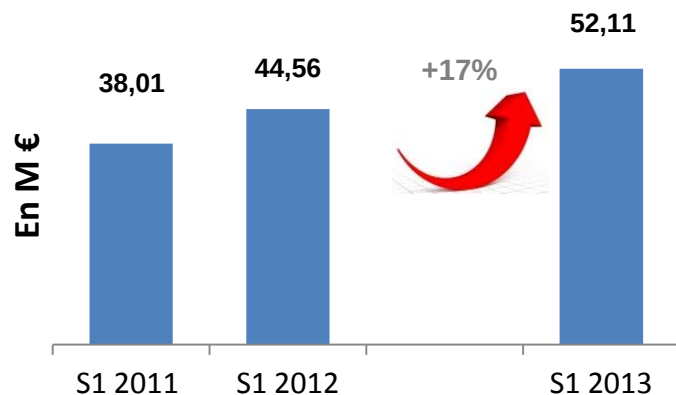


Résultats S1 2013

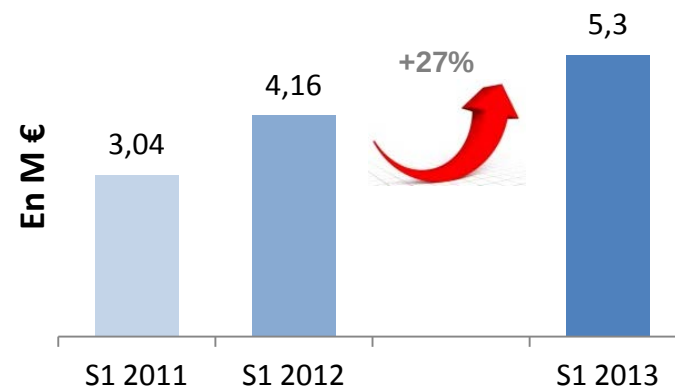
Engineering **the future**

Chiffres clés S1 2013

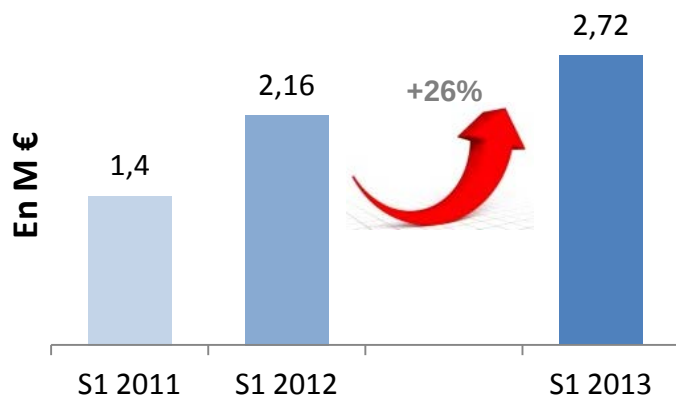
Chiffre d'affaires



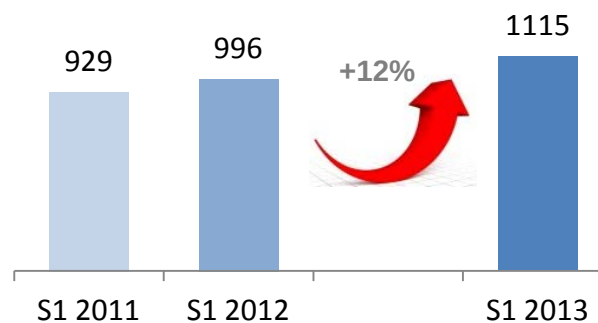
EBITDA à 10,2 %



Résultat Opérationnel à 5,2 %



Effectif



Compte de résultat synthétique

En M€	S1 2012	S1 2013
Chiffre d'affaires	44,56	52,12
Variation en %		17%
EBITDA	4,16	5,3
En % du chiffre d'affaires	9,3%	10,2%
Résultat Opérationnel	2,16	2,72
En % du chiffre d'affaires	4,8%	5,2%
Résultat net	1,05	1,22
En % du chiffre d'affaires	2,3%	2,3%
Résultat net part du groupe	0,96	1,51
En % du chiffre d'affaires	2,1%	2,9%

CA et EBITDA par division

Division Aerospace



En M€	S1 2012	S1 2013	Variation
Chiffre d'affaires	38,35	46,09	20,2%
EBITDA	3,24	4,15	28,1%
En % du chiffre d'affaires	8,4%	9%	

➤ Forte croissance de l'activité

- Présence majeure sur tous les programmes d'Airbus, de Dassault Aviation et sur 3 programmes de Bombardier

CA et EBITDA par division

Division Simulation

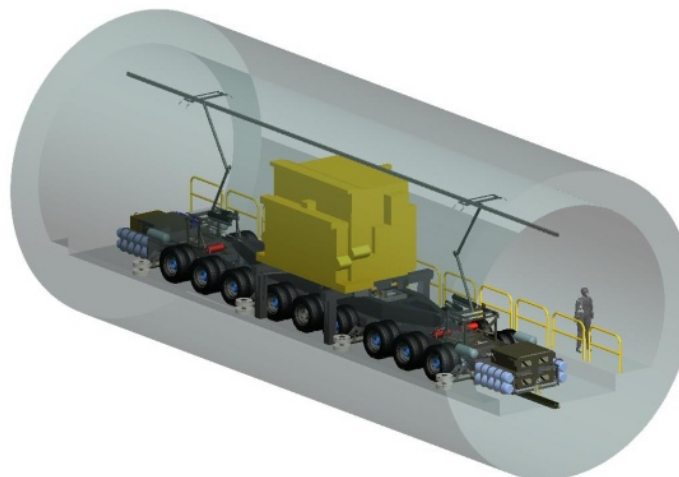


En M€	S1 2012	S1 2013	Variation
Chiffre d'affaires	4,82	4,94	2,5%
EBITDA	0,18	0,49	X 2,7
En % du chiffre d'affaires	3,8%	9,9%	

- **Activité :**
 - Ateliers logiciels en Chine, Corée, Turquie

CA et EBITDA par division

Division Véhiculier



DRONE, DETEC, NETS

En M€	S1 2012	S1 2013	Variation
Chiffre d'affaires	1,39	1,08	<22,3%>
EBITDA	0,29	0,17	<41,3%>
En % du chiffre d'affaires	21%	15,8%	

➤ Activité :

- Projet de produit propre Drone terrestre « ROBBOX »
- Etalement projet Export

La stratégie de Sogecclair

- Choix de la spécialité plutôt que de la capacité
- Investissement continu dans les savoir-faire et compétences
- Présence sur de nombreux programmes aéronautiques militaires et civils
- Extension de l'offre : cycle de développement, de production et d'exploitation
- Développement commercial : nouveaux constructeurs, équipementiers, opérateurs
- Développement géographique : Europe, Asie, Amérique
- Investissements en R&D générant une part croissante du chiffre d'affaires

⇒ UNE OFFRE GLOBALE QUI SOUTIENT LA CROISSANCE DE L'ACTIVITÉ

Evolution du titre SOGECLAIR

- Division du nominal par 4 le 01/07/2013
- Evolution du cours de bourse sur les 12 derniers mois :



- Taux de rotation du flottant sur le S1 2013 : 42,09%
- Capitaux échangés sur le S1 2013 : +187% vs année 2012

Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	S1 2013	S1 2012	S1 2011
Chiffre d'affaires	52 118	44 561	38 009
Autres produits de l'activité	3 199	2 441	1 979
Achats consommés	-18 417	-14 801	-10 815
Charges de personnel	-31 053	-27 508	-25 622
Impôts et taxes	-470	-444	-404
Dotation aux amortissements et provisions	-2 575	-2 156	-1 650
Autres charges	-81	-87	-109
Résultat opérationnel courant	2 721	2 006	1 389
Autres produits et charges opérationnels	-4	152	6
Résultat opérationnel	2 717	2 158	1 395
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	40	80	-37
Coût de l'endettement financier brut	-142	-131	-80
Coût de l'endettement financier net	-102	-50	-116
Autres produits et charges financiers	-21	-16	-13
Résultat avant impôt	2 594	2 091	1 266
Charges d'impôt	-1 371	-1 044	-572
Résultat après impôt	1 224	1 047	693
Résultat net	1 224	1 047	693

Annexe 2 : Bilan consolidé - Actif

ACTIF (en milliers d'euros)	S1 2013	2012	S1 2012
Ecart d'acquisition	3 908	3 908	3 908
Immobilisations incorporelles	7 656	7 399	7 226
Immobilisations corporelles	4 592	4 409	3 884
Immobilisations financières	866	838	793
Actif non courant	17 021	16 554	15 811
Stocks et en-cours	1 568	919	718
Clients et comptes rattachés	43 467	42 144	39 866
Autres actifs courants	6 002	7 214	4 190
Impôts différés	2 659	2 271	1 551
Trésorerie et équivalent de trésorerie	12 491	8 168	6 426
Actif courant	66 187	60 716	52 751
TOTAL ACTIF	83 209	77 270	68 562

Annexe 3 : Bilan consolidé - Passif

PASSIF (en milliers d'euros)	S1 2013	2012	S1 2012
Capital	2 900	2 900	2 900
Primes liées au capital	2 630	2 630	2 630
Actions propres	-721	-858	-858
Réserves et résultats accumulés	20 721	20 021	15 207
Capitaux propres, part du groupe	25 530	24 692	19 879
Intérêts minoritaires	1 051	1 527	1 397
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	26 581	26 219	21 276
Provisions à long terme	2 528	2 409	1 624
Avances conditionnées à long terme	3 294	3 413	3 229
Emprunts et dettes financières à long terme	3 622	3 053	2 811
Autres passifs long terme		18	
Passif non courant	9 444	8 893	7 664
Avances conditionnées à court terme	823	375	3
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	3 644	2 561	2 163
Emprunts et dettes financières à court terme	997	1 019	559
Provisions à court terme			25
Fournisseurs et autres créditeurs	15 358	14 268	13 776
Dettes fiscales et sociales	20 539	19 822	17 684
Impôts différés	201	127	78
Autres passifs courants	5 621	3 986	5 333
Passif courant	47 183	42 157	39 621
TOTAL PASSIF	83 209	77 270	68 562

Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	S1 2013	S1 2012	S1 2013	S1 2012	S1 2013	S1 2012	S1 2013	S1 2012
Chiffre d'affaires	46 088	38 345	1 082	1 392	4 944	4 821	3	3
Autres produits de l'activité	1 989	1 883	116	19	1 073	508	21	31
Achats consommés	-15 181	-11 685	-364	-675	-1 967	-1 622	-905	-819
Charges de personnel	-26 275	-22 878	-494	-457	-3 198	-3 234	-1 086	-938
Impôts et taxes	-286	-259	-22	-20	-78	-84	-83	-81
Dotation aux amortissements et provisions	-1 748	-1 611	-35	-39	-691	-443	-101	-63
Autres charges	-48	-47				-11	-33	-29
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-2 131	-2 114	-146	34	-283	-196	2 561	2 277
Résultat opérationnel courant	2 409	1 632	136	254	-201	-260	377	380
Résultat sur cession de participations consolidées								
Autres produits et charges opérationnels	-4	-3				-4		159
Résultat opérationnel	2 405	1 629	136	254	-201	-264	377	539

Prochaine publication

➤ Chiffre d'affaires T3 2013

6 novembre 2013