

Communiqué de presse semestriel 2016-2017

(Résultats pour le semestre clôturé au 30 septembre 2016)

- La croissance dans les deux segments entraîne une hausse semestrielle du chiffre d'affaires de 9,5 %.
- Évolution positive de l'EBIT, à l'exclusion de la reprise de provision unique effectuée l'année dernière.
- Une structure financière solide, reflétée par une situation de trésorerie nette saine.

Marc De Keersmaecker, Directeur général de Realdolmen :

« La transformation est sur la bonne voie. Les résultats sont en phase avec les attentes précédemment annoncées. La nouvelle identité de la société souligne les réalisations de notre organisation à la fois dans les domaines de l'expérience client et en matière de satisfaction des employés. Nos efforts portent leurs fruits dans les ventes, la fidélisation des clients et la réduction des départs. Mais le plan de transformation n'est pas encore terminé, il nous reste en effet à fournir des efforts afin de garantir une croissance de nos marges. »

Pour toute question complémentaire :

Paul De Schrijver, CFO Realdolmen

Résultats semestriels de septembre 2016 par rapport à septembre 2015

en million d'euros	IFRS 30/09/2016	IFRS 30/09/2015	Variation en %
Chiffre d'affaires	113,60	103,72	9,5 %
Résultat d'exploitation (EBIT)	3,79	4,25	-10,7 %
<i>Marge</i>	3,3 %	4,1 %	
Bénéfice total (perte) pour la période	3,70	4,19	-11,7 %
Excédent brut d'exploitation (EBE ou EBITDA) (1)	4,91	5,44	-9,8 %
<i>Marge d'EBITDA</i>	4,3 %	5,2 %	

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

Bilan en septembre 2016 par rapport à mars 2016

en million d'euros	IFRS 30/09/2016	IFRS 30/03/2016	Variation en %
Fonds propres	147,5	147,1	0,3 %
Dette nette (2)	-20,3	-23,4	-13,2 %
Trésorerie	21,2	26,9	-21,2 %

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

1. Bilan financier

1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires semestriel a augmenté de 9,5 % par rapport au premier semestre de l'année dernière.

Chiffre d'affaires par segment en millier d'euros	Semestre septembre 2016	Semestre septembre 2015	Variation en %
Total	113 582	103 715	9,5 %
IT & Business Consulting	50 565	48 075	5,2 %
IT & Business Support Serv.	63 017	55 640	13,3 %

IT & Business Consulting : L'externalisation, la gestion de projets et les activités de consultance ont augmenté de 5,2 % par rapport au premier semestre de l'année dernière. Cette croissance est la conséquence directe d'une organisation plus concentrée, plus proche des clients et plus prompte à répondre à leurs besoins. Cela se reflète par une amélioration de la facturabilité. La demande client accrue a été satisfaite par une augmentation des effectifs. L'embauche reste une priorité, même si les taux de départs s'améliorent grâce au renforcement de l'approche centrée sur les collaborateurs. Nos ventes IP se sont améliorées par rapport à l'année dernière, même si elles sont restées en-deçà des attentes.

IT & Business Support Services : Les ventes de produits, ainsi que la maintenance et l'externalisation de l'infrastructure associées, et les ventes d'externalisation des applications ont été favorables. Il en a résulté une croissance de 13,3 % par rapport au premier semestre de l'année dernière. L'externalisation IT ainsi que les ventes des produits liés au cloud et aux mobiles augmentent rapidement. Les offres de services cloud augmentent également, compensés par une baisse des ventes des data centers chez les clients.

1.2 Résultat d'exploitation (EBIT)

La marge EBIT a diminué à 3,3 % au premier semestre, par rapport à un pourcentage de 4,1 % au premier semestre de l'année dernière. Cette baisse est la conséquence de la reprise de provision unique liée aux effectifs de l'année dernière qui a influencé tous les segments lors de l'affectation. Les coûts des ventes alloués ont également augmenté, bien que dans une moindre mesure.

		Semestre septembre 2016	Semestre septembre 2015	Variation en %
EBIT mio€	Total	3 793	4 246	-10,7 %
	IT & Business Consulting	709	631	12,2 %
	IT & Business Support Serv.	4 569	4 733	-3,5 %
	Entreprise	-1 485	-1 118	-32,8 %
Marge EBIT % (*)	Total	3,3 %	4,1 %	-0,8 %
	IT & Business Consulting	1,4 %	1,3 %	0,1 %
	IT & Business Support Serv.	7,3 %	8,5 %	-1,3 %
	Entreprise	-1,3 %	-1,1 %	-0,2 %

(*) Les marges EBIT plus basses du premier semestre, comparées aux marges EBIT de l'année entière sont expliquées par l'impact saisonnier du business Consulting, le nombre de jours de travail du second semestre de notre exercice fiscal étant en moyenne 6% plus élevé par rapport au premier semestre.

IT & Business Consulting : Les marges ont augmenté de 1,3 % à 1,4 % de chiffre d'affaires. L'impact de l'augmentation du chiffre d'affaires grâce à une efficacité accrue a été compensé par la reprise de provision unique susmentionnée.

IT & Business Support Services : La marge EBIT dans ce segment a diminué de 164 000 euros. Cette baisse est le résultat de l'impact positif du chiffre d'affaires en hausse, compensé par une diminution des frais généraux directement alloués (ce qui est essentiellement la conséquence de l'exercice de transformation de l'année dernière).

Frais généraux de l'entreprise : Les frais généraux de l'entreprise ont augmenté, principalement du fait de la reprise de provision unique passé lors de l'exercice précédent.

1.3 Bénéfice net total du Groupe

Le Groupe a rapporté un bénéfice net de 3,699 millions d'euros pour le semestre par rapport à 4,187 millions d'euros l'année passée.

Les **charges financières** s'élevaient à 54 000 euros et l'**impôt sur le revenu** à 40 000 euros.

1.4 Fonds propres/Dette nette

Les fonds propres ont augmenté de 353 000 euros par rapport au 31 mars 2016, principalement en raison des bénéfices nets de 3,699 millions d'euros dégagés au cours du premier semestre de cette année et du paiement des dividendes (3,539 millions d'euros) durant le semestre.

La position de trésorerie nette totale s'élève à 20,3 millions d'euros.

Le solde de trésorerie est de 21,2 millions d'euros.

1.5 Perspectives pour l'exercice 2016/2017

Pour l'année 2016/2017 complète, nous prévoyons une augmentation du chiffre d'affaires du département IT & Business Consulting, alors que celui du département IT & Business Support Services devrait rester stable. Globalement, le chiffre d'affaires annuel devrait augmenter.

Nous estimons que nos marges EBIT annuelles devraient se situer à des niveaux proches de 5 pour cent. Au second semestre, les marges du département IT & Business Consulting augmenteront de manière significative par rapport au premier semestre, grâce à des jours ouvrables en plus grand nombre et à une hausse de nos ventes IP prévues pour la fin de l'année. Par rapport à l'année dernière, nous attendons une hausse des marges du département IT & Business Consulting, alors que celles du département IT & Business Support Services devraient légèrement baisser. La reprise de provision unique effectuée l'année dernière influera négativement la comparaison avec les frais généraux de l'année dernière.

Pour plus d'informations concernant ce communiqué de presse, veuillez contacter :

Paul De Schrijver, CFO

T : +32 2 801 43 13

À propos de Realdolmen

Realdolmen est un expert ICT indépendant qui emploie près de 1 250 professionnels ICT hautement qualifiés et répond aux demandes ICT stratégiques, tactiques et opérationnelles de plus de 1 000 clients dans le Benelux. Dans le cadre de chaque collaboration, Realdolmen s'emploie à donner une dimension humaine à l'ICT afin de tirer ainsi parti du plein potentiel des collaborateurs et des organisations. Le tout, en respectant notre devise « To get there, together ».

Etat consolidé résumé du résultat pour la période clôturée au 30 septembre 2016

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
	EUR '000	EUR '000
Activités poursuivies		
Ventes et prestations	114 407	104 340
Chiffre d'affaires	113 582	103 715
Autres produits opérationnels	825	625
Frais Opérationnels	-110 614	-100 094
Achats marchandises	-40 288	-34 427
Services et biens divers	-25 911	-22 386
Frais de personnel	-43 380	-41 230
Amortissements et réduction de valeur	-1 114	-1 192
Réductions de valeur sur stocks et créances	264	-415
Provisions	126	-94
Autres charges d'exploitation	-311	-350
RESULTAT OPERATIONNEL avant éléments non récurrents	3 793	4 246
Autres produits non-courants	0	0
Autres frais non-courants	0	0
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT)	3 793	4 246
Produits financiers	0	80
Charges financières	-54	-129
Bénéfice (pertes) avant impôts	3 739	4 197
Impôts sur le résultat	-40	-10
Bénéfice (pertes) des activités poursuivies	3 699	4 187
Activités abandonnées		
Bénéfice (pertes) des activités abandonnées	0	0
Bénéfice (pertes) après impôts	3 699	4 187
Bénéfice (pertes) total de l'exercices	3 699	4 187
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	3 699	4 187
Attribuable aux :		
au Groupe	3 699	4 187
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat par action (en EURO)		
Résultat de base par action (EUR)	0,7104	0,7878
Résultat dilué par action (EUR)	0,7104	0,7878

Bilan consolidé résumé pour la période clôturée au 30 septembre 2016

	<u>30/09/2016</u>	<u>31/03/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
Actifs		
Actifs immobilisés	122 053	122 304
Goodwill	89 214	89 214
Immobilisations incorporelles	1 204	1 409
Immobilisations corporelles	11 129	11 075
Impôt différé - actif	19 486	19 415
Créances de contrats de location-financement	268	299
Créances à long terme	752	892
Actifs circulants	76 923	82 977
Stocks	1 531	971
Créances commerciales et autres	54 149	55 141
Liquidités et équivalents de liquidités	21 243	26 865
Total actifs circulants	76 923	82 977
ACTIF TOTAL	198 976	205 281
Capitaux propres et dettes		
Capitaux Propres	147 467	147 114
Capital social	30 683	30 683
Actions propres (-)	-55	-274
Primes d'émission	32 196	32 196
Résultat reporté	84 643	84 509
Capitaux Propres attribuables au Groupe	147 467	147 114
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	147 467	147 114
Dettes à long terme	3 522	3 774
Dettes de location-financement	495	648
Emprunts banques et tiers	0	0
Autres dettes à long terme	171	343
Dettes pour engagements de personnel	1 584	1 543
Provisions à long terme	1 205	1 154
Impôt différé - passif	67	87
Dettes à court terme	47 987	54 393
Dettes de location-financement	242	239
Emprunts banques et tiers	0	2 193
Dettes commerciales et autres	46 694	50 421
Passifs d'impôt exigible	178	384
Provisions à court terme	873	1 156
Total dettes à court terme	47 987	54 393
TOTAL DETTES	51 509	58 167
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DETTES	198 976	205 281

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie pour la période clôturée au 30 septembre 2016

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
	EUR '000	EUR '000
EBIT	3 793	4 246
Amortissements	1 114	1 192
Variations de provisions	-455	276
Autres éléments sans effets de trésorerie inclus dans l'EBIT	-17	43
Flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles	4 435	5 757
Variations du fonds de roulement	-3 016	-5 064
Flux de trésorerie nets	1 419	693
Impôts payés	-409	-299
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	1 010	394
Intérêts reçus	0	1
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-43	-261
Acquisition d'immobilisations corporelles	-919	-503
Sortie d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	3
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-962	-760
Intérêts payés	-11	-175
Dividendes payés	-3 539	0
Entrée de trésorerie de dettes financières	0	5 000
Remboursement de dettes financières	-2 120	-14 718
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-5 670	-9 893
Augmentation ou diminution (-) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-5 622	-10 259
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	26 865	29 052
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	21 243	18 793
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	-5 622	-10 259

Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres pour la période clôturée au 30 septembre 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 2015	32 193	-499	-366	25 866	12 687	67 830	137 711
Résultat global de l'exercice						4 187	4 187
Augmentation de capital (1)				-6 357		6 357	0
Réduction de capital (2)	-1 510						-1 510
Dépréciation des actions propres		5				-5	0
Solde au 30 septembre 2015	30 683	-494	-366	19 509	12 687	78 369	140 388
Solde au 1er avril 2016	30 683	-274	-353	19 509	12 687	84 862	147 114
Résultat global de l'exercice						3 699	3 699
Paiement différé sur l'acquisition de Traviata (3)		219				-26	193
Dividendes						-3 539	-3 539
Solde au 30 septembre 2016	30 683	-55	-353	19 509	12 687	84 996	147 467

(1) 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

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

(3) Ceci est liée au paiement différé en action au anciens actionnaires de Traviata pour 193 KEUR. La différence de 26 KEUR concerne la perte réalisée sur cette paiement, car la valeur réelle des actions au date du paiement était moins que du prix d'achets de ces actions propres

(4) Dividendes payés approuvée par l'assemblée générale du 14 Septembre 2016.

Déclaration du commissaire

Le commissaire a confirmé que ces contrôles dans le cadre d'une revue limitée, qui ont été effectués à fond, n'ont révélé aucune correction significative qui devrait entraîner des ajustements de l'information consolidée semestrielle reprise dans la communiqué.