

Time is on our side

TFF
GROUP

2023/2024
RÉSULTATS
ANNUELS

EXCELLENTE PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ ET DES RÉSULTATS

CHIFFRE D'AFFAIRES : 486,5 M€ (+ 10,6 %)

RÉSULTAT NET : 58,4 M€ (+ 7,5 %)

Lundi 8 juillet 2024, 17 h 45

Le Directoire, réuni le 8 juillet sous la présidence de Jérôme FRANCOIS, a examiné et arrêté les comptes clos au 30 avril 2024, qui seront soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée générale du 25 octobre prochain.

Compte de résultat consolidé (M€)	2023/2024	%	2022/2023	%	Var.
Chiffre d'affaires	486,55		439,79		10,6 %
EBITDA	107,45	22,1 %	92,99	21,1 %	15,6 %
Résultat Opérationnel Courant	91,76	18,9 %	79,13	18,0 %	16,0 %
Résultat Opérationnel	91,60	18,8 %	79,09	18,0 %	15,8 %
Résultat Opérationnel après MEE	92,83	19,1 %	80,48	18,3 %	15,3 %
Résultat financier	- 6,06		- 8,11		
Impôts	- 28,36		- 18,03		
RÉSULTAT NET	58,41	12,0 %	54,33	12,4 %	7,5 %
RÉSULTAT NET pdg	56,45	11,6 %	52,82	13,1 %	6,9 %

* Définition EBITDA : bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement.

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.

Pour l'exercice 2023/2024, TFF Group affiche une croissance à deux chiffres de son chiffre d'affaires qui atteint un niveau historique. En 2023/2024, TFF Group a bénéficié à plein de sa stratégie de diversification. À présent, le pôle Alcool représente 57 % du mix d'activité stimulé par le fort développement des activités Bourbon.

ACTIVITÉ EN CROISSANCE À DEUX CHIFFRES

Au cours de l'exercice, le chiffre d'affaires a progressé de 46,7 M€, +10,6 % pour atteindre 486,5 M€, en ligne avec les attentes. La croissance organique progresse de +12,4 % grâce au fort développement du pôle Alcool. L'effet de change ressort à - 10,8 M€ et l'effet de périmètre à + 3,1 M€, (Biossent et Goulard).

PÔLE ALCOOL

Des performances historiques : 277 M€, + 21,4%,
+ 24,8% à données constantes.

Grâce à une nouvelle année de croissance, le pôle Alcool se renforce encore et représente désormais 57 % du mix d'activité versus 52 % en 2023.

MARCHÉ DU WHISKY

Le niveau d'activité du négoce est soutenu par la revalorisation des prix sur un marché baissier en volume, toujours freiné par l'impact des tensions d'approvisionnement. L'activité rénovation/réparation/process continue de croître avec un volume de fûts traités plus important.

MARCHÉ DU BOURBON

Sur un marché en croissance continue, le duo gagnant tonnellerie-merranderie réalise de très bonnes performances.

L'activité tonnellerie est en croissance avec un volume de fûts produits et vendus supérieur à 690 000 fûts et une revalorisation des prix de + 10 %.

L'activité merranderie s'inscrit également en forte hausse avec 840 000 sets produits soit + 25 % par rapport à l'exercice précédent, dynamisée notamment par l'acquisition du site de McDermott dans l'Ohio et le démarrage de la production de Corsica en Pennsylvanie.

PÔLE VIN

Activité quasi stable 209,5 M€, - 1 %

L'activité Vin affiche une bonne résistance en dépit de la baisse de la récolte mondiale en 2023 et un contexte attentiste marqué par un manque de visibilité. Le chiffre d'affaires fûts maintient son niveau par rapport à 2023, base de comparaison record. Les métiers de diversification qui représentent 20 % du chiffre d'affaires du pôle Vin sont stables avec la contribution de Biossent.

DES RÉSULTATS REMARQUABLES

EBITDA de 107,5 M€ en hausse de 15,6 %

ROC de 91,8 M€ en hausse de 13 M€, soit + 16 %

Le résultat financier s'améliore de + 2 M€, bénéficiant de l'impact positif des effets de change (+ 3,8 M€ vs - 4,5 M€), malgré la hausse du coût de la dette (9,9 M€ vs 3,7 M€).

Le résultat net de 58,4 M€ est en hausse de 4,1 M€ soit + 7,5 %.

UN BILAN SOLIDE ET RENFORCÉ

La structure bilancielle du Groupe continue à se renforcer avec une progression des capitaux propres, 511 M€ (vs 462 M€) et un endettement net maîtrisé de 266 M€ (vs 184 M€), intégrant la poursuite des investissements sur le marché du bourbon et le renforcement des stocks sur un niveau de 417 M€ (vs 346 M€).

L'endettement net se limite à 2,5 fois l'EBITDA et le Groupe dispose toujours d'un bon niveau de trésorerie de 92 M€.



2024/2025 : CONFIANCE ET PRUDENCE AVEC UN OBJECTIF DE CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'ORDRE DE 500 M€

Au cours de l'exercice 2023/2024, le Groupe enregistre à nouveau une croissance significative de son activité et de ses résultats - tout en renforçant sa structure financière - validant ainsi pleinement la stratégie de diversification renforcée depuis 8 ans avec son arrivée sur le marché du Bourbon.

« Je suis fier des résultats de cet exercice qui n'auraient pu être atteints sans la mobilisation et l'engagement de toutes nos équipes que je tiens à saluer et à remercier.

En dépit des incertitudes économiques, géopolitiques et monétaires, je reste particulièrement serein et confiant dans l'avenir de TFF Group, qui bénéficie :

- de la grande réactivité de ses équipes, de la bonne diversification de ses métiers et des zones géographiques où se situent ses clients,
- des investissements réalisés dans les capacités de production sur le marché du bourbon pour capter la croissance attendue,
- de l'ouverture et de l'agrandissement des nouveaux ateliers de production de notre division Whisky,
- de la consolidation sur 12 mois de la société PETITRENAUD, dernière acquisition du pôle Vin,
- d'un bilan solide et d'une trésorerie qui nous permettront de poursuivre notre croissance interne, comme externe, et de conforter notre position de leader mondial.

TFF Group aborde l'exercice 2024/2025 avec confiance et prudence et se fixe de nouveaux objectifs, un chiffre d'affaires de l'ordre de 500 M€ et des bons ratios de rentabilité.

Sereins et confiants dans notre avenir à court et moyen terme, nous proposerons à la prochaine Assemblée générale le maintien d'un dividende à 0,60 euro par action. »

Jérôme FRANCOIS
Président du Directoire

TFF GROUP EN 2024

CA
486,5 M€



1788
collaborateurs



Résultat net
58,4 M€



80
pays distribués

www.tff-group.com

EURONEXT PARIS - Compartiment B - FR0013295789 - Bloomberg TFF.FP - Reuters TFF.PA

TFF - Thierry SIMONEL, DAF
Tél : 03 80 21 23 33

Relations Actionnaires : PHI éconéo
Vincent LIGER- BELAIR – Frédéric HUE
Tél : 01 47 61 04 65

Relations Média : Presse&Com Ecofi
Ségolène de SAINT MARTIN
Tél : 06 16 40 90 73



TFF
LISTED
EURONEXT