

ANNONCE AD HOC SELON ARTICLE 53 RC DU 11 JUILLET 2023

Présentation du bilan pour l'exercice 2022/2023

Amélioration des résultats chez Perrot Duval

Au cours de son 118^e exercice, clos le 30 avril 2023, le Groupe Perrot Duval (Perrot Duval Holding S.A.), spécialisé dans l'automatisation d'une part et la chimie décorative cosmétique d'autre part, a augmenté son volume de ventes de 14,6% à CHF 16,6 mio (CHF 14,5 mio l'année précédente) et a réduit sa perte nette après impôts à CHF 1.8 mio (perte de CHF 2,8 mio au 30 avril 2022), incluant les effets des perturbations opérationnelles globales (chaînes d'approvisionnement, politiques d'achat des clients, etc.) au cours de l'exercice 2022/23, ainsi que des coûts extraordinaires de CHF 0,8 mio pour dépréciation due à l'obsolescence d'un certain nombre de développements de produits et de services. Les fonds propres passent de CHF 16,2 mio (30 avril 2022) à CHF 13,6 mio un an plus tard, représentant 63% du total du bilan. Le bon début de l'exercice 2023/24 laisse présager une croissance solide et des chiffres positifs.

Le Groupe Perrot Duval en chiffres sur l'exercice écoulé

Les deux groupes d'entreprises Polystone et Füll ont connu des évolutions différentes au cours de l'année sous revue. Polystone a augmenté son chiffre d'affaires de 15% (hors effets de la consolidation intégrale sur 12 mois au lieu de 7 l'année précédente) et son résultat (EBIT de 20% hors contribution au Groupe Perrot Duval), alors que le Groupe Füll a enregistré un recul de son chiffre d'affaires de CHF 2,1 mio.

Les effets des perturbations opérationnelles mondiales ont touché toutes les sociétés du groupe durant l'exercice 2022/23 : les chaînes d'approvisionnement ont été ralenties ou en cours de reconstruction, les politiques d'achat des clients ont été nettement prudentes et l'absentéisme des employés (tant au sein des groupes Füll et Polystone que chez les clients) a été élevé.

Ces tendances n'ont parfois pas permis de faire des prévisions fiables et des projets représentant un chiffre d'affaires total de près de CHF 1.3 mio (CHF 2.2 mio l'année précédente) ont été reportés à l'exercice 2022/23.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe Perrot Duval s'élève à CHF 16.6 mio, soit une croissance de 14.6% (CHF 14.5 mio l'année précédente). A noter que l'exercice précédent ne comprenait pas le chiffre d'affaires de Polystone Holding et de ses filiales pour 7 mois seulement (CHF 4,8 mio).

La marge brute (c'est-à-dire le chiffre d'affaires après déduction des coûts des matériaux et des différences d'inventaire) s'est nettement redressée à CHF 12,2 mio (CHF 9,4 mio en 2021/22), passant de 64,8% à 73,4% en termes relatifs. Cette évolution résulte principalement de l'intégration des sociétés Polystone au cours de l'exercice, dont le modèle d'affaires permet une marge brute plus élevée.

Les frais généraux, y compris les amortissements, sont passés de CHF 11,7 mio à CHF 13,8 mio, soit une augmentation de CHF 2,1 mio. L'intégration des coûts d'exploitation des sociétés Polystone sur 12 mois (au lieu de 7 mois lors de l'exercice précédent) explique l'essentiel de cette augmentation. Des provisions complémentaires ont également été constituées pour un montant de CHF 0,4 mio. Un autre élément important est constitué par les charges extraordinaires de CHF 0.8 mio pour la dépréciation due à l'obsolescence d'un certain nombre de développements de produits et de services au sein du Groupe Füll.

Si l'on exclut ces derniers effets extraordinaires, le résultat EBIT est équilibré. La perte de l'exercice passe de CHF 2,8 mio (exercice 2021/22) à CHF 1,8 mio, y compris les effets extraordinaires mentionnés ci-dessus.

Avec un ratio de fonds propres de 62,9% (soit 13,6 mio CHF de fonds propres pour un total de bilan de CHF 21,6 mio), un niveau de trésorerie de CHF 4,7 mio pour un endettement total de CHF 0,8 mio, ainsi qu'une base d'immobilisations solide de CHF 7,6 mio (9,7 mio CHF au 30 avril 2022), le bilan consolidé reste équilibré.

Activités de la participation opérationnelle Füll

Les ventes consolidées de l'investissement **Füll** - qui fournit des systèmes de distribution et de stockage de liquides et de pâtes dans un environnement chimique et pharmaceutique - ont

diminué de CHF 9,7 mio (exercice 2021/22) à CHF 7,6 mio. Cette baisse est due à la diminution des ventes de Füll Lab Automation GmbH (CHF - 2,8 mio).

La marge brute (CHF 4,7 mio ou 62,3% sur le montant total des ventes nettes) contre CHF 5,3 mio ou 54,3% l'année précédente est relativement stable en raison de l'importance des travaux en cours au 30 avril 2023.

Les coûts d'exploitation s'élèvent à CHF 5,4 mio contre CHF 6,1 mio en 2021/22 (ce dernier montant incluant une provision pour restructuration de CHF 0,6 mio).

Les amortissements courants (CHF 1,2 mio) s'élèvent à CHF 0,4 mio, auxquels s'ajoutent les CHF 0,8 mio mentionnés ci-dessus pour la dépréciation due à l'obsolescence.

En raison de l'absence de ventes, du maintien des charges d'exploitation et de l'ajustement des valeurs de développement, Perrot Duval Holding S.A. a décidé de renoncer partiellement à sa créance pour CHF 3,6 mio envers la société mère du Groupe Füll, Füll Process S.A. L'EBIT s'est ainsi stabilisé à CHF 1,6 mio (année précédente : CHF 0,6 mio).

Perspectives - Füll

Les commandes en cours en juin 2023 (CHF 6,0 mio) sont légèrement inférieures à celles de la même période de l'année précédente (CHF 6,2 mio).

La division Füll s'attend à pouvoir réaliser un chiffre d'affaires de plus de CHF 9 mio en 2023/24. L'EBIT réalisé au niveau opérationnel devrait être positif. Une certaine prévisibilité des processus d'approvisionnement et d'achat est toutefois une condition préalable à la réalisation de cet objectif.

Activités de la participation opérationnelle Polystone

Le chiffre d'affaires consolidé de **Polystone** - qui opère dans l'industrie des cosmétiques décoratifs - s'élève à CHF 9.0 mio (CHF 4.8 mio pour 7 mois durant l'exercice 2020/21 après intégration au sein du Groupe Perrot Duval au 1er octobre 2021), soit un quasi-doublément du volume des ventes.

La marge brute s'élève à CHF 7,5 mio, représentant une proportion de 82,5% du chiffre d'affaires total consolidé du groupe Polystone (CHF 4,2 mio ou 85,9% durant la période de 7 mois de l'exercice 2021/22). L'augmentation du prix des matières premières qui n'a pas pu être répercutée sur les clients depuis le début de l'année s'élève à 3,2 points de marge brute (CHF 0,3 mio).

Les charges d'exploitation, y compris les amortissements et la participation aux frais de groupe, s'élèvent à CHF 6,6 mio. L'EBIT s'élève à CHF 0,9 mio.

Perspectives - Polystone

Les commandes en cours en juin 2023 s'élèvent à CHF 1,5 mio. Le groupe Polystone poursuit une stratégie de croissance par le développement de nouveaux produits et l'internationalisation de ses ventes. Il se concentre sur la rentabilité et prévoit de réaliser un chiffre d'affaires consolidé de plus de CHF 9,5 mio pour l'exercice 2023/24, pour autant que la situation économique mondiale reste sous contrôle.

La demande de produits nouveaux et originaux, conformes à des législations de plus en plus strictes, est le principal moteur de ses prévisions futures. Des acquisitions pourraient également s'ajouter à cette évolution.

Proposition de dividende de Perrot Duval Holding S.A.

Les comptes annuels tant de Perrot Duval Holding S.A. que du groupe éponyme nous permettent de proposer la distribution de réserves provenant d'apports en capital pour un montant de CHF 134,492, représentant CHF 1,00 par action au porteur et CHF 0.20 par action nominative, plus un dividende de CHF 134,492 prélevé sur le bénéfice reporté.

Chiffres-clé du Groupe Perrot Duval

CHF 1'000	1.05.22-	1.05.21-
	30.04.23	30.04.22
Chiffre d'affaires consolidé	16'647	14'528
variation par rapport à l'exercice précédent en %	14,6	106,5
Résultat net (parts de tiers incluses)	- 1'786	- 2'834
en % du chiffre d'affaires	N/A	N/A
Cash flow opérationnel	- 2'391	- 115
en % du chiffre d'affaires	N/A	N/A
CHF 1'000	30.04.23	30.04.22
Total du bilan	21'639	24'047
Fonds propres avec part de tiers	13'621	16'211
part des fonds propres en %	62,9	67,4
rendement des fonds propres en %	N/A	N/A

Le présent communiqué de presse est disponible sur le site Web du Groupe Perrot Duval et peut y être téléchargé <https://perrotduval.com/annonces-ad-hoc-selon-art-53/>. Il en va de même pour le rapport annuel de Perrot Duval Holding 2022/23, en version PDF, sur <https://perrotduval.com/rapports-financiers/>.

Toute information supplémentaire peut être obtenue auprès de :

Nicolas Eichenberger, Président du Conseil d'administration
 Perrot Duval Holding S.A., c/o Perrot Duval Management S.A.,
 Place de la Gare 11, case postale, CH-1296 Coppet
 Téléphone +41 (0)22 776 61 44, Fax +41 (0)22 776 19 17,
 courriel nicolas.eichenberger@perrotduval.com