



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Sainte-Hélène-du-Lac (73 – France), le 11 octobre 2019

Chiffre d'affaires annuel 2018/2019

Résultats annuels 2018/2019 estimés

Réaménagement de la dette bancaire et renforcement du bilan post clôture de l'exercice

Le groupe MND (Euronext Growth - FR0011584549 - ALMND) annonce son chiffre d'affaires annuel (non audité) au titre de l'exercice 2018/2019, clos le 30 juin 2019. Lors de l'assemblée générale du 27 septembre 2018, les actionnaires avaient approuvé la modification des dates d'ouverture et de clôture de l'exercice social, pour les fixer respectivement aux 1^{er} juillet et 30 juin de chaque année. En conséquence, l'exercice 2018/2019, qui a débuté le 1^{er} avril 2018, présente une durée exceptionnelle de 15 mois. Pour permettre une lecture comparative avec l'exercice 2019/2020 qui a débuté depuis le 1^{er} juillet 2019, une période pro forma de 12 mois (du 1^{er} juillet 2018 au 30 juin 2019) a été reconstituée.

Comme indiqué le 30 septembre 2019, la publication du chiffre d'affaires annuel 2018-2019 a été décalée au 11 octobre 2019 afin de finaliser les travaux de clôture relatifs au chiffre d'affaires et permettre à la société d'informer le marché d'un niveau estimé de résultat annuel (non audité) au titre de l'exercice 2018-2019 (clos le 30 juin 2019).

En M€ - Normes IFRS Données consolidées non auditées	2017/2018 12 mois (du 1 ^{er} avril 2017 au 31 mars 2018)	2018/2019 15 mois (du 1 ^{er} avril 2018 au 30 juin 2019)	2018/2019 12 mois (du 1 ^{er} juillet 2018 au 30 juin 2019)
Chiffre d'affaires	87,6	62,2	52,7
dont Enneigement & Remontées mécaniques	65,1	39,8	33,2
dont Sécurité & Loisirs	22,5	22,4	19,5

À l'issue de son exercice 2018/2019, MND a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 62,2 M€, contre 87,6 M€ au cours de l'exercice 2017/2018.

Au cours de la seconde partie de l'exercice 2018/2019 (du 1^{er} octobre 2018 au 30 juin 2019), période au cours de laquelle le groupe réalise traditionnellement une grande partie de son chiffre d'affaires, MND a dû faire face à des tensions sur la trésorerie du groupe qui ne lui ont pas permis d'exécuter pleinement son carnet de commande (174,4 M€ à fin septembre 2018). Le groupe a également été confronté à des décalages de contrats et de projets, liés notamment à la non obtention de permis de construire, d'autorisations administratives et/ou de financements de certains clients stratégiques.

Chiffre d'affaires semestriel consolidé par secteur d'activité

Le pôle "Enneigement & Remontées mécaniques" a enregistré un chiffre d'affaires de 39,8 M€ au titre de l'exercice 2018/2019 (15 mois).

Le pôle "Sécurité & Loisirs" a totalisé un chiffre d'affaires de 22,4 M€ en 2018/2019 (15 mois).

Contacts
 MND Group – Roland Didier – Tél. +33 (0)4 79 65 08 90 – roland.didier@mnd-group.com
 Relations presse - Alexandre Bérard – Tél. +33 (0) 6 08 61 36 97 – alex@alternativemedia.fr
 Relations Presse financière – Serena Boni – Tél. +33 (0)4 72 18 04 92 – sboni@actus.fr
 Relations Investisseurs – Mathieu Omnes – Tél. +33 (0)1 53 67 36 92 – momnes@actus.fr



Ces opérations se sont traduites par la réalisation de deux augmentations de capital au mois de septembre 2019, pour un montant total brut de 35 M€ (net de 33,5 M€), et par le réaménagement de 34,8 M€ de dettes bancaires à court et moyen terme, en une seule ligne de prêt senior à remboursement *in fine* avec une maturité prévue au 31 décembre 2023.

Du fait de ces opérations, la situation financière du groupe a été profondément renforcée depuis la clôture de l'exercice. Sur la base de la situation financière du 30 juin 2019 et en tenant compte de ces opérations, les capitaux propres du groupe s'élevaient à 9,2 M€ pour une situation d'endettement financier net de l'ordre de 31,7 M€.

Carnet de commandes 181,7 M€ au 30 juin 2019

Désormais, le risque de liquidité qui pesait sur la société est totalement levé et MND dispose des moyens financiers pour mener à bien son plan d'affaires, en s'appuyant sur son carnet de commandes fermes enregistrées de 181,7 M€ à fin juin 2019, dont 42,8 M€ de commandes à facturer au cours de l'exercice 2019/2020 (clos le 30 juin 2020).

Agenda financier

29 novembre 2019	Publication des résultats annuels 2018-2019 (audités)
------------------	---

La publication interviendra après la clôture du marché d'Euronext Paris.

A PROPOS DE MND

Au cœur des Alpes, le groupe MND rassemble des savoir-faire complémentaires. Acteur d'une filière d'excellence française, le groupe est un partenaire industriel de référence sur les terrains de la mobilité, de la sécurité et des loisirs. Le développement harmonieux et innovant, pour les infrastructures de transport par câble, les procédés de sécurisation, les systèmes d'enneigement ou les aménagements de loisirs à sensations requiert une approche globale. Cette vision industrielle répond de façon utile et efficace à des interlocuteurs multiples, pour faciliter leurs projets et satisfaire les utilisateurs finaux. Elle permet au groupe MND d'opérer sur tous les grands marchés internationaux. Avec 5 sites de production, 8 filiales de distribution internationales et 30 distributeurs dans le monde, MND compte 350 collaborateurs et près de 3 000 clients dans 49 pays.

MND est coté sur Euronext Growth à Paris (FR0011584549 – ALMND).

Plus d'informations sur : mnd-group.com

Vos contacts //////////////////////////////////////

MND Group – Roland Didier – Tél. +33 (0)4 79 65 08 90 – roland.didier@mnd-group.com

Relations presse - Alexandre Bérard – Tél. +33 (0) 6 08 61 36 97 – alex@alternativemedia.fr

Relations Presse financière – Serena Boni – Tél. +33 (0)4 72 18 04 92 – sboni@actus.fr

Relations Investisseurs – Mathieu Omnes – Tél. +33 (0)1 53 67 36 92 – momnes@actus.fr



Annexes

Définitions d’indicateurs financiers non codifiés par des organismes de normalisation comptable

Cette section présente les indicateurs financiers utilisés par le groupe qui ne sont pas codifiés par des organismes de normalisation comptables.

Croissance organique ou variation à périmètre et changes constants

Le retraitement de l’effet change consiste à calculer au taux de change de l’année précédente les agrégats de l’année en cours. L’impact des instruments de change qualifiés d’instruments de couverture est pris en compte dans les données courantes.

Le retraitement de périmètre des entités entrantes consiste :

- pour les entrées de périmètre de l’année en cours à retrancher la contribution de l’acquisition des agrégats de l’année en cours ;
- pour les entrées de périmètre de l’année précédente, à retrancher la contribution de l’acquisition du 1^{er} janvier de l’année en cours jusqu’au dernier jour du mois de l’année en cours où a été réalisée l’acquisition l’année précédente.

Le retraitement des entités sortantes consiste :

- pour les sorties de périmètre de l’année en cours, à retrancher les contributions de l’entité sortie aux agrégats de l’année précédente à compter du 1^{er} jour du mois de cession ;
- pour les sorties de périmètre de l’année précédente, à retrancher les contributions de l’entité sortie aux agrégats de l’année précédente.

Marge brute sur achats consommés

Elle traduit la différence hors taxes (HT) entre le prix de vente et le coût de revient de biens ou de services vendus. La marge brute sur achats consommés est calculée comme suit : Chiffre d’affaires – achats de matières premières, fournitures et autres approvisionnements +/- variation de stock – sous-traitance industriel ou de chantier – achats non stockés de matières et fournitures – achats de marchandises.

Carnet de commandes

Le carnet de commandes représente le chiffre d’affaires non encore reconnu sur des commandes déjà reçues.

Le carnet de commandes à la clôture d’un exercice est calculé comme suit : carnet de commandes à l’ouverture de l’exercice + nouvelles commandes reçues au cours de l’exercice – annulations de commandes enregistrées au cours de l’exercice – chiffre d’affaires reconnu sur l’exercice.

Le carnet de commandes peut également varier du fait des variations du périmètre de consolidation, des ajustements de prix contractuels et des effets de conversion de devises étrangers.

Sur l’exercice 2018/2019, le carnet de commandes demeure calculé à méthode constante par rapport l’exercice 2017/2018, avant prise en compte des éventuels impacts du passage, depuis le 1^{er} avril 2018, à la nouvelle norme IFRS15 sur le chiffre d’affaires (impact toujours en cours de chiffrage à ce jour).

Vos contacts //////////////////////////////////////
 MND Group – Roland Didier – Tél. +33 (0)4 79 65 08 90 – roland.didier@mnd-group.com
 Relations presse - Alexandre Bérard – Tél. +33 (0) 6 08 61 36 97 – alex@alternativemedia.fr
 Relations Presse financière – Serena Boni – Tél. +33 (0)4 72 18 04 92 – sboni@actus.fr
 Relations Investisseurs – Mathieu Omnes – Tél. +33 (0)1 53 67 36 92 – momnes@actus.fr