

NEOLIFE ANNONCE SON RESULTAT ANNUEL 2020

- **Chiffre d'affaires résilient sur 2020**
- **Nette amélioration de la rentabilité**
- **Cash-flow générés par l'exploitation positifs**

Le Conseil de Surveillance de NEOLIFE[®] (Euronext Growth : FR0011636083 – ALNLF), réuni le 31 mars 2021 sous la présidence de Patrick Marché, a approuvé les comptes consolidés 2020 arrêtés par le Directoire qui s'est tenu le 30 mars 2021.

Compte de résultat - Données consolidées (Référentiel français - en K€)	31-déc-20 Non Audités	31-déc-19 Audités	Var.
Ventes d'éco-matériaux	2 258	2 543	-11,2%
Ventes d'éléments de construction	5 423	5 582	-2,8%
Ventes - Autres	152	189	-19,6%
Chiffre d'affaires consolidé	7 833	8 314	-5,8%
Achats consommés	(5 397)	(6 028)	-10,5%
Marge brute	2 436	2 286	6,6%
% des ventes	31,1%	27,5%	13,1%
Autres produits d'exploitation	546	628	-13,1%
Autres charges d'exploitation	(3 323)	(3 547)	-6,3%
<i>Dont Charges externes</i>	(1 094)	(1 227)	-10,8%
<i>Dont Charges de personnel</i>	(1 409)	(1 517)	-7,1%
EBITDA	401	76	427,6%
<i>Dotations aux Amts, dépréciations et provisions</i>	(769)	(761)	1,1%
Résultat d'exploitation	(341)	(633)	-46,1%
Résultat financier	(52)	(54)	-3,7%
Résultat courant des sociétés intégrées	(393)	(687)	-42,8%
Résultat exceptionnel	(14)	(127)	-89,0%
Impôts sur les résultats	(109)	(117)	-6,8%
Résultat net (part du Groupe)	(516)	(930)	-44,5%



- **Amélioration des marges dans un contexte de résilience de l'activité sur 2020**

Malgré des conditions économiques défavorables sur ses marchés, NEOLIFE a réussi à stabiliser ses ventes d'éléments de construction à 5,42 M€ sur 2020 (soit -2,8% par rapport à 2019).

Les ventes sur la France, son marché domestique d'origine, affichent une très belle performance avec une augmentation supérieure à 5%. L'Europe, en revanche, est pénalisée par les difficultés de déplacements et le glissement de plusieurs gros chantiers ; les ventes s'affichent en recul de 40%.

Les volumes vendus restent très solides à 84.000 m² (-4%) avec une performance remarquable sur la gamme la mieux adaptée à prendre des parts de marché sur le segment de la rénovation énergétique (45.000 m² vendus, stable par rapport à 2019).

Analyse du chiffre d'affaires et de la marge En K€	déc. - 20			déc. - 19		
	CA	MB	Tx MB	CA	MB	Tx MB
Eco-matériaux	2 258	383	17,0%	2 543	384	15,1%
Éléments de construction	5 423	1 901	35,1%	5 582	1 713	30,7%
Autres ventes	152	152	100,0%	189	189	100,0%
Chiffre d'affaires consolidé	7 833	2 436	31,1%	8 314	2 286	27,5%

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

La marge brute du Groupe est en nette amélioration de 3,6 points et s'élève à 31,1% du CA sur 2020 avec comme principale contribution la marge brute sur ventes des éléments de construction qui s'élève désormais à 35,1%.

Les autres produits d'exploitation sont en diminution de -13,1% et s'élèvent à 546 K€ au 31 décembre 2020.

Cette diminution est la conséquence de la baisse des investissements dans la R&D du Groupe qui se matérialise par une diminution à la fois des charges activées pour -47 K€ (293 K€ au 31 décembre 2020) et du produit de crédit d'impôt recherche pour -47 K€ (123 K€ au 31 décembre 2020).

- **Nette amélioration de l'EBITDA qui représente 5,2% du CA consolidé 2020**

Les principales charges impactant l'EBITDA sont :

- des charges externes qui s'élèvent à (1 094) K€ en 2020, en diminution de -10,8% (soit -133 K€) par rapport à 2019 ; L'impact de la crise sanitaire se faisant particulièrement sentir avec la diminution des frais de déplacements à hauteur de (48) K€, des coûts de transports pour (44) K€ et la baisse des honoraires pour (50) K€ ;
- des charges de personnel qui s'élèvent à (1 409) K€ en 2020, en diminution de -7,1%, (soit -108 K€) par rapport à 2019. Ces économies de charges de personnel ont été permises suite au



déclenchement du mécanisme de l'activité partielle mis en place au sein du Groupe au printemps dernier.

Ainsi, l'EBITDA se situe à un niveau de 5,2% du chiffre d'affaires consolidé 2020 contre 0,9% sur 2019.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions pour un montant de (769) K€ sur 2020 (quasi identique à 2019), le résultat d'exploitation s'élève à une perte de (341) K€ contre une perte de (633) K€ sur 2019.

Après prise en compte d'un résultat financier (principalement charges d'intérêts sur prêts moyen terme) de (52) K€, d'un résultat exceptionnel de (14) K€ et de l'impact non-cash d'une charge impôt différé pour (109) K€, la perte nette s'élève à (516) K€ sur l'exercice 2020, soit une perte réduite de moitié par rapport à 2019.

La crise sanitaire sur 2020 a ralenti la forte croissance de NEOLIFE. Cependant, la forte résilience du management et de l'ensemble des parties prenantes a permis à NEOLIFE d'améliorer sensiblement l'ensemble de ses indicateurs financiers.

Commentaires sur le bilan

Les capitaux propres (part du groupe) s'élèvent à 2 137 K€ et représentent 30% du total bilan.

L'endettement financier net est négatif de 55 K€ (dettes financières retranchées des disponibilités positives).

Grâce à une fine gestion du BFR, ce dernier s'élève à 3,3% du chiffre d'affaires en 2020 (contre 4,2% en 2019).

Commentaires sur les cash-flow

La trésorerie nette s'élève à +3,3 M€ au 31 décembre 2020 en hausse de +2,4 M€ sur l'exercice 2020.

L'exercice 2020 restera le 1^{er} exercice où les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles ont été positifs et en augmentation de +0,7 M€ entre 2019 et 2020.

En effet, jusqu'à présent, le Groupe était en phase d'investissements dans le développement de ses solutions innovantes en matière de construction, et n'avait pas atteint le stade de la rentabilité.

Dans le contexte spécifique 2020 (augmentation de l'EBITDA malgré une légère diminution des volumes vendus), l'effet conjugué de la marge brute d'autofinancement positive et une variation du BFR positive permet d'augmenter les flux de trésorerie de +0,4 M€.



neolife[®]
Et si on se réinventait durablement ?

Communiqué de presse
À Champagne au Mont d'Or, le 31 mars 2021

La Société a également souscrit plusieurs emprunts pour un montant de 2,3 M€ (dont 2,0 M€ liés aux PGE).

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

Prochain rendez-vous :

NEOLIFE annoncera son chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2021 le 15 avril 2021 qui démontrera la résistance du business model mis en place.



Communiqué de presse
À Champagne au Mont d'Or, le 31 mars 2021

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.fr