

14 juin 2023

RESULTATS ANNUELS 2022-2023 :
HAUSSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET DES RESULTATS
MARGE OPERATIONNELLE COURANTE : 15,7%
RESULTAT NET RECORD A 41,2 M€

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (M€)	2021-2022	2022-2023	VARIATION
CHIFFRE D'AFFAIRES	326,0	348,2	+6,8%
Dont Bouchage	232,6	244,5	+5,1%
Dont Elevage	93,4	103,7	+11,0%
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	54,0	54,6	+1,2%
Dont Bouchage	46,2	45,2	-2,2%
Dont Elevage	10,8	12,0	+11,1%
Dont Siège	(3,1)	(2,6)	
RESULTAT OPERATIONNEL NON COURANT	(4,8)	(2,4)	
RESULTAT OPERATIONNEL	49,2	52,2	+6,1%
Résultat financier	(0,9)	(0,9)	
Impôts	(11,2)	(10,2)	
RESULTAT NET	37,1	41,2	+10,8%
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	37,1	41,2	+10,8%
CAPITAUX PROPRES	338,6	343,0	+1,3%
ENDETTEMENT NET	7,9	29,8	NA

Les comptes consolidés de l'exercice 2022-2023 clos le 31 mars 2023, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 14 juin 2023. Les procédures d'audit sur les états financiers consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

Oeneo réalise un exercice 2022-2023 solide, enregistrant des niveaux records de chiffre d'affaires et de résultats malgré un environnement économique complexe. Cette performance démontre la pertinence de la stratégie premium et de l'empreinte mondiale du Groupe.

Le chiffre d'affaires 2022-2023 s'élève à 348,2 M€, en hausse de +6,8% par rapport à l'exercice précédent. Les deux activités du Groupe réalisent chacune le chiffre d'affaires le plus élevé de leur histoire, l'Elevage passant pour la première fois le cap symbolique des 100 M€.

Le Groupe réalise un résultat opérationnel courant (ROC) de 54,6 M€, en progression de +1,2%. L'évolution du mix produit et une politique tarifaire maîtrisée, reflet de la stratégie premium des marques du Groupe, ont permis d'atténuer les effets de l'inflation sur les matières premières et certains coûts de production. Cette performance est d'autant plus satisfaisante que le ROC intègre un coût lié aux actions de performance de 2,7 M€. La marge opérationnelle courante ressort ainsi à 15,7% du chiffre d'affaires, en ligne avec les prévisions du Groupe.

Le résultat opérationnel progresse à 52,2 M€, soit une hausse de +6,1% liée à la baisse des charges non courantes à 2,4 M€

Le résultat financier reste stable à 0,9 M€, l'augmentation du coût de l'endettement brut étant compensée par des effets de change positifs (euro/dollar notamment). Le niveau d'impôts baisse de 1,0 M€ à 10,2 M€ après l'activation d'un solde de déficits reportables en Europe, permettant ainsi au **résultat net part du groupe d'afficher une hausse de 10,8% à 41,2 M€.**

Les capitaux propres s'élèvent à 343,0 M€ contre 338,6 M€ au 31 mars 2022. La trésorerie générée par l'activité reste élevée à 41,0 M€, malgré la hausse significative du BFR de 23,0 M€, liée notamment aux effets de l'inflation sur la valeur des stocks. Elle couvre largement les investissements nets de l'exercice, principalement orientés sur l'amélioration de l'outil productif des divisions, qui s'élèvent à 19,5 M€.

Le free cash-flow s'établit ainsi à 21,5 M€ en légère augmentation, affecté en partie au remboursement de la dette bancaire à hauteur de 12,3 M€ et au paiement des intérêts pour 1,4 M€. Le Groupe rappelle avoir versé un dividende pour 38,9 M€ au titre de l'exercice précédent, dont la moitié à titre exceptionnel.

L'endettement net (dont 4,9 M€ de dettes de loyers - norme « IFRS 16 – contrat de location ») progresse à 29,8 M€ au 31 mars 2023, soit un taux d'endettement net limité de 8,7%. La trésorerie disponible s'élève à 30,3 M€.

La bonne situation financière et la génération de cash-flow structurelle du Groupe amène le Conseil d'Administration à proposer à la prochaine Assemblée Générale le versement en numéraire d'un dividende de 0,70 € par action (0,35 € à titre ordinaire et 0,35 € à titre exceptionnel) au titre de l'exercice 2022-2023.

Pour l'exercice 2023-2024, dans un contexte toujours difficile et incertain, le Groupe Oeneo s'attache à conforter ses parts de marché en priorisant sa croissance dans les segments hauts de gamme et en continuant, en parallèle, à ajuster ses tarifs. Le Groupe poursuit également ses actions d'efficience opérationnelle visant à préserver sa rentabilité opérationnelle courante.

COMMENTAIRES SUR LA PERFORMANCE 2022-2023 PAR DIVISION

BOUCHAGE : Marge opérationnelle courante de 18,5%

La Division réalise une nouvelle année de croissance avec un chiffre d'affaires en hausse de +5,1% à taux de change constants, à 244,5 M€. Cette progression a été essentiellement portée par l'évolution du mix produit vers le haut-de-gamme, et par les hausses de tarifs passées sur l'exercice. Le Groupe a commercialisé plus de 2,54 milliards de bouchons en liège en 2022-2023, désormais présent dans plus de 85 pays.

Ces ajustements tarifaires et la bonne maîtrise des coûts ont permis d'atténuer le fort effet inflationniste sur les matières premières, notamment le liège dont le cours est à des niveaux historiquement haut. La marge opérationnelle courante reste ainsi à un niveau élevé de 18,5%, en recul limité par rapport à celle de l'exercice précédent (19,9%).

La Division anticipe un ralentissement de ses ventes dans les segments les plus bataillés en entrée de gamme et va donc poursuivre en 2023-2024 sa stratégie centrée sur les bouchons haut de gamme, moins sensibles au contexte économique et à l'attentisme des clients. Le Groupe continuera d'adapter sa grille tarifaire pour préserver sa marge brute et sa rentabilité opérationnelle courante.

ELEVAGE : Marge opérationnelle courante stable à 11,6%

La division Elevage réalise une belle année de croissance, avec un chiffre d'affaires en hausse de +8,7% à taux de change constants, à 103,7 M€. Cette progression s'appuie notamment sur la reprise de l'activité aux Etats-Unis et sur le maintien d'une activité solide en Europe.

La marge opérationnelle courante ressort à 11,6% au même niveau que l'exercice précédent. La hausse des volumes et les ajustements tarifaires ont permis de compenser la forte hausse des coûts d'approvisionnement, notamment de la matière bois.

Sur l'exercice 2023-2024, la Division entend consolider son niveau d'activité record et poursuivre la mise en œuvre de ses leviers d'amélioration opérationnelle pour optimiser la rentabilité dans ce contexte exigeant.

LE GROUPE OENEO PUBLIERA LE 24 JUILLET 2023 APRES BOURSE
SON CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2023-2024.

À PROPOS DU GROUPE OENEO

OENEO est un acteur majeur de la filière vitivinicole, grâce à ses marques haut de gamme et innovantes. Présent dans le monde entier, le groupe couvre l'ensemble des étapes de l'élaboration du vin, avec deux divisions majeures et complémentaires :

- Le Bouchage, avec la fabrication et la commercialisation de bouchons en liège technologiques à forte valeur ajoutée avec notamment la gamme DIAM et la gamme PIETEC
- L'Élevage, en fournissant avec ses marques de tonnellerie Seguin Moreau, Millet, Galileo et Boisé des solutions haut de gamme d'élevage du vin ou de spiritueux aux principaux acteurs du marché et en développant avec Vivelys des solutions innovantes au service du vin (R&D, conseil, systèmes).

Passionnés de l'art et de la culture du vin, conscients de l'urgence des défis environnementaux et sociétaux, convaincus que l'innovation éclairée doit servir le bien commun, nous voulons utiliser nos savoir-faire et forces vives au service du développement durable du secteur viti-vinicole. Nous innovons pour perpétuer la grande histoire du vin.

WE CARE ABOUT YOUR WINE

INFORMATIONS ET RELATIONS PRESSE

OENEO	ACTUS FINANCE	
Philippe Doray Directeur Administratif et Financier +33 (0)5 45 82 99 93	Guillaume Le Floch Analystes – Investisseurs +33 (0) 1 53 67 36 70	Fatou-Kiné N'DIAYE Presse – Médias +33 (0) 1 53 67 36 34

ANNEXES

BILAN

<i>ACTIF</i>	31/03/2023	31/03/2022
Ecarts d'acquisition	47 475	47 458
Immobilisations incorporelles	8 398	10 140
Immobilisations corporelles	143 584	137 914
Immobilisations financières	3 743	2 020
Impôts différés	2 643	1 752
Total Actifs Non Courants	205 844	199 285
Stocks et en-cours	164 723	135 136
Clients et autres débiteurs	88 063	98 947
Créances d'impôt	1 019	870
Autres actifs courants	2 061	3 011
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 286	60 819
Total Actifs Courants	286 152	298 783
Actifs liés aux activités destinées à être cédés	-	366
Total Actif	491 996	498 434
<i>PASSIF</i>	31/03/2023	31/03/2022
Capital apporté	65 052	65 052
Primes liées au capital	35 648	35 648
Réserves et report à nouveau	201 108	200 840
Résultat de l'exercice	41 164	37 148
Total Capitaux Propres (Part du Groupe)	342 973	338 689
Intérêts minoritaires	58	(90)
Total Capitaux Propres	343 031	338 599
Emprunts et dettes financières	46 865	58 618
Engagements envers le personnel	2 400	2 666
Autres provisions	0	712
Impôts différés	4 202	2 753
Autres passifs non courants	9 811	10 399
Total Passifs non courants	63 279	75 149
Emprunts et concours bancaires (part <1 an)	13 253	10 141
Provisions (part <1 an)	475	337
Fournisseurs et autres créditeurs	69 803	71 019
Autres passifs courants	2 154	3 190
Total Passifs courants	85 686	84 687
Passifs liés aux activités destinées à être cédés	-	-
Total Passif et Capitaux propres	491 996	498 434

COMPTE DE RESULTATS

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2023	31/03/2022
Chiffre d'affaires	348 239	325 999
Autres produits de l'activité	1 800	1 508
Achats consommés et variation de stock	(146 579)	(136 184)
Charges externes	(66 505)	(59 048)
Charges de personnel	(63 518)	(57 291)
Impôts et taxes	(1 895)	(2 177)
Dotations aux amortissements	(17 839)	(16 802)
Dotations aux provisions	(1 226)	(2 142)
Autres produits et charges courants	2 157	135
Résultat Opérationnel Courant	54 636	53 998
Résultat sur cession de participations consolidées	-	-
Autres produits et charges opérationnels non courants	(2 446)	(4 818)
Résultat Opérationnel	52 190	49 180
<i>Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	15	16
<i>Coût de l'endettement financier brut</i>	(1 765)	(1 417)
Coût de l'endettement financier net	(1 750)	(1 402)
Autres produits et charges financiers	831	468
Résultat avant impôt	51 271	48 247
Impôts sur les bénéfices	(10 190)	(11 171)
Résultat après impôt	41 081	37 076
Résultat des sociétés mises en équivalence	79	63
Résultat net	41 159	37 139
Résultat net des activités poursuivies	41 159	37 139
Intérêts des minoritaires	5	9
Résultat net des activités poursuivies (Part du groupe)	41 164	37 148
Résultat net des activités abandonnées (Part du groupe)	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	41 159	37 139
Résultat net (Part du groupe)	41 164	37 148
Résultat par action de l'ensemble consolidé (en euros)	0,64	0,58
Résultat par action des activités poursuivies (en euros)	0,64	0,58
Résultat dilué par action de l'ensemble consolidé (en euros)	0,63	0,57
Résultat dilué par action des activités poursuivies (en euros)	0,63	0,57

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>En milliers d'euros</i>	31/03/2023	31/03/2022
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
<i>Résultat net consolidé</i>	41 159	37 139
<i>Résultat net consolidé des activités abandonnées</i>	-	-
Résultat net consolidé des activités poursuivies	41 159	37 139
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(79)	(63)
Elimination des amortissements et provisions	19 464	18 520
Elimination des résultats de cession et pertes et profits de dilution	(56)	96
Elimination des produits de dividendes	(170)	(140)
Charges et produits calculés liés aux paiements en action	2 292	1 068
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	-	-
= Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	62 610	56 620
Charge d'impôt	10 190	11 171
Coût de l'endettement financier net	1 750	1 402
= Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	74 550	69 193
Impôts versés	(10 316)	(12 526)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(23 216)	(13 047)
Flux net de trésorerie opérationnels liés aux activités poursuivies	41 019	43 621
Flux net de trésorerie opérationnels liés aux activités abandonnées	-	-
= Flux net de trésorerie généré par l'activité	41 019	43 621
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Incidence des variations de périmètre	-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(19 282)	(23 320)
Acquisitions d'actifs financiers	(1 350)	-
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	958	219
Cessions d'actifs financiers	11	-
Dividendes reçus	250	205
Variation des prêts et avances consentis	(76)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités poursuivies	(19 489)	(22 896)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités abandonnées	-	-
= Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(19 489)	(22 896)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Transactions avec les intérêts minoritaires	(315)	-
Acquisition et cession d'actions propres	(3)	(7 653)
Emissions d'emprunts	154	1 294
Remboursements d'emprunts	(12 532)	(18 121)
Intérêts financiers nets versés	(1 384)	(1 036)
Dividendes versés par la société mère	(38 887)	(12 874)
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement des activités poursuivies	(52 966)	(38 390)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement des activités abandonnées	-	-
= Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(52 966)	(38 390)
Incidence de la variation des taux de change	(195)	293
Variation de Trésorerie liés aux activités poursuivies	(31 631)	(17 373)
Trésorerie d'ouverture (nette des concours bancaires courants)	60 318	77 690
Trésorerie de clôture (nette des concours bancaires courants)	28 687	60 318
Variation de trésorerie (nette des concours bancaires courants)	(31 631)	(17 373)
Endettement net	29 832	7 941
Variation de l'endettement net	26 425	2 831