

## INFORMATION PRO FORMA 2013/14

Gennevilliers, le 21 octobre 2014

La nouvelle norme internationale d'information financière IFRS 11- Accords conjoints a été mise en application par le Groupe à compter du 1<sup>er</sup> avril 2014.

L'application de la norme IFRS 11 a un effet périmètre sur les 3 co-entreprises chinoises : Qingdao Faiveley SRI, Shijiazhuang Jiaxiang Precision Machinery et Datong Faiveley Couplers Systems. Ces joint-ventures ne peuvent plus être comptabilisées selon la méthode de l'intégration proportionnelle, mais sont mises en équivalence au même titre que les entreprises associées à compter du 1<sup>er</sup> avril 2014. Faiveley Transport présente pour le premier semestre et pour l'exercice 2013/14 son compte de résultat, sa situation financière ainsi que son tableau de flux de trésorerie consolidés retraités en conséquence (données non auditées).

### COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(en millions d'euros)	FY 2013/14 retraité	FY 2013/14 publié	S1 2013/14 retraité	S1 2013/14 publié
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>957,2</b>	<b>982,4</b>	<b>445,8</b>	<b>458,6</b>
Coût des ventes	(730,2)	(746,7)	(333,2)	(341,3)
<b>Marge Brute</b>	<b>227,0</b>	<b>235,7</b>	<b>112,6</b>	<b>117,3</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	23,7%	24,0%	25,3%	25,6%
Frais administratifs	(78,4)	(80,2)	(38,9)	(39,6)
Frais commerciaux	(43,4)	(43,6)	(21,7)	(21,8)
Frais de recherche et développement	(13,6)	(14,0)	(6,5)	(6,6)
Autres charges et produits opérationnels	(6,9)	(8,0)	(2,3)	(2,8)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>84,7</b>	<b>89,9</b>	<b>43,2</b>	<b>46,5</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	8,8%	9,2%	9,7%	10,1%
Coût de restructuration	(1,3)	(1,2)	(0,3)	(0,3)
Gain/ (perte) de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(0,1)	(0,1)	-	-
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>83,3</b>	<b>88,6</b>	<b>42,9</b>	<b>46,2</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	8,7%	9,0%	9,6%	10,1%
Quote-part de résultat net des co-entreprises	4,3	-	2,6	-
<b>Résultat d'exploitation après QP de résultat net des co-entreprises</b>	<b>87,6</b>	<b>88,6</b>	<b>45,5</b>	<b>46,2</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	9,2%	9,0%	10,2%	10,1%
Coût de l'endettement financier net	(9,3)	(9,3)	(4,3)	(4,4)
Autres produits et charges financiers	(1,8)	(2,1)	(1,2)	(1,3)
<b>Résultat financier</b>	<b>(11,1)</b>	<b>(11,4)</b>	<b>(5,6)</b>	<b>(5,7)</b>
Quote-part des autres sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>76,5</b>	<b>77,2</b>	<b>40,0</b>	<b>40,5</b>
Charge d'impôt	(26,4)	(27,1)	(13,7)	(14,2)
<b>Résultat net</b>	<b>50,1</b>	<b>50,1</b>	<b>26,3</b>	<b>26,3</b>
Intérêts minoritaires	-	-	1,0	1,0
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>50,1</b>	<b>50,1</b>	<b>25,3</b>	<b>25,3</b>
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	5,2%	5,1%	5,7%	5,5%
<b>Résultat par action, en euros :</b>				
Résultat net <sup>(b)</sup>	3,50	3,50	1,78	1,78
Résultat net dilué <sup>(c)</sup>	3,44	3,44	1,74	1,74

(a) Le calcul du résultat net par action tient compte de la déduction du total des actions propres détenues par Faiveley Transport soit 292 258 actions au 31 mars 2014 et 357 565 actions au 30 septembre 2013.

(b) Le calcul du résultat net par action dilué tient compte d'une part de la déduction du total des actions propres détenues par Faiveley Transport et d'autre part de l'augmentation du total des actions exerçables dans le cadre des plans d'attribution d'actions soit 244 698 actions au 31 mars 2014 et 309 060 actions au 30 septembre 2013.

## CHIFFRE D'AFFAIRES TRIMESTRIEL 2013/14

<i>en millions d'euros</i>	T1 2013/14	T2 2013/14	T3 2013/14	T4 2013/14
Publié	220,8	237,8	234,8	289,0
<b>RETRAITE</b>	<b>216,3</b>	<b>229,5</b>	<b>227,1</b>	<b>284,3</b>

## SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE 2013/14

<i>(en millions d'euros)</i>	Mars 2014 retraité	Mars 2014 publié
Ecart d'acquisition	663,9	663,9
Immobilisations incorporelles	50,5	50,6
Immobilisations corporelles	67,9	68,8
Participations dans les sociétés mises en équivalence	12,3	-
Titres de participation non consolidés	0,3	0,3
Impôts différés actifs	51,7	52,4
Autres actifs financiers non courants	2,5	2,5
<b>Total actif non courant</b>	<b>849,1</b>	<b>838,4</b>
Stocks et en-cours	146,4	154,5
Travaux en-cours sur projets	112,5	111,4
Avances et acomptes versés sur commandes	2,3	2,9
Clients et autres débiteurs	194,6	207,6
Autres actifs courants	32,8	30,9
Impôt sur le résultat – actif	13,2	13,2
Actifs financiers courants	7,9	7,9
Investissements à court terme	69,8	69,8
Disponibilités	169,4	173,7
<b>Total actif courant</b>	<b>748,9</b>	<b>771,9</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 598,0</b>	<b>1 610,3</b>
Capital	14,3	14,3
Réserves et résultat consolidés	535,6	535,6
<b>Capitaux propres revenant aux actionnaires de la société</b>	<b>549,9</b>	<b>549,9</b>
Intérêts minoritaires	27,7	27,7
<b>Total capitaux propres</b>	<b>577,6</b>	<b>577,6</b>
Provisions pour risques et charges non courantes	38,2	38,2
Impôts différés passifs	34,0	34,1
Emprunts et dettes financières à long terme	408,0	408,0
<b>Total passif non courant</b>	<b>480,2</b>	<b>480,3</b>
Provisions pour risques et charges courantes	94,4	97,5
Emprunts et dettes financières à court terme	50,9	50,9
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	122,6	124,1
Dettes courantes	258,6	265,7
Impôt sur le résultat exigible	13,7	14,2
<b>Total passif courant</b>	<b>540,2</b>	<b>552,4</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 598,0</b>	<b>1 610,3</b>

**TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE**

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>FY 2013/14 retraité</b>	<b>FY 2013/14 publié</b>	<b>S1 2013/14 retraité</b>	<b>S1 2013/14 publié</b>
Résultat net part du Groupe	50,1	50,1	25,3	25,3
Intérêts minoritaires	-	-	1,0	1,0
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	16,0	16,3	8,4	8,5
Charges relatives à des paiements fondés sur des actions	2,8	2,8	1,4	1,4
Dépréciation des actifs (y compris écarts d'acquisition)	-	-	-	-
Variation des provisions	10,4	11,3	(4,0)	(3,6)
Pertes et gains réalisés sur instruments dérivés et réévaluation des actifs	(1,2)	(1,2)	(4,4)	(4,4)
Impôts différés	(2,0)	(2,2)	2,7	3,0
Plus/moins values nettes sur cessions d'actifs	0,1	0,1	-	-
Subventions versées au résultat	(0,4)	(0,4)	(0,2)	(0,2)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	(4,4)	-	(2,6)	-
Profit de dilution	-	-	-	-
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>71,3</b>	<b>76,7</b>	<b>27,6</b>	<b>31,0</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	(39,1)	(41,1)	(48,4)	(50,9)
<b>Flux de trésorerie lié à l'exploitation</b>	<b>32,2</b>	<b>35,6</b>	<b>(20,8)</b>	<b>(19,9)</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(18,5)	(18,7)	(9,0)	(9,1)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0,4	0,4	0,1	0,1
Subventions d'investissements encaissées	0,2	0,2	-	-
Acquisitions d'immobilisations financières	(0,5)	(0,5)	(0,2)	(0,2)
Cessions d'immobilisations financières	3,0	3,0	1,4	1,4
<b>Flux de trésorerie disponible <sup>(a)</sup></b>	<b>16,8</b>	<b>20,0</b>	<b>(28,6)</b>	<b>(27,7)</b>
Trésorerie nette provenant des acquisitions de filiales	(27,4)	(27,4)	(27,4)	(27,4)
<b>Flux net de trésorerie lié à l'investissement</b>	<b>(42,9)</b>	<b>(43,0)</b>	<b>(35,2)</b>	<b>(35,2)</b>
Augmentation de capital	-	-	-	-
Variation d'actions propres	1,7	1,7	0,8	0,8
Variation des primes d'émission et de fusion	-	-	-	-
Autres variations de capitaux propres (cash flow hedge)	1,3	1,3	1,0	1,0
Dividendes versés	(16,4)	(16,4)	(15,5)	(15,5)
Augmentation des emprunts et autres dettes financières	135,8	135,8	62,6	62,6
Remboursement des emprunts et autres dettes financières	(42,4)	(42,4)	(21,4)	(21,4)
<b>Flux net de trésorerie lié au financement</b>	<b>80,0</b>	<b>80,0</b>	<b>27,5</b>	<b>27,5</b>
Incidence des écarts de change	3,8	3,8	2,7	2,7
<b>Variation de la trésorerie nette</b>	<b>73,0</b>	<b>76,4</b>	<b>(25,8)</b>	<b>(25,0)</b>
Trésorerie nette au début de la période	164,9	165,9	164,9	165,9
<b>Trésorerie nette à la fin de la période</b>	<b>237,9</b>	<b>242,3</b>	<b>139,1</b>	<b>140,9</b>

(a) Le flux de trésorerie disponible est défini comme la capacité d'autofinancement retraitée de la variation du besoin en fonds de roulement et des investissements nets d'immobilisations corporelles et incorporelles réalisées par le Groupe.

**Agenda Financier :**

26 novembre 2014 (après Bourse), Résultats semestriels 2014/15

28 janvier 2015 (après Bourse), Information financière du 3<sup>ème</sup> trimestre 2014/15

28 mai 2015 (avant Bourse), Résultats annuels 2014/15

**A propos de Faiveley Transport :**

*Faiveley Transport est un fournisseur mondial de systèmes intégrés d'équipements ferroviaires à haute valeur ajoutée. Avec plus de 5500 employés dans 24 pays, Faiveley Transport a réalisé un chiffre d'affaires de 982 millions d'euros au cours de l'exercice 2013/2014. Le Groupe fournit les constructeurs, les opérateurs et les organismes de maintenance ferroviaire dans le monde entier avec la gamme de systèmes la plus complète du marché : Energy & Comfort (air conditionné, captage et conversion d'énergie, information passagers), Access & Mobility (systèmes d'accès passagers et portes palières), Brakes & Safety (systèmes de freinage et coupleurs) et Services.*

*Faiveley Transport est coté sur Euronext Paris et est membre de l'indice CAC Allshare et CAC Mid 60.*

*Compartiment B, code ISIN : FR0000053142, Mnémoniques : Bloomberg : LEY FP / Reuters : LEY.FP*

**Contacts :**

Guillaume Bouhours  
Domitille Vielle

Directeur Financier  
Responsable de la communication financière

guillaume.bouhours@faiveleytransport.com  
domitille.vielle@faiveleytransport.com