

SOGECCLAIR

Ingénierie de haute technologie

Résultats S1 2012



1. Sogecclair en bref
2. Le contexte
3. Faits marquants du semestre
4. Indicateurs financiers
5. Perspectives
6. Annexe 1 à 4 – comptes consolidés
7. Annexe 5 - Activités des divisions
8. Annexe 6 - Partenariats

- SOGECLAIR, acteur singulier du secteur de l'innovation fournit des services (80%) et des produits (20%) spécialisés en
 - AEROSPACE (86%)
 - SIMULATION (11%)
 - VEHICULES DE MISSION (3%)

- Avec près de 1000 ingénieurs dont 1/3 hors de France (Allemagne, Espagne, Pays-Bas, Royaume-Uni, Tunisie)

- L'international (+39%) représente 40% du chiffre d'affaires dans 17 pays et 4 continents

Contraintes

Ralentissement économique mondial

Budgets Publics en baisse (aides, secteur défense)

Secteur automobile tendu

Opportunités

Secteur aéronautique très porteur

Secteur ferroviaire bien orienté

Réajustement de la valeur de l'Euro face aux autres devises

SOGECCLAIR progresse toutes divisions et zones géographiques confondues

FINANCIERS

- Chiffres d'affaires en hausse

+17% à 44,56 M€

- Forte progression de la rentabilité :

EBITDA	+37 % - marge d'EBITDA :	9,3%
EBIT	+55 % - marge opérationnelle :	4,8%
Résultat Net	+52 % - marge nette :	2,3%

- Premiers résultats de la campagne de recrutement avec 117 ingénieurs recrutés en Europe

- Trésorerie 5,9 M€

OPERATIONNELS

- Présence renforcée auprès de
 - DASSAULT AVIATION : activité multipliée par 3,4
 - BOMBARDIER : activité multipliée par 2,4

- Prise de commandes en augmentation de plus de 25% vs S1 2011, avec le gain de contrats :

Produits	Services
Développement et réalisation des trappes de voilure du Learjet 85	Ingénierie amont A350-1000
Ventes d'ateliers logiciels en Chine	Ingénierie mâts réacteurs A320 NEO
Simulateurs d'entraînement ferroviaire au Canada et en France	Ingénierie tous programmes DASSAULT AVIATION
Adaptation de véhicules militaires pour l'Italie	Conception d'un véhicule de transport industriel (nucléaire)

En millions d'euros	S1 2011	S1 2012	Variation
Chiffre d'Affaires	38,01	44,56	+17,2%
International	34%	40%	
Ebitda	3,04	4,16	+36,8%
En % du CA	8,0%	9,3%	
Résultat opérationnel (Ebit)	1,39	2,16	+55,4%
En % du CA	3,7%	4,8%	
Résultat Net	0,69	1,05	+52,2%
Dont part du groupe	0,66	0,96	+45,4%

ACTIVITE ET RENTABILITE EN CROISSANCE SOUTENUES PAR :

- Un positionnement stratégique différenciateur
- Le talent de nos ingénieurs et de nos partenaires
- Un déploiement international qui capitalise plus de 10 années d'expérience et 40% de l'activité

- Une politique de R&D sur programmes clients et produits propres
- Des revenus basés sur des produits en développement, en production et en service
- Un carnet de commandes supérieur à 100 M€
- Une forte visibilité sur l'activité

1. Sogclair en bref
2. Le contexte
3. Faits marquants du semestre
4. Indicateurs financiers
5. Perspectives
- 6. Annexe 1 à 4 – comptes consolidés**
7. Annexe 5 - Activités des divisions
8. Annexe 6 - Partenariats

6 - Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	S1 2012	S1 2011	S1 2010
Chiffre d'affaires	44 561	38 009	35 090
Autres produits de l'activité	2 441	1 979	1 928
Achats consommés	-14 801	-10 815	-9 423
Charges de personnel	-27 508	-25 622	-24 793
Impôts et taxes	-444	-404	-607
Dotation aux amortissements et provisions	-2 156	-1 650	-2 004
Autres charges	-87	-109	-154
Résultat opérationnel courant	2 006	1 389	37
Autres produits et charges opérationnels	152	6	9
Résultat opérationnel	2 158	1 395	46
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	80	-37	130
Coût de l'endettement financier brut	-131	-80	-78
Coût de l'endettement financier net	-50	-116	52
Autres produits et charges financiers	-16	-13	-4
Résultat avant impôt	2 091	1 266	94
Charges d'impôt	-1 044	-572	-44
Résultat après impôt	1 047	693	50
Résultat net	1 047	693	50

ACTIF (en milliers d'euros)	S1 2012	2011	S1 2011
Ecarts d'acquisition	3 908	3 908	3 908
Immobilisations incorporelles	7 226	5 971	5 033
Immobilisations corporelles	3 884	3 743	3 342
Immobilisations financières	793	810	696
Actif non courant	15 811	14 432	12 979
Stocks et en-cours	718	153	123
Clients et comptes rattachés	39 866	35 385	32 755
Autres actifs courants	4 190	4 422	2 578
Impôts différés	1 551	1 677	1 389
Trésorerie et équivalent de trésorerie	6 426	6 885	5 712
Actif courant	52 751	48 521	42 556
TOTAL ACTIF	68 562	62 953	55 535

PASSIF (en milliers d'euros)	S1 2012	2011	S1 2011
Capital	2 900	2 900	2 900
Primes liées au capital	2 630	2 630	2 630
Actions propres	-858	-858	-829
Réserves et résultats accumulés	15 207	14 815	11 832
Capitaux propres, part du groupe	19 879	19 487	16 533
Intérêts minoritaires	1 397	1 472	1 188
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	21 276	20 959	17 722
Provisions à long terme	1 624	1 383	1 303
Avances conditionnées à long terme	3 229	2 723	3 080
Emprunts et dettes financières à long terme	2 811	2 344	1 375
Passif non courant	7 664	6 450	5 757
Avances conditionnées à court terme	3	321	37
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	2 163	1 782	1 494
Emprunts et dettes financières à court terme	559	98	590
Provisions à court terme	25	45	32
Fournisseurs et autres créditeurs	13 776	11 099	9 673
Dettes fiscales et sociales	17 684	17 825	16 135
Impôts différés	78	1	1
Autres passifs courants	5 333	4 374	4 094
Passif courant	39 621	35 544	32 056
TOTAL PASSIF	68 562	62 953	55 535

6 - Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	S1 2012	S1 2011	S1 2012	S1 2011	S1 2012	S1 2011	S1 2012	S1 2011
Chiffre d'affaires	38 345	32 401	1 392	1 343	4 821	4 262	3	3
Autres produits de l'activité	1 883	1 221	19	2	508	745	31	11
Achats consommés	-11 685	-8 114	-675	-467	-1 622	-1 359	-819	-875
Charges de personnel	-22 878	-20 387	-457	-460	-3 234	-3 864	-938	-911
Impôts et taxes	-259	-225	-20	-19	-84	-85	-81	-76
Dotation aux amortissements et provisions	-1 611	-1 170	-39	-32	-443	-391	-63	-56
Autres charges	-47	-74			-11		-29	-34
Opérations d'exploitation Intra-Gruppe	-2 114	-1 927	34	-181	-196	-160	2 277	2 269
Résultat opérationnel courant	1 632	1 726	254	186	-260	-853	380	330
Résultat sur cession de participations consolidées								
Autres produits et charges opérationnels	-3	6			-4		159	
Résultat opérationnel	1 629	1 732	254	186	-264	-853	539	330

1. Sogecclair en bref
2. Le contexte
3. Faits marquants du semestre
4. Indicateurs financiers
5. Perspectives
6. Annexe 1 à 4 – comptes consolidés
- 7. Annexe 5 - Activités des divisions**
8. Annexe 6 - Partenariats

ACTEUR DE NICHE POUR VEHICULES SPECIAUX MILITAIRES ET CIVILS

- Conception
- Adaptation et modifications
- Réalisation prototypes

SPECIALITES

- Contreminage
- Véhicules de mission
- Hybridation, microcars

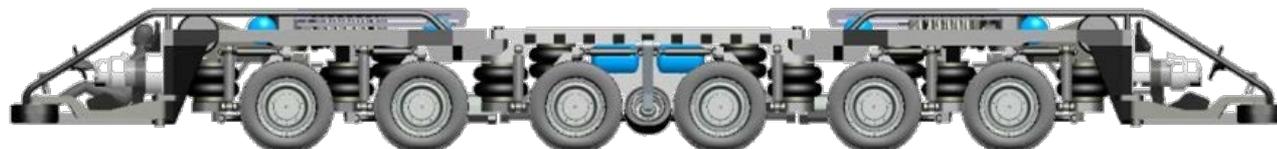
CLIENTS



CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2012 : 1,39 M€ (+3,7% vs S1 2011)

Exemples de réalisation

Conception d'un véhicule de transport industriel (nucléaire)



Réalisation de véhicules de lutte contre les IED (engins explosifs improvisés) au défilé du 14 juillet



UNE OFFRE MONDIALE CIBLEE

- Logiciels d'environnements de synthèse (électro-optique, électromagnétisme-radar, GNSS)
- Simulateurs de recherche
- Simulateurs d'entraînement

SECTEURS

- Aéronautique, Automobile, Ferroviaire

CLIENTS



CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2012 : 4,82 M€(+13,1% vs S1 2011)

Exemples de réalisation

Simulateur Low-cost
(automobile)



Simulateur de formation
(train)



Simulateur de formation
(tram / train)

Logiciel de lancé de rayons
Satellite (GPS/GNSS)



4 LIGNES DE PRODUITS :

- Aérostructure (métallique et composite)
- Installation de systèmes (électriques et mécaniques)
- Gestion de configuration (évolutions et conformités)
- Equipements (conception et développement)

UNE PRESENCE DIRECTE SUR DES GRANDS PROGRAMMES :

- AIRBUS : A320, NEO, A330, A400M, A380, A350
- BOMBARDIER : C Series, Learjet 85
- CAE : Simulateurs de vols A350
- DASSAULT : Mirage, Rafale, SMS, F7X
- THALES GROUP : Athena Fidus, Sentinel 3

DES REALISATIONS D'ENVERGURE :

- Cases de train
- Caisson central de voilure
- Trappes de voilures
- Structures planchers
- Mâts réacteurs
- Cockpits simulés
- Installations d'essais en vol, mise au point en chaîne d'assemblage
- Meubles électriques
- Réparations d'avions en service
- Gestion des conformités de production
- Equipements spatiaux d'observations

CLIENTS



BOMBARDIER

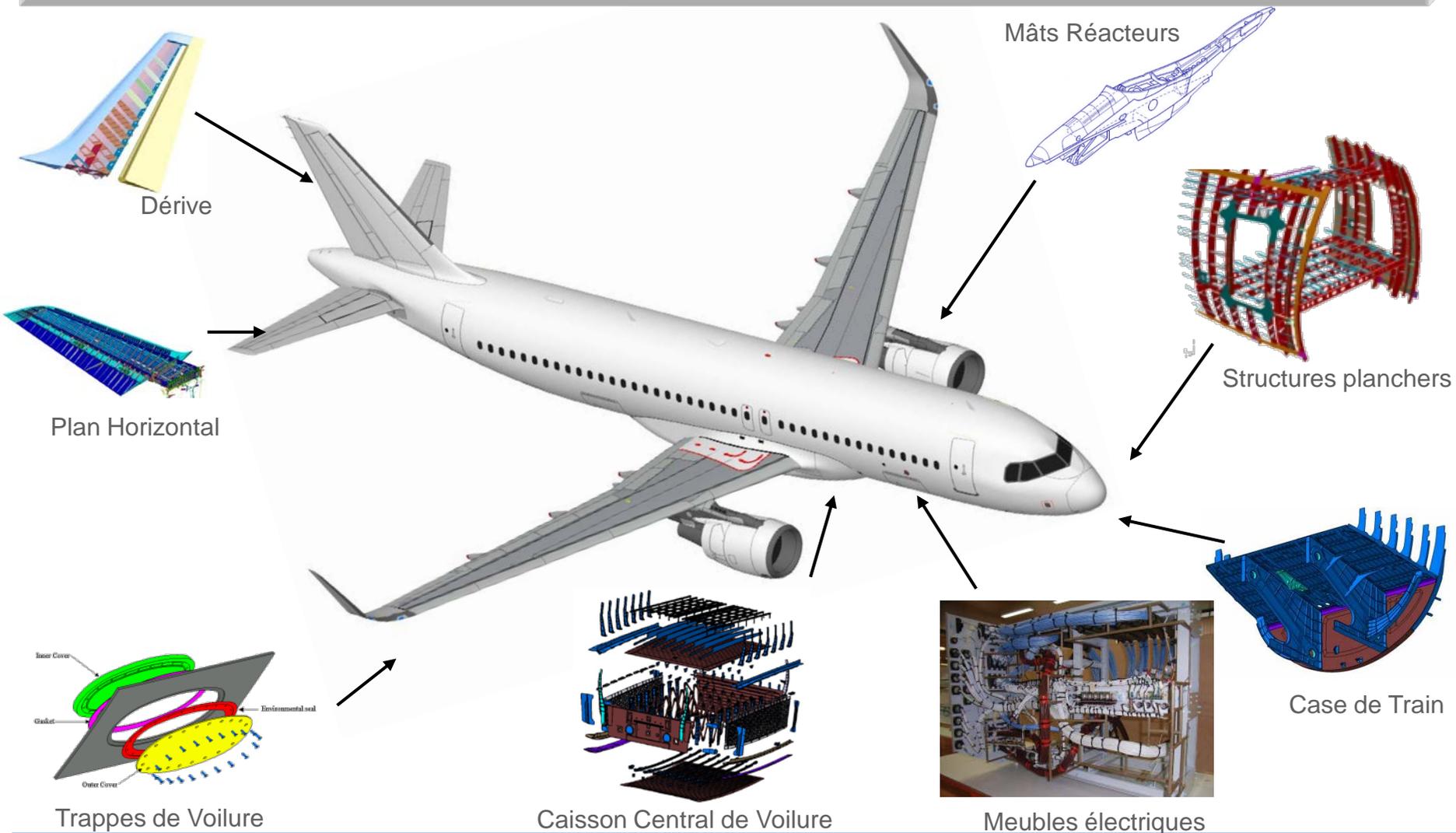


THALES

CHIFFRE D'AFFAIRES S1 2012 : 38,35 M€ (+17,4% vs S1 2011)

Exemples de réalisation

A320 A320 NEO A330-340 A400M A380 A350 MIRAGE RAFALE F7X SMS CSERIES LEARJET



Exemples de réalisation (suite)

Réplique de Cockpit pour simulateur



Réplique de périscope sous-marin



Réalisation d'équipements simulés



7 – Nos partenariats et coopérations

SOGECCLAIR développe des partenariats technologiques structurants et complémentaires avec :

- des universités
- des laboratoires
- des centres de recherche
- des industriels

