

Communiqué
29 septembre 2022

PREMIER SEMESTRE DE L'EXERCICE 2022

BONNE RÉSISTANCE D'ENSEMBLE DANS UN CONTEXTE DÉGRADÉ

Données consolidées en millions d'euros	SI 2021	SI 2022	Var. 22/21 Réel	Var. 22/21 Comp.**
Chiffre d'affaires	375,4	457,5	+21,9 %	+16,0 %
Excédent brut d'exploitation*	40,7	41,1	+0,4 M€	-3,1 M€
Résultat opérationnel courant	26,8	25,7	-1,1 M€	-3,9 M€
Résultat net de l'ensemble	14,7	96,5	+81,8 M€	NS
Capacité d'autofinancement	30,6	36,0	+5,4 M€	NS
Endettement financier net***	153,3	248,2	+94,9 M€	NS

* Equivalent de l'earnings before interest, taxes, depreciation and amortization de la comptabilité anglo-saxonne (EBITDA).

** Variations à données comparables, c'est-à-dire hormis Sirem, déconsolidée en septembre 2021, et Agromillora, consolidée proportionnellement à compter de mai 2022.

*** Montant incluant les compléments de prix et les différés de paiement associés aux acquisitions.

RAPPEL

Le périmètre de consolidation comprend la société mère Edify et les participations dans De Buyer, Les Usines Métallurgiques de Vallorbe, Ligier Group (consolidée depuis mars 2021), Pellenc, Sirem (consolidée jusqu'en septembre 2021), Thermo-Technologies et Zurflüh-Feller (consolidée jusqu'en juin 2022), intégrées globalement, ainsi qu'Agromillora (consolidée depuis mai 2022) et Gaviota, intégrées proportionnellement.

ACTIVITÉ

Le chiffre d'affaires consolidé d'Edify est ressorti à 457,5 millions d'euros sur les six premiers mois de l'exercice, en hausse de 21,9 % en termes réels, par rapport à l'année dernière, et de 16,0 % à portefeuille comparable. Sa progression est d'autant plus remarquable qu'elle fait face à une base comparable élevée et s'inscrit dans un environnement moins favorable.

Les performances les plus notables ont été enregistrées par Gaviota, Pellenc et Thermo-Technologies, grâce au dynamisme de leurs marchés.

Les tendances ont été, en revanche, plus contrastées au sein des autres sociétés, pour des raisons essentiellement conjoncturelles telles que la baisse de la consommation ou les difficultés d'approvisionnement amenant des reports de ventes.

RÉSULTATS

L'excédent brut d'exploitation (EBITDA) consolidé est ressorti à 41,1 millions d'euros sur les six premiers mois de l'exercice, en hausse de 0,4 millions d'euros en termes réels, par rapport à l'an dernier sur la même période, mais en baisse de 3,1 millions d'euros à portefeuille comparable.

Les résultats ont profité de la croissance solide des ventes. Néanmoins, cette hausse des résultats a été limitée par le renchérissement des coûts d'approvisionnement non pleinement répercuté aux clients et le renforcement des frais de structure.

Le bénéfice net de l'ensemble consolidé est, quant à lui, passé de 14,7 à 96,5 millions d'euros sur le semestre. Son saut s'explique par la comptabilisation de la plus-value de cession de la participation dans Zurflüh-Feller¹.

SITUATION FINANCIÈRE

L'endettement financier net consolidé ressortait à 248,2 millions d'euros à l'issue des six premiers mois de l'exercice, en hausse de 128,7 millions d'euros sur le semestre, et de 92,0 millions d'euros retraitée des mouvements de périmètre. Cette évolution résulte, d'un niveau élevé d'investissements essentiellement capacitaires dans plusieurs sociétés et de l'augmentation des besoins en fonds de roulement liée à la saisonnalité des activités et à une volonté de sécuriser certains approvisionnements au regard des événements géopolitiques.

Les fonds retirés de la cession de Zurflüh-Feller ont permis de rembourser une partie de la ligne de crédit mobilisée lors de l'acquisition, deux mois plus tôt, de la participation dans Agromillora² et de préserver ainsi la capacité d'investissement d'Edify.

¹ Edify a cédé, le 16 juin dernier, l'intégralité de sa participation à un groupe d'investisseurs mené par la société Geneo Capital Entrepreneur, associé à l'équipe de direction de Zurflüh-Feller.

² Edify a acquis, le 21 avril dernier, avec les actionnaires fondateurs d'Agromillora, la participation majoritaire d'Investcorp dans Agromillora.

PROFIL

*Edify est une holding industrielle. Son portefeuille est constitué de participations majoritaires et minoritaires dans des ETI et PME industrielles, françaises, espagnoles et suisse, à savoir **Gaviota** (composants et moteurs pour les stores et les volets roulants), **Pellenc** (matériels et outils électroportatifs pour la viticulture, l'oléiculture et les espaces verts), **Les Usines Métallurgiques de Vallorbe** (limes et outils de précision pour les industries bijoutière, horlogère, forestière, automobile et aéronautique), **De Buyer** (ustensiles de cuisine et de boulangerie-pâtisserie), **Ligier Group** (quadricycles légers pour les conducteurs sans permis), **Thermo-Technologies** (fils de haute technicité et revêtements des surfaces de métaux précieux par procédé chimique ou électrolytique), **K-Ryole** (remorques électriques intelligentes pour vélos) et **Agromillora** (producteur et distributeur de plants pour l'agriculture).*

CALENDRIER

Publication du chiffre d'affaires du troisième trimestre : 25 novembre 2022

CONTACTS

Edify : Valérie Marqués, Directeur Financier (+352 24 83 16 20)

Shan : François-Xavier Dupont (+33 1 44 50 58 74)

www.edify-investmentpartner.com