

Paris, le 04/12/2015

Un résultat net largement positif, versement d'un dividende

Le conseil d'administration du 4 décembre 2015, présidé par Monsieur Daniel DERICHEBOURG a arrêté les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice clos le 30/09/2015.

Progression de l'EBITDA courant de 8,9 M€, soit 8%

Avec un chiffre d'affaires en retrait de 6,4%, à 2,4 milliards d'euros, dont l'évolution a été détaillée dans le communiqué du 12 novembre dernier, l'EBITDA courant du groupe progresse de 8,9 M€ à 124,5 M€. Les deux divisions Services à l'Environnement et Multiservices contribuent à cette amélioration. L'amélioration de 6,4 M€ de l'EBITDA en année pleine de la division Services à l'Environnement tient compte du contexte difficile du quatrième trimestre (chute des prix des ferrailles de 40 à 50 €/t, soit - 20% et baisse des volumes de 15% à cause des moindres besoins des clients aciéristes).

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe a poursuivi la mise en œuvre de sa stratégie dans les deux divisions :

Division Services à l'Environnement

- Sélectivité dans les tonnes traitées
- Adaptation de l'outil de production à la baisse des volumes,
- Amélioration du taux de recyclage et valorisation afin de réduire les volumes mis en décharge,
- Croissance externe pour améliorer le maillage territorial

Division Multiservices

- Poursuite du développement commercial dans les différents métiers de la division
- Mise en œuvre de services innovants et différentiants

Progression du résultat opérationnel de 61%

Le résultat opérationnel progresse de 19,5 M€, soit 61% à 51,4 M€. Outre la progression de l'EBITDA, le faible montant d'éléments non-récurrents par rapport à l'année précédente, contribue à cette progression.

Résultat net positif de l'ensemble consolidé à 29,1 M€

Le résultat net de l'ensemble consolidé est positif à 29,1 M€. Il est en amélioration de 37,1 M€ par rapport à l'exercice précédent.

Poursuite du désendettement

Grâce à sa génération de flux de trésorerie issus de l'EBITDA de l'amélioration du besoin en fonds de roulement, et compte tenu notamment d'un niveau maîtrisé d'investissements nets, l'endettement financier net du groupe diminue d'environ 45 M€ à 231,9 M€. Le groupe respecte ses covenants financiers. Au 30 septembre 2015, la marge de liquidité du groupe est de 180 M€.

Les capitaux propres du groupe s'élèvent à 343 M€.

Dividende

Le conseil d'administration a proposé à la prochaine assemblée générale la distribution d'un dividende de 0,05 €/action.

Perspectives

Dans l'activité Multiservices, le chiffre d'affaires et la profitabilité devraient continuer à progresser au cours du prochain exercice

Dans l'activité Services à l'Environnement, l'activité du premier trimestre du nouvel exercice fiscal se caractérise par la poursuite de faibles tonnages. Le potentiel de baisse des prix des ferrailles semble désormais limité, l'incitation à la collecte des déchets étant devenue faible. Le groupe escompte un rétablissement progressif de tonnages plus élevés, durant le premier semestre de l'exercice, sous l'effet de la baisse des stocks des aciéristes, et de la progression du dollar, qui renchérit le coût des importations chinoises. A long terme, le groupe demeure confiant dans la raison d'être des produits issus du recyclage, dont les ferrailles, a fortiori avec la volonté affichée par les différents pays participant à la COP 21 de réduire les émissions de gaz à effet de serre. Le recyclage contribue fortement à limiter les émissions de gaz à effet de serre par rapport à la production de métal primaire.

Dans ses deux divisions, le groupe continue d'étudier des opérations de croissance externe.

Groupe : Résultats consolidés pour l'exercice clos le 30 septembre 2015

| <i>(en millions d'euros)</i> | 30/09/2015 | 30/09/2014 (1) | Variation (%) |
|---|----------------|-------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 2 355,9 | 2 516,3 | (6,4%) |
| <i>dont Services à l'Environnement</i> | <i>1 674,1</i> | <i>1 887,6</i> | <i>(11,3%)</i> |
| <i>dont Services aux Entreprises</i> | <i>681,3</i> | <i>627,8</i> | <i>8,5%</i> |
| EBITDA courant | 124,5 | 115,6 | 7,7% |
| <i>dont Services à l'Environnement</i> | <i>101,1</i> | <i>94,7</i> | <i>6,7%</i> |
| <i>dont Services aux Entreprises</i> | <i>27,4</i> | <i>22,8</i> | <i>20,0%</i> |
| <i>dont Holding</i> | <i>(4,0)</i> | <i>(1,9)</i> | <i>106,2%</i> |
| Résultat opérationnel courant | 53,5 | 44,8 | 19,3% |
| <i>dont Services à l'Environnement</i> | <i>39,8</i> | <i>32,9</i> | <i>21,0%</i> |
| <i>dont Services aux Entreprises</i> | <i>19,8</i> | <i>16,0</i> | <i>23,8%</i> |
| <i>dont Holding</i> | <i>(6,2)</i> | <i>(4,1)</i> | <i>50,0%</i> |
| Résultat opérationnel | 51,4 | 31,9 | 61,5% |
| Frais financiers nets | (16,9) | (27,9) | (39,3%) |
| Autres éléments financiers | 1,3 | (11,1) | n.a. |
| Quote-part dans le résultat des entreprises associées et les co-entreprises | (1,0) | 0,2 | n.a. |
| Impôt sur les sociétés | (5,5) | (1,1) | n.a. |
| Résultat après impôts des activités arrêtées ou en cours de cession | (0,2) | | n.a. |
| Résultat net part du Groupe | 29,1 | (8,0) | n.a. |

(1) : application rétrospective des normes IFRS 10, 11, 12 et d'IFRIC 21

Code ISIN : FR 0000053381 - DBG