



Résultats annuels 2018

18 avril 2019

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 annuel qui a été déposé auprès de l'AMF le 27 mars 2019.

Sommaire

1. PRÉSENTATION DU GROUPE
2. EXPERT DE LA TRANSFORMATION DES MATÉRIAUX COMPOSITES
3. 2018, FAITS MARQUANTS
4. RÉSULTATS ANNUELS
5. STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

A photograph of a factory interior. In the foreground, a large rectangular tray is filled with a green mesh material. A white tube with a nozzle is positioned in the center of the tray. In the background, a person wearing a blue t-shirt is standing next to a large piece of machinery. The factory has a high ceiling with industrial lighting and various pipes and equipment visible.

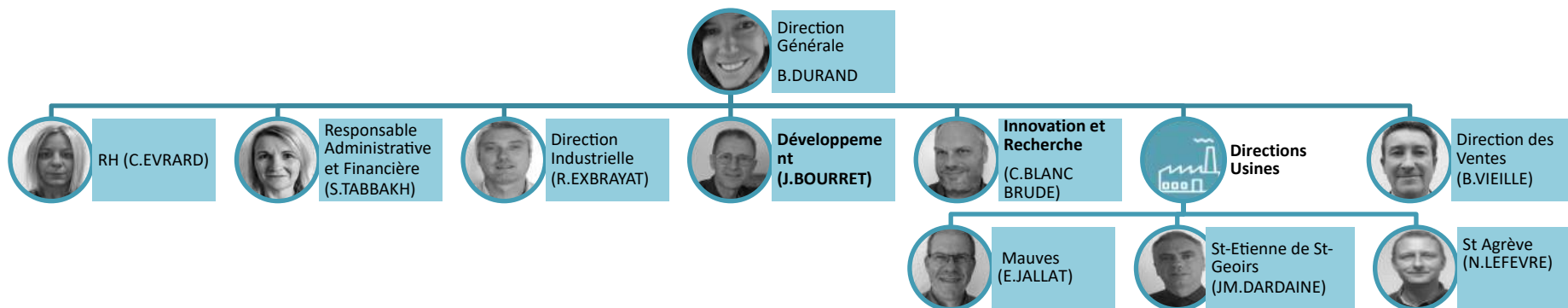
1. PRÉSENTATION DU GROUPE

En bref

- Création en **1934**, plus de **80 ans** d'expérience
- Expert et leader de la transformation des matières composites
- **3 sites industriels** en Auvergne Rhône-Alpes, et **1 site** en Roumanie
- **500 clients** dans **28 pays**
- **171 collaborateurs**
- **23 M€** de chiffre d'affaires en 2018

2018, plan de refondation

Une organisation légère pour un Groupe flexible



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

Dates clés

1934

Création de Mecelec
(réseaux électriques)

1976

Création de MCR (Mecelec
Composites et Recyclage)

2013

Création d'une deuxième
usine à Mauves

+ de 80 ans d'expérience au service de l'excellence industrielle

1958

Introduction des
matériaux plastiques et
composites

1997

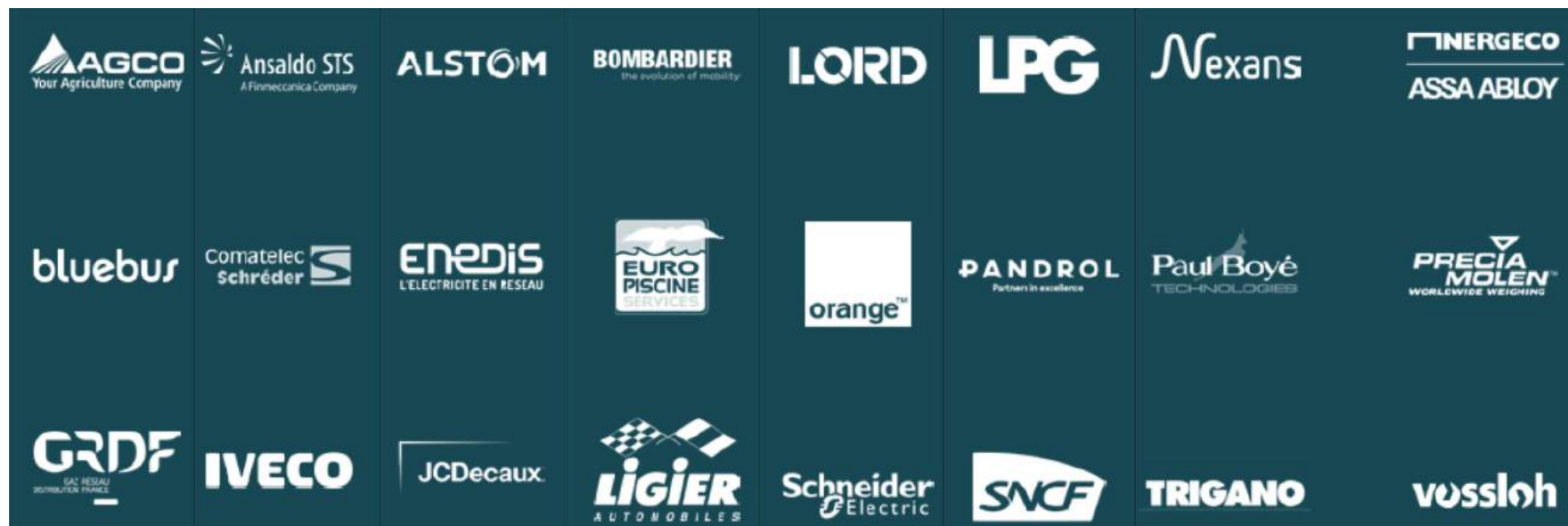
1^{er} partenariat clé avec
NEXANS (coffrets
électriques)

2018

Investissement
impression 3d
Création de MCI



Des clients prestigieux



A photograph of a worker in a factory setting, wearing a red t-shirt and grey gloves, working on a large, curved, light-colored composite material. The worker's hands are positioned on the material, which appears to be part of a larger structure. The background is slightly blurred, showing other workers and industrial equipment. The text "2. EXPERT DE LA TRANSFORMATION DES MATÉRIAUX COMPOSITES" is overlaid in white, bold, sans-serif font on the left side of the image.

2. EXPERT DE LA TRANSFORMATION DES MATÉRIAUX COMPOSITES

Un expert des matériaux composites

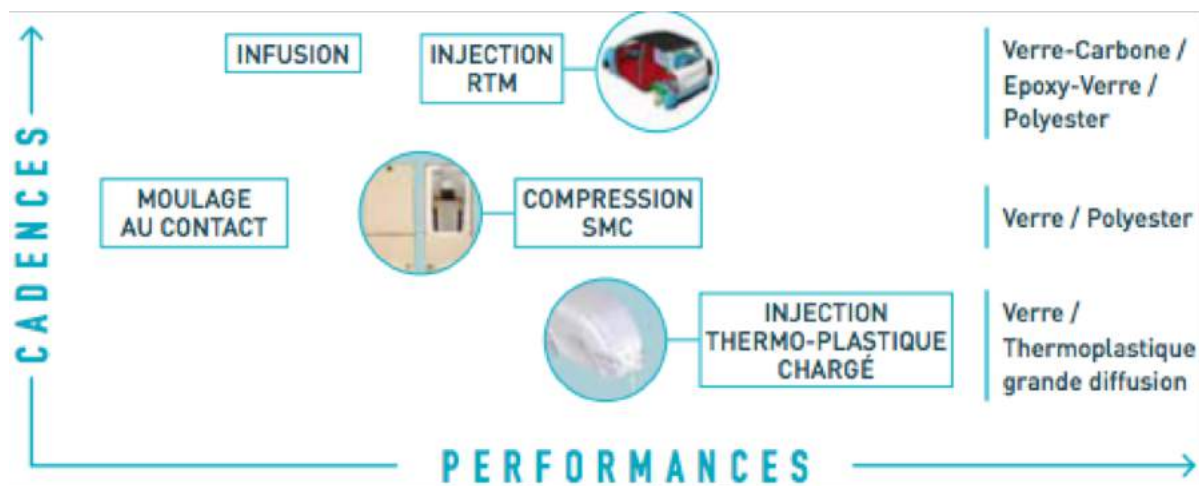
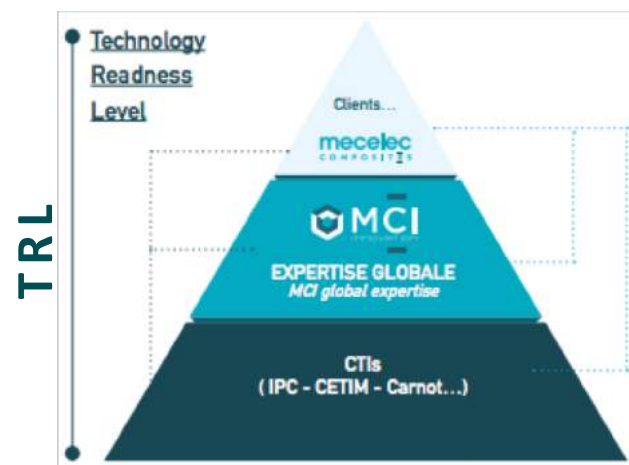
- ✓ **Industriel spécialisé** dans la transformation de matériaux composites pour des pièces de grande série
- ✓ Un **modèle de savoir-faire** intégré
- ✓ **Une relation étroite avec l'ensemble de ses clients**



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
- Label « Entreprise Innovante » de Bpifrance



Investissements



Capacitaire

- 2 nouvelles cellules d'usage

Innovation

- Pôle de compétitivité (PLASTIPOLIS)
- R&D
- Accompagnement clients
- Augmentation capacitaire en injection à venir
- Impression 3D

4% DU CA

dédiés aux
INVESTISSEMENTS
INDUSTRIELS

Les matériaux composites, un marché croissant

Une recherche accrue pour les industriels de nouveaux matériaux
avec des propriétés toujours plus techniques



Le composite, une réponse technologique :
résistance, souplesse, étanchéité, légèreté...



De nouvelles matières à plus faibles impacts - biomatériaux,
matières recyclées, ou recyclables,...

Un marché estimé à 30,2 milliards d'euros
avec un taux de croissance annuel moyen de + 1,8% *

** Chiffres de la Fédération de la Plasturgie et des composites 2017*

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
Livrabale 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

Le composite : un produit d'avenir

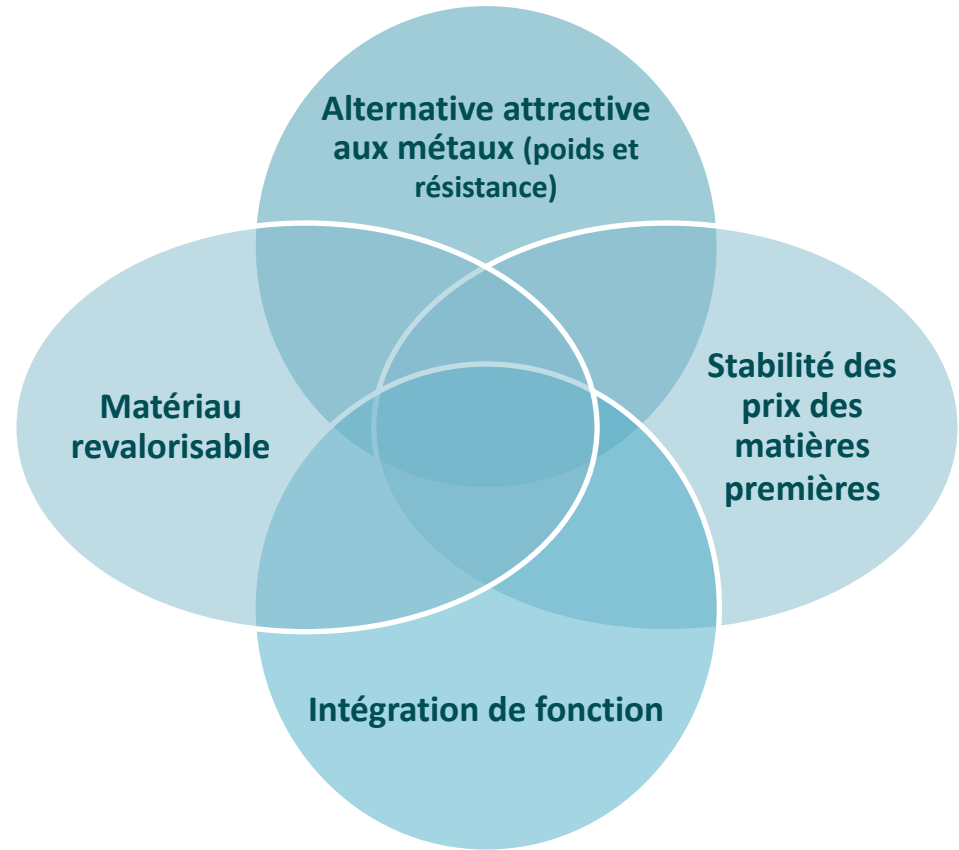
Des propriétés exceptionnelles



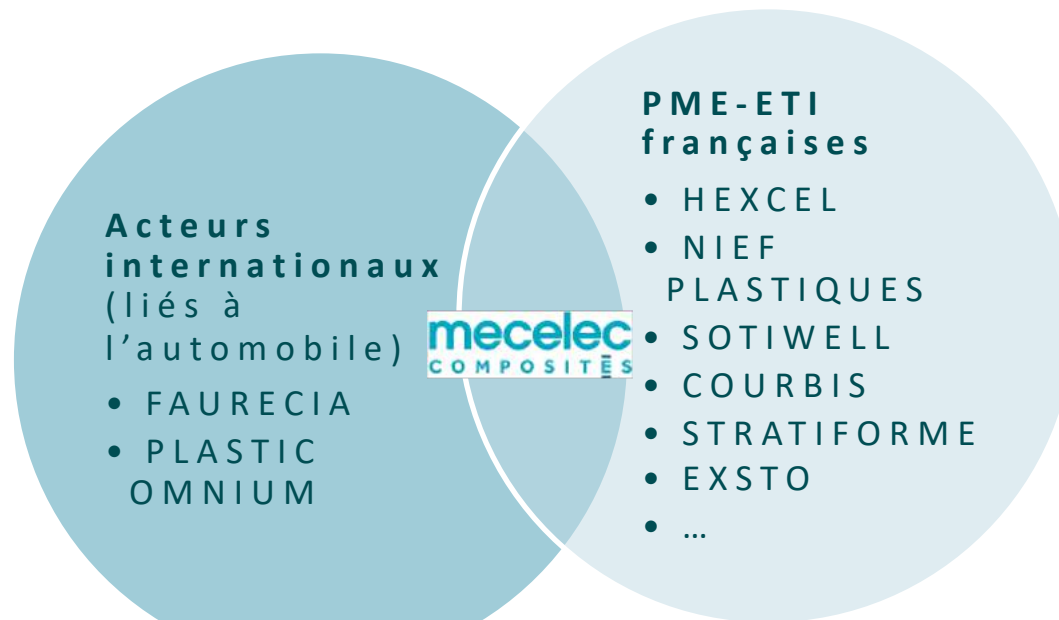
volumineux
liberté de forme



rigide
résistant
isolant
étanche
malléable pour créer
des formes



Mecelec : une position stratégique



« 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

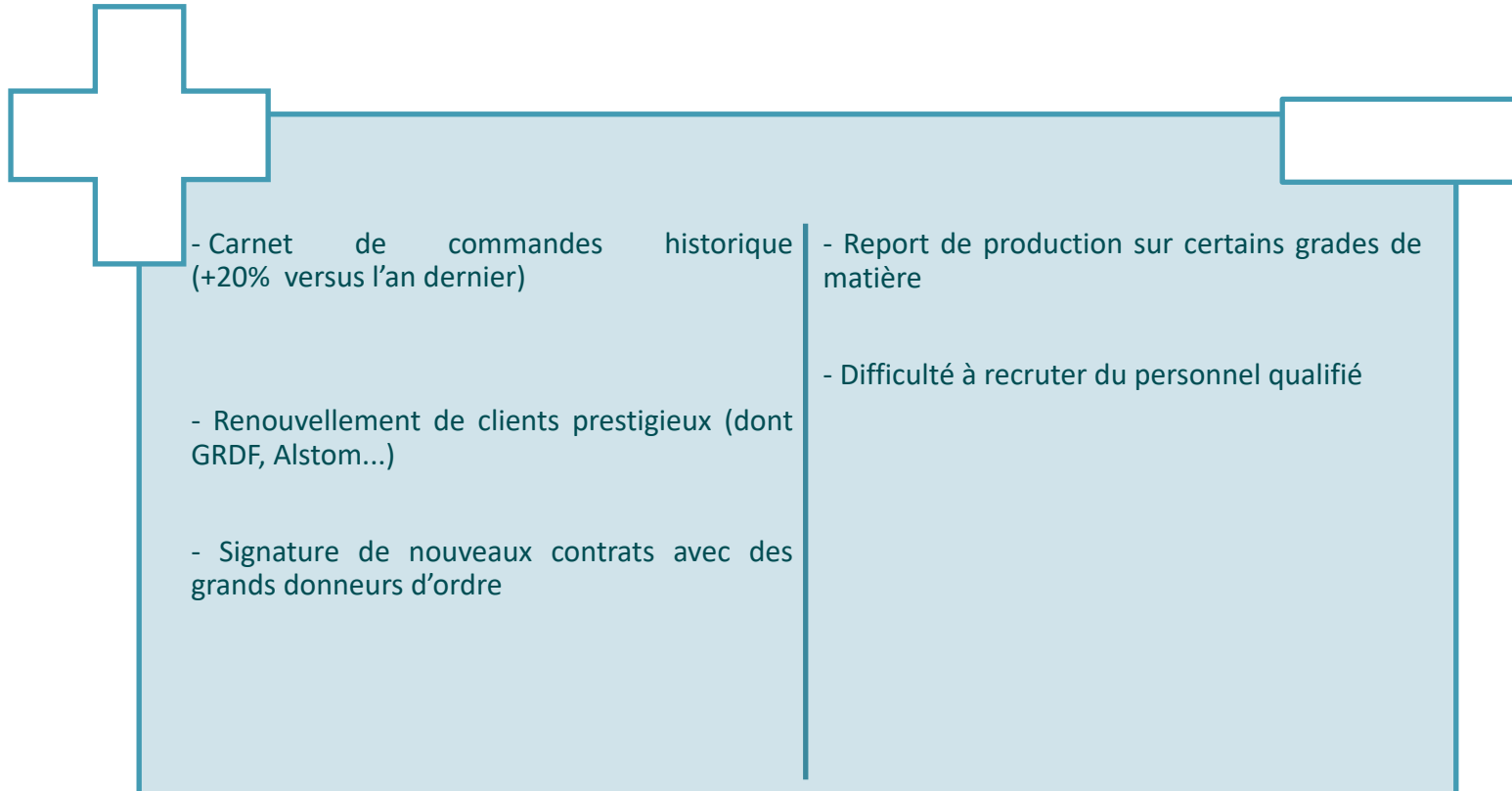
A photograph of a male worker in a grey uniform operating a control panel in a factory. The panel features a screen and several indicator lights. The background shows industrial machinery and a blurred worker in the distance. The image is framed by a blue border at the top and bottom.

3. 2018, FAITS MARQUANTS

Alignement stratégique

- Définition d'une feuille de route
- Recentrage de la production et alignement industriel
- Organisation commerciale orientée clients : co-développement / valeur ajoutée technologique
- Mise en place d'un outil de prévisions - SOP (*Sales and Operations Planning*)
- Focus sur les domaines d'activités stratégiques
- Pilotage mode projet

2018, une demande commerciale soutenue

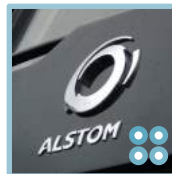


=> Déploiement du plan stratégique – Accélération de la transformation


Projets remportés sur 12 mois roulants



JCDecaux



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

A photograph of a factory interior. In the foreground, a large rectangular machine is covered with a green mesh screen. A person in a blue t-shirt stands to the left of the machine. The background shows industrial equipment, including a large white cylindrical tank and various pipes and hoses. The scene is brightly lit by overhead industrial lights.

4. RESULTATS ANNUELS 2018

Compte de résultats

Compte de résultat social (en milliers d'€)	31/12/2018	31/12/2017
Chiffres d'affaires	22 999	23 606
Autres produits d'exploitation (y/c transfert de charges et reprises sur provisions)	1 040	729
Achats consommés	10 439	10 127
Autres achats et charges externes	4 661	4 648
Impôts et taxes	572	601
Charges de personnel	6 794	7 335
Dotations aux amortissements et provisions	967	1 579
Autres charges d'exploitation	64	15
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	542	30
Produits financiers	362	6
Charges financières	(571)	722
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 475	(686)
Produits exceptionnels	6 723	145
Charges exceptionnelles	7 390	783
Impôts sur les résultats et participation	(115)	80
RÉSULTAT NET	923	(1 404)

Pilotage fin des achats
et des coûts selon
l'activité

Maîtrise de la
masse salariale

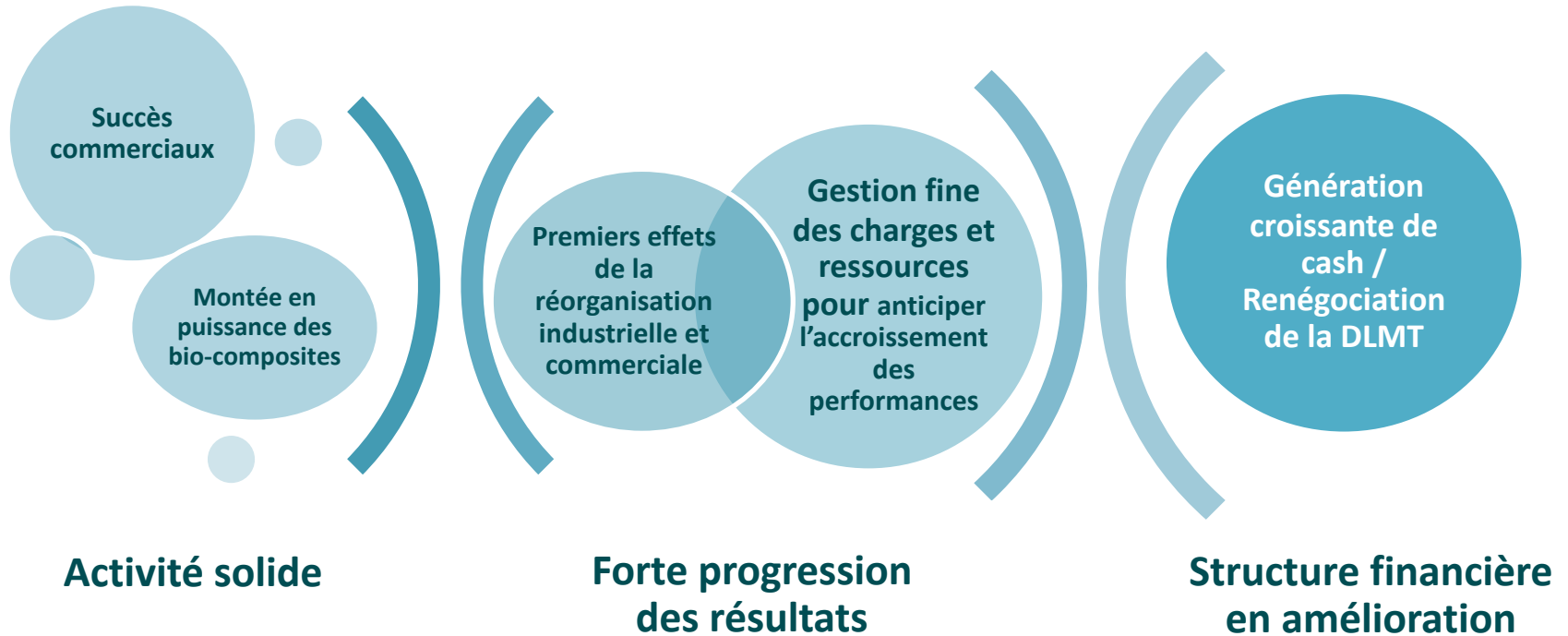
Bilan

ACTIF (en milliers d'€)	31/12/2018	31/12/2017	PASSIF (en milliers d'€)	31/12/2018	31/12/2017
Actif Immobilisé	14 964	10 105	Capitaux propres	3 240	2 296
Immobilisations incorporelles	190	242	Capital et prime d'émission	12 149	12 149
Immobilisations corporelles	2 696	9 302	Réserve légale	309	309
Immobilisations financières	12 078	561	Résultat de l'exercice	923	(1 404)
Titres mis en équivalence			Autres réserves	(10 141)	(8 758)
Actif circulant	7 782	7 137	Passif hors capitaux propres	19 506	14 946
Stock et en-cours	3 084	2 649	Provisions pour risques et charges	645	913
Clients et comptes rattachés	1 391	889	Emprunts et dettes financières	8 898	8 931
Autres créances et comptes de régularisation	1 536	1 453	Fournisseurs et comptes rattachés	3 842	2 432
Valeurs mobilières de placement			Autres dettes et comptes de régularisation	6 121	2 670
Disponibilités	1 771	2 146			
TOTAL DE L'ACTIF	22 746	17 242	TOTAL DU PASSIF	22 746	17 242

Flux de trésorerie

[en milliers d'euros]	31/12/2018
Résultat net	923
+ Dotation [- Reprise] nette aux amortissements et provisions	449
- Plus-values de cession	[94]
Marge brute d'autofinancement	1 278
- Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation net	3 197
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 475
+ Produit de cession d'immobilisations	6 488
+ Subventions d'investissement	20
- Acquisitions d'immobilisations incorporelles & corporelles	[435]
- Acquisitions d'immobilisations financières	[11 534]
+ Variation des dettes sur immobilisations	632
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	[4 829]
+ Emprunts obtenus sur l'exercice	96
- Dividendes versés	-
- Remboursements d'emprunts	[117]
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	[21]
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	[375]
Trésorerie nette à l'ouverture	2 146
TRESORERIE NETTE À LA CLÔTURE	1 771

Synthèse



A photograph of a worker in a factory setting. The worker is wearing a red t-shirt and grey gloves, and is focused on handling a large roll of white material, possibly fabric or paper, on a workbench. The background is slightly blurred, showing other workers and industrial equipment. The text "5. STRATÉGIE ET PERSPECTIVES" is overlaid in white on the left side of the image.

5. STRATÉGIE ET PERSPECTIVES

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.

Un plan d'actions à 3 ans ambitieux

- L'innovation au cœur du développement

Une politique fine d'investissements pour un **outil industriel à la pointe** du savoir-faire et de l'efficacité pour toujours mieux répondre aux attentes des clients.

- La politique RSE, facteur de performance long terme

Etre **garant de l'évolution des compétences au travers de l'accompagnement des collaborateurs et du renforcement des compétences.**

- Intensification du déploiement à l'international

Accompagner les grands donneurs d'ordre sur leurs territoires d'implantation et poursuivre le déploiement du Groupe, déjà présent sur tous les continents.

Confirmer un plan de croissance

2019

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

Accroître l'ensemble des performances financières