

SOGECLAIR



RESULTATS

2021





SOGECLAIR, technologie des mobilités décarbonées



2021

« **One SOGECLAIR** »
Plan stratégique

2019

Entrée de  **KEY'S** au capital
KEY PEOPLE OF SOGECLAIR

(6,4% du capital – 74 « Key people »)

2018

Implantation en
Asie Pacifique



2013 – 2015

Implantation en
Amérique du Nord



2001 – 2005

Implantation en

Europe



1998

Introduction à la
Bourse de Paris



1986

Création de SOGECLAIR pour diriger le
développement des sociétés créées en 1962



SOGECLAIR est une société familiale cotée sur  **EURONEXT Paris**

RESULTATS 2021

AEROSPACE



77% du chiffre d'affaires
Série (service) : 40%
Produits : 29%
Développement (service): 31%



SIMULATION



22% du chiffre d'affaires
Produits : 100%



VEHICULIER



1% du chiffre d'affaires
Produits : 100%



FAITS MARQUANTS 2021

- ◆ Début de reprise de l'aéronautique commerciale
- ◆ Forte dynamique de l'aviation d'affaires
- ◆ Redémarrage en Allemagne
- ◆ Ransomware OKTAL-SYDAC – coût 1M€
- ◆ Préparation du nouveau plan stratégique et de transformation SOGECLAIR →
« ONE SOGECLAIR » :
 - ❖ Olivier Pedron, entré au 06/09/2021 en tant que DG Adjoint
 - ❖ Stéphanie Martel devient Directrice des Compétences & Talents
- ◆ Renforcement de la politique RSE et du périmètre de déclaration de performance extra-financière

FAITS MARQUANTS 2021

- ◆ Paiement des dividendes 2020 en actions (nombre d'actions créées : 106 866)
- ◆ Remboursement des 2/3 des Prêts Garantis par l'Etat (15,9M€)
- ◆ Entrée de Dassault Systèmes au capital d'A.V.Simulation (logiciels de simulation automobile et simulateurs)

REALISE 2021

◆ En un an :

- Point mort : abaissé de 21,4M€ soit 1,8M€/mois
- Fonds propres : +27,8% à 60,8M€
- Gearing passe de 38,9% à 23,6%
- Dette nette à 14,3M€ dont :
 - IFRS 16 à 5,2M€
 - Dettes sociales COVID à 10M€
 - Prêts Garantis par l'Etat à 7,7M€

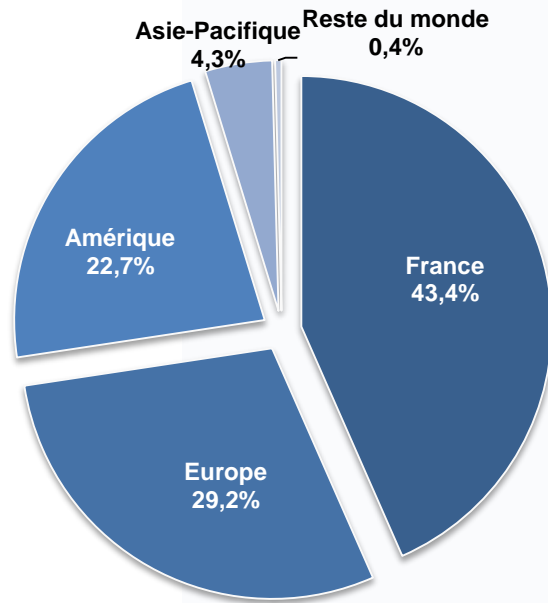
RESULTATS 2021



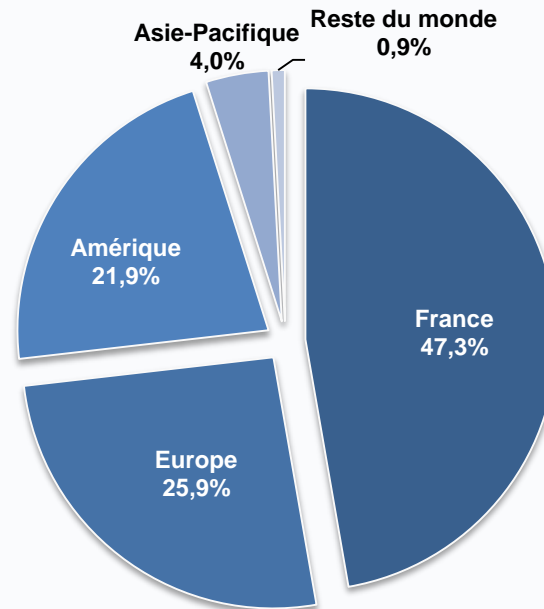
CHIFFRES CLES 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

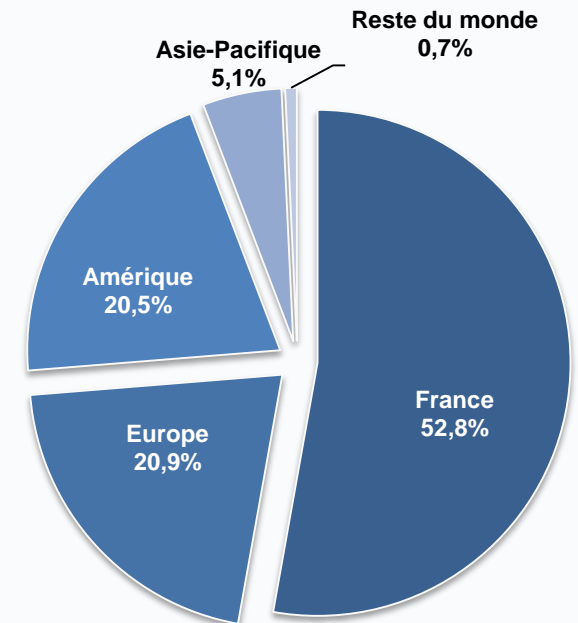
2019



2020



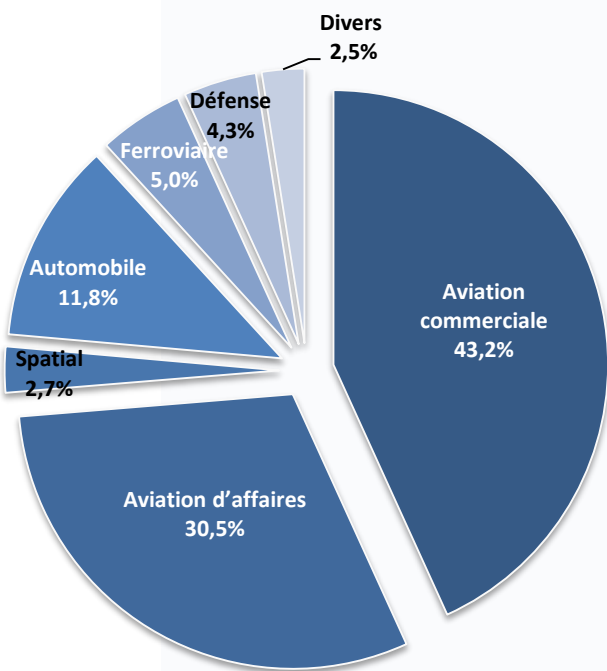
2021



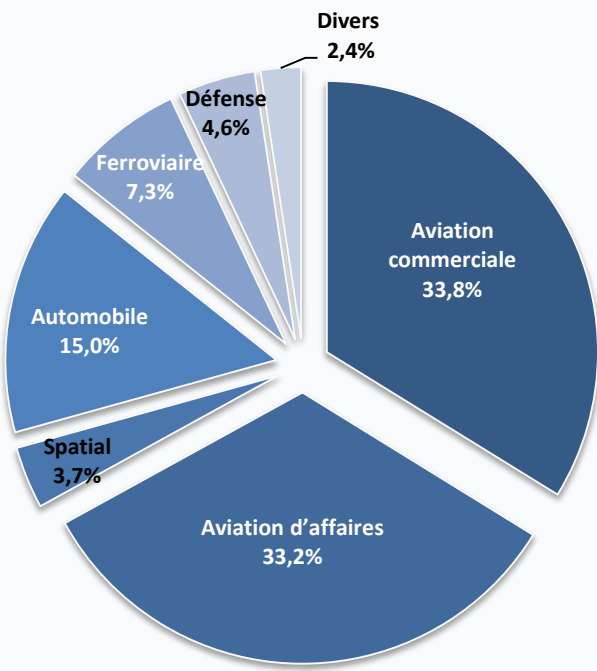
CHIFFRES CLES 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE

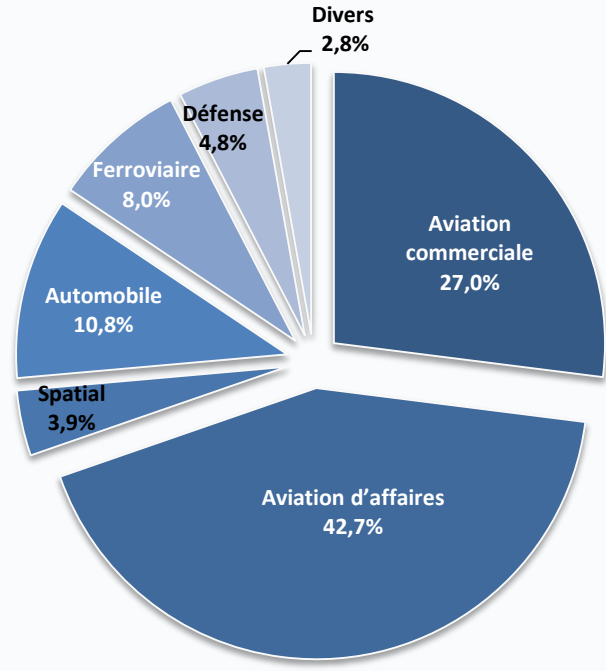
2019



2020



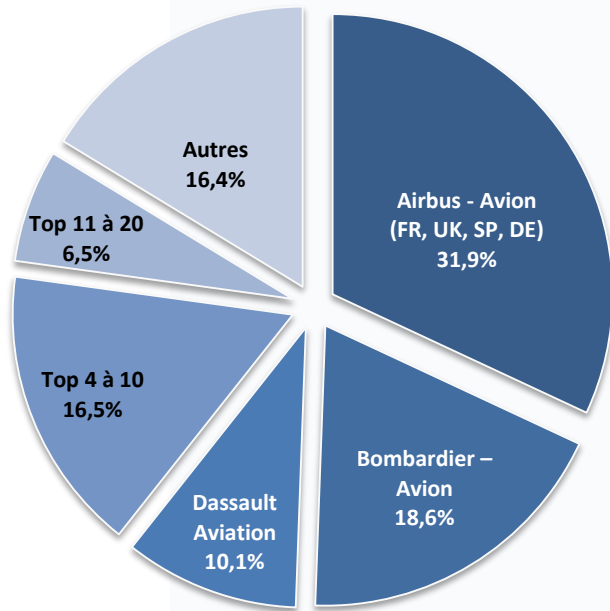
2021



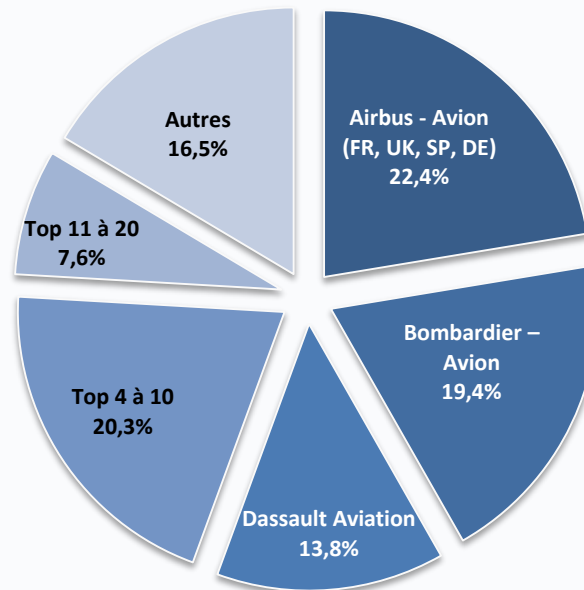
CHIFFRES CLES 2021

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR CLIENT

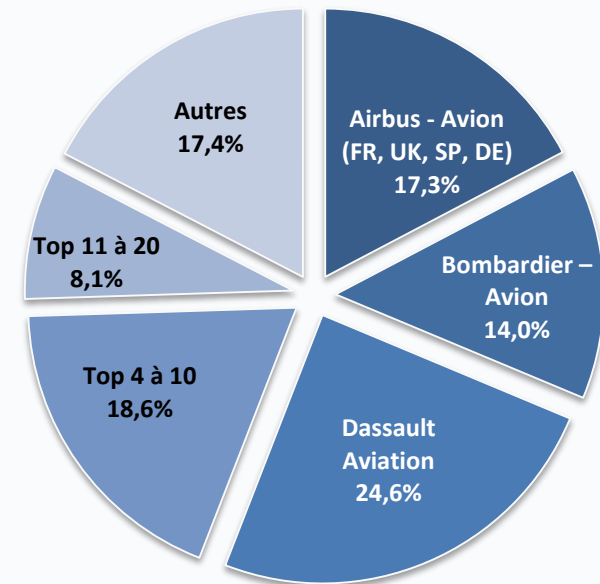
2019



2020

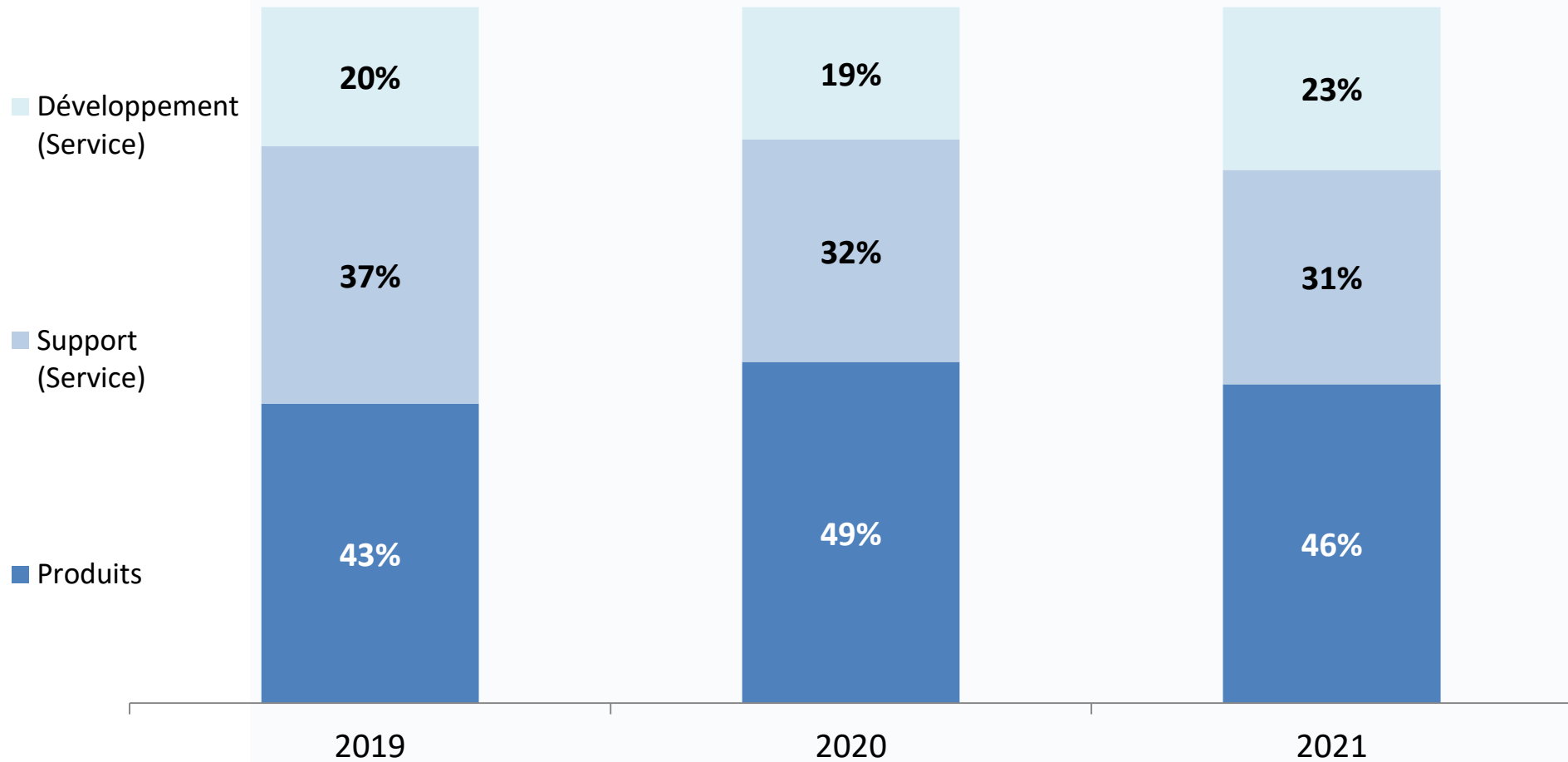


2021



CHIFFRES CLES

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR OFFRE



L'activité produit représente près de 46% du chiffre d'affaires 2021



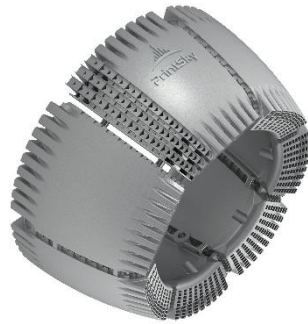
SOUVIM – Véhicule de contre-minage



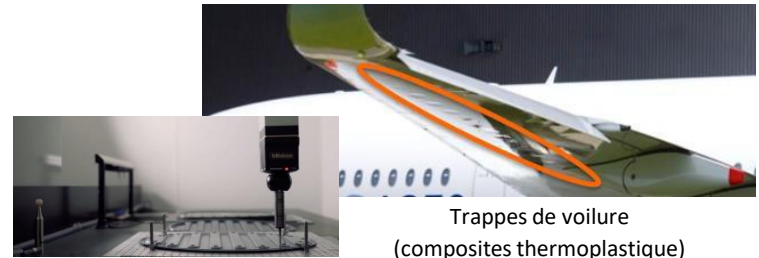
Simulateur automobile - BMW



Simulateur de tramway



Hewan – échangeur thermique
Fabrication additive



Trappes de voilure
(composites thermoplastique)



Baro Setting Control Box
(équipement cockpit)



Aménagement intérieur d'avion

EN SYNTHÈSE

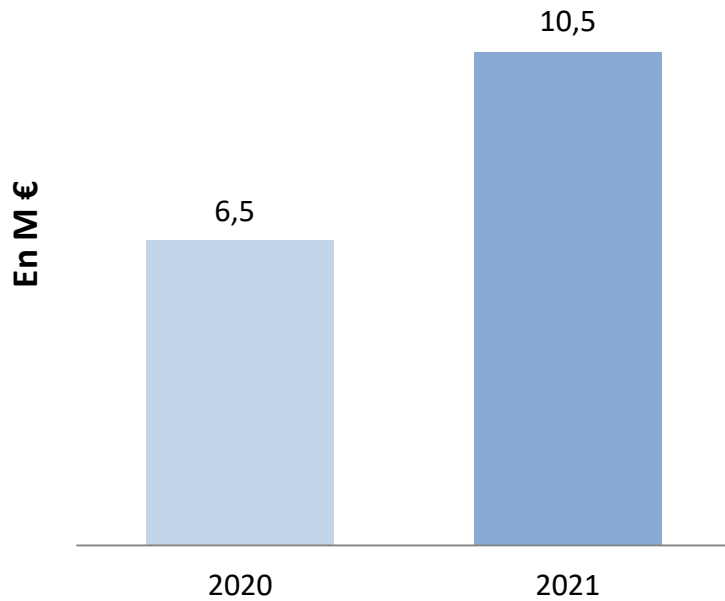
COMPTES 2021

En K€	2020	2021	<i>Variation 2020-2021</i>
CA	123 052	121 040	- 2 012
EBITDA	6 492	10 483	3 991
Résultat Opérationnel	-13 251	4 120	17 371
Résultat Net	-13 861	3 379	17 240

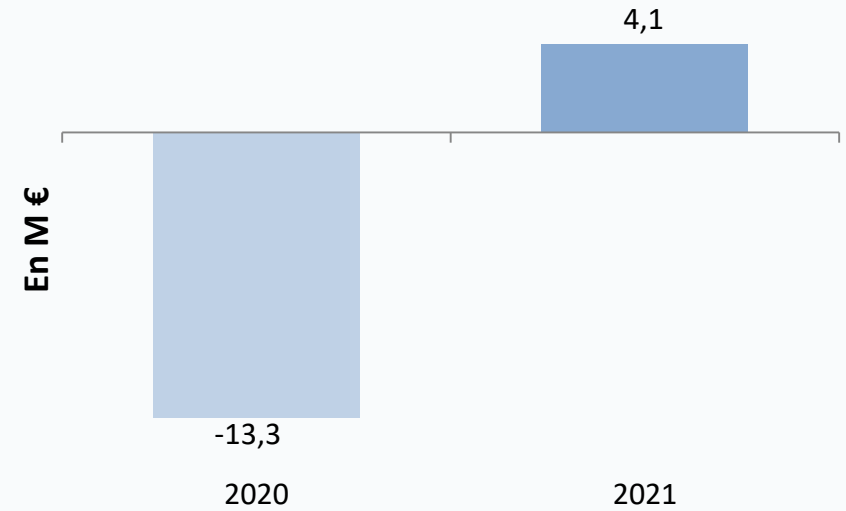
Dette Nette* (yc avances conditionnées)	18 486**	14 312**
*dont IFRS 16	6 589	5 210
**dont reports d'échéances sociales	10 169	9 974

CHIFFRES CLES

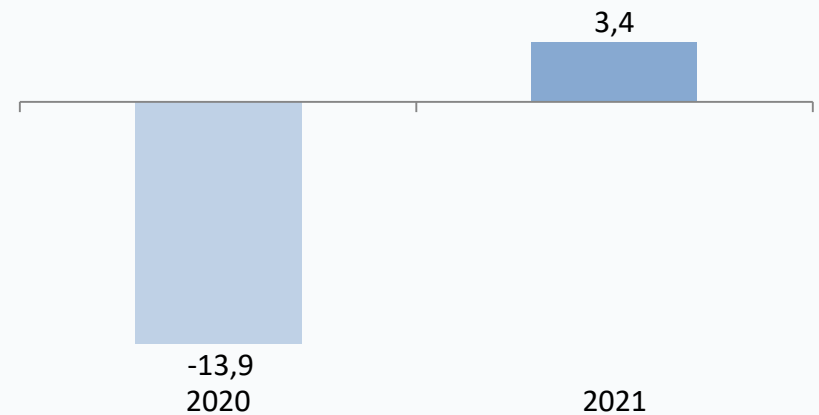
EBITDA à 8,7% du CA



RESULTAT OPERATIONNEL à 3,4% du CA



RESULTAT NET à 2,8% du CA



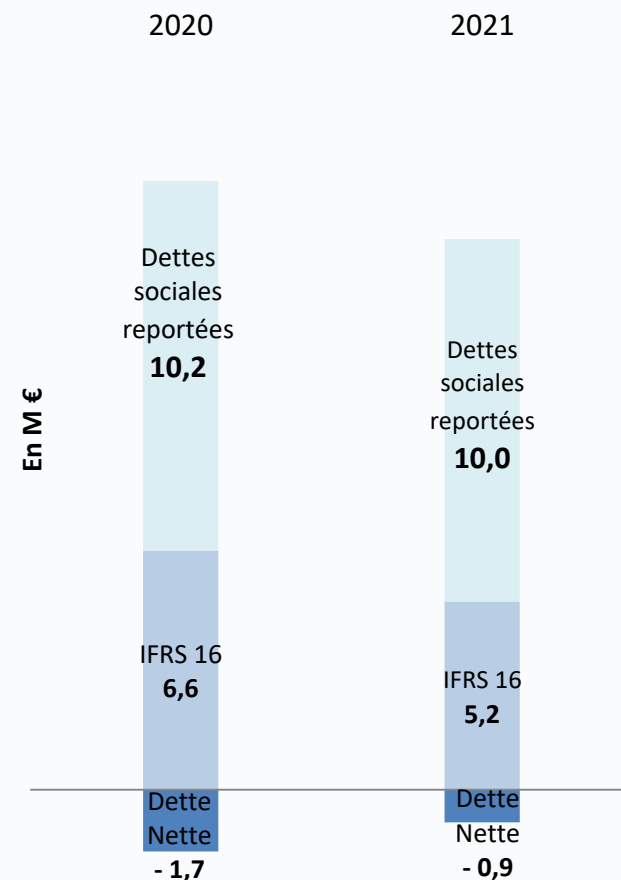
CHIFFRES CLES

Gearing Capitaux propres : +13,2M€

M€	2020	2021
Dette Nette hors IFRS 16 dont PGE	-1,7 23,6	-0,9 7,7
IFRS 16	6,6	5,2
Report de dettes sociales	10,2	10,0
Dette Nette Totale ⁽¹⁾ retraitée	18,5	14,3
Capitaux propres ⁽²⁾	47,6	60,8
Gearing Total ^{(1)/(2)} retraitée	38,9%	23,6%
Trésorerie disponible	45,9	27,8
Dette Brute hors IFRS 16	47,1	26,8

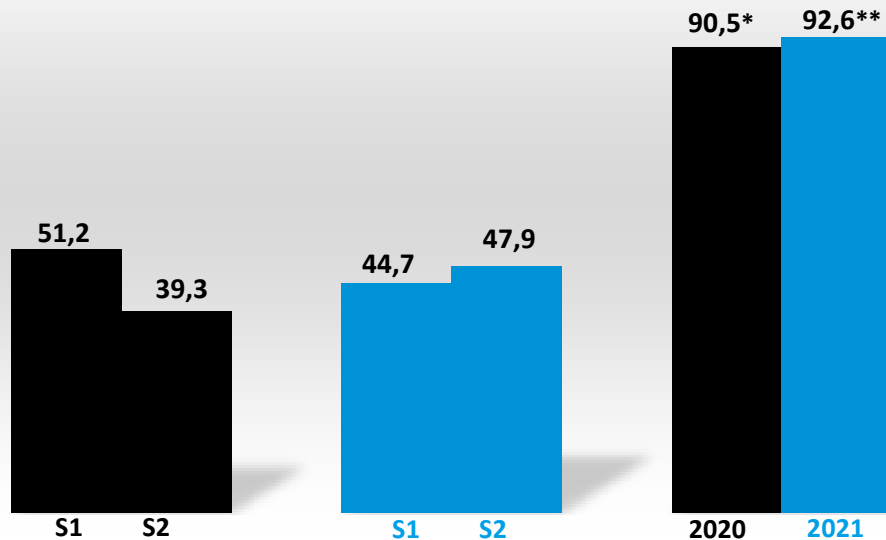
⁽¹⁾ Remboursement des Prêts Garantis par l'Etat en 2021 à hauteur de 15,9 M€ soit près de 67%

⁽²⁾ Augmentation de capital de 10M€ (pour 15% du capital) souscrite le 15/01/2021 par Dassault Systèmes dans la filiale A.V. Simulation détenue à 55% (valorisation 36,7M€)



AEROSPACE

Chiffre d'Affaires (en M€)

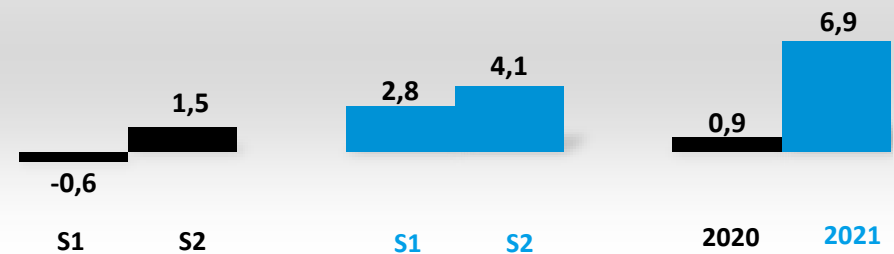


■ 2020 ■ 2021

Variation Chiffre d'Affaires 2020-2021 = +2,3%

Variation EBITDA 2020-2021 = x7,4

EBITDA (en M€)



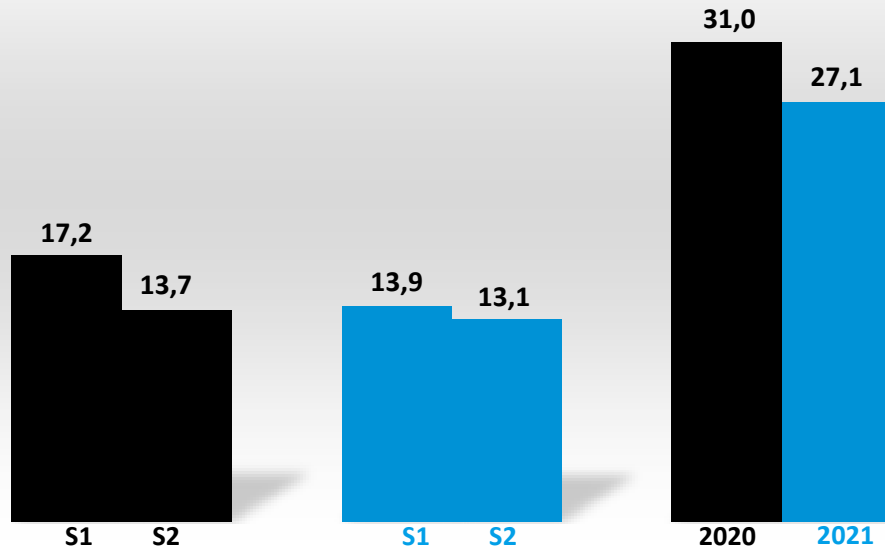
*dont 28,4M€ pour l'activité produits soit 31%

**dont 27,0M€ pour l'activité produits soit 29%

- ◆ Reprise dans l'aviation commerciale
- ◆ Gain de contrats pluriannuels en ingénierie dont EMES³ pour 5 ans (Airbus)
- ◆ Gain des trappes de voilure du FALCON 10X (Dassault)
- ◆ Fournisseur Platinum de Bombardier
- ◆ Gains de projets dans le cadre du plan de relance de l'industrie :
 - ◆ Projet SAVE/ETIFA
 - ◆ Projet AVIADDE (usine 4.0)

SIMULATION

Chiffre d'Affaires (en M€)

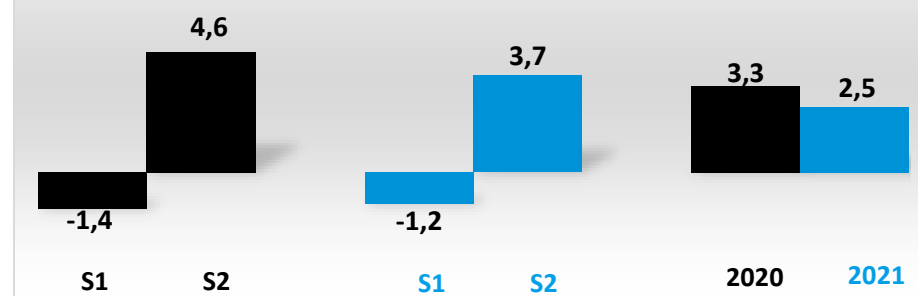


■ 2020 ■ 2021

Variation Chiffre d'Affaires 2020-2021 = -12,6%

Variation EBITDA 2020-2021 = -23,3%

EBITDA (en M€)



100% activité produits

- ◆ Entrée de Dassault Systèmes dans la filiale A.V.Simulation (effective le 15/01/2021)
- ◆ Nombreux contrats export de logiciels d'environnement synthétique
- ◆ Gain d'un contrat de simulateur STELLANTIS
- ◆ Activités R&D renforcées (automobile, ferroviaire, ...)
- ◆ Gain de projet dans le cadre du plan de relance de l'industrie : Projet SCANer Ne><t

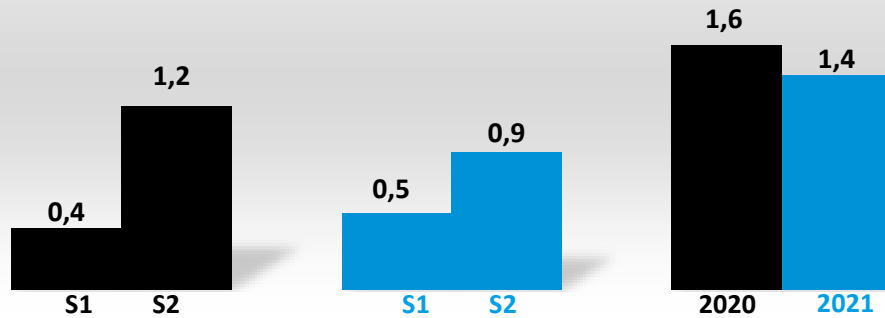
VEHICULIER

■ 2020 ■ 2021

Variation CA 2020-2021 = -14,5%

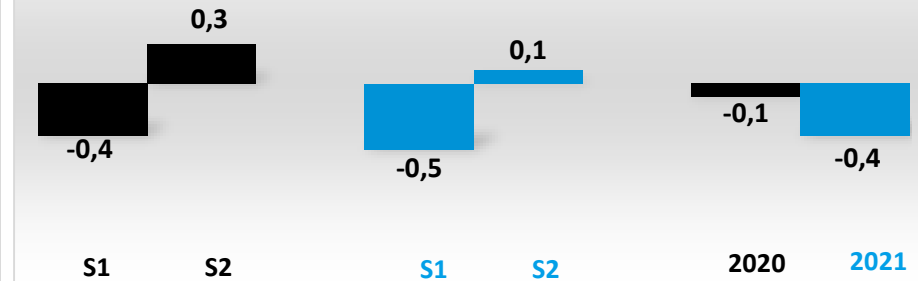
Variation EBITDA 2020-2021 = Non significatif

Chiffre d'Affaires (en M€)



100% activité produits

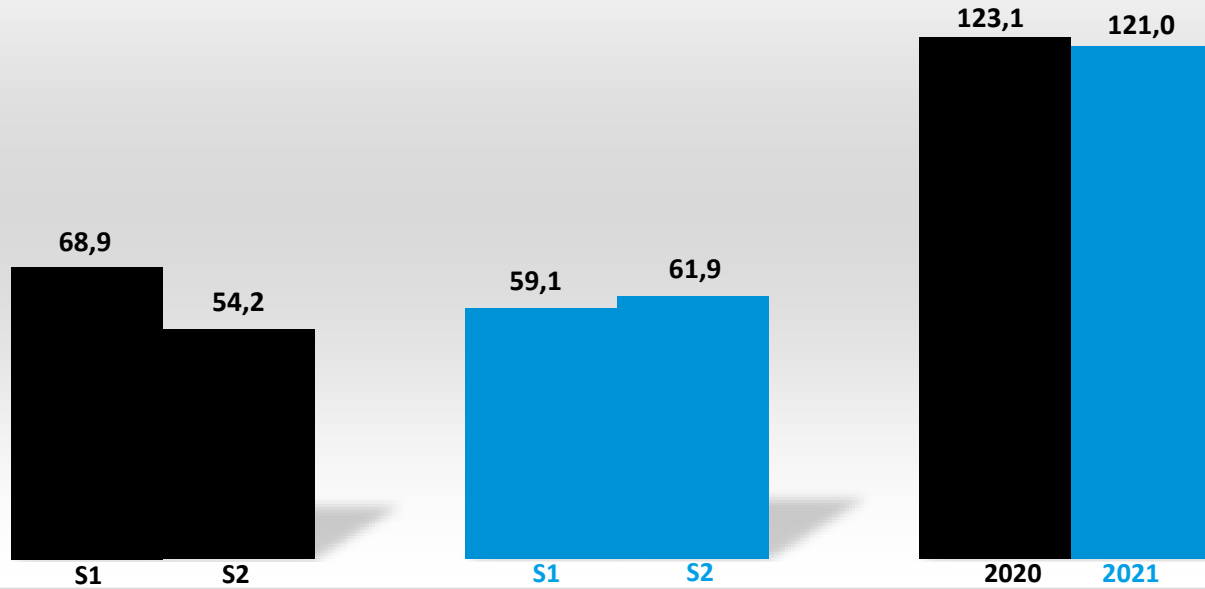
EBITDA (en M€)



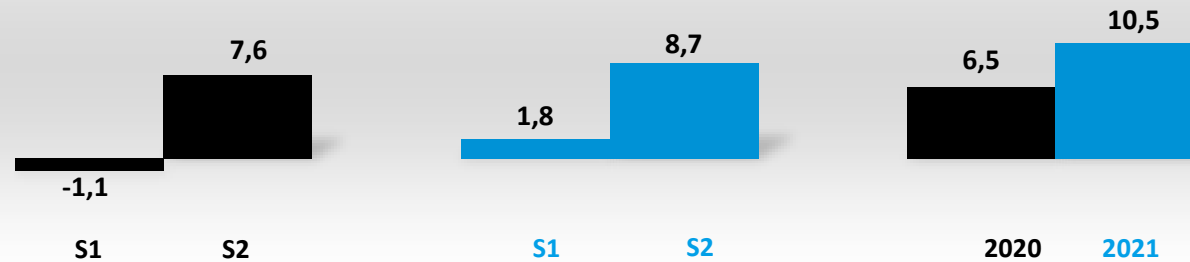
- ◆ Prospection internationale
- ◆ R&D véhicule téléopéré en coopération avec Nexter / Thalès / ...

2020 2021

Chiffre d'Affaires (en M€)



EBITDA (en M€)



PERFORMANCE EXTRA-FINANCIERE

Extension du périmètre couvert aux sociétés françaises, allemandes, espagnoles soit 76% du chiffre d'affaires consolidé et 64% des effectifs (x2 vs 2019).

CRITERES

◆ Social :

- ❖ Formation professionnelle, gestion des compétences
- ❖ Attractivité et fidélisation
- ❖ Diversité - égalité

◆ Environnemental :

- ❖ Traitement des déchets, recyclage
- ❖ Consommation (eau, énergies, papiers)
- ❖ Mobilité
- ❖ Ecoconception (en cours)

◆ Sociétal :

- ❖ Protection des données
- ❖ Ethique des affaires
- ❖ Développement local

◆ Divers :

- ❖ Cyber sécurité

SOGECLAIR

A blue diamond-shaped graphic with a white grid pattern, positioned behind the letter 'E' in the company name.

“ONE SOGECLAIR”

PLAN
STRATEGIQUE



ONE SOGECLAIR

Point d'étape

- ◆ Mise en place effective au 01/01/2022 de l'organisation :
 - ◆ BU Solutions – Olivier PEDRON
 - ◆ BU Engineering – Nicolas COUZINET
 - ◆ BU Conseil – Philippe ROBARDEY
 - ◆ Direction Compétences & Talents – Stéphanie MARTEL
 - ◆ Direction Administrative et Financière – Elise LEGENDRE
 - ◆ Direction Systèmes d'informations – Jacques DEJEAN

- ◆ Renforcement de la communication T2 2022
- ◆ Harmonisation des marques au S2 2022

ONE SOGECLAIR

→ Pour les clients

- ◆ Une plus grande flexibilité
- ◆ Des expertises mobilisables sur 4 continents
- ◆ Des technologies mises en synergies (méca / mécatro / logiciel / conf / manuf engineering / export control...)
- ◆ Des savoir faire consolidés (engineering et production / services et produits propres)
- ◆ Une R&D ciblée plus forte
- ◆ Une capacité end to end

ONE SOGECLAIR

→ Pour les équipes

- ◆ Fierté d'une identité forte autour de nos réalisations : une culture renforcée
- ◆ Complémentarité et mobilité géographique et d'activité
- ◆ Un management resserré et ouvert
- ◆ Des méthodes harmonisées
- ◆ Une communication interne unifiée et renforcée
- ◆ Un positionnement plus PREMIUM
- ◆ Une attractivité retrouvée plus forte, et plus de 60 recrutements en cours

ONE SOGECLAIR

→ Pour les actionnaires

- ◆ Visibilité et lisibilité accrues
- ◆ Ressources optimisées
- ◆ Intégration et professionnalisation des processus
- ◆ R&D ciblée
- ◆ Création de valeur

ONE SOGECLAIR

→ Pour les parties prenantes

- ◆ Durabilité du projet d'entreprise
- ◆ Sobriété des services et produits de SOGECLAIR
- ◆ Plus grande maturité de l'organisation
- ◆ Engagements ciblés, partagés et déployés
- ◆ Optimisation des ressources (énergies, consommables, recyclage, ...)
- ◆ Reporting des actions consolidées

CALENDRIER PREVISIONNEL 2022

DES COMMUNICATIONS A VENIR



Chiffre d'affaires T1 2022 – [04/05/2022](#)



Chiffre d'affaires T2 2022 – [20/07/2022](#)



Résultats S1 2022 – [07/09/2022](#)

Période d'embargo du 24/08/2022 au 07/09/2022



Chiffre d'affaires T3 2022 – [02/11/2022](#)

ANNEXES CHIFFREES





Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	2020	2021
Chiffre d'affaires	123 052	121 040
Autres produits de l'activité	7 255	6 839
Achats consommés	-55 324	-52 088
Charges de personnel	-66 328	-63 643
Impôts et taxes	-1 232	-1 179
Dotation aux amortissements et provisions	-7 172	-7 180
Autres charges	-932	-486
Résultat Opérationnel Courant	-680	3 303
Autres produits et charges opérationnels	-12 566*	815
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	-13 247	4 118
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4	3
Résultat Opérationnel	-13 251	4 120
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	-759	1 006
Coût de l'endettement financier brut	-735	-589
Coût de l'endettement financier net	-1 493	418
Autres produits et charges financiers	15	121
Résultat avant impôt	-14 729	4 659
Charges d'impôt	868**	-1 280
Résultat net	-13 861	3 379
Part du groupe	-14 311	2 646
Part des minoritaires	450	733

*Impact coûts de structuration <10 386> et écart d'acquisition <2 108>

**Désactivation Impôts différés actif <2 002>



Annexe 2 : Bilan consolidé - Actif

ACTIF (en milliers d'euros)	2020	2021
Ecarts d'acquisition	12 679*	13 338
Immobilisations incorporelles	7 517	8 487
Immobilisations corporelles	11 827	9 570
Titres mis en équivalence	226	228
Immobilisations financières	3 513	3 642
Actif non courant	35 762	35 266
Stocks et en-cours	10 848	10 756
Clients et comptes rattachés	45 121	45 406
Autres actifs courants	18 836	23 104
Impôts différés	8 011	8 023
Trésorerie et équivalent de trésorerie	45 877	27 837
Actif courant	128 693	115 126
TOTAL ACTIF	164 455	150 391

*Ecart d'acquisition <2 108>



Annexe 3 : Bilan consolidé - Passif

PASSIF (en milliers d'euros)	2020	2021
Capital	3 098	3 205
Primes liées au capital	7 269	8 924
Actions propres	-745	-745
Réserves et résultats accumulés	31 817	37 295
Capitaux propres, part du groupe	41 439	48 678
Intérêts minoritaires	6 122	12 088
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	47 561	60 766
Provisions à long terme	4 291	3 809
Avances conditionnées à long terme	1 299	1 253
Emprunts et dettes financières à long terme	19 932	21 315
Autres passifs long terme	241	241
Passif non courant	25 763	26 618
Avances conditionnées à court terme	614	614
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	31 888**	8 846**
Emprunts et dettes financières à court terme	462	146
Provisions à court terme	7 124	504
Fournisseurs et autres crédateurs	15 776	15 676
Dettes fiscales et sociales	27 655	29 969
Autres passifs courants	7 612	7 252
Passif courant	91 131	63 007
TOTAL PASSIF	164 455	150 391

*Dont PGE 23 659,5

**Dont PGE 7 736



Annexe 4 : Analyse sectorielle consolidée

COMPTE DE RESULTAT (en milliers d'euros)	AEROSPACE		VEHICULIER		SIMULATION		HOLDING	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Chiffre d'affaires	90 510	92 621	1 587	1 357	30 952	27 056	4	6
Autres produits de l'activité	2 727	2 811	206	164	4 289	3 859	32	4
Achats consommés	-37 361	-38 116	-1 059	-807	-15 693	-11 936	-1 211	-1 229
Charges de personnel	-49 687	-45 486	-1 432	-1 234	-13 700	-14 475	-1 509	-2 449
Impôts et taxes	-653	-618	-49	-44	-258	-307	-271	-210
Dotation aux amortissements et provisions	-4 739	-3 498	-269	-324	-982	-2 209	-1 182	-1 149
Autres charges	-496	-348	-1		-327	-45	-108	-93
Opérations d'exploitation Intra-Groupe	-4 098	-3 913	671	172	-1 989	-1 230	5 416	4 971
Résultat Opérationnel Courant	-3 798	3 454	-345	-715	2 291	713	1 171	-148
Autres produits et charges opérationnels	-11 757*	895	-5		-132	-44	-673*	-37
Résultat Opérationnel avant résultat des mises en équivalence	-15 554	4 349	-350	-715	2 159	669	499	-185
Quote Part de résultat des sociétés mises en équivalence	-4	3						
Résultat Opérationnel	-15 559	4 352	-350	-715	2 159	669	499	-185

*Impact coûts de structuration <10 386> et écart d'acquisition <2 108>



Annexe 5 : Tableau de Flux de Trésorerie

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (en milliers d'euros)	2020	2021
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	-13 861	3 379
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	15 691	459
-/+ Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-29	-30
-/+ Plus et moins-values de cession	3	95
-/+ Profits et pertes de dilution	-604	894
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	4	-3
- Dividendes (titres non consolidés)	-37	
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	1 168	4 794
+ Coût de l'endettement financier net	717	539
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	-868	1 280
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	1 017	6 613
- Impôts versés (B)	-3 183	-4 880
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	28 008	353
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)	25 843	2 086
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 918	-4 487
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	10	3
+/- Incidence des variations de périmètre	-1 033	
+ Dividendes reçus (sociétés mises en équivalence, titres non consolidés) * cf. traitement alternatif 7.2	37	
+/- Variation des prêts et avances consentis	-1 305	-85
+ Subventions d'investissement reçues	68	
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	-6 141	-4 568
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle		
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital		9 802
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	-65	
- Dividendes mis en paiement au cours de la période		
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 662	-897
- Dividendes versés aux minoritaires de sociétés intégrées		-200
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	24 827	798
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	-7 782	-24 390
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	-567	-516
= FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT (F)	13 752	-15 403
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	-170	160
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)	33 283	-17 725

The logo for SOGECLAIR, featuring the company name in a bold, black, sans-serif font. A blue diamond-shaped graphic with a white grid pattern is positioned behind the letter 'E'.

ADRESSE MAIL

sogeclair@sogeclair.com



NUMERO DE TELEPHONE

+33 (0)5 61 71 70 00



SOGECLAIR

7 avenue Albert Durand
CS 20069 – 31703 Blagnac Cedex France

