

NEOLIFE ANNONCE SON RESULTAT ANNUEL 2019

- EBITDA positif sur l'ensemble de l'exercice 2019 et en amélioration au 2nd semestre
- Forte croissance des éléments de construction +35,3%

Le Conseil de Surveillance de NEOLIFE® (Euronext Growth : FR0011636083 – ALNLF), réuni le 30 mars 2020 sous la présidence de Patrick Marché, a approuvé les comptes consolidés 2019 arrêtés par le Directoire qui s'est tenu le même jour.

| Compte de résultat - Données consolidées (Référentiel français - en K€) | 31-déc-19 Non Audités | 31-déc-18 Audités | Var. |
|--|--------------------------|----------------------|----------------|
| Ventes d'éco-matériaux | 2 543 | 2 133 | 19,2% |
| Ventes d'éléments de construction | 5 582 | 4 125 | 35,3% |
| Ventes - Autres | 189 | 131 | 44,3% |
| Ventes sur activité cédée | - | 229 | -100,0% |
| Chiffre d'affaires consolidé | 8 314 | 6 618 | 25,6% |
| Achats consommés | (6 028) | (5 287) | 14,0% |
| Marge brute | 2 286 | 1 331 | 71,8% |
| % des ventes | 27,5% | 20,1% | 36,7% |
| Autres produits d'exploitation | 628 | 950 | -33,9% |
| Autres charges d'exploitation | (3 547) | (3 764) | -5,8% |
| <i>Dont Charges externes</i> | (1 227) | (1 397) | -12,2% |
| <i>Dont Charges de personnel</i> | (1 517) | (1 567) | -3,2% |
| EBITDA | 76 | (682) | -111,1% |
| <i>Dotations aux Amts, dépréciations et provisions</i> | (761) | (760) | 0,1% |
| Résultat d'exploitation | (633) | (1 482) | -57,3% |
| Résultat financier | (54) | (89) | -39,3% |
| Résultat courant des sociétés intégrées | (687) | (1 572) | -56,3% |
| Résultat exceptionnel | (127) | (143) | -11,2% |
| Impôts sur les résultats | (117) | (145) | -19,3% |
| Résultat net (part du Groupe) | (930) | (1 859) | -50,0% |



Communiqué de presse
À Limonest, le 31 mars 2020

- **Chiffre d'affaires 2019 en très forte croissance couplée à une nette amélioration des marges**

Le chiffre d'affaires consolidé 2019 s'élève à 8,31 M€, en augmentation de +25,6% par rapport à 2018 et en augmentation de +30,1% en tenant compte du chiffre d'affaires réalisé uniquement sur les activités poursuivies.

L'activité de ventes des éléments de construction tire la croissance du Groupe avec une augmentation de +35,3% sur l'exercice 2019. Cette forte croissance est observée sur l'ensemble des segments de marchés adressés par la Société.

Les volumes vendus augmentent de +20% à 88.000 m², avec une progression significative sur les gammes de bardage biosourcé avec une forte capacité de résistance au feu (gammes COVER et SMART qui représentent 46.000 m² vendus, en hausse de +65% en volume et +70% en chiffre d'affaires).

| Analyse du Chiffre d'affaires et de la marge brute* | déc.-19 | | | déc.-18 | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | CA | MB | Tx MB | CA | MB | Tx MB |
| Eco-matériaux | 2 543 | 384 | 15,1% | 2 133 | 297 | 13,9% |
| Eléments de construction | 5 582 | 1 713 | 30,7% | 4 125 | 737 | 17,9% |
| Autres | 189 | 189 | 100,0% | 131 | 131 | 100,0% |
| Activité cédée le 25 juin 2018 | - | - | n.a. | 229 | 166 | 72,5% |
| TOTAL | 8 314 | 2 286 | 27,5% | 6 618 | 1 331 | 20,1% |

* La marge brute inclue les coûts de sous-traitance dont la plateforme logistique

La marge brute du Groupe est en nette amélioration de 7,4 points et s'élève à 27,5% du CA sur l'année 2019 avec comme principale contribution la marge brute sur ventes des éléments de construction qui s'élève désormais à 30,7%.

Les autres produits d'exploitation sont en diminution de 33,9% et s'élèvent à 628 K€ au 31 décembre 2019.

Cette diminution est consécutive à la baisse des investissements dans la R&D du Groupe qui se matérialise par une diminution à la fois des charges activées pour -241 K€ (340 K€ au 31 décembre 2019) et du produit de crédit d'impôt recherche pour -78 K€ (170 K€ au 31 décembre 2019).

- **Nette amélioration de l'EBITDA en territoire positif**

Les principales charges impactant l'EBITDA sont :

- des charges externes qui s'élèvent à (1 227 K€) en 2019, en diminution de -12,2% (soit -170 K€) par rapport à 2018 ; hormis la hausse de certaines charges variables (transport par exemple) qui sont corrélées à l'augmentation de l'activité, l'EBITDA est impacté positivement par la diminution des frais d'études et recherches pour (136) K€ et par la sortie du périmètre de consolidation de la société Techlife en 2018 pour (83) K€ ;



Communiqué de presse
À Limonest, le 31 mars 2020

- des charges de personnel qui s'élevaient à (1 517 K€) en 2019, en diminution de -3,2%, (soit -50 K€) par rapport à 2018, dont -131 K€ imputable à la sortie du périmètre de consolidation de la société Techlife sur 2018.

La forte augmentation du chiffre d'affaires combinée à une nette amélioration des marges permet au Groupe d'investir fortement pour répondre favorablement à la demande du marché. Ainsi, l'EBITDA est devenu positif de +0,1 M€ et représente 1,4% du CA des éléments de construction contre une perte d'EBITDA de -16,5% (-0,7 M€) sur l'exercice 2018.

Après prise en compte de dotations aux amortissements et provisions pour un montant de (761) K€ sur 2019 (identique à 2018), le résultat d'exploitation s'élève à une perte de (633) K€ contre une perte de (1 482) K€ sur 2018.

Après prise en compte d'un résultat financier (principalement charges d'intérêts sur prêts moyen terme) de (54) K€, d'un résultat exceptionnel (principalement coûts de restructuration de la force commerciale) de (127) K€ et de l'impact non-cash d'une charge impôt différé pour (117) K€, la perte nette s'élève à (930) K€ sur l'exercice 2019.

Commentaires sur le bilan

Au niveau du bilan, les capitaux propres (part du groupe) s'élevaient à 2 470 K€ et représentent 47,3 % du total bilan.

La trésorerie nette s'élève à +909 K€.

L'endettement financier net s'élève quant à lui à 277 K€ (disponibilités positives retranchées des dettes financières). Le ratio d'endettement s'élève à 11,2% (rapport entre l'endettement financier net et les capitaux propres part du groupe).

Commentaires sur les cash-flow

La trésorerie nette s'élève à +0,9 M€ au 31 décembre 2019 en hausse de +0,55 M€ sur l'exercice 2019.

Cette augmentation résulte de l'augmentation de capital réalisée grâce aux exercices de BSA 2019 par l'ensemble des actionnaires pour un montant net de 1,4 M€.

Les émissions de nouveaux emprunts couvrent le remboursement des emprunts émis antérieurement (0,3 M€).

Les opérations d'investissement se sont soldées par une consommation nette de trésorerie à hauteur de (0,5) M€.

Les flux nets de trésorerie liés à l'activité sont négatifs de (0,4) M€, impactés négativement par la variation du BFR (0,3) M€.



Communiqué de presse
À Limonest, le 31 mars 2020

- Excellent début d'année 2020 mais des incertitudes liées à l'épidémie de Covid-19

Après une très bonne année 2019 et un excellent début d'année 2020, tant au niveau des facturations que des commandes enregistrées pour le 1^{er} semestre, le Groupe fait face à d'importantes perturbations liées à la fermeture de la quasi-totalité des chantiers du BTP.

La première priorité de NEOLIFE, dans un contexte d'épidémie de Covid-19, demeure la protection et la santé à la fois de ses collaborateurs et de l'ensemble des parties prenantes. C'est pourquoi un plan de continuité des affaires, centré sur la mise en télétravail de la majorité de ses collaborateurs et la gestion optimisée de son cash-flow a été mis en place en amont de l'annonce du confinement.

A court terme, le Groupe anticipe une quasi-stagnation de son chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2020.



Communiqué de presse
À Limonest, le 31 mars 2020

En savoir plus:

NEOLIFE®, créateur d'éco-matériaux pour espaces durables, est une société française fondée en 2012. Elle conçoit des solutions constructives à caractère environnemental - bardages, persiennes et terrasses - destinées aux professionnels de la construction soucieux de bâtir des logements, des bâtiments tertiaires et des aménagements paysagers éco-responsables. NEOLIFE® participe ainsi à une nouvelle philosophie de la construction, centrée sur trois valeurs essentielles : le développement durable, l'innovation et l'humain.

Premier éco-matériau créé par NEOLIFE®, VESTA® (Vegetal Ecological Stable Timber Advantage) allie la naturalité du bois à la résistance du minéral. Il contient un taux exceptionnel de fibres de bois renforcées – jusqu'à 92% - issues de déchets de scieries revalorisés et sains. Ces déchets de bois sont issus de forêts européennes gérées durablement et amènent une faible empreinte carbone. Tous ses composants sont vierges et garantissent aux solutions NEOLIFE® une grande valeur ajoutée environnementale.

L'éco-matériau VESTA® possède des renforts techniques au cœur de sa matière qui lui confèrent un caractère particulièrement résistant aux outrages esthétiques de l'humidité, des insectes et des UVs. Ses caractéristiques mécaniques alliant légèreté, souplesse et solidité permettent à NEOLIFE® de concevoir des solutions dont les performances répondent aux normes élevées de résistance au feu, aux chocs, au vent ou aux séismes.

Pour plus d'informations : www.neolife.fr



CONTACT

NEOLIFE®

Sébastien MARIN-LAFLECHE – Président du Directoire
04 78 25 63 08 - investors@neolife-solutions.com