



**INNOVATIVE  
HERMETIC  
SOLUTIONS**

**REUNION SFAF**

**Pavillon Kléber - Paris**  
7 avril 2016

# RESULTATS 2015



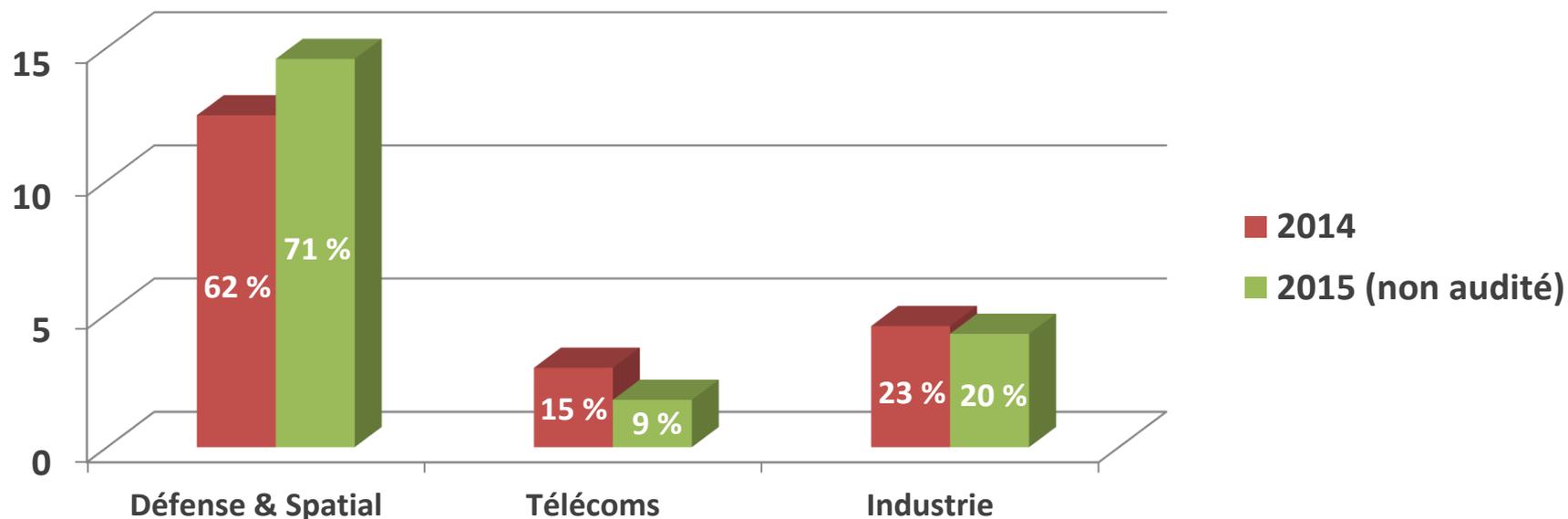
- **Egide SA : produits et charges principalement en euros. Les ventes en devises sont compensées par les achats en devises**
- **Egide USA : produits et charges uniquement en dollars**
- **La parité euro / dollar entre 2014 et 2015 a fortement varié :**
  - **Cours moyen 2014 : 1,3288**
  - **Cours moyen 2015 : 1,1096**
  - **L'impact est significatif sur la conversion ligne à ligne des données d'Egide USA en euros lors de la consolidation mais est négligeable sur le résultat consolidé**
- **Aucune couverture de change n'est donc nécessaire au niveau du groupe**

- **Déploiement du plan stratégique conforme aux attentes :**
  - **Renforcement du réseau commercial avec embauche d'un ingénieur en juin et d'un directeur marketing en octobre. Signature de contrats de représentation à travers le monde (Floride, Israël, Italie, Royaume-Uni, Corée du Sud, Inde, Chine et Russie)**
  - **Reprise des investissements sur le site de Bollène (équipements de production, outils informatiques, DAO, CAO, logiciel hyperfréquence) grâce à une ligne bancaire de crédit-bail et des contrats de location**
  - **Installation d'une ligne complète de fabrication de céramique HTCC à Cambridge, MD et livraison des premiers prototypes en fin d'année**
- **Réalisation d'une augmentation de capital par placement privé en novembre à hauteur de 1,1 M€ (retour de la société Sigma Gestion au capital)**
- **Attribution d'un prêt Sofired PME-Défense à Egide SA en décembre (0,6 M€) remboursable en 7 ans avec 2 ans de franchise en capital**
- **Statut de PME retrouvé depuis le 1<sup>er</sup> janvier, entraînant le remboursement immédiat des CIR, CII et CICE**

En M€	Egide SA	Egide USA	Total
Exercice 2014	13,0	7,0	20,0
Exercice 2015 (non audité)	12,2	8,4	20,6
Variation	- 0,8	+ 1,4	+ 0,6
%	- 6 %	+ 20 %	+ 3 %

- Egide SA : bonne performance du marché infrarouge Défense & Sécurité, baisse des ventes télécoms et industrie (infrarouge civil)
- Egide USA : stabilité des ventes en devises ; effet positif de la parité €/€ (1,109 en 2015 contre 1,329 en 2014)

# CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ (en millions d'euros)



- **Défense & Spatial** : domaine tiré par l'infrarouge
- **Télécoms** : produits en fin de vie, nouveaux marchés attendus en 2016
- **Industrie** : activité cyclique chez Egide SA et stable chez Egide USA

% du CA consolidé	2014	2015
1 <sup>er</sup> client	17 %	19 %
5 premiers clients	52 %	53 %
10 premiers clients	68 %	68 %

En M€	2014		2015 (non audité)				
	publié		publié		HTCC <sup>(3)</sup>	pro-forma	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>19,97</b>	<b>100 %</b>	<b>20,59</b>	<b>100 %</b>		<b>20,59</b>	<b>100 %</b>
Achats consommés	8,66	43 %	9,44	44 %	- 0,10	9,34	43 %
Var. stocks produits finis et encours	- 0,00		+ 0,40		+ 0,40		
Charges de personnel	8,68	43 %	8,92	43 %	- 0,38	8,54	41 %
Charges externes	3,13	16 %	3,63	18 %	- 0,14	3,49	17 %
Impôts et taxes	0,33	2 %	0,31	2 %		0,31	2 %
Amort. & dép. des immobilisations	0,29	1 %	0,40	2 %	-0,04	0,36	2 %
Dot. & rep. de dépréciations et prov.	0,00	0 %	0,00	0 %		0,00	0 %
Autres prod. et ch. opérationnels <sup>(1)</sup>	+ 0,21	1 %	+ 0,22	1 %		+ 0,22	1 %
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>- 0,94</b>	<b>- 5 %</b>	<b>- 1,48</b>	<b>- 7 %</b>	<b>- 0,67</b>	<b>- 0,81</b>	<b>- 4 %</b>
Eléments financiers	+ 0,07	0 %	+ 0,11	1 %		+ 0,11	1 %
<b>RESULTAT NET <sup>(2)</sup></b>	<b>- 0,86</b>	<b>- 4 %</b>	<b>- 1,38</b>	<b>- 7 %</b>	<b>- 0,67</b>	<b>- 0,71</b>	<b>- 3 %</b>

(1) Dont 0,32 M€ de CIR en 2014 et 0,24 M€ en 2015

(2) Les écarts sur sommes sont dus aux arrondis

(3) HTCC : projet céramique chez Egide USA

# BILAN CONSOLIDE au 31 DECEMBRE 2015 (en M€, non audité)



ACTIF		PASSIF	
Immobilisations	4,86	Capitaux propres	6,99
Autres actifs non courants	0,63	Dettes financières + 1 an	2,19
Stocks et encours	3,41	Provisions non courantes	0,41
Clients et autres débiteurs	3,86	Dettes financières - 1 an	2,54
Trésorerie disponible	2,77	Fourn. et autres créditeurs	3,63
Autres actifs courants	0,23	Autres passifs courants	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>15,76</b>	<b>TOTAL</b>	<b>15,76</b>

- Immobilisations : bâtiment d'Egide USA, équipements de production, ligne céramique HTCC d'Egide USA, logiciels
- Autres actifs non courants : créance sur cession bâtiment Egide SA (0,2 M€), CIR et CICE 2013 (0,4 M€)
- Besoin en fonds de roulement : 68 jours de chiffre d'affaires

- Dettes + 1 an : dont emprunt d'Egide USA (1,1 M€), prêt Sofired d'Egide SA (0,6 M€), contrats de location (0,1 M€) et financement CIR & CICE 2013 (0,3 M€)
- Provisions : avantages au personnel
- Dettes - 1 an : dont factors (2,35 M€) et part à court terme des dettes financières

# TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES



En M€	2014	2015 *
Trésorerie de début de période	0,51	4,08
Marge d'autofinancement (hors HTCC)	- 0,64	- 0,37
Marge d'autofinancement HTCC	N/A	- 0,63
Variation du BFR	- 1,49	+ 0,18
Variation des actifs immobilisés (hors HTCC)	- 0,29	- 0,44
Variation des actifs immobilisés HTCC	- 0,21	- 1,22
Variation des dettes financières (hors factor)	+ 0,64	+ 0,23
Variation des dettes factors	+ 0,73	- 0,12
Augmentation de capital	+ 4,80	+ 1,05
<b>Trésorerie de fin de période</b>	<b>4,08</b>	<b>2,77</b>

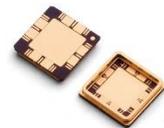
\* Non audité

Les écarts sur sommes sont dus aux arrondis

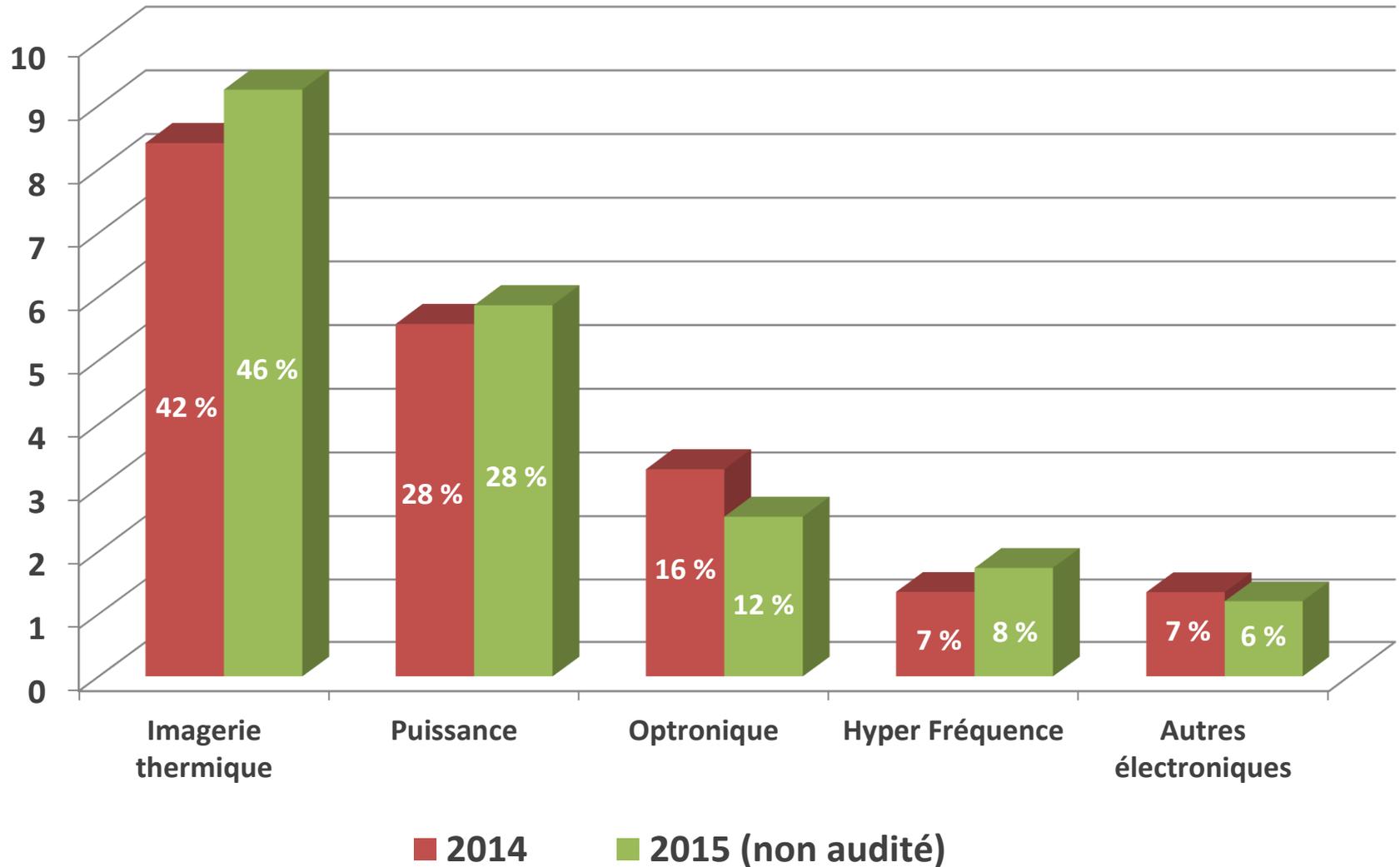


# PERSPECTIVES 2016

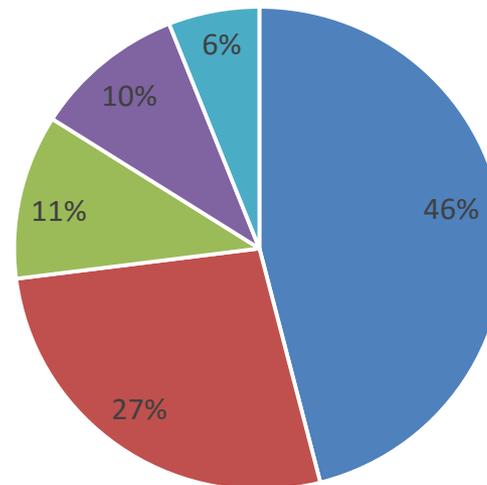
- **Imagerie thermique**
  - Boîtiers pour famille de produits utilisant les radiations infrarouge pour former une image
- **Optronique**
  - Boîtiers pour famille de produits émettant, détectant ou recevant de la lumière
- **Hyper Fréquence**
  - Boîtiers utilisés pour les applications Hyper Fréquence
- **Puissance (« power management»)**
  - Boîtiers utilisés par les convertisseurs de courant
- **Autres électroniques**



# CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDE (en millions d'euros)



- Un chiffre d'affaires consolidé (non audité) de 5,75 M€
  - + 15,5 % par rapport à T1-15
  - + 2,3 % par rapport à T4-15
  - Parité €/ \$ stable
  - Egide SA : 3,61 M€ - Egide USA : 2,14 M€

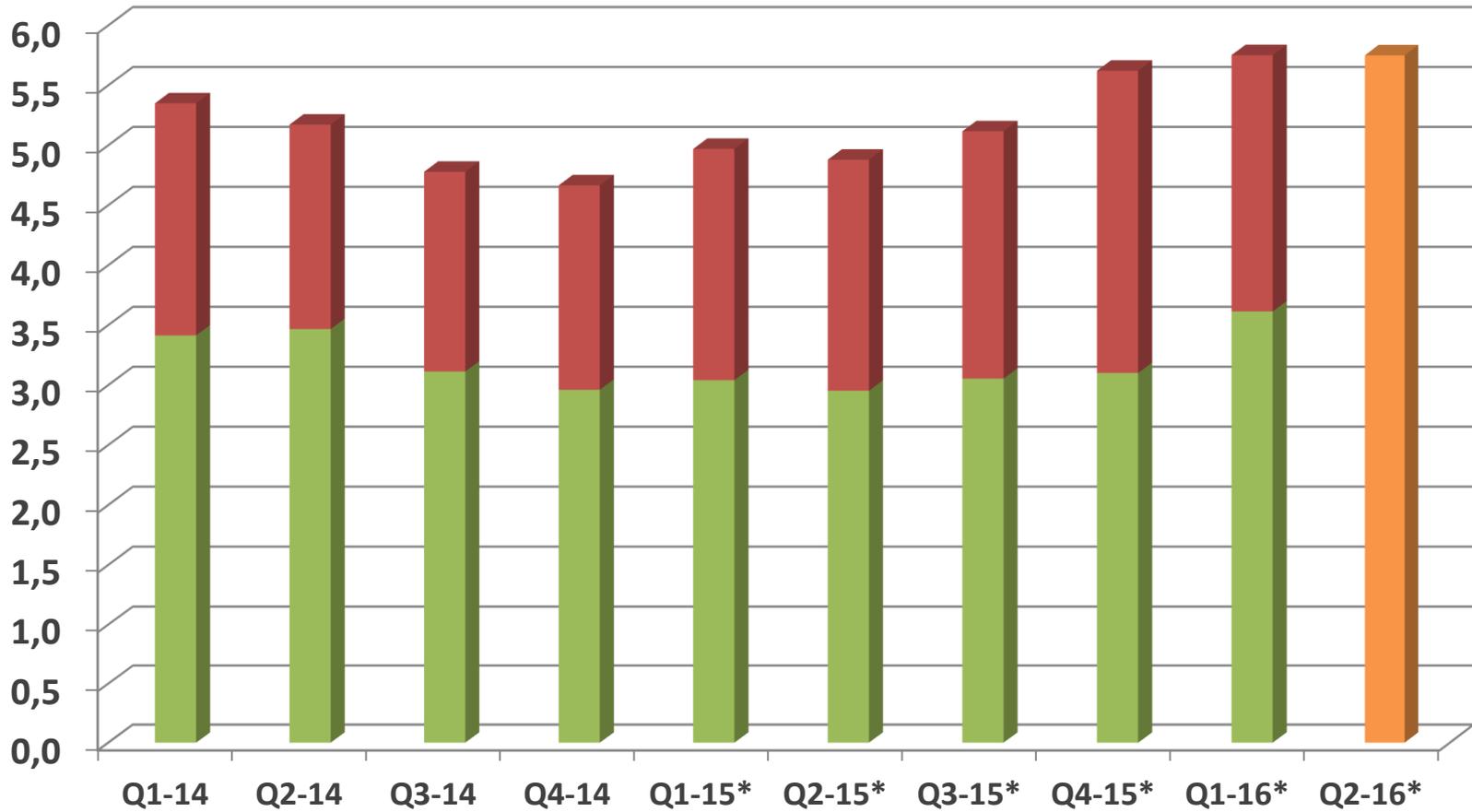


■ Imagerie thermique ■ Puissance ■ Optronique ■ Hyperfréquence ■ Divers

# CHIFFRE D'AFFAIRES PAR TRIMESTRE



INNOVATIVE  
HERMETIC  
SOLUTIONS



■ Egide SA - ■ Egide USA - ■ Objectif

\* Non audité

- **Bonne orientation du carnet de commandes**
  - **Objectif Q2 stable par rapport à Q1**
  - **Objectif de croissance à 2 chiffres maintenu pour 2016**
- **Contrat long terme signé avec Sofradir en début d'année pour des applications d'imagerie thermique**
- **Efforts commerciaux soutenus (vidéos, salons...)**
- **Arrivée d'un nouvel ingénieur commercial chez Egide USA mi-avril pour couvrir le Texas et le Midwest**
- **Projet HTCC chez Egide USA**
  - **La première commande de prototypes sera totalement livrée dans le courant du second trimestre**
  - **Plusieurs cotations ont été envoyées à différents clients pour des produits d'imagerie thermique sous réglementation ITAR (International Trade in Arms Regulations)**

- **Les investissements en équipements industriels se poursuivent :**
  - **Second four haute température installé chez Egide USA en juin**
  - **Nouveau logiciel de DAO en cours d'installation à Bollène**
  - **Centre d'usinage installé à Trappes**
  - **Équipements de contrôle visuel à commander**
  - **Mise en place d'une ligne de dorure chimique à Bollène**
  - **Travaux de rénovation des climatisations de Bollène à engager**
  
- **L'implémentation du nouvel ERP en France est en cours**
  
- **Nos efforts se concentrent sur l'obtention de meilleurs rendements en assemblage, traitement de surface et céramique sur les deux sites de production**
  
- **La recherche de fournisseurs compétitifs au niveau du groupe se poursuit**
  
- **Toute opportunité de croissance externe pouvant accélérer l'atteinte de ces objectifs d'amélioration continue sera étudiée**



INNOVATIVE  
HERMETIC  
SOLUTIONS

## EGIDE SA

Site Industriel Sactar – CS20205  
84505 Bollène - France  
Téléphone : +33 4 90 30 97 11

Parc d'Activités de Pissaloup  
2 rue René Descartes  
78190 Trappes - France  
Téléphone : + 33 1 30 68 81 00

## EGIDE USA

4 Washington Street  
21613 Cambridge, MD - USA  
Phone: + 1 410 901 6100

## Contacts

James (Jim) F. Collins  
Tél : + 1 443 994 5640  
jcollins@us.egide-group.com

Philippe Lussiez  
Tél : +33 1 30 68 81 20  
plussiez@fr.egide-group.com

Isabelle Aprile (relations presse)  
Tél : +33 1 39 97 61 22  
i.aprile@finextenso.fr

[www.egide-group.com](http://www.egide-group.com)