République Tchèque.

L'évolution toujours incertaine du contexte sanitaire et son impact potentiel rendent difficiles les projections sur 2020-2021. Le Groupe table cependant, à contexte non dégradé, sur une reprise vigoureuse de son activité et vise à se rapprocher le plus possible de la performance réalisée sur l'exercice 2018-2019, à savoir un chiffre d'affaires de plus de 700 M€ et une marge d'EBITDA de 10%.

L'accent continuera d'être porté sur la hausse de la génération de free cash-flow, grâce à la croissance des résultats et au contrôle des investissements, ce qui permettra d'accélérer le désendettement du Groupe.

Recevez gratuitement toute l'information financière du Groupe Plastivaloire en vous inscrivant sur [www.actusnews.com](http://www.actusnews.com)



### **A propos du Groupe Plastivaloire :**

Le Groupe Plastivaloire est l'un des tous premiers fabricants européens de pièces plastiques complexes destinées aux produits de grande consommation.

Plastivaloire conçoit et réalise ces pièces de haute technicité en grande série pour les secteurs « Automobile » et « Industries » grâce à des solutions innovantes.

Fort de plus de 6000 collaborateurs et 32 sites industriels, le Groupe Plastivaloire est présent en France, Allemagne, Etats-Unis, Pologne, Espagne, Roumanie, Turquie, Tunisie, Angleterre, Portugal, République Tchèque, Slovaquie et au Mexique.

Nombre d'actions : 22 125 600 - Euronext Paris, Compartiment B – ISIN : FR0000051377 - PVL

Reuters : PLVP.PA - Bloomberg : PVL.FP

### **Groupe Plastivaloire :**

Patrick Findeling et Vanessa Findeling au +33 (0)2 47 96 15 15

### **ACTUS finance & communication :**

Relations investisseurs : Guillaume Le Floch au +33 (0)1 53 67 36 70

Relations Presse : Anne-Catherine Bonjour au +33 (0)1 53 67 36 93