
SOGECCLAIR

Engineering **the future**

SFAF, 23 mars 2016

QUI SOMMES NOUS ?

- SOGECLAIR est un leader de la fourniture de solutions et produits à forte valeur ajoutée pour l'industrie de l'aérospatial et des transports, civils et militaires.
- Avec près de 1 400 collaborateurs à travers le monde, et plus de 50 ans d'expérience, le Groupe accompagne ses clients sur toute la chaîne de valeur en répondant à leur besoin d'innovation et de qualité.

Un track-record au service du client

Clients

Un portefeuille clients inégalé :

- Airbus, Bombardier, Dassault, Mitac (Mitsubishi), SNCF, Thales...
- près de 70 programmes en spatial et aérospatial

Qualité

Des standards de qualité :

- ISO 9001, EN9100, DOA
- Domaines civils & militaires
- 2 usines de production modernes, chacune optimisée pour un cœur de métier spécifique (Toulouse et Montréal)

Productivité

Productivité & Croissance internationale :

- Infrastructure et organisation pouvant soutenir une croissance du chiffre d'affaires notamment à l'étranger
- Modèle économique de produits et services à forte valeur ajoutée

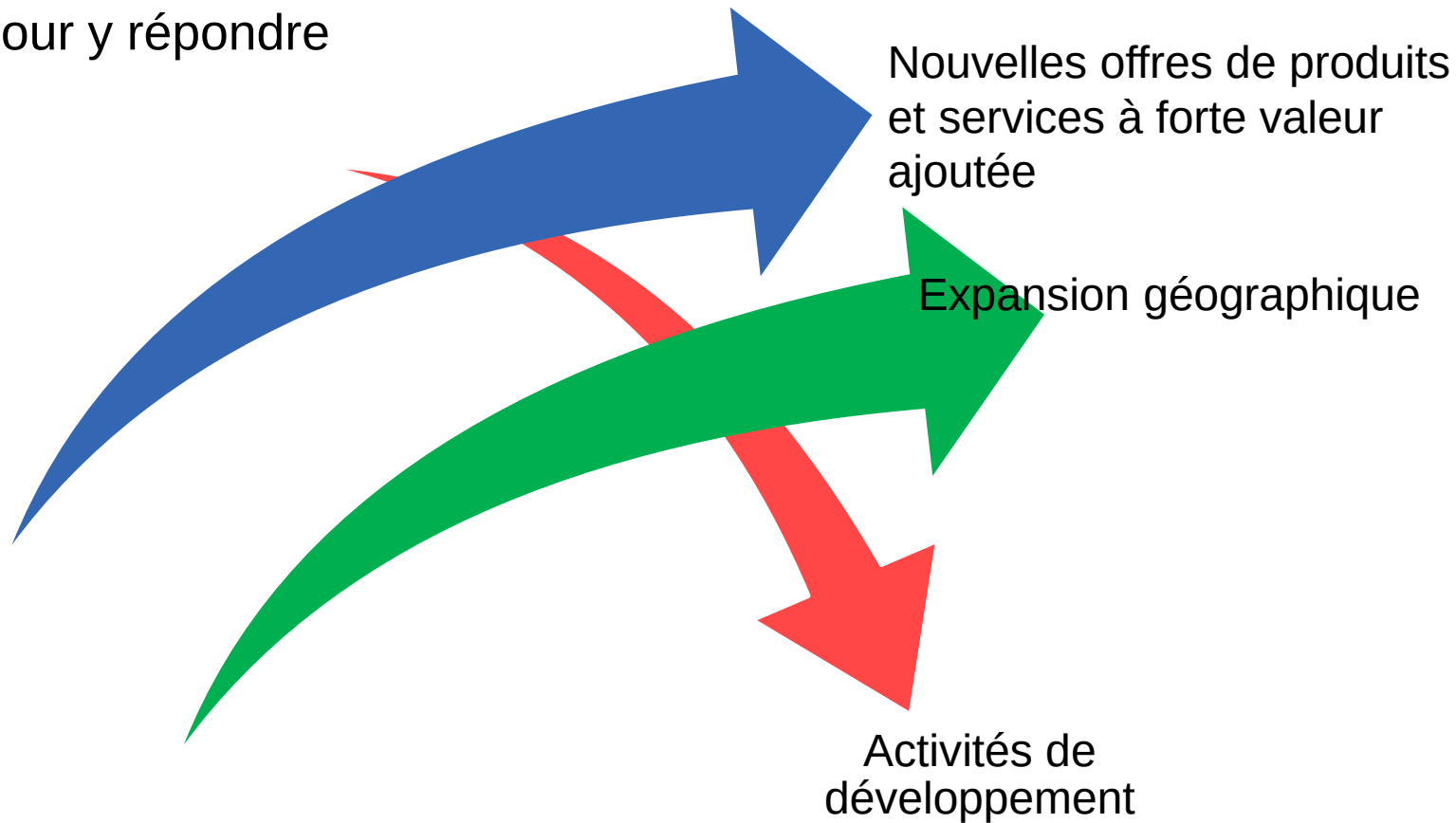
Innovation

A la pointe de la technologie :

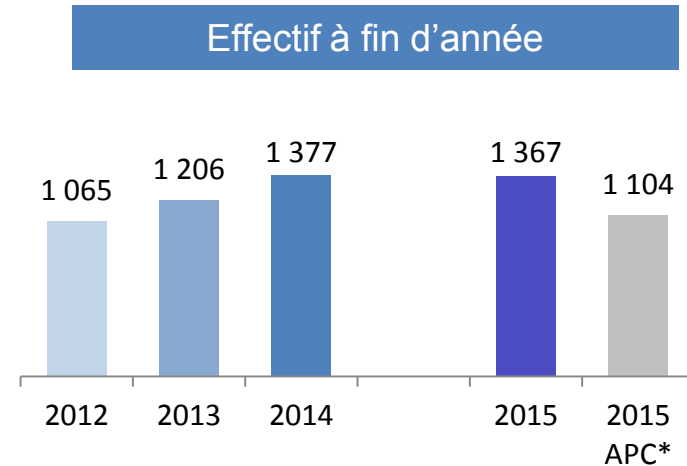
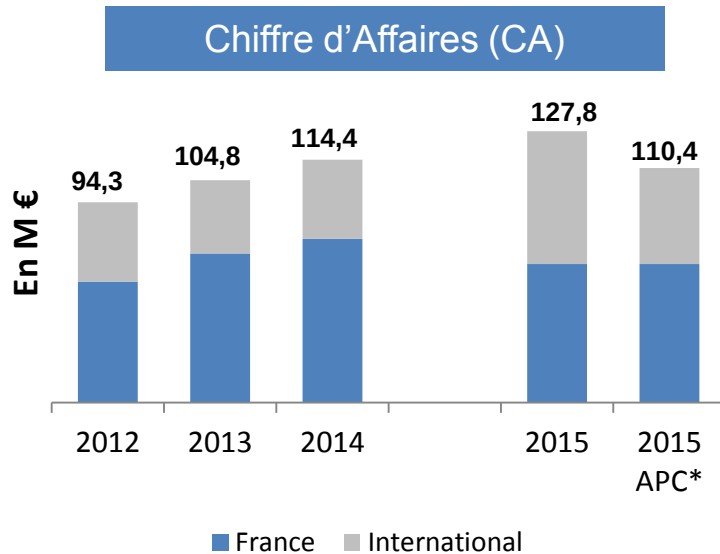
- Un savoir-faire de plus de 50 ans, une R&D constante avec équipe dédiée, 35 millions d'€ investis en 5 ans,
- Des compétences humaines et des brevets
- Une technicité unique d'accompagnement client de la conception à la fabrication

2015- Année de diversification et de transition

Depuis plusieurs années, SOGECLAIR a mis en œuvre un plan de modification de ses métiers. Ce plan stratégique lui a permis d'anticiper les nouveaux besoins de ses clients et de capitaliser sur son savoir-faire pour y répondre



Chiffres clés 2015

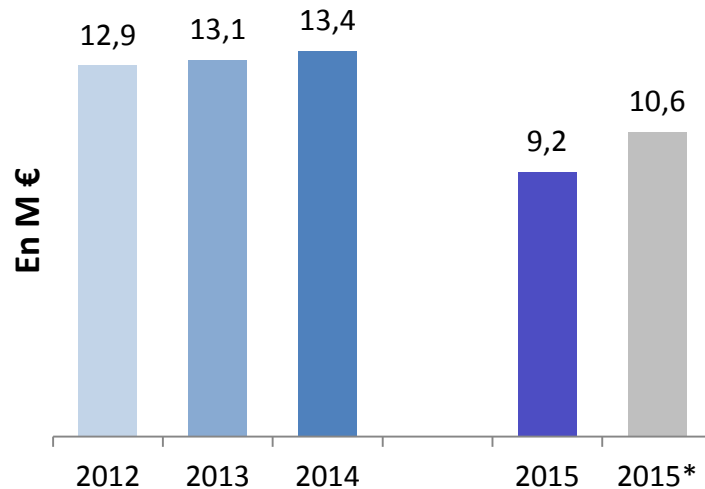


*APC : A périmètre constant

- Croissance du chiffre d'affaires portée par l'international
- Croissance de l'activité Aérospatiale
- Diversification des offres de services et produits

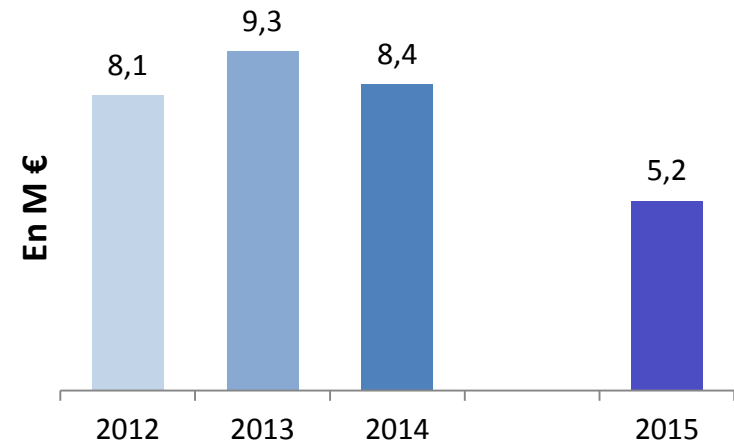
Chiffres clés 2015 (suite)

EBITDA à 7,2% du CA

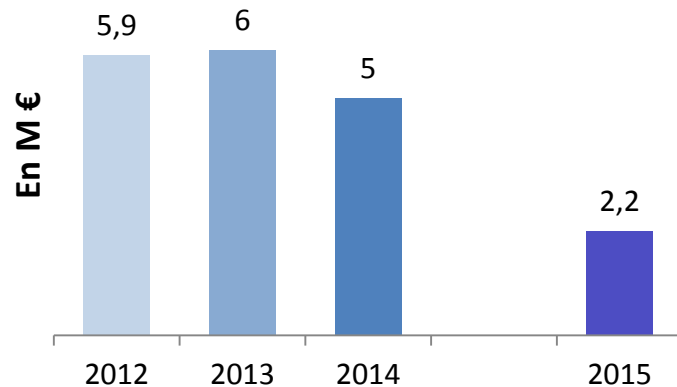


* EBITDA avant reclassement sur « autres produits de l'activité » en 2015 soit 8,3% du CA

Résultat Opérationnel Courant à 4% du CA

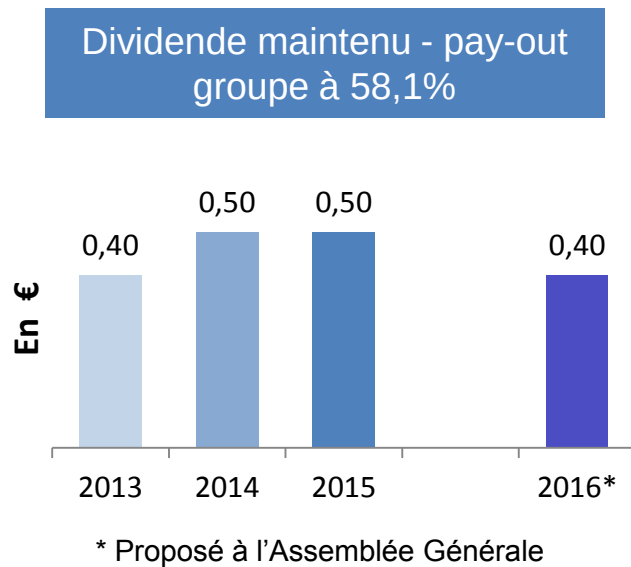
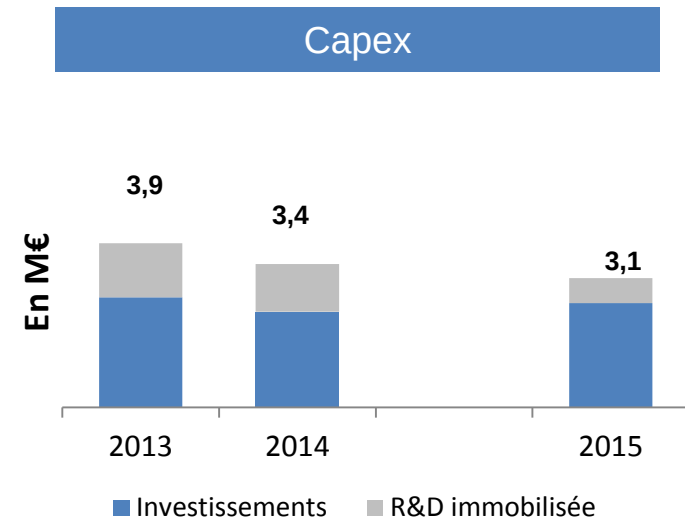
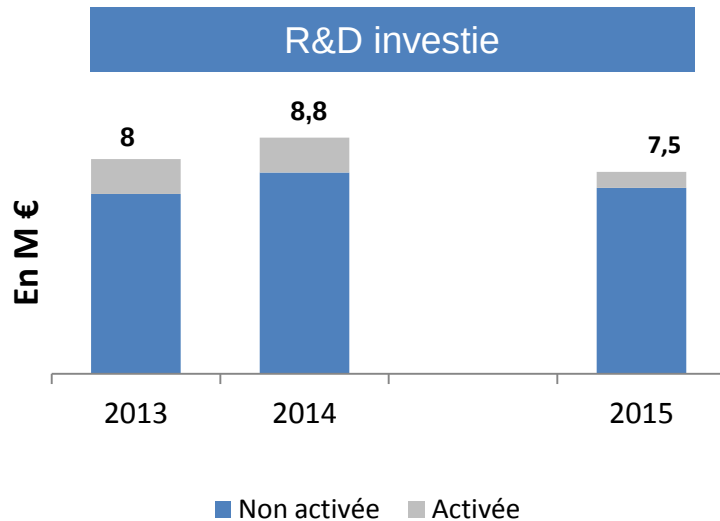


Résultat net pdg à 0,76€ par action



- Une année de transition et de repositionnement
- Une couverture de change défavorable
- Modification de la présentation comptable conformément à IAS 1

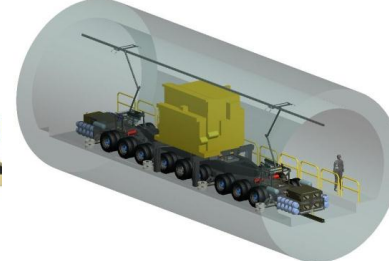
Chiffres clés 2015



- Maintien d'une forte activité de R&D sur de nouveaux projets (ceux sur l'industrialisation étant achevés)
- Maintien de versement d'un dividende montrant la confiance de la Société en son avenir

DOMAINES D'APPLICATIONS

➤ Véhicules de missions



➤ Systèmes de simulation et ateliers logiciels



➤ Aéronautique et spatial



Division Véhiculier

* Avant reclassement IAS1

En M€	2014	2015	Variation
Chiffre d'Affaires	2,29	2,03	-11,3%
EBITDA	0,67	0,52 0,53*	-22,4%
En % du Chiffre d'Affaires	29,2%	25,8% 26,1%*	

- Chiffre d'affaires en léger recul, dû à la fin (programmée) d'un contrat
- Poursuite des programmes de développement de ROBBOX
- Renforcement des relations avec les maîtres d'œuvre du secteur Défense



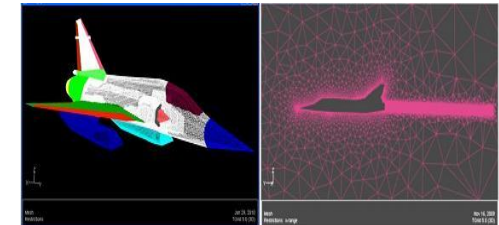
Division Simulation

* Avant reclassement IAS1

En M€	2014	2015	Variation
Chiffre d'Affaires	11,08	11,29	+2%
EBITDA	2,76	2,84 3,17*	+2,9%
En % du Chiffre d'Affaires	24,9%	25,1% 28,1%*	



- **Coopération avec Thales Air Systems au travers du GIE Simulavia dans le domaine de la simulation du trafic aérien**
- **Conclusion de nombreux partenariats et projets de recherche (ex: Fenics et Fumseck, SVA)**
- **Reprise de l'activité de logiciels d'environnement de synthèse**



Les nouveaux défis du marché de la construction aérienne

2010-2015

- Après une activité soutenue de développement de nouveaux grands programmes commerciaux
- Baisse de ceux-ci depuis 2013 (Europe, Amérique du nord)
Seules nouvelles perspectives identifiées et planifiées : les « dérivés »

2015-2020

- En parallèle, apparition d'enjeux majeurs
- d'entrée en production de montée en cadence de soutien aux appareils en service

SOGECCLAIR

- Repositionnement
- des activités commerciales (international et aviation d'affaires)
des offres clients (production et cabine)
préservation du savoir-faire et des compétences pour faire face aux prochains cycles

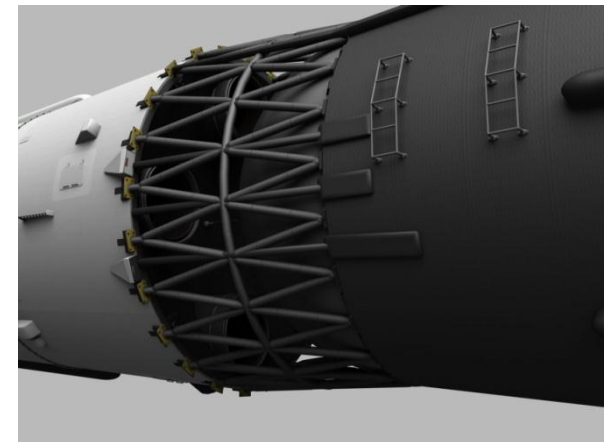
Division Aerospace

* Avant reclassement IAS1

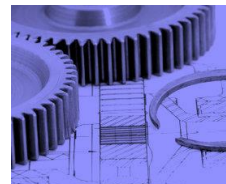
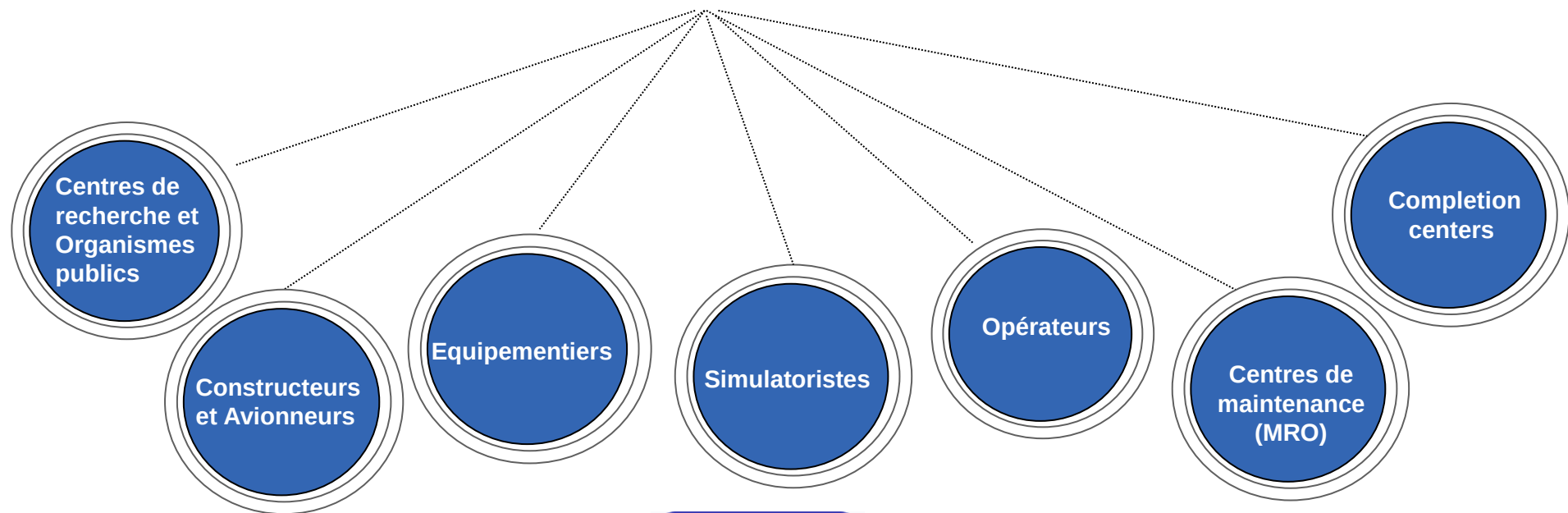
En M€	2014	2015	Variation
Chiffre d'Affaires	101,04	114,45	13,3%
EBITDA	8,77	4,67 5,75*	(46,7%)
En % du Chiffre d'Affaires	8,7%	4,1% 5,0%*	

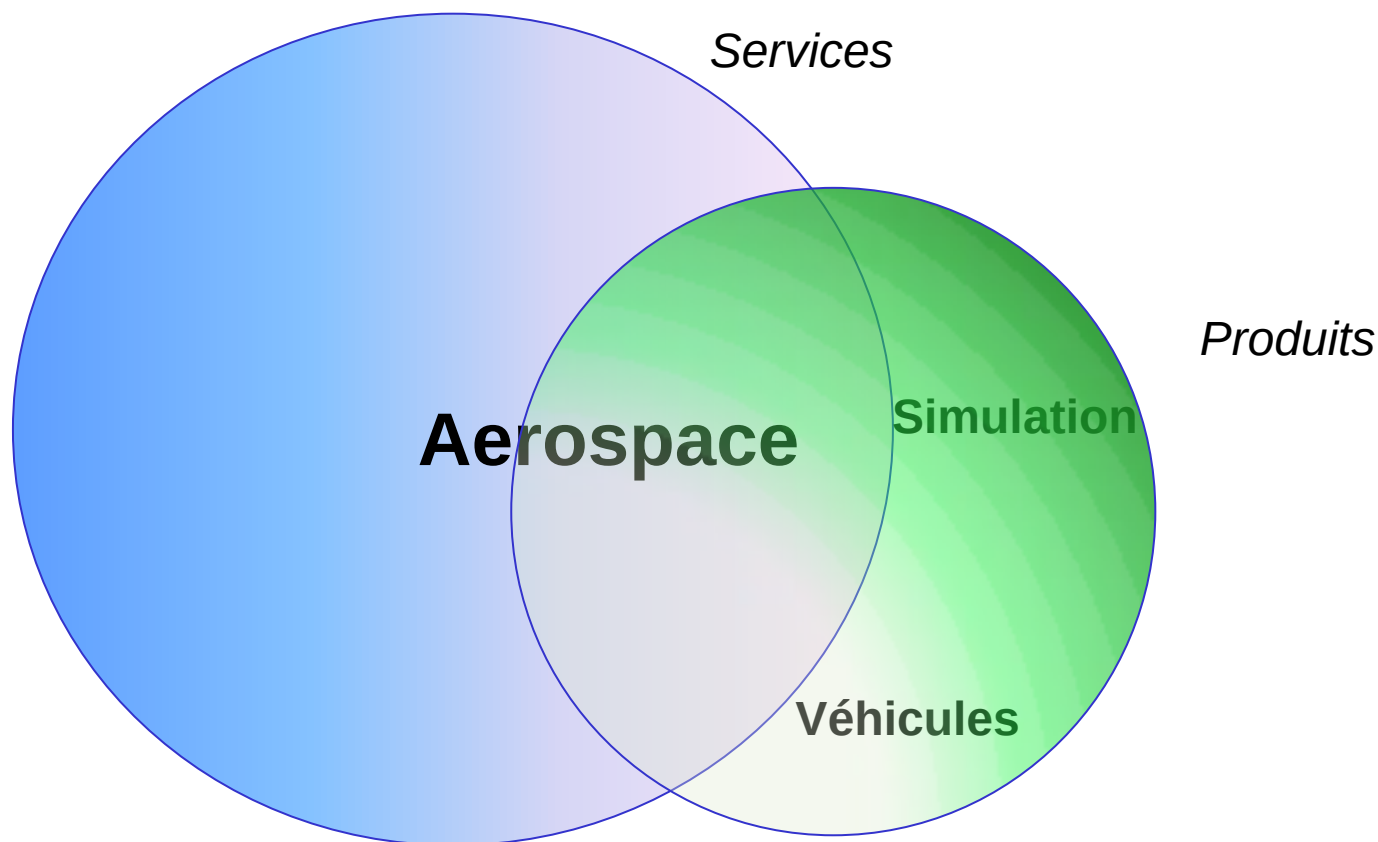


- Baisse des activités de développement
- Hausse du chiffre d'affaires international
- Intégration du Canada



SOGECCLAIR





Le positionnement unique de SOGECLAIR sur toute la chaîne de valeur ainsi que son expertise inégalée, lui permettent d'offrir à ses clients des produits et solutions de qualité, à un coût maîtrisé

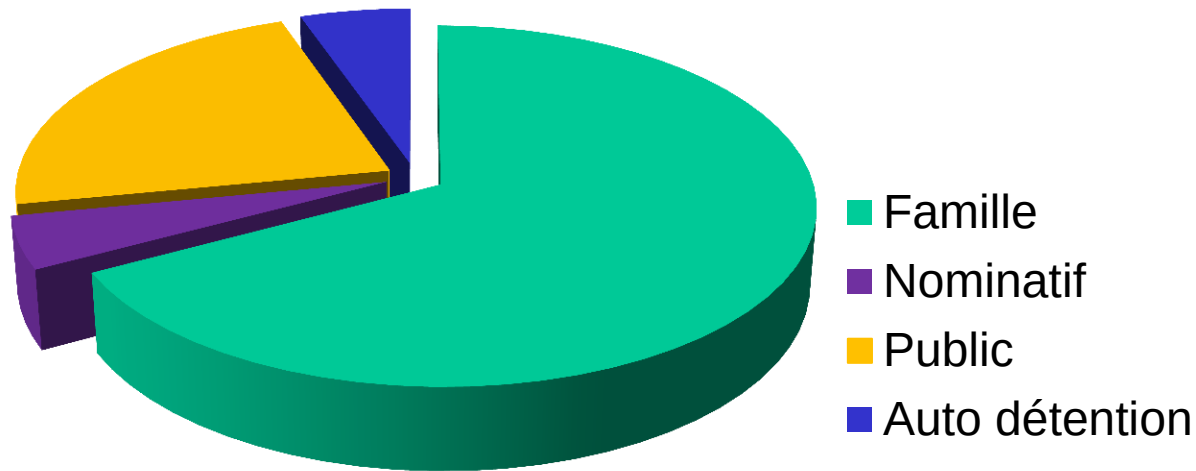
Informations récentes

SOGECLAIR a reçu le Prix Futura 40 qui met en exergue les «Champions de la Croissance». Il récompense en effet les 40 PME–ETI cotées sur Euronext, qui ont montré la croissance la plus dynamique pendant les 3 exercices précédents. SOGECLAIR fait ainsi partie des 10% de sociétés qui ont, ces trois dernières années, présenté le taux de croissance le plus régulier et le plus fort.

SOGECLAIR a annoncé le 24 février l'inauguration, par sa filiale SOGECLAIR Aerospace, d'un nouveau site d'activités près de Nantes situé à quelques kilomètres des centres de production d'Airbus de Saint-Herblain et de Saint-Nazaire. Au centre de ce nouveau dispositif : le support à la production et à l'industrialisation, et le bureau d'études, qui représente un nouveau concept « clefs en main » d'offres multi-métiers, par la décentralisation de l'expertise en aérostructures, installation systèmes, gestion de configuration et « manufacturing engineering », sur les activités de production des avions.

Structure du capital au 31-12-2015

Actionnariat



→ **Un actionnariat stable pour la pérennité de la stratégie de la Société**

CALENDRIER PREVISIONNEL DES COMMUNIQUEES A VENIR

	2016
CA T1	11/05/2016
CA T2	27/07/2016
Résultats S1	14/09/2016
CA T3	09/11/2016

Annexes

CHIFFRE D’AFFAIRES ET RÉSULTAT NET CONSOLIDÉS DE L’EXERCICE 2015*

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	2015	2015 ⁽¹⁾ (avant modification de présentation)	2014
Chiffre d'affaires	127 782	127 782	114 421
Autres produits de l'activité	3 565	7 209	7 528
Achats consommés	-46 670	-48 082	-40 710
Charges de personnel	-74 096	-74 854	-66 526
Impôts et taxes	-1 081	-1 110	-1 121
Dotation aux amortissements et provisions	-4 044	-5 485	-4 968
Autres charges	-305	-309	-219
Résultat Opérationnel	5 091	5 091	6 889
Résultat Financier	-1 674 ⁽²⁾	-1 674	-130
Impôt	-1 220	-1 220	-2 051
Résultat net	2 197	2 197	4 708

(1) Reclassements 3640 K€ : Production immobilisée pour (542 K€) - Production stockée (1 773 K€) - Reprises de provisions (1 325 K€)

(2) Dont (1072 K€) d'écart de change

* A périmètre non constant

BILAN CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DE L'EXERCICE 2015

(en milliers d'euros)	2015	2014
Ecarts d'acquisition	12 063	12 142
Immobilisations incorporelles	8 883	9 808
Immobilisations corporelles	4 940	5 023
Titres mis en équivalence	17	65
Immobilisations financières	1 213	1 041
Actif non courant	27 117	28 079
Stocks et en-cours	7 293	4 754
Clients et comptes rattachés	43 231	46 239
Autres actifs courants	13 488	11 507
Impôts différés	4 162	3 834
Trésorerie et équivalent de trésorerie	11 074	17 553
Actif courant	79 248	83 886
TOTAL ACTIF	106 365	111 965
Capitaux propres, part du groupe	33 635	33 223
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	39 679	37 889
Passif non courant	16 492	19 029
Fournisseurs et autres créditeurs	12 933	15 448
Autres passifs courants	37 262	39 599
Passif courant	50 195	55 047
TOTAL PASSIF	106 365	111 965

Analyse sectorielle consolidée*

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING		GROUPE	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Chiffre d'affaires	114 449	101 040	2 025	2 288	11 294	11 080	15	13	127 782	114 421
Autres produits de l'activité	1 606	4 857	144	473	1 772	2 091	43	107	3 565	7 528
Achats consommés	-41 237	-34 715	-373	-875	-3 081	-3 499	-1 979	-1 621	-46 670	-40 710
Charges de personnel	-64 783	-57 382	-861	-853	-6 607	-6 298	-1 845	-1 993	-74 096	-66 526
Impôts et taxes	-677	-707	-37	-46	-153	-159	-214	-209	-1 081	-1 121
Dotation aux amortissements et provisions	-3 399	-4 063	-94	-85	-388	-695	-162	-125	-4 044	-4 968
Autres charges	-224	-127	-1		-9	-1	-72	-90	-305	-219
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-4 467	-4 196	-375	-320	-378	-449	5 220	4 965		
Résultat Opérationnel Courant	1 268	4 708	428	583	2 451	2 069	1 005	1 046	5 151	8 405
Résultat sur cession de participations consolidées										
Autres produits et charges opérationnels	-11	-1 297	-7		6	-27	-2	-191	-13	-1 514
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	1 257	3 411	421	583	2 457	2 043	1 003	855	5 138	6 891
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-47	-2							-47	-2
Résultat Opérationnel	1 210	3 409	421	583	2 457	2 043	1 003	855	5 091	6 889

*A périmètre non constant et avec présentation IAS 1 sur 2015 seulement

ETAT DES FONDAMENTAUX FINANCIERS

Situation de l'endettement net

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2015	31/12/2014
Dettes financières	(18 601) ⁽¹⁾	(21 451)
Trésorerie nette	4 523	12 899
Endettement net	(14 077)	(8 552)
Capitaux propres	39 700	37 900

(1) Augmentation des stocks de 2 539 k€ ; créances fiscales en hausse de 2 311 k€ entre 2014 et 2015

A noter qu'un montant de créance de 1,4 M€ sur l'Etat Français a été remboursé le 04/02/2016, avec 9 mois de retard.