

Résultats consolidés au 31 mars 2024

Le chiffre d'affaires 2023-2024 s'établit à 53,3 millions d'euros, en progression de +18 % par rapport à l'exercice précédent.

Hors éléments non récurrents, le résultat opérationnel de l'exercice 2023-24 s'élève à 0,1 million d'euros, contre -1,8 million d'euros l'exercice précédent.

Le résultat net s'établit à -2,1 millions d'euros, en amélioration de 0,8 million d'euros par rapport à l'exercice précédent.

L'endettement financier net a considérablement diminué, passant d'un endettement net de -10,1 millions d'euros l'année dernière à une situation positive de +5,7 millions d'euros. Cette amélioration de 15,8 millions d'euros est principalement due à une augmentation de capital de 25,3 millions d'euros, dont 9,5 millions d'euros ont été alloués au remboursement des dépenses d'exploitation, des investissements et d'autres obligations financières.

Les chiffres-clés de S.T. Dupont établis conformément aux normes comptables IFRS sont les suivants :

En millions d'euros	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Total des revenus (*)	57,9	50,1	42,4
Chiffre d'affaires	53,3	45,2	37,2
Marge brute	29,0	24,6	18,7
	(%)		
	54,4%	54,5%	50,2%
Résultat opérationnel avant redevances & éléments non courants	(4,2)	(5,7)	(7,9)
Redevances	4,6	4,9	5,3
Éléments non récurrents (net)	(0,2)	(1,1)	(1,2)
Résultat opérationnel	0,1	(1,8)	(3,9)
Coût de l'endettement financier net	(1,3)	(0,4)	(0,4)
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(2,1)	(2,9)	(4,5)
Résultat net par action (€)	(0,002)	(0,006)	(0,009)
Endettement financier net	5,7	(10,1)	(5,4)
Capitaux propres	24,7	1,6	3,4

(*) : Le total des revenus comprend le chiffre d'affaires et le produit des redevances

(**) : Il s'agit d'une position de trésorerie positive sur l'exercice clôturé au 31 mars 2024

CHIFFRE D'AFFAIRES

- Evolution du chiffre pd'affaires par ligne de produits**

(En millions d'euros)	Cumul	Cumul	Variation vs	Dont Organique	Dont Effet de change
	31/03/2024	31/03/2023	2022/23		
Briquets & Stylos	44,6	35,8	22,10%	24,30%	-2,20%
Maroquinerie, Accessoires & PAP	8,7	9,4	0,80%	1,90%	-1,10%
Total Ventes de produits	53,3	45,2	18,00%	20,00%	-2,00%

Briquets & Stylos

Sur l'année 2023-2024, les briquets, catégorie la plus vendue, ont réalisé une progression de +26,4% soit +7,8 millions d'euros, portée par les nouvelles éditions Premium (Slimmy, Biggy, Twiggy) et par des animations et partenariats marquants tels que Montecristo, Le Mans ou Dragon, qui ont ensemble contribué significativement à ces résultats.

Sur la famille des instruments à écrire, les ventes ont progressé de +4,1% sur un an.

Maroquinerie & autres

La maroquinerie connaît une croissance de 34,9% avec les succès des lignes Neo Capsule Grained et Firehead ainsi que le lancement de projets spéciaux sur certains marchés tels que la Russie et la Corée.

Le Prêt à Porter est en croissance de 4,3%, tandis que Les lignes Accessoires de mode et ceintures sont en net recul.

- Evolution du chiffre d'affaires par zone géographique**

(En millions d'euros)	Cumul	Cumul	Variation vs	Dont Organique	Dont Effet de change
	31/03/2024	31/03/2023	2022/23		
France	7,5	6,0	24,70%	24,70%	0,00%
Europe distribution contrôlée (ex France)	10,9	8,7	27,20%	26,70%	0,60%
Asie distribution contrôlée	8,3	8,0	3,10%	10,80%	-7,80%
Total distribution contrôlée	26,7	22,7	18,00%	20,50%	-2,50%
Agents & Distributeurs	26,6	22,5	18,00%	19,50%	-1,50%
Total Chiffre d'affaires	53,3	45,2	18,00%	20,00%	-2,00%

L'exercice 2023-2024 affichent un chiffre d'affaires du Groupe à 53,3 millions d'euros soit +8,1 millions d'euros par rapport à l'année précédente, malgré un effet de change défavorable de -2% (soit un impact de -0,9 million d'euros).

Distribution contrôlée

La distribution contrôlée progresse de +18% soit +4,1 millions d'euros, avec toutes les filiales en croissance sur la période. L'Europe (+26,2%) profite du fort dynamisme en France, Allemagne, Benelux, Espagne et Italie. Le Japon et Hong Kong connaissent également une croissance soutenue en devise, respectivement +11% et +12%, mais sont pénalisés par un fort effet de change défavorable.

Agents et Distributeurs

Les ventes aux Agents et Distributeurs s'établissent à 26,6 millions d'euros soit +18% par rapport à l'an dernier. Tous les marchés progressent notamment la Russie (+121,5%), l'Amérique du Nord (+21,1%) et la Chine (15,1%).

RESULTATS

Les principaux éléments concernant l'activité de l'exercice peuvent se résumer ainsi :

La marge brute en valeur s'établit à 29 millions d'euros contre 24,6 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de +4,4 millions d'euros, porté par la croissance du chiffre d'affaires.

Le taux de marge reste proche de celui de l'exercice précédent, enregistrant une légère baisse de 0,1 point à 54,4%.

Le résultat opérationnel avant redevances et éléments non courants est négatif à -4,2 millions d'euros contre - 5,7 millions d'euros lors de l'exercice précédent. Les frais de communication ont augmenté significativement représentant désormais 9,1% du chiffre d'affaires soit +2,3 points par rapport à 22-23. Les frais commerciaux et généraux sont également en hausse pour soutenir la croissance et préparer le plan de développement Groupe des prochaines années.

Les redevances ont connu une baisse de 0,4 million d'euros par rapport à l'exercice précédent, en raison d'une diminution des revenus liés aux licences au Japon.

Le solde des éléments non récurrents représente une charge nette de -0,2 million d'euros.

Le résultat opérationnel de l'exercice ressort à -0,1 million d'euros, contre -1,8 millions d'euros pour l'exercice précédent, grâce à l'amélioration du chiffre d'affaires et de la marge brute.

Le résultat financier s'élève à -0,4 million d'euros. Les frais financiers nets atteignent -0,3 million d'euros, comparé à -0,2 million d'euros au 31 mars 2023. Avec des impacts de change légèrement défavorables, par rapport à un léger produit au 31 mars 2023.

Le résultat net s'établit à -2,1 millions d'euros, soit +0,8 million comparé à l'exercice précédent. Cette amélioration est principalement liée à l'augmentation des ventes et de la marge par rapport à l'exercice précédent.

TRESORERIE ET CAPITAUX DISPONIBLES

La trésorerie consolidée au 31 mars 2024 ressort à 10 millions d'euros contre 6,5 millions d'euros à la fin de l'exercice précédent.

L'endettement financier net a considérablement diminué, passant d'un endettement net de -10,1 millions d'euros l'année dernière à une situation positive de +5,7 millions d'euros. Cette amélioration de 15,8 millions d'euros est principalement due à une augmentation de capital de 25,3 millions d'euros, dont 9,5 millions d'euros ont été alloués au remboursement des dépenses d'exploitation, des investissements et d'autres obligations financières.

Le montant de la dette nette ressort à 4,2 millions d'euros et le ratio d'endettement sur capitaux propres ressort à -23%.

Contact : invest@st-dupont.com

COMPTES CONSOLIDES ANNUELS RESUMES

(En milliers d'euros)	31/03/2024	31/03/2023
Chiffre d'affaires net	53 315	45 196
Coûts des ventes	-24 319	-20 557
Marge brute	28 996	24 638
Frais de communication	-4 842	-3 068
Frais commerciaux	-11 737	-10 766
Frais généraux et administratifs	-16 654	-16 486
Résultat opérationnel avant redevances & éléments non courants	-4 239	-5 682
Redevances	4 558	4 919
Autres charges	-1 315	-2 367
Autres produits	1 093	1 299
Perte de valeur sur actifs (IAS 36)		
Résultat opérationnel	98	-1 831
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-89	14
Coût de l'endettement financier brut	-1 249	-420
Coût de l'endettement financier net	-1 338	-406
Autres produits et charges financiers	-407	-181
Résultat avant Impôt	-1 647	-2 418
Charges d'impôt sur le résultat	-429	-484
Résultat net	-2 076	-2 901
Résultat net – part du Groupe	-2 076	-2 901
Résultat net – intérêts minoritaires		
Résultat net par action (en euros)	-0,002	-0,006
Résultat net dilué par action (en euros)	-0,002	-0,006

ST DUPONT

PARIS

Bilan consolidé

ACTIF

(En milliers d'euros)

	31/03/2024	31/03/2023
Actif non courant		
Immobilisations incorporelles (nettes)	1 179	1 243
Immobilisations corporelles (nettes)	6 562	4 946
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	9 458	3 824
Actifs financiers	895	775
Total de l'actif non courant	18 094	10 788
Actif courant		
Stocks et en-cours	12 583	9 657
Créances clients	8 638	10 758
Autres créances	6 251	5 180
Impôts courants	0	536
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 844	6549
Total de l'actif courant	37 316	32 680
Total de l'actif	55 410	43 468

PASSIF

(En milliers d'euros)

	31/03/2024	31/03/2023
Capitaux propres - part du Groupe		
Capital	14 156	26 214
Prime d'émission, de fusion et d'apport	13 372	9 286
Réserves	-2 256	-32 486
Réserves de conversion	1 485	1 469
Résultat net- Part du Groupe	-2 076	-2 901
Total capitaux propres - part du groupe	24 681	1 582
Passifs non courants		
Emprunts et dettes financières	1 180	13 609
Dettes de location non courantes (à plus d'un an)	5 006	4 210
Provisions pour engagements de retraite et autres avantages	2 616	2 480
Total des passifs non courants	8 802	20 299
Passifs courants		
Fournisseurs	7 272	8 228
Autres passifs courants	8 778	7 544
Impôts courants	0	68
Provisions pour risques et charges	1 277	1 372
Emprunts et dettes financières	2 994	3 014
Dettes de location courantes (moins d'1 an)	1 606	1 361
Total des passifs courants	21 926	21 587
Total du Passif	55 410	43 468

ST DUPONT

PARIS

Tableau de flux de trésorerie

(En milliers d'euros)	31/03/2024	31/03/2023
I - Activités Opérationnelles		
Résultat net après impôts	(2 076)	(2 901)
Dotations aux amortissements	2 566	2 600
Variation des provisions	(173)	28
Impôts versés	744	-
Charge nette d'intérêts	399	689
Plus et moins-values de cession	(227)	52
Autres	-	-
Capacité d'autofinancement	1 233	468
Variation des stocks et en-cours	(2 981)	(2 450)
Variation des clients et comptes rattachés	2 357	(3 202)
Variation des autres créances	1 161	1 898
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés	(1 157)	1 882
Variation des autres dettes	(72)	596
Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation	(693)	(1 276)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	540	(807)
II - Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(4 440)	(185)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 706)	(1 265)
Acquisition d'autres immobilisations financières	(155)	(54)
Besoin de trésorerie (investissements)	(7 301)	(1 504)
Cessions d'immobilisations incorporelles	4	-
Cessions d'immobilisations corporelles	10	-
Désinvestissements	14	-
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	(7 287)	(1 504)
III - Activités de financement		
Augmentation de capital	25 057	-
Emissions d'emprunts et dettes financières	11 463	4 779
Remboursement de emprunts et dettes financières	(23 578)	(3 291)
Diminution de la dette de location	(1 194)	(1 617)
Intérêts payés hors dette de location	(1 324)	(188)
Intérêts payés liés à la dette de location	(294)	(186)
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	10 130	(503)
Effets de la variation des cours de change	(87)	94
Variation nette de la trésorerie	3 296	(2 721)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	6 549	9 270
Trésorerie à la clôture de l'exercice (note 6.5.14)	9 844	6 549
Variation nette de la trésorerie	3 296	(2 721)