



Exercice 2015-2016 communiqué de presse

(Résultats de l'exercice clôturé le 31 mars 2016)

- **Croissance du chiffre d'affaires de 5,7 %**
- **Les marges REBIT ont augmenté de 3,8 à 4,5 %.**
- **Une distribution de dividendes d'un montant de 3,5 millions d'euros sera proposée à l'assemblée générale de septembre 2016.**

Marc De Keersmaecker, Directeur général de RealDolmen :

« Je suis satisfait du résultat global de cet exercice comptable. Cette année a été marquée par le changement. Nous sommes en train de transformer l'organisation de nos prestations et nos ventes, mais sommes également parvenus à en récolter les bénéfices dès cette même année. Notre objectif est d'atteindre une croissance durable avec de meilleures marges. Nous souhaitons également continuer à améliorer l'expérience client. La formule « Nous mettons les TIC au service de votre business » résume toujours notre mission principale envers nos clients. Nous souhaitons offrir à nos employés un endroit où ils sont fiers et heureux de travailler. Tels sont les objectifs intégrés au plan de transformation de la Société.

L'entreprise affiche une belle croissance tant en matière de revenus, que de marges et de trésorerie. Nous sommes heureux de partager cette réussite avec nos actionnaires en proposant la distribution de dividendes à hauteur de 3,5 millions d'euros, et avec nos collaborateurs via un plan de partage des bénéfices. Beaucoup d'améliorations ont été mises en œuvre, mais il reste encore du travail. »

Comparaison des résultats de la totalité de l'exercice en mars 2016 et en mars 2015

in m€	IFRS 31/03/2016	IFRS 31/03/2015	% Variation
En millions d'euros	236,2	223,5	5,7%
Chiffre d'affaires des activités maintenues	10,6	8,5	25,1%
Résultat d'exploitation courant (REBIT)	4,5%	3,8%	
<i>Marge</i>	11,8	4,4	170,2%
Résultat d'exploitation des activités maintenues (EBIT)	10,7	0,5	2097,9%
Bénéfice total (perte) pour la période	14,2	6,9	105,3%
<i>Excédent brut d'exploitation (EBE ou EBITDA) (1)</i>	6,0%	3,1%	

(1) EBITDA = EBIT majoré des amortissements et des réductions de valeur

Bilan mars 2016 vs mars 2015

En millions d'euros	IFRS 31/03/2016	IFRS 31/03/2015	% Variation
Fonds propres	147,1	137,7	6,8%
Dette nette (2)	-23,4	-11,7	99,7%
Trésorerie	26,9	29,1	-7,5%

(2) Dette nette = dettes financières et découverts bancaires moins trésorerie

Pour toute question complémentaire :

RealDolmen

Paul De Schrijver, CFO

Tél. : +32 2 801 43 13



Bilan financier

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires annuel a augmenté de 5,7 % par rapport à l'année dernière.

Chiffre d'affaires par segment en millions d'euros	FY 2015/2016	FY 2014/2015	% Variation
Infrastructure products	95,2	81,0	17,6%
Professional Services	101,6	101,3	0,2%
Business Solutions	39,4	41,2	-4,4%
Sous-total Services & Solutions	141,0	142,6	-1,1%
Total Groupe	236,2	223,5	5,7%

- **Infrastructure Products :**

Le chiffre d'affaires de l'exercice complet de 2016 a augmenté de 17,6 %. Cette croissance a été générée tant en Belgique qu'au Luxembourg. L'organisation de produits mise en place dans la première moitié de l'exercice comptable a eu un impact positif sur les objectifs de vente. En outre, l'étendue de l'offre de nos produits, associée à des services d'assistance à forte valeur ajoutée, nous permet d'occuper une position forte sur le marché. La très forte croissance du chiffre d'affaires démontre une hausse durable et significative de notre part de marché.

- **Professional Services :**

Le chiffre d'affaires des Professional Services sur l'année complète est resté stable (+0,2 %) même si la croissance au dernier trimestre a atteint 5 % (se traduisant par une croissance de 1,1 % dans le second semestre). L'externalisation, les projets et les services gérés dans l'activité Application Services se sont améliorés de façon régulière sur les derniers trimestres. Infrastructure Services a également commencé à afficher une légère croissance au cours du troisième trimestre.

Nous avons réorganisé la Société autour d'une activité combinée d'externalisation d'infrastructures et d'applications. La croissance des Professional Services est la conséquence directe de cette organisation plus concentrée, plus proche des clients et plus prompte à répondre à leurs besoins. L'embauche de jeunes diplômés et de professionnels plus expérimentés reste une priorité.

Nous avons également mis en place une activité d'externalisation IT pour l'application et l'infrastructure. Cette activité, actuellement encore présentée sous ce segment, affichera aussi une croissance malgré la perte d'un client majeur l'année dernière. La combinaison de l'externalisation de l'infrastructure et des applications est une offre de vente unique sur laquelle nous continuerons à travailler.

- **Business Solutions :**

Le chiffre d'affaires de l'année complète a chuté de 4,4 % en raison d'un revenu moins important dans les logiciels et les services. Cette baisse est due à une approche plus sélective d'activités aux marges plus importantes. Notre activité Customer Centricity et notre nouvel outil de gestion du flux de travail et des documents, R-Flow, affichent une bonne dynamique. La nouvelle approche plus concentrée sur la consultation et les projets basés sur les IP propres devrait aider à améliorer la performance de ce secteur d'activité.

Résultat d'exploitation avant éléments non récurrents (REBIT)

Les marges REBIT de l'ensemble de l'exercice ont augmenté de 3,8 à 4,5 %, par rapport à l'année dernière.

Informations sur le segment



	FY 2015/2016		FY 2014/2015	
m€	REBIT	% marge	REBIT	% marge
Infra Products	2,7	2,8%	3,5	4,3%
Professional Services	10,1	9,9%	8,7	8,5%
Business Solutions	0,2	0,4%	-0,5	-1,3%
Total Services	10,2	7,3%	8,1	5,7%
Entreprise	-2,3	-1,0%	-3,1	-1,4%
Groupe	10,6	4,5%	8,5	3,8%

La marge REBIT annuelle de notre activité **Infrastructure Products** a diminué de 1,5 % malgré la hausse du chiffre d'affaires. Cette diminution est en grande partie due aux marges inférieures constatées, provenant d'une baisse des prix, toutefois atténuée par des économies d'échelle. Dans une même proportion, cette décroissance provient des répercussions plus importantes des frais généraux alloués, en raison de la diminution du chiffre d'affaires de notre activité Infrastructure Services.

Les marges REBIT de l'activité **Professional Services** sur l'ensemble de l'exercice ont atteint 9,9 %, par rapport à 8,5 % l'année dernière. Une telle augmentation est le fruit d'une meilleure efficacité résultant de l'externalisation d'infrastructures et d'applications combinée, ainsi qu'à une activité d'externalisation IT spécifique, toutes deux tournées vers des économies d'échelle. L'efficacité accrue résulte également de l'impact positif de la baisse des frais généraux suite au programme d'optimisation des coûts de l'année dernière.

Les marges REBIT enregistrées pour l'activité **Business Solutions** ont été de 0,4 % après plusieurs années de marges REBIT négatives. Ceci confirme la tendance positive des marges dans ce segment, malgré des ventes d'IP propre moins importantes que prévu.

Les **frais généraux de la société** ont été plus faibles par rapport à l'exercice précédent avec 1 % du chiffre d'affaires, comparé à 1,4 % l'an dernier, essentiellement en raison d'une inversion particulière des provisions.

Résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT)

La Société a vendu son immeuble de bureaux à De Pinte et a pris en location de nouveaux espaces plus adaptés à Gand. En conséquence, un gain en capital exceptionnel d'1,2 millions d'euros a été enregistré. L'EBIT augmente ainsi à 11,8 millions d'euros.

Bénéfice net total du Groupe

Le Groupe a rapporté un bénéfice net de 10,7 millions d'euros pour l'année.

Le **résultat financier** s'est élevé à 39 000 euros.

Les **charges financières** ont diminué à 195 000 euros, essentiellement en raison d'une dette moins importante.

L'impact de l'**impôt sur le revenu** est resté limité à 981 000 euros.

Dividendes

Le conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale des actionnaires de septembre 2016 de verser des dividendes d'un montant de 3,5 millions d'euros, soit approximativement 30 % de l'EBIT.



Fonds propres/Dette nette

Les capitaux propres ont augmenté, passant à 147,1 millions d'euros.

La position de la dette financière totale s'élève à 3,4 millions d'euros.

Les encaisses s'élèvent à 26,9 millions d'euros, suivant un flux de trésorerie d'exploitation nette saine de 13,6 millions d'euros.

La position de trésorerie nette financière (dette nette négative) est passée de 11,7 à 23,4 millions d'euros.

Nouveaux segments de l'exercice 2016-2017

L'organisation a été refaçonnée selon les besoins des clients. Le premier segment, appelé « IT & Business Consulting », regroupera toutes les activités « plan » et « build » tandis que l'autre segment, baptisé « IT & Business Support », regroupera toutes les activités « operate ».

Au sein de « IT & Business Consulting », nous avons reconcentré nos activités autour de l'externalisation et autour des projets et de la consultance. Toutes les activités d'externalisation ont été regroupées, du fait de la convergence des technologies d'application et d'infrastructure. L'activité des projets, y compris l'activité basée sur les IP propres, et la consultance ont été réorganisées en fonction des besoins spécifiques des clients et réparties en clusters distincts et dynamiques. Aujourd'hui, les principaux clusters se nomment Customer Engagement, Business Insight, Agile Business Processes, Hybrid Cloud, Business & IT Alignment et Engaged Workplace. Tous les clusters génèrent des solutions de projets et d'IP propres destinées aux enjeux concrets des clients.

Dans « IT & Business Support », nous avons créé une activité d'externalisation IT dédiée, dotée d'un différenciateur majeur qui consiste à combiner l'externalisation de l'infrastructure et des applications. Aujourd'hui, une partie substantielle de cette activité est encore basée sur l'externalisation d'infrastructures et la maintenance, même si l'externalisation d'applications augmente rapidement. Le groupe des produits est intimement lié au groupe d'externalisation IT. Les ventes des produits liés au cloud et aux mobiles augmentent rapidement tandis que les ventes des centres de données sur site diminuent à la faveur des offres basées sur le cloud. Une partie des ventes de produits est également liée aux services de maintenance d'infrastructures.

Le segment « Corporate » n'indique pas de changement par rapport au précédent rapport relatif à celui-ci et inclut toujours tous les frais d'entreprise liés au conseil d'administration, à la direction générale, au secrétariat général et juridique, à la direction financière ; ainsi que tous frais liés à l'admission en bourse.

À titre indicatif, les résultats de l'exercice comptable en cours de 2015-16 ont été reportés dans les nouveaux segments et comparés aux résultats de l'exercice comptable 2014-15. Davantage d'informations seront partagées dans nos états financiers et dans les états des bénéfices trimestriels à venir.

Rapport des nouveaux segments (à titre indicatif uniquement)

		Exercice 2015	Exercice 2014	Variation en %
Revenus (k€)	Total	236.196	223.523	5,7%
	IT & Business Consulting	100.545	103.530	-2,9%
	IT & Business Support Serv.	135.652	119.993	13,0%
REBIT (k€)	Total	10.636	8.504	25,1%
	IT & Business Consulting	2.730	197	1282,5%
	IT & Business Support Serv.	10.159	11.408	-11,0%
	Entreprise	-2.253	-3.102	27,4%
% REBIT	Total	4,5%	3,8%	0,7%
	IT & Business Consulting	2,7%	0,2%	2,5%
	IT & Business Support Serv.	7,5%	9,5%	-2,0%
	Entreprise	-1,0%	-1,4%	0,4%



Perspectives pour l'exercice 2016/2017

Pour l'année 2016/2017, globalement, le chiffre d'affaires annuel devrait encore croître, avec une évolution positive de le chiffre d'affaires d'IT & Business Consulting tandis que notre IT & Business Support devrait afficher une légère baisse. Les marges globales devraient flirter avec les 5 %, avec des marges légèrement améliorées en IT & Business Consulting tandis que celles d'IT & Business Support devraient stagner.

Pour plus d'informations concernant ce communiqué de presse :

Paul De Schrijver, CFO

T : +32 2 801 43 13

Pour de plus amples informations sur RealDolmen, rendez-vous sur notre site Internet

WWW.REALDOLMEN.COM

À propos de **REALDOLMEN** (BRU:REA)

RealDolmen est un fournisseur indépendant de solutions TIC uniques et une société de connaissances qui emploie plus de 1 250 professionnels IT hautement qualifiés et qui compte plus de 1 000 clients au Benelux. RealDolmen offre des solutions TIC novatrices, efficaces et fiables, ainsi que des services professionnels destinés à aider ses clients à réaliser leurs objectifs en optimisant leurs opérations.



Etat du résultat global consolidé pour la période clôturée au 31 mars 2016

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
	EUR '000	EUR '000
Activités poursuivies		
Ventes et prestations	237 620	224 675
Chiffre d'affaires	236 197	223 525
Autres produits opérationnels	1 423	1 150
Frais Opérationnels	-226 984	-216 171
Achats marchandises	-90 071	-74 015
Services et biens divers	-47 311	-47 261
Frais de personnel	-85 210	-91 952
Amortissements et réduction de valeur	-2 404	-2 552
Réductions de valeur sur stocks et créances	-474	-216
Provisions	-910	491
Autres charges d'exploitation	-604	-666
RESULTAT OPERATIONNEL avant éléments non récurrents	10 636	8 504
Frais de restructuration	0	-4 138
Autres produits non-courants	1 214	0
Autres frais non-courants	-53	0
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT)	11 796	4 366
Produits financiers	39	66
Charges financières	-195	-626
Bénéfice (pertes) avant impôts	11 641	3 806
Impôts sur le résultat	-981	13
Bénéfice (pertes) des activités poursuivies	10 660	3 819
Activités abandonnées		
Bénéfice (pertes) des activités abandonnées	0	-3 334
Bénéfice (pertes) après impôts	10 660	485
Bénéfice (pertes) total de l'exercices	10 660	485
Eléments qui ne seront pas reclassés dans le compte de résultats dans les périodes subséquentes	13	2
Réévaluation des régimes à prestations définies, après impôts	13	2
Autres éléments du résultat global, après impôts	13	2
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	10 673	487
Attribuable aux :		
au Groupe	10 673	487
Intérêts minoritaires	0	0



Bilan consolidé pour la période clôturée au 31 mars 2016

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
	EUR '000	EUR '000
Actifs		
Actifs immobilisés	122 304	124 326
Goodwill	89 214	89 214
Immobilisations incorporelles	1 409	1 374
Immobilisations corporelles	11 075	12 049
Impôt différé - actif	19 415	19 657
Créances de contrats de location-financement	299	353
Créances à long terme	892	1 679
Actifs circulants	82 977	91 995
Stocks	971	980
Créances commerciales et autres	55 141	61 963
Liquidités et équivalents de liquidités	26 865	29 052
Total actifs circulants	82 977	91 995
ACTIF TOTAL	205 281	216 321
Capitaux propres et dettes		
Capitaux Propres	147 114	137 711
Capital social	30 683	32 193
Actions propres (-)	-274	-499
Primes d'émission	32 196	38 553
Résultat reporté	84 509	67 464
Capitaux Propres attribuables au Groupe	147 114	137 711
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	147 114	137 711
Dettes à long terme	3 774	5 249
Dettes de location-financement	648	941
Emprunts banques et tiers	0	0
Autres dettes à long terme	343	1 022
Dettes pour engagements de personnel	1 543	1 995
Provisions à long terme	1 154	1 079
Impôt différé - passif	87	212
Dettes à court terme	54 393	73 360
Dettes de location-financement	239	233
Emprunts banques et tiers	2 193	15 118
Dettes commerciales et autres	50 421	57 164
Passifs d'impôt exigible	384	266
Provisions à court terme	1 156	579
Total dettes à court terme	54 393	73 360
TOTAL DETTES	58 167	78 609
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DETTES	205 281	216 321



Tableau consolidé des flux de trésorerie pour la période clôturée au 31 mars 2016

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
	EUR '000	EUR '000
EBIT	11 796	4 366
Amortissements	2 404	2 552
Variations de provisions	693	167
(Gains) / Pertes sur la sortie d'immobilisations	-1 205	150
Autres éléments sans effets de trésorerie inclus dans l'EBIT	-9	-164
Flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles	13 679	7 071
Variations du fonds de roulement	-88	3 114
Flux de trésorerie nets	13 591	10 185
Impôts payés	-738	-316
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	12 853	9 869
Intérêts reçus	2	34
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-289	-897
Acquisition d'immobilisations corporelles	-1 422	-1 179
Paiement différé sur l'acquisition d'Alfea Consulting	-240	-240
Sortie d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 454	24
Entrées de trésorerie provenant du vente d'Airial	0	2 455
Sortie de trésorerie provenant du vente d'Airial	0	-3 689
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-495	-3 492
Intérêts payés	-207	-422
Réduction de capital	-1 501	0
Entrée de trésorerie de dettes financières	2 000	0
Remboursement de dettes financières	-14 837	-274
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-14 545	-696
Augmentation ou diminution (-) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-2 187	5 682
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	29 052	23 370
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	26 865	29 052
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	-2 187	5 682



Etat consolidé des variations des capitaux propres pour la période clôturée au 31 mars 2016

	<u>Capital social</u>	<u>Actions propres</u>	<u>Régimes à prestations définies</u>	<u>Primes d'émission</u>	<u>Dette convertible</u>	<u>Résultat non distribués</u>	<u>Attribuable aux propriétaires du Group</u>
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Solde au 1er avril 2014	32 193	-715	-368	25 866	12 687	67 321	136 985
Résultat global de l'exercice						485	485
Paiement différé sur l'acquisition d'Alfea Consulting (1)		216				24	240
Autres			2				2
Solde au 31 mars 2015	32 193	-499	-366	25 866	12 687	67 830	137 711
Solde au 1er avril 2015	32 193	-499	-366	25 866	12 687	67 830	137 711
Résultat global de l'exercice						10 660	10 660
Augmentation de capital (2)				-6 357		6 357	0
Réduction de capital (3)	-1 510						-1 510
Paiement différé sur l'acquisition d'Alfea Consulting (1)		225				15	240
Autres			13				13
Solde au 31 mars 2016	30 683	-274	-353	19 509	12 687	84 862	147 114

(1) Ceci est liée au paiement différé en action au anciens actionnaires de Alfea Consulting pour 240 KEUR. La différence de 15 KEUR (2015: 24 KEUR) concerne le profit réalisée sur cette paiement, car la valeur réelle des actions au date du paiement était plus élevée que du prix d'achets de ces actions propres

(2) Réduction de capital par l'absorption des pertes conformément avec l'article 614 du code des sociétés, suivie par une augmentation de capital par l'absorption des primes d'émission, approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 30 Septembre 2015

(3) Réduction de capital approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 30 Septembre 2015



À l'intention du Conseil d'administration

Le Réviseur confirme que le contrôle effectué n'a donné lieu à aucun ajustement significatif des informations financières incluses dans le communiqué de presse.

Fait à Diegem, le 27 mai 2016

Le Réviseur
DELOITTE Bedrijfsrevisoren/Reviseurs d'Entreprises
BV o.v.v.e. CVBA/SC s.f.d. SCRL
Représenté par Kurt Dehoorne