

Exercice 2016-2017 communiqué de presse

(Résultats de l'exercice clôturé le 31 mars 2017)

- Croissance du chiffre d'affaire de 3,2% réalisée dans les deux segments
- Augmentation du REBIT de 13% pour atteindre les 12 millions d'euros et une amélioration des marges atteignant les 4,9%.
- Bilan solide avec une position de trésorerie nette s'élevant à 27,8 millions d'euros
- Une proposition de distribution des dividendes d'un montant de 3,6 millions d'euros ou de 0,69 euros par action sera soumise à l'assemblée générale des actionnaires

Marc De Keersmaecker, Directeur général de Realdolmen :

« Notre exercice précédent fût bon. La transformation que nous avons lancée au cours de l'exercice fiscal précédent visait une croissance durable et une amélioration des marges. Les résultats de cette année fiscale nous permettent d'affirmer que les deux objectifs fixés ont été atteints, bien que des améliorations soient encore possibles. Notre nouvelle identité concrétise les changements que notre organisation a accomplis en terme d'expérience client. Ces changements sont visibles au niveau de la croissance de notre part de marché dans les domaines d'externalisation IT, de transformation digitale et d'offres cloud. Notre nouvelle identité a également souligné notre objectif consistant à augmenter la satisfaction de nos employés, ce qui a été confirmé par une amélioration du recrutement et une baisse de l'attrition. Plus que jamais, je suis fier de répéter notre nouveau slogan à toutes les parties prenantes : To get there, together. »

Pour toute question complémentaire :

Paul De Schrijver, CFO Realdolmen

Comparaison des résultats pour la totalité de l'exercice en mars 2017 et en mars 2016

En millions d'euros	31/03/2017	31/03/2016	% Variation
Chiffre d'affaires	243,8	236,2	3,2%
Résultat d'exploitation avant éléments non récurrents (REBIT)	12,0	10,6	12,8%
<i>Marge</i>	4,9%	4,5%	
Résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT)	12,0	11,8	1,7%
Bénéfice (Perte) pour la période concernée	11,0	10,7	2,8%
REBITDA (1)	14,2	13,0	9,0%
<i>Marge REBITDA</i>	5,8%	5,5%	

(1) REBITDA = REBIT majoré des dépréciations et amortissements

Bilan de mars 2017 comparé au bilan de mars 2016

En millions d'euros	31/03/2017	31/03/2016	% Variation
Fonds propres	154,4	147,1	5,0%
Dettes nettes (2)	-27,8	-23,4	18,8%
Trésorerie	28,3	26,9	5,2%

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

1. Bilan financier

1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires annuel a augmenté de 3,2% par rapport à l'année dernière.

<i>Chiffre d'affaires par segment en milliers d'euros</i>	<u>Mars 2017</u>	<u>Mars 2016</u>	<u>% Variation</u>
Total	243 758	236 196	3,2%
IT & Business Consulting	104 014	100 545	3,5%
IT & Business Support Serv.	139 744	135 652	3,0%

IT & Business Consulting :

Les activités de projet et de consulting ont augmenté de 3,5% par rapport à l'année dernière. Notre nouvelle approche quant aux services prestés par nos consultants hautement qualifiés continue à être bien accueillie sur le marché. La vente de projets de développement sur mesure et de consulting dans le domaine de la transformation digitale et des implémentations de type Hybrid Cloud a obtenu des résultats solides. C'est également le cas pour les activités de notre outil de gestion de flux de travail et de documents RFlow, qui a généré de bons chiffres de vente d'IP propre et de prestations de services. Nos offres Customer Centricity affichent de bons résultats, même si les ventes internationales d'IP propre restent inférieures aux attentes.

Nous avons répondu à la demande client par une augmentation des effectifs. Les nouvelles initiatives autour de la satisfaction de travail de nos employés, lancées l'année dernière, commencent à porter leurs fruits. Cela se reflète par une augmentation du nombre de recrutements de plus 150 personnes et une baisse du taux d'attrition. Nous continuons à compléter la croissance des effectifs par une main d'œuvre offshore.

IT & Business Support : Les ventes dans le domaine de services externalisés, de produits et de maintenance affichent une augmentation de 3% par rapport à l'exercice précédent. La vente de nouveaux contrats d'externalisation IT est en hausse, tant au niveau des applications qu'au niveau de l'infrastructure, alors que les principaux contrats en cours ont été renouvelés. Les services Cloud affichent également une croissance rapide. Notre position en tant que l'un des principaux et meilleurs fournisseurs de services d'externalisation IT dans le segment moyen du marché régional se renforce. En tant que principal revendeur de produits et licences informatiques, incluant les services liés, nous avons pu constater une augmentation globale des ventes de produits. Alors que la vente de produits mobiles et cloud continuait d'augmenter, la vente de centres de données sur site a connu une baisse.

1.2 Résultat d'exploitation avant éléments non récurrents (REBIT)

Le REBIT a augmenté de 12,8% ou 1,357 million d'euros par rapport à l'année dernière pour atteindre 11,993 millions d'euros. Les marges REBIT ont augmenté pour afficher 4,9%.

<i>REBIT par segment en milliers d'euros</i>	<u>Mars 2017</u>	<u>Mars 2016</u>	<u>Variation</u>
<u>Total en milliers d'euros</u>	11 993	10 636	1 357
IT & Business Consulting	5 369	2 730	2 639
IT & Business Support Serv.	9 142	10 159	-1 017
Corporate	-2 518	-2 253	265
<u>Marge totale %</u>	4,9%	4,5%	0,4%
IT & Business Consulting	5,2%	2,7%	2,4%
IT & Business Support Serv.	6,5%	7,5%	-0,9%
Corporate	-1,0%	-1,0%	-0,1%

IT & Business Consulting : Les marges dans le segment IT & Business Consulting ont presque doublé par rapport à l'année dernière. Dans le cadre de l'exercice de transformation, des frais généraux directement alloués d'un montant de 2 millions d'euros ont été déplacés vers IT & Business Support. Même sans l'effet de cette allocation, les marges REBIT ont augmenté de plus de 20%. Ceci à la suite d'une hausse de l'efficacité dans l'utilisation de consultants, une amélioration continue au sein de notre « lean » project factory et une base de coûts réduite.

IT & Business Support : La marge REBIT dans ce segment a diminué de 1,017 million d'euros. En faisant abstraction de l'impact du déplacement de frais généraux susdit, les marges ont augmenté de 10% à la suite d'une meilleure efficacité et des économies d'échelle (à la suite d'une augmentation des revenus).

Corporate overhead : Les frais généraux ont augmenté à la suite d'une baisse des reprises de provision par rapport à l'exercice fiscal précédent.

1.3 Résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT)

Au cours de l'année dernière, l'entreprise a procédé à la vente d'un bâtiment générant un gain exceptionnel de 1,161 million d'euros. Le résultat d'exploitation après éléments non récurrents de l'année précédente s'élevait à 11,796 millions d'euros.

Aucun impact non récurrent n'a été constaté au cours de cette année fiscale. Le résultat d'exploitation après éléments non récurrents s'élève, dès lors, à 11,993 millions d'euros, ce qui représente une amélioration de 0,197 million d'euros par rapport à l'exercice précédent.

1.4 Bénéfice net total du Groupe

Le Groupe affiche un bénéfice net de 10,971 millions d'euros pour l'année par rapport à l'exercice précédent où le bénéfice net s'élevait à 10,660 millions d'euros.

Les charges financières nettes se chiffrent à 73K euros et les revenus financiers à 2K euros.

Le montant des **impôts sur le revenu** s'élève à 951K euros comparé à 981K euros pour l'exercice fiscal précédent. Alors que l'impôt sur le revenu de l'exercice fiscal précédent était affecté par le gain résultant de la vente d'un bâtiment d'une filiale de Realdolmen, les taxes pour l'exercice fiscal 2016-2017 ont augmenté, suite à la hausse des charges fiscales sur la distribution des dividendes.

Le conseil d'administration soumettra à l'Assemblée Générale des actionnaires une proposition de distribution des dividendes d'un montant de 3,6 millions d'euros ou de 0,69 euro par action.

1.5 Fonds propres/Dette nette

Les fonds propres ont augmenté de 7,252 millions d'euros par rapport au 31 mars 2016. Cela s'explique principalement par le bénéfice net de 10.971 millions d'euros réalisé et par le paiement des dividendes d'un montant de 3,539 millions d'euros au cours du premier semestre de l'exercice.

Le montant total de la dette nette négative (position de trésorerie nette) s'élève à 27,802 millions d'euros.

Le solde de trésorerie affiche 28,293 millions d'euros.

1.6 Nouveaux administrateurs

Le Conseil d'administration a annoncé précédemment la cooptation de Rika Coppens comme nouvel administrateur indépendant et non-exécutif. Elle continuera à assurer le mandat de Lieve Mostrey (nommée CEO du Groupe Euroclear) jusqu'à l'Assemblée Générale des actionnaires du 13 septembre 2017.

Le troisième et dernier mandat de quatre ans chacun du Président du Conseil d'administration actuel, Thierry Janssen, prendra fin cette année-ci en septembre. Le Conseil d'administration proposera la nomination de Henri Van Engelen comme nouvel administrateur à l'Assemblée Générale, avec l'intention de l'élire ensuite comme nouveau Président du Conseil d'administration et président du Comité de Nomination & Rémunération. Henri Van Engelen continuera sa fonction de Managing Director Tax & Accounting Europe chez Wolters Kluwer après avoir endossé la présidence du Conseil d'administration de Realdolmen.

Henri Van Engelen est ingénieur civil et a démarré sa carrière chez IBM. Il était Managing Director Personal Computers pour la Belgique et le Luxembourg avant de devenir Chief Executive Officer d'Atos Origin Belgique et Luxembourg. En 2006, il a rejoint Wolters Kluwer dont il est actuellement le Managing Director Tax & Accounting pour l'Europe.

Le Conseil d'administration remercie Lieve Mostrey et Thierry Janssen pour leur contribution prolongée et leur engagement profond envers Realdolmen.

1.7 Perspectives pour l'exercice 2017/2018

Pour l'exercice fiscal 2017/2018, nous prévoyons une croissance du chiffre d'affaires dans les deux segments.

Nous estimons que nos marges REBIT annuelles continueront de s'accroître et que nos marges devraient avoisiner les 5%.

Pour de plus amples 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 1 400 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 aux ICT afin de tirer ainsi parti du plein potentiel des collaborateurs et des organisations. Le tout, en respectant notre devise « To get there, together ».

2. Etat du résultat global consolidé pour la période clôturée au 31 mars 2017

	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
Activités poursuivies		
Ventes et prestations	245 352	237 620
Chiffre d'affaires	243 759	236 197
Autres produits opérationnels	1 593	1 423
Frais Opérationnels	-233 359	-226 984
Achats marchandises	-91 861	-90 071
Services et biens divers	-52 263	-47 311
Frais de personnel	-87 749	-85 210
Amortissements et réduction de valeur	-2 223	-2 404
Réductions de valeur sur stocks et créances	631	-474
Provisions	890	-910
Autres charges d'exploitation	-784	-604
RESULTAT OPERATIONNEL avant éléments non récurrents (REBIT)	11 993	10 636
Autres produits non-courants	0	1 214
Autres frais non-courants	0	-53
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT)	11 993	11 796
Produits financiers	2	39
Charges financières	-73	-195
Bénéfice (pertes) avant impôts	11 922	11 641
Impôts sur le résultat	-951	-981
Bénéfice (pertes) des activités poursuivies	10 971	10 660
Activités abandonnées		
Bénéfice (pertes) des activités abandonnées	0	0
Bénéfice (pertes) après impôts	10 971	10 660
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	10 971	10 660
Eléments qui ne seront pas reclassés dans le compte de résultats dans les périodes subséquentes	-373	13
Réévaluation des régimes à prestations définies, après impôts	-373	13
Autres éléments du résultat global, après impôts	-373	13
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	10 598	10 673
Attribuable aux :		
au Groupe	10 598	10 673
Intérêts minoritaires	0	0

3. Bilan consolidé pour la période clôturée au 31 mars 2017

	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
Actifs		
Actifs immobilisés	120 862	122 304
Goodwill	89 214	89 214
Immobilisations incorporelles	1 126	1 409
Immobilisations corporelles	11 108	11 075
Impôt différé - actif	19 158	19 415
Créances de contrats de location-financement	142	299
Créances à long terme	114	892
Actifs circulants	90 529	82 977
Stocks	471	971
Créances commerciales et autres	61 765	55 141
Liquidités et équivalents de liquidités	28 293	26 865
Total actifs circulants	90 529	82 977
ACTIF TOTAL	211 391	205 281
Capitaux propres et dettes		
Capitaux Propres	154 366	147 114
Capital social	30 683	30 683
Actions propres (-)	-55	-274
Primes d'émission	32 196	32 196
Résultat reporté	91 542	84 509
Capitaux Propres attribuables au Groupe	154 366	147 114
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	154 366	147 114
Dettes à long terme	2 817	3 774
Dettes de location-financement	246	648
Emprunts banques et tiers	0	0
Autres dettes à long terme	0	343
Dettes pour engagements de personnel	1 306	1 543
Provisions à long terme	1 218	1 154
Impôt différé - passif	47	87
Dettes à court terme	54 208	54 393
Dettes de location-financement	245	239
Emprunts banques et tiers	0	2 193
Dettes commerciales et autres	53 321	50 421
Passifs d'impôt exigible	546	384
Provisions à court terme	96	1 156
Total dettes à court terme	54 208	54 393
TOTAL DETTES	57 025	58 167
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DETTES	211 391	205 281

4. Tableau consolidé des flux de trésorerie pour la période clôturée au 31 mars 2017

	<u>31/03/2017</u>	<u>31/03/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
EBIT	11 993	11 796
Amortissements	2 223	2 404
Variations de provisions	-2 231	693
(Gains) / Pertes sur la sortie d'immobilisations	0	-1 205
Autres éléments sans effets de trésorerie inclus dans l'EBIT	-10	-9
Flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles	11 975	13 679
Variations du fonds de roulement	-2 220	-88
Flux de trésorerie nets	9 755	13 591
Impôts payés	-563	-738
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	9 192	12 853
Intérêts reçus	0	2
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-165	-289
Acquisition d'immobilisations corporelles	-1 805	-1 422
Paiement différé sur l'acquisition d'Alfea Consulting	0	-240
Sortie d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	1 454
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 970	-495
Intérêts payés	-16	-207
Réduction de capital	0	-1 501
Dividendes payés	-3 539	0
Entrée de trésorerie de dettes financières	0	2 000
Remboursement de dettes financières	-2 239	-14 837
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-5 794	-14 545
Augmentation ou diminution (-) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	1 428	-2 187
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	28 293	26 865
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	1 428	-2 187

5. Etat consolidé des variations des capitaux propres pour la période clôturée au 31 mars 2017

	<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						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'ex 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
Solde au 1er avril 2016	30 683	-274	-353	19 509	12 687	84 862	147 114
Résultat global de l'exercice						10 971	10 971
Paiement différé sur l'acquisition d'ex Traviata (4)		219				-26	193
Dividendes (5)						-3 539	-3 539
Autres (6)			-373				-373
Solde au 31 mars 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366

(1) Ceci est lié au paiement différé en action au anciens actionnaires de Alfea Consulting pour 240 KEUR. La différence de 15 KEUR l'année passée 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

(4) 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 plus basse que du prix d'achets de ces actions propres

(5) Paiement dividendes approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 14 Septembre 2016

(6) IAS19 impacte changement hypothèses sur les régimes à cotisations définies

6. 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 8 juin 2017

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