



Résultats semestriels 2018

26 septembre 2018

Avertissement

Certaines informations dans cette présentation peuvent être de caractère prévisionnel et exprimer des objectifs établis sur la base des appréciations actuelles du groupe MECELEC COMPOSITES. Elles restent donc subordonnées à de nombreux facteurs, risques et incertitudes, exposés dans le rapport semestriel qui sera déposé auprès de l'AMF le 25 septembre 2018.

Intervenants



Bénédicte Durand
Directeur Général Délégué



Séverine Tabbakh
Directeur Financier

En bref

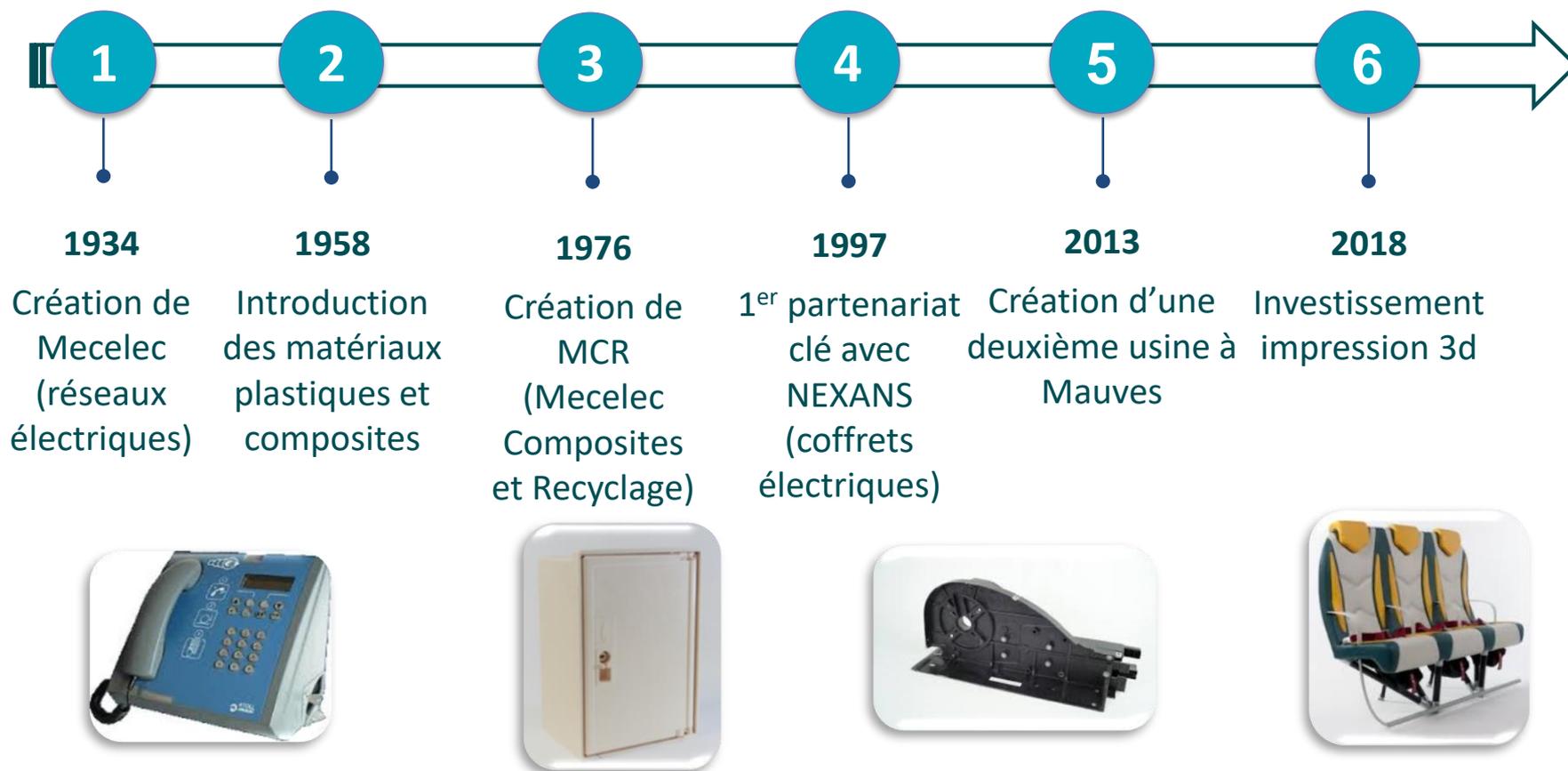
- Création en **1934**, plus de **80 ans** d'expérience
- Expert de la transformation des matériaux composites
- **3 sites industriels** en région Rhône Alpes
- **490 clients** dans **28 pays**
- **230 collaborateurs**
- **23,6 M€** de chiffre d'affaires en 2017

2018, changement de gouvernance et plan de refondation

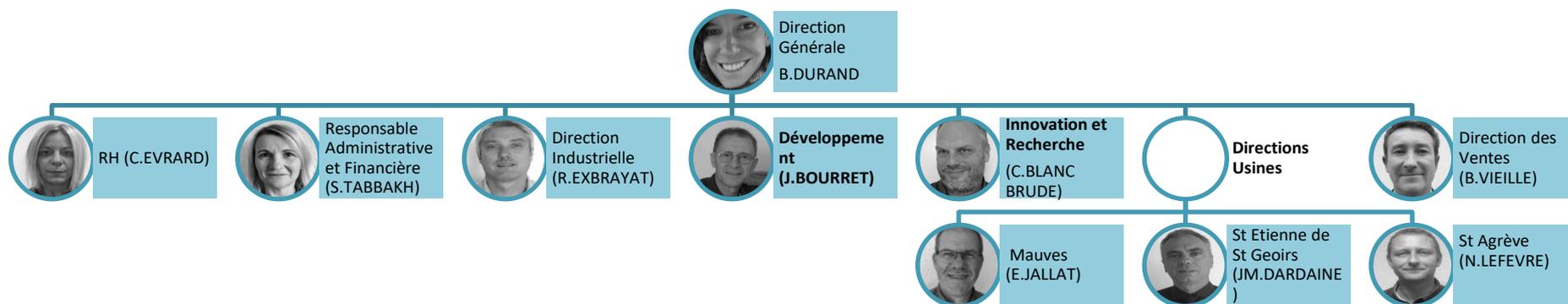
Des clients prestigieux

NEXANS	GRDF	ERDF	SNCF	ALSTOM
LIGIER	BLUEBUS	ORANGE	LPG	IVECO
PAUL BOYE	PUM PLASTIQUES	STS	COMATELEC	PRECIA MOLLEN
NERGECO	ANALDO	RENAULT TRUCKS	NBC SYS	BOMBARDIER
RAILTECH	VOSSLOH	RATP	AGCO	FLEX'n'GATE

Mecelec en dates clés

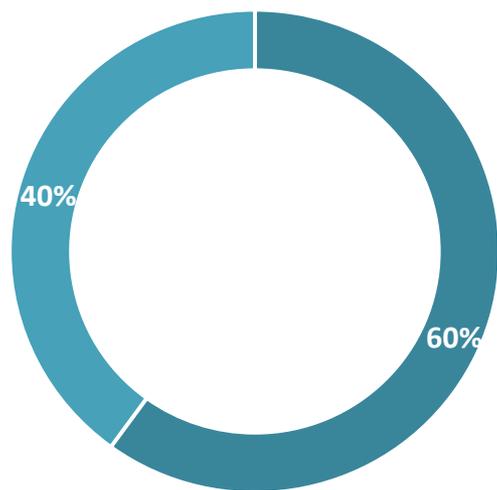


Organisation du Groupe



Un outil de pilotage opérationnel au service de la nouvelle stratégie de développement

Une gouvernance familiale et entrepreneuriale



- Concert seconde chance (famille et entrepreneurs)
- Flottant

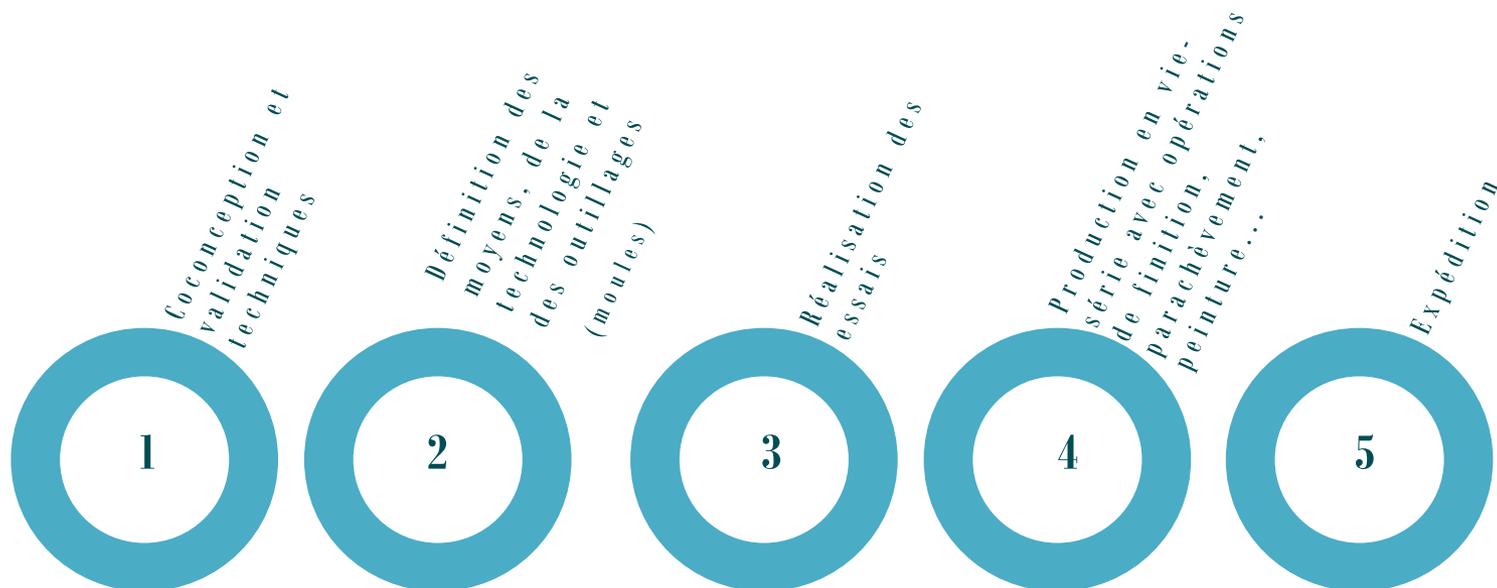
- ✓ Le capital de la Société se décompose en 4 049 382 actions.
- ✓ Un concert majoritaire détient le contrôle de la Société depuis 2010, il représente 60,06% du capital et n'est pas lié par un pacte d'actionnaires.
- ✓ L'actionnariat salarié représente 0,1% du capital.
- ✓ La Société détient 0,4% du capital en auto-contrôle.

Application du code de gouvernance Middlenext

Le Conseil d'Administration est composé de 7 membres dont 2 femmes administrateurs indépendants

Métier

- ✓ Partenaire de nos clients dès la conception et le développement
- ✓ Un modèle de savoir-faire intégré
- ✓ Transformation de matériaux composites



De la R&D à la transformation

Une cellule innovation transversale, pilotée par 2 ingénieurs

- R&D applicative et fondamentale
- Equipe Groupe de 14 personnes
- 2% du CA investit en R&D
- Accréditation CIR en cours

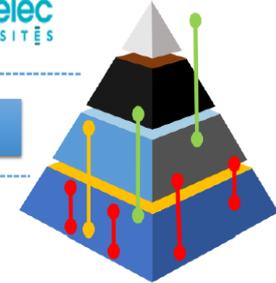
SNCF, Michelin,
Alstom

mecelec
COMPOSITÉS

MCI
innovation

EXPERTISE
GLOBALE

CTIs (IPC, CETIM,
Carnot, ...)



T
R
L

CADENCES



Applications

Des spécificités fortes

Transformateur de matériaux composites thermodurcissables et thermoplastiques de la petite à la grande série

Producteur de pièces complexes pour des marchés en direct et des donneurs d'ordres



ASSISES ET CAPOTAGES

Intérêt économique du SMC et des thermodurcissables
Tailles de séries importantes
Normes qui vont intensifier l'usage des composites (normes feu/fumée)



ENGINS MOTORISÉS

Secteurs variés (ferroviaire, agricole, voiturettes...)
Capotage, appareillage, pièces de structure, crénages...



AÉRONAUTIQUE

Caractéristiques mécaniques
Blindage
Légèreté
Non corrosif
Pièces d'aspect peintes
Intégration de fonctions



SPORTS, LOISIRS, NAUTISME & MÉDICAL

Nombreuses applications
Possibilité aspect brut de gel coat
Pièces adaptées à la peinture
Livrable en version complète possible

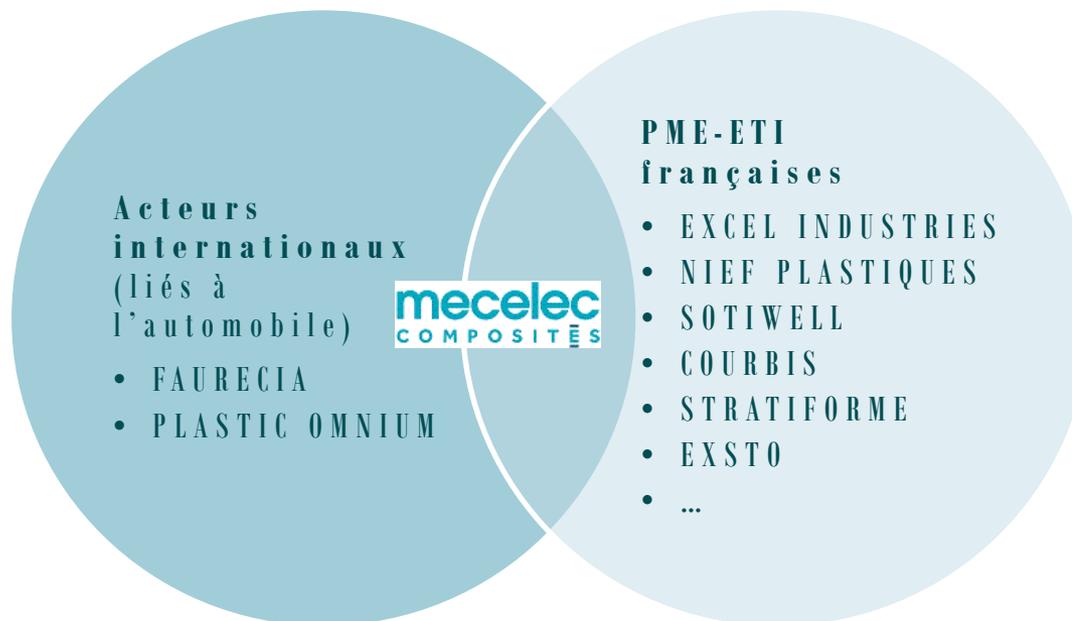


COFFRETS DE RACCORDEMENT AUX RÉSEAUX

(électricité, gaz, eau et télécom)
Acteur historique et reconnu

+ de 40 presses de 100 à 2.000 tonnes

Un marché en croissance régulière



« Seuls une soixantaine d'entreprises en France sont des spécialistes des technologies de transformation incluant le RTM et/ou le SMC »

(extrait de l'industrie française des matériaux composites du Ministère de l'Economie et des Finances - 2002)

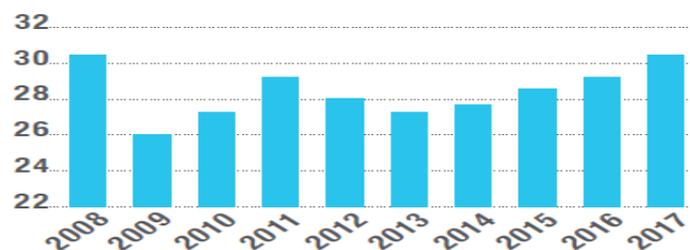


**Une place à prendre pour MECELEC
COMPOSITÉS dans un environnement
concurrentiel restreint**

Un marché en croissance régulière

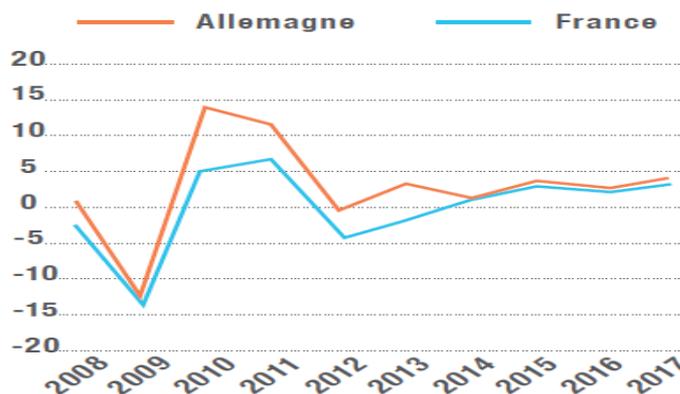
UNE INDUSTRIE PERFORMANTE

CHIFFRE D'AFFAIRES DE LA PLASTURGIE EN FRANCE
(EN MILLIARDS D'EUROS)



Sources : Eurostat, Coe-Rexecode

TAUX DE CROISSANCE ANNUEL
DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE LA PLASTURGIE (EN %)



CHIFFRE D'AFFAIRES
ATTENDU EN 2017



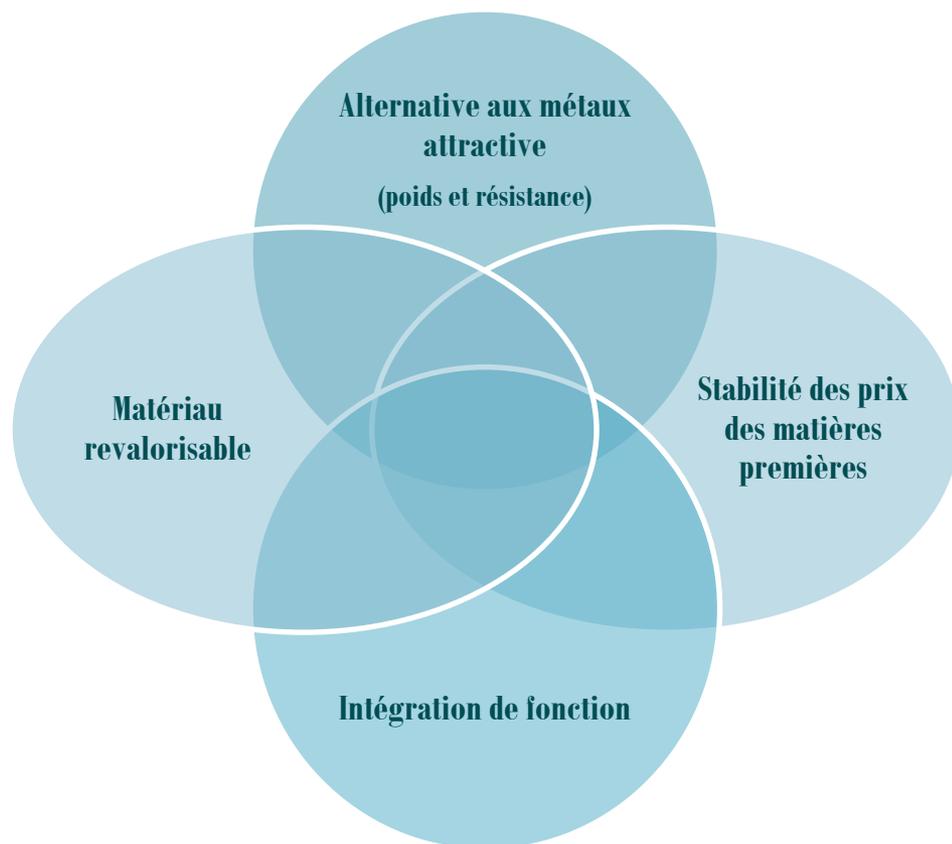
TAUX DE CROISSANCE ANNUEL MOYEN
DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE LA PLASTURGIE
ENTRE 2000 ET 2017



TAILLE MOYENNE 2017

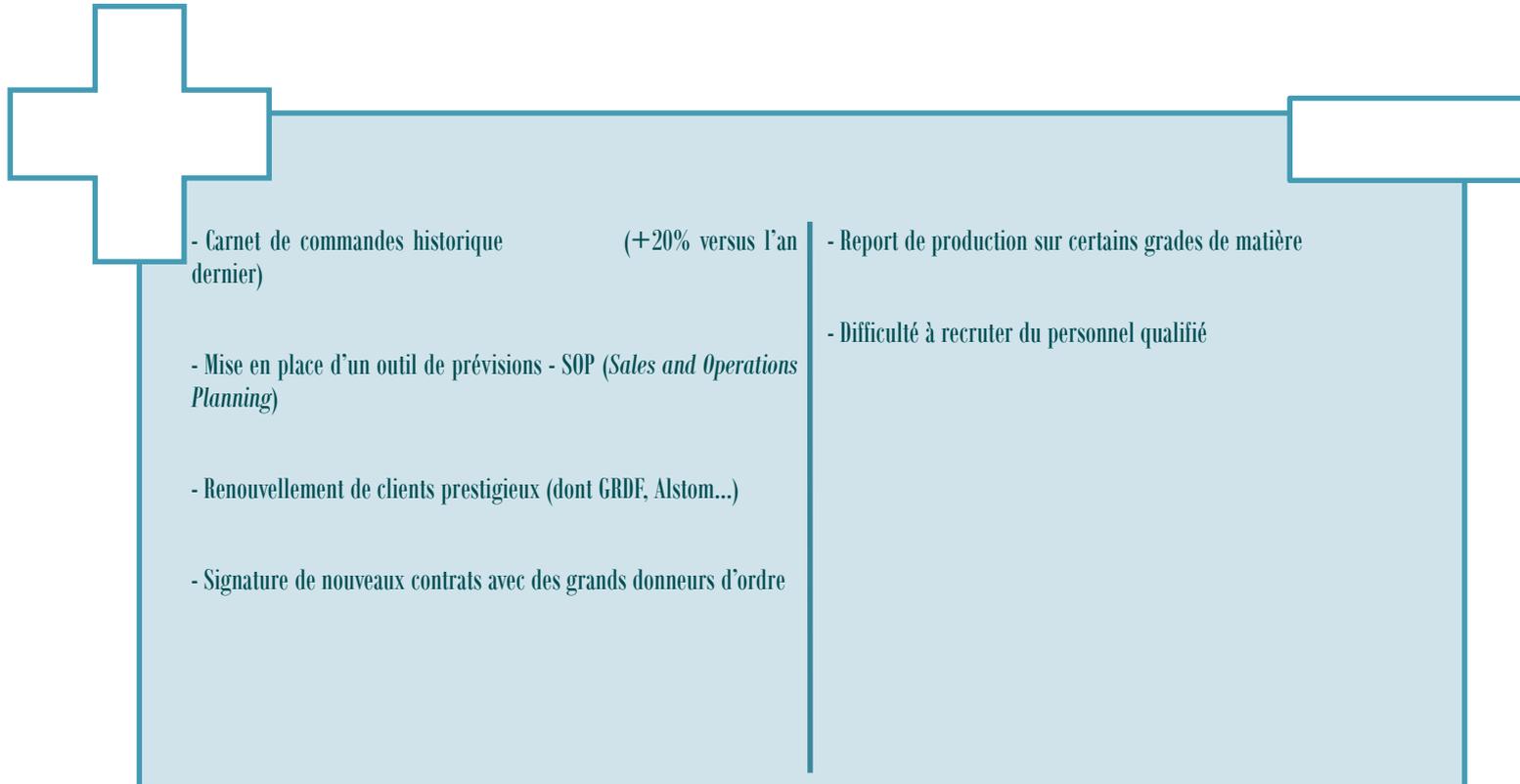
Source : Fédération de la Plasturgie et des Composites sur base INSEE ACOSS

Drivers



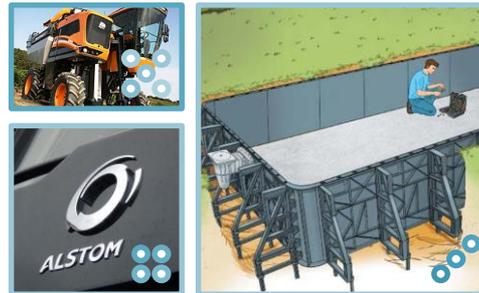
Le composite : un produit d'avenir

Faits marquants 1er semestre 2018



=> Déploiement du plan stratégique — Accélérer la transformation

Projets remportés sur 12 mois roulants



CA outillage +
vie série : 5M€

- Abribus JC
- DECAUX – FOSTER
- AO VEOLIA pour regards eau
- EUROPISCINES (panneau SMC)
- Différentes attributions (ELECTROBOX, SMART CORRADIA, ICNG, Boites à bornes RER NG,...)
- PELLENC bras cueilleur

Compte de résultats

En milliers d'euros	S1 2018	S1 2017	%
Chiffre d'affaires	11 722	12 575	-7%
Achats consommés	5 318	5 283	1%
Frais de personnel	3 587	4 043	-11%
Autres achats et charges externes	2 397	2 318	3%
Dotation aux amortissements et provisions	694	590	18%
Autres produits et charges d'exploitation, I & T	42	(260)	-116%
Résultat opérationnel courant	(232)	81	-386%
Autres charges et produits opérationnels	(290)	(262)	11%
Résultat opérationnel	(522)	(181)	188%
Coût de l'endettement financier	(1 097)	353	-411%
Effets de change réalisés et/ou latents	0	0	0%
Charges d'impôts	(45)	(21)	114%
Résultat net	620	(513)	-221%

Pilotage fin des achats
et des coûts selon le
carnet de commandes

1ers effets du plan de
refondation sur la
masse salariale

Glissement des ventes
sur S2

Investissements



Capacitaire

- 2 nouvelles cellules d'usinage

Innovation

- Pôle de compétitivité (PLASTIPOLIS)
- R&D
- Accompagnement clients

265 k€ d'investissements sur SI 2018

- Augmentation capacitaire en injection à venir
- Impression 3D

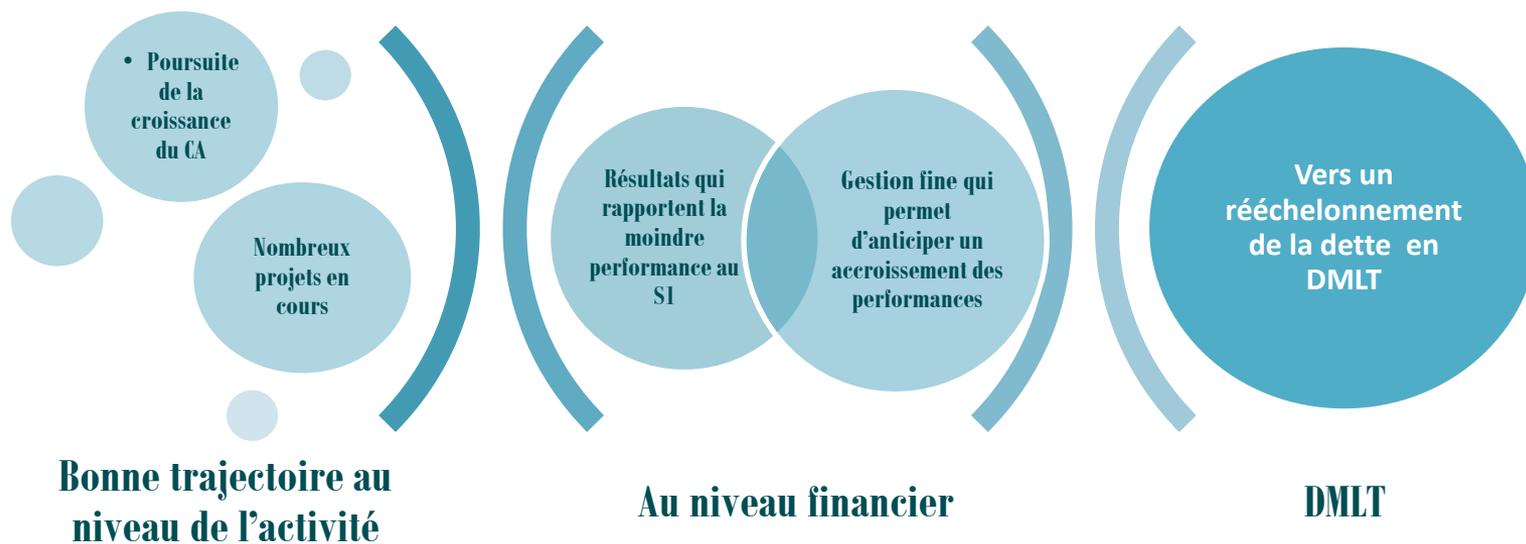
Bilan

ACTIF	30/06/2018	30/06/2017	PASSIF	30/06/2018	30/06/2017
Trésorerie & équivalents de trésorerie	2 043	2 345	Dettes financières courantes	100	498
Créances clients et comptes rattachés	1 623	1 593	Fournisseurs et comptes rattachés	3 197	2 815
Stock	2 969	2 662	Dettes d'impôts société	172	
Autres actifs courants	1 300	1 910	Autres passifs courants	2 151	2 242
Créances d'impôt société <1 an	0	0			
Total de l'actif courant	7 935	8 510	Total du passif courant	5 620	5 555
Impot différés actifs	0				
Autres actifs non courant	900	0	Dettes financières non courantes	8 953	8 844
immobilisations corporelles	8 915	4 983	Impot différés passifs	0	
Actifs financiers	4 860	564	Provision non courantes	630	792
Immobilisations incorporelles	207	303	Autres passifs non courants	4 675	398
Goodwill	0				
Total de l'actif non courant	14 882	5 850	Total du passif non courant	14 258	10 034
			Résultat	620	(513)
			Capitaux propres	2 319	(716)
TOTAL ACTIF	22 817	14 360	TOTAL PASSIF	22 817	14 360

Flux de trésorerie

	30/06/2018	30/06/2017
Marge brute d'autofinancement	994	369
+/- variation du BFR	(788)	137
= Flux de trésorerie liés à l'exploitation	+ 206	+ 506
= Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	+ (338)	+ (311)
= Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	29	(178)
Variation nette de trésorerie	(103)	17
Trésorerie à l'ouverture	2 146	2 328
Trésorerie à la clôture	2 043	2 345

Synthèse



Défis

Des **marchés à conquérir**

Une **trajectoire de croissance** à confirmer

Une **rentabilité** à améliorer

Accroître l'**innovation**



mecelec
COMPOSITÉS

Axes de développement stratégiques

- **Cultiver l'excellence industrielle**

Un **outil industriel à la pointe** du savoir-faire et de l'efficacité grâce à l'amélioration continue et aux investissements.

- **Innover pour gagner de nouveaux marchés**

Etre **source permanente d'innovation** et d'amélioration pour assurer la réussite de nos clients (co-développement).

- **Rendre nos métiers attractifs**

Mettre la **responsabilité sociale** (sécurité, environnement) et nos talents (enrichissement et mise en valeur de nos compétences) au cœur de nos préoccupations.

- **Pilotage financier rigoureux**

Améliorer continuellement notre **performance financière** pour nous donner les moyens de nos ambitions et assurer la pérennité du Groupe.

SÉCURITÉ

**FINANCEMENT
BFR**

**GESTION DES
RISQUES**

**ALIGNEMENT
ORGANISATIONNEL**

**DES CHANTIERS TRANSVERSES
EN COURS**

SYSTÈMES D'INFORMATIONS

PLATEFORME

ACHATS

MARKETING

RH ET FORMATIONS

INNOVATION

2019

- Finalisation de la transformation de l'entreprise
- Accroissement des parts de marché
- Refinancement de la dette obligataire

Accroître l'ensemble des performances financières de MECELEC
COMPOSITES