

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 3^{ème} TRIMESTRE 2004

Le texte ci-dessous est la retranscription de la conférence téléphonique qui a eu lieu aujourd'hui à 17h50.

Chiffre d'affaires du troisième trimestre 2004

Le troisième trimestre a confirmé l'évolution favorable de nos marchés. Le chiffre d'affaires du trimestre s'est élevé à 158 M€. Il est en hausse de 4% à périmètre et changes constants.

Sur les 9 premiers mois, le chiffre d'affaires atteint 476M€ et est en hausse de 2,5%. En valeur historique, il est en baisse de 1% du fait d'un effet de change défavorable.

Analyse par zone géographique de destination

	CA T3 2004 (en M€)	Variation T3 2004/T3 2003 (en %)*
Europe	75	+2%
Amérique du Nord	53	+9%
Asie	20	-3%
Reste du monde	10	+8%
Total	158	+4%

(*) à périmètre et changes constants

Toutes les variations de chiffres d'affaires s'entendent à périmètre et changes constants.

Nos ventes en **Europe** atteignent sur le trimestre 75 M€. Elles progressent de 2% par rapport au troisième trimestre 2003. La hausse concerne toutes les activités à l'exception des Aimants dont les ventes en Europe sont en baisse du fait de la politique de sélectivité des commandes mise en œuvre cette année.

A fin septembre, les ventes à destination de l'Europe s'élèvent à 232 M€ et sont stables par rapport à l'an passé.

Notre chiffre d'affaires en **Amérique du Nord** s'élève à 53 M€ sur le troisième trimestre. Il progresse de 9% par rapport à 2003. La croissance est forte sur l'ensemble des activités. A fin septembre, le chiffre d'affaires atteint 163 M€ et progresse de 8%.

En **Asie**, nos ventes s'élèvent à 20 M€ et sont en baisse de 3% sur le trimestre. A fin septembre, le chiffre d'affaires cumulé atteint 53 M€ et baisse de 5%. Cette baisse est due aux fortes ventes d'équipements anticorrosion du début d'année 2003 et à la commande de freins pour le TGV coréen en 2003. Les ventes des autres activités sont en hausse de 25% sur le trimestre et de 21 % sur les 9 premiers mois.

Dans le **reste du monde**, nos ventes du troisième trimestre (10 M€) progressent de 8% par rapport à 2003. Sur les 9 premiers mois, elles s'élèvent à 28 M€ et sont en hausse de 11%. La croissance est très forte au Brésil.

Analyse par activité

	CA T3 2004 (en M€)	Variation T3 2004/T3 2003 (en %)*
Applications Electriques	47	+5%
Aimants	18,5	+2%
Protection Electrique	44,5	+11%
Systèmes et Matériaux Avancés	48	-3%
Total	158	+4%

(*) à périmètre et changes constants

En **Applications Electriques**, la croissance des ventes s'est poursuivie au troisième trimestre. Le chiffre d'affaires a progressé de 5% par rapport au troisième trimestre 2003 pour atteindre 47 M€.

La hausse ce trimestre a été importante en balais pour moteurs industriels sur toutes les zones géographiques, attestant de la réalité de la reprise économique. Les ventes de balais pour moteurs automobiles et ménagers sont également en croissance, à l'exception du marché nord-américain où les constructeurs automobiles locaux rencontrent des difficultés face à la concurrence japonaise.

Nos ventes s'élèvent à 144 M€ sur les 9 premiers mois et sont en hausse de 4% par rapport à l'an passé. La croissance provient des balais pour moteurs industriels, des ventes à destination de l'industrie automobile européenne et de celles liées au nouveau système d'essuie-glace de Valeo en Amérique du Nord.

En **Aimants**, les ventes du trimestre ont atteint 18,5 M€, en hausse de 2% par rapport à l'an passé. Sur les 9 premiers mois, elles ont atteint 58M€ et sont en baisse de 3%. Cette baisse concerne essentiellement l'Europe, où nous avons procédé au recentrage du portefeuille de produits en ne conservant que des productions automatisées et en éliminant certaines ventes non rentables. Les ventes à destination du marché américain sont en hausse sensible. Elles sont en partie produites dans notre usine coréenne. Le chiffre d'affaires est également en forte croissance au Brésil.

En **Protection Electrique**, la croissance des ventes s'est encore renforcée au troisième trimestre où elle a atteint 11% par rapport au troisième trimestre de l'an passé. Le chiffre d'affaires du trimestre est de 44,5 M€.

En Europe, les effets du transfert des productions allemandes et espagnoles vers le site de Lyon s'atténuent progressivement comme prévu. Les ventes du trimestre sont stables par rapport à l'an passé, la croissance des ventes de fusibles pour semi-conducteurs et d'équipements d'interruption forte puissance permettant de compenser les retards de livraison en fusibles à usage généraux.

En Amérique du Nord et en Asie, la croissance reste très forte aussi bien dans les fusibles pour usages généraux que dans les fusibles pour semi-conducteurs. Les ventes d'équipements de protection de bogies sont également en forte progression.

Sur les 9 premiers mois, les ventes de la division se sont élevées à 129 M€ et sont en hausse de 6% par rapport à 2003.

En **Systèmes et Matériaux Avancés**, la croissance des ventes s'est poursuivie au troisième trimestre en Applications Hautes Températures du graphite où elle a atteint 12%, grâce notamment à une forte demande des marchés de l'électronique et des réfractaires. Nous constatons de ce fait une raréfaction de l'offre sur le marché des graphites isostatiques, nos capacités de production étant elles-mêmes très largement utilisées. Cette raréfaction de l'offre, ainsi que les hausses des prix de l'énergie et des matières premières, nous conduisent à augmenter nos prix de vente.

Les ventes de freins sont en baisse ce trimestre du fait des ventes au TGV coréen l'an dernier. Hormis ce contrat particulier, les ventes continuent à progresser sur les marchés ferroviaire et des deux-roues, alors qu'elles sont en baisse à destination des marchés aéronautiques.

En équipements anticorrosion, les ventes sont globalement en baisse du fait des fortes commandes livrées début 2003 en Asie. Elles progressent cependant de 20% au troisième trimestre en Amérique du Nord, confirmant la nette reprise des investissements. Comme nous vous l'avions déjà annoncé, les principales livraisons cette année sont programmées au quatrième trimestre et devraient conduire à chiffre d'affaires au minimum stable sur l'année.

Du fait des effets de référence défavorables liés aux commandes 2003 en équipements anticorrosion et pour le TGV coréen, le chiffre d'affaires des Systèmes et Matériaux Avancés est en baisse de 3% sur le trimestre. Il s'établit à 48 M€. Sur les 9 premiers mois, les ventes atteignent 145 M€ et sont stables par rapport à l'an passé.

Le chiffre d'affaires du trimestre confirme donc les tendances du premier semestre. Le redémarrage conjoncturel, déjà très sensible en Amérique du Nord et en Asie, commence à se faire sentir en Europe. Les ventes du quatrième trimestre devraient être en forte croissance par rapport à l'an passé du fait des livraisons prévues en équipements anticorrosion. Le chiffre d'affaires annuel devrait progresser de plus de 3% à périmètre et changes constants.

Sur le plan financier, notre augmentation de capital, qui a été sursouscrite 5 fois, est un succès. Elle illustre la confiance des investisseurs dans nos perspectives. Ces fonds vont nous permettre de lancer nos projets de croissance qui amplifieront dès la fin de 2005 et le début de 2006 la reprise conjoncturelle en cours. Le Groupe est donc bien entré dans une nouvelle phase de son développement.

Relations Investisseurs – Contact : Eric Bonnem

Tél. : +33 (0)1 46 91 54 48 - Fax : +33 (0)1 46 91 54 07

e-mail : eric.bonnem@carbonelorraine.com