

Amélioration des résultats en 2024-2025 :

- Marge d'EBITDA de 9%
- Réduction de l'endettement financier net de 28,8 M€

En M€ <i>Données en cours d'audit¹</i>	2023-2024 ²	2024-2025	Variation
Chiffre d'affaires	703,5	703,1	-0,1%
Marge brute	337,9	347,0	+2,7%
Taux de marge brute	48,0%	49,4%	+1,4 point
EBITDA*	54,2	63,2	+16,6%
Marge d'EBITDA	7,7%	9,0%	+1,3 point
Résultat opérationnel courant	12,7	18,1	+42,7%
Marge opérationnelle courante	1,8%	2,6%	+0,8 point
Résultat opérationnel	14,1	1,6	-88,9%
Résultat net des activités poursuivies	(2,2)	(13,9)	-
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	(41,9)	-	-
Résultat net, part du groupe	(45,1)	(15,2)	-

* Correspondant au résultat opérationnel courant augmenté des dotations nettes aux amortissements et provisions

Le Groupe Plastivaloire a réalisé en 2024-2025 un chiffre d'affaires de 703,1 M€, stable sur un an (-0,1% par rapport à 2023-2024), mais en légère croissance à taux de change constant (712,6 M€, +1,3%). Cette résilience dans un environnement complexe s'est accompagnée d'un redressement de la rentabilité opérationnelle, grâce à l'amélioration de la marge brute et aux mesures de rationalisation industrielle menées par le Groupe ces dernières années.

La marge d'EBITDA ressort ainsi à 9,0% sur l'exercice (vs 7,7% en 2023-2024), meilleure que l'objectif fixé par le Groupe (« supérieure à 8% »), grâce notamment à une bonne performance au second semestre (marge d'EBITDA de 9,3%).

Le résultat net part du Groupe est également en amélioration (+30 M€) mais demeure négatif en raison de charges non courantes (à hauteur de -16,5 M€) liées notamment aux mesures d'optimisation de l'outil industriel (fermeture du centre d'essais de Langeais et fermeture du site de Mamers avec transfert des activités vers Sablé-sur-Sarthe et Langeais). Sans ces impacts ponctuels, il aurait été bénéficiaire.

Plastivaloire a également renforcé sa structure financière lors de l'exercice 2024-2025. La génération de free cash-flow (+46,6 M€) a permis de réduire la dette financière nette à 162,6 M€ à

¹ La finalisation des procédures d'audit sur les états financiers consolidés étant en cours, les résultats présentés sont provisoires. Les comptes consolidés 2024-2025, clos le 30 septembre 2025, seront arrêtés par un Conseil d'administration en janvier 2026. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

² Les retraitements sur l'exercice 2023-2024 concernent le reclassement du périmètre cédé en 2024 en activités non poursuivies pour des raisons de comparabilité.

fin septembre 2025 (vs 191,4 M€ au 30/09/2024). Le ratio de levier (dette financière nette / EBITDA) est ainsi abaissé à 2,6 contre 3,5 à la clôture de l'exercice précédent. Au 30 septembre 2025, le Groupe disposait d'une trésorerie disponible de 99 M€.

Chiffre d'affaires annuel : 703,1 M€

Le Groupe Plastivaloire enregistre un chiffre d'affaires annuel de 703,1 M€, un niveau stable sur un an (-0,1% par rapport à 2023-2024).

Sur l'exercice, le **secteur Automobile** (pièces et outillages) contribue au chiffre d'affaires à hauteur de 584,0 M€, soit 83,1% du chiffre d'affaires global, en progression annuelle de +0,5%, dans un marché toujours contrasté. Le **secteur Industries** enregistre un chiffre d'affaires de 119,1 M€, en retrait de -2,9% sur l'année avec cependant une meilleure orientation sur le second semestre. Il représente 16,9% du chiffre d'affaires global.

Géographiquement, l'activité en Europe³ atteint un chiffre d'affaires de 611,4 M€, en croissance de +1,8% (+2,3% à taux de change constant) et la zone Amérique (États-Unis – Mexique), impactée par la fin de quelques programmes et des démarrages plus tardifs, enregistre un chiffre d'affaires de 91,7 M€, en recul de -10,9% (-4,6% à taux de change constant).

Marge annuelle d'EBITDA : 9,0 %

La marge brute annuelle du Groupe remonte à 49,4%, soit une progression de +1,4 point par rapport à 2023-2024. Cette orientation positive reflète l'amélioration de la performance opérationnelle à l'échelle du Groupe et un mix produit favorable (mix outillages/pièces notamment).

Les autres charges opérationnelles (intégrant les charges de personnel et l'intérim) sont restées maîtrisées (à 283,8 M€ vs 283,7 M€ en 2023-2024).

La marge annuelle d'EBITDA progresse ainsi à 9,0 % (vs 7,7% sur l'exercice précédent).

Après dotations aux amortissements et provisions nettes de 45,1 M€ (vs 41,5 M€ en 2023-2024), qui progressent compte tenu de l'amortissement des importants investissements des exercices précédents, Plastivaloire enregistre **un résultat opérationnel courant de 18,1 M€, en progression de +42,5%** par rapport à 2023-2024 (12,7 M€).

En raison de coûts non récurrents (-16,5 M€) liés essentiellement à la fermeture du centre d'essais de Langeais et du site de Mamers, le résultat opérationnel ressort à 1,6 M€ (14,1 M€ en 2023-2024).

Le résultat financier ressort à -11,1 M€ (-12,5 M€ en 2023-2024), en amélioration sur l'exercice en raison de gains de change latents. L'exercice 2023-2024 avait enregistré une perte latente de 2,3 M€.

Après prise en compte de la charge d'impôts de -4,3 M€, le résultat net ressort à -13,9 M€ et le résultat net consolidé part du Groupe à -15,2 M€ (-45,1 M€ en 2023-2024).

³ Activités en Tunisie et en Turquie incluses.

Structure financière : bonne génération de trésorerie et baisse de l'endettement

Les flux de trésorerie générés par les activités atteignent 63,2 M€, composés d'une capacité d'autofinancement de 60,0 M€, d'une amélioration du besoin en fonds de roulement de 7,1 M€ et des paiements d'impôts et taxes pour -4,0 M€.

Après les investissements importants des deux exercices précédents, les flux d'investissement ont été nettement plus limités sur l'exercice 2024-2025 et ressortent à -16,6 M€ sur l'exercice (vs -39,4 M€ en 2023-2024).

En conséquence, **le free cash-flow ressort à 46,6 M€** (vs -3,3 M€ en 2023-2024), permettant **une réduction sensible de l'endettement net** du Groupe (après paiement des intérêts financiers).

La trésorerie disponible atteint 99,0 M€ au 30 septembre 2025 (+28,6 M€ sur un an).

L'endettement net du Groupe, incluant 17,2 M€ de dettes locatives, se réduit à 162,6 M€ (vs 191,4 M€ au 30 septembre 2024), pour des capitaux propres de 176,3 M€, soit un taux d'endettement net de 92,2% (82,5% hors dettes locatives).

Le ratio de levier « dettes financières nettes / EBITDA » s'établit à 2,6, en amélioration par rapport à l'exercice précédent (3,5), confirmant la trajectoire de désendettement du Groupe.

Le Groupe précise qu'il a obtenu un waiver auprès de ses partenaires financiers relatif au seuil minimum d'EBITDA de 64 M€ stipulé dans ses accords de prêt pour l'exercice 2024-2025. Les deux autres covenants (ratio de levier et minimum de trésorerie brute) ont été respectés.

Plastivaloire poursuit sa trajectoire de réduction de son empreinte environnementale

Les résultats obtenus en 2024-2025 dans les principaux indicateurs suivis démontrent la pertinence des actions engagées par le Groupe afin de poursuivre la réduction de l'impact de son activité sur l'environnement. Malgré un niveau d'activité stable, Plastivaloire a réduit de -15% ses émissions de gaz à effet de serre (scopes 1&2) en un an et l'intensité carbone est en baisse de -43% sur 4 ans. En 2024-2025, le Groupe a également poursuivi la réduction de sa production de déchets et a dépassé son objectif d'achats de matériaux durables (19,1% vs un seuil de 15% fixé pour 2025).

Enfin, **EcoVadis**, référence dans l'évaluation de la performance RSE des entreprises, a attribué à Plastivaloire une **médaille de Bronze**, avec une note de **67/100** en 2025 (vs 50/100 en 2024). Cette notation récompense les actions et dispositifs mis en place par le Groupe dans l'ensemble des critères (environnement, social, éthique et achats responsables).

Prise de commandes de plus de 500 M€ en 2024-2025

Le Groupe Plastivaloire a enregistré sur l'exercice des prises de commandes « pièces » pour un montant total d'environ 501 M€. Ce niveau aurait dû être supérieur sans des décalages de commandes, dont certaines se sont d'ailleurs concrétisées depuis le début de l'exercice en cours, avec plus de 220 M€ de commandes « pièces » reçues à date depuis le 1^{er} octobre 2025.

Perspectives 2025-2026

Dans un environnement économique toujours complexe et incertain, et sous réserve des hypothèses actuelles du marché, le Groupe Plastivaloire continuera de s'appuyer sur le portefeuille de programmes dans l'automobile qui lui a permis de surperformer le marché européen en 2024-2025 ainsi que sur les différents lancements (près de 21) prévus sur l'exercice en cours.

Le Groupe reste vigilant et poursuit ses efforts pour adapter sa structure de coûts et de financement au niveau d'activité.

Sur le plan de la rationalisation industrielle, la fermeture du site de Mamers (Sarthe) suit le calendrier prévu, avec un arrêt de l'activité industrielle avant le 31/12/2025.

Le niveau des investissements prévus cette année est attendu en hausse, mais ils resteront néanmoins nettement inférieurs à ceux des exercices 2022-2023 et 2023-2024.

Le Groupe anticipe ainsi **un chiffre d'affaires 2025-2026** en légère baisse par rapport à 2024-2025, **autour de 690 M€, et une marge d'EBITDA autour de 9%.**

Antoine Doutriaux, Directeur général du Groupe Plastivaloire, déclare : « Nous avons réalisé un exercice 2024-2025 de bonne facture avec une amélioration de l'ensemble de nos fondamentaux économiques. Sur l'activité, nous avons globalement surperformé nos marchés, notamment en automobile, et nous avons poursuivi le redressement de notre performance opérationnelle tout en continuant notre désendettement. Nous entendons confirmer cette trajectoire sur l'exercice en cours et travaillons activement à l'élargissement de notre portefeuille client pour dynamiser notre prise de commandes, avec un rebond attendu en 2025-2026 sur la lancée des 2 premiers mois bien orientés. »

**Prochaine communication financière le 17 février 2026 :
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2025-2026**

Recevez gratuitement toute l'information financière du Groupe Plastivaloire en vous inscrivant sur www.actusnews.com

À propos du Groupe Plastivaloire

Le Groupe Plastivaloire est l'un des tout premiers fabricants européens de pièces plastiques complexes destinées aux produits de grande consommation.

Plastivaloire conçoit et réalise ces pièces de haute technicité en grande série pour les secteurs « Automobile » et « Industries » grâce à des solutions innovantes.

Fort de plus de 5 050 collaborateurs et 27 sites industriels, le Groupe Plastivaloire est présent en France, États-Unis, Pologne, Espagne, Roumanie, Turquie, Tunisie, Royaume-Uni, Portugal, Slovaquie et au Mexique.

Nombre d'actions : 22 125 600 - Euronext Paris, Compartiment B – ISIN : FR0013252186 - PVL
Reuters : PLVP.PA - Bloomberg : PVL.FP

Contacts

Groupe Plastivaloire :
Vanessa Findeling au +33 (0)2 47 96 15 15

ACTUS finance & communication :

Relations investisseurs : Guillaume Le Floch au +33 (0)1 53 67 36 70
Pierre Jacquemin-Guillaume au +33 (0) 1 53 67 36 79

Relations presse : Amaury Dugast au +33 (0)1 53 67 36 74

ANNEXES (en cours d'audit)

Compte de résultat

En milliers d'euros	30.09.2024	30.09.2025
Produits des activités ordinaires	703 543	703 130
Marchandises et matières consommées	-365 604	-356 132
Marge brute	337 939	346 997
Frais de personnel	-188 184	-193 421
Autres produits et charges d'exploitation	-95 532	-90 348
EBITDA	54 224	63 228
Dotations aux amortissements et provisions nettes	-41 542	-45 134
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	12 682	18 094
Autres produits et charges opérationnels	1 420	-16 527
RESULTAT OPERATIONNEL	14 102	1 568
Coût de l'endettement financier net	-10 197	-11 684
Autres produits et charges financières	-2 336	535
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Charges d'impôt sur le résultat	-2 707	-4 298
Résultat net des activités poursuivies	-2 160	-13 879
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	-41 916	-
Résultat des intérêts ne donnant pas le contrôle	1 015	1 322
Résultat du Groupe	-45 092	-15 201

Bilan

En milliers d'euros	30.09.2024	30.09.2025
ACTIFS NON COURANTS	313 796	275 507
Goodwill	38 798	38 798
Immobilisations incorporelles	31 848	25 818
Immobilisations corporelles	235 512	203 519
Participation sociétés Mises en équivalence	-	
Autres actifs financiers	1 594	1 310
Impôt différé actif	6 045	6 062
ACTIFS COURANTS	404 142	439 665
Stocks	51 855	51 999
Créances clients	228 157	240 939
Autres créances	53 739	47 728
Trésorerie et équivalent trésorerie	70 391	98 999
TOTAL ACTIF	717 938	715 172
CAPITAUX PROPRES	206 211	176 279
Capital	20 000	20 000
Primes	4 442	4 442
Réserves consolidées	214 719	155 747
Résultat net consolidé - part du groupe	-45 092	-15 447
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	194 069	165 892
Intérêts ne donnant pas le contrôle	12 143	11 537
DETTES NON COURANTES	221 544	187 566
Dettes financières à long terme	199 297	162 680
Impôts différés passif	10 715	13 518
Dettes au titre des pensions et retraites	11 532	11 368
DETTES COURANTES	290 182	351 327
Dettes fournisseurs et autres dettes	101 496	99 898
Autres dettes courantes	119 714	134 447
Dettes financières à court terme	62 538	98 956
Provisions	6 322	17 628
Dettes impôt sur les sociétés	652	397
TOTAL PASSIF	717 938	715 172

Tableau de flux de trésorerie

En milliers d'euros	30.09.2024	30.09.2025
FLUX D'EXPLOITATION		
Résultat net des activités poursuivies	-2 153	-13 879
Part dans le résultat des sociétés intégrées	1 015	
Quote-part dans les résultats des sociétés mise en équivalence	-	-
Eléments sans incidences sur la trésorerie		
Dotations aux Amortissements et provisions	44 422	62 311
Reprises des Amortissements et provisions	-10 314	-3 821
Plus et moins-values de cession	-1 099	-559
Charge d'impôt exigible et impôts différés	2 707	4 298
Charge d'intérêts financiers	10 263	11 684
Subventions virées au résultat	659	-
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	45 500	60 034
<i>Variation nette exploitation</i>	<i>3 171</i>	<i>12 388</i>
Variation de stock et encours nets	5 398	-442
Transfert de charges à répartir	-	-
Variation des Créances clients	1 765	20 721
Variation des Dettes fournisseurs	-3 992	-7 892
Variations des autres actifs nets et passifs courants	-5 605	-5 262
Variation des éléments du besoin en fonds de roulement	-2 434	7 126
Impôts décaissés	-6 952	-3 977
Flux net de trésorerie d'exploitation	36 114	63 183
FLUX D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immos incorporelles	-1 256	-1 220
Décaissement net / acquisition immos corporelles	-36 880	-17 040
Investissements sans contrepartie de trésorerie	-5 970	-
Encaissement / cession d'immos corporelles et incorporelles	4 607	1 387
Décaissement / acquisition d'actifs financiers	-192	-313
Encaissement / cession immos financières	342	605
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales	-7	-
Flux net de trésorerie net des opérations d'investissement	-39 356	-16 581
FLUX DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux minoritaires	-2 651	-2 185
Encaissements provenant d'emprunts	24 454	12 696
Dettes financières sans contrepartie de trésorerie	10 070	-
Remboursement d'emprunts	-22 480	-23 614
Intérêts financiers décaissés	-9 945	-11 684
Flux net de trésorerie de trésorerie nets des opérations de financement	-552	-24 787
Incidences des variations de taux de change	-220	-468
VARIATION DE TRÉSORERIE	-4 014	21 347
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A L'OUVERTURE	37 903	34 876
Reclassement de trésorerie	1 030	-4 227
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A LA CLOTURE	34 875	51 996