

Communiqué de presse semestriel 2017-2018

(Résultats pour le semestre clôturé le 30 septembre 2017)

- **Croissance globale du chiffre REBIT passant de 3,8 millions d'euros à 5,2 millions d'euros atteignant ainsi une marge de 4,6%**
 - Les marges du segment IT & Business Consulting ont plus que doublé en passant de 1,4% à 3,6%
 - Les marges du segment IT & Business Support sont passées de 7,3% à 8,5%
- **Chiffre d'affaires est conforme aux attentes lorsqu'on exclut l'impact des vacances de Pâques d'un montant d'un million d'euros.**
- **Bilan solide avec une position de trésorerie nette s'élevant à 28,2 millions d'euros**

Marc De Keersmaecker, Directeur général de Realdolmen :

« Notre stratégie continue à porter ses fruits comme en témoigne l'amélioration de nos marges. La plupart des indicateurs évoluent dans la bonne direction : une croissance du nombre de collaborateurs grâce à l'augmentation du nombre de recrutements et une baisse du taux d'attrition, une amélioration de l'efficacité, une augmentation des tarifs et une maîtrise des coûts. La croissance du chiffre d'affaire de notre segment IT & Business Consulting est limitée, suite aux vacances de Pâques qui tombaient au cours du premier trimestre. Notre chiffre d'affaires pour les produits dans le segment IT & Business Support est légèrement sous pression, même si les marges sont meilleures que l'année dernière. Le chiffre d'affaires de notre business d'externalisation de la gestion d'applications et d'infrastructure est en croissance et les marges s'améliorent. La part de marché de nos activités dans les domaines d'externalisation IT, de transformation digitale et de cloud affiche également une croissance. Les collaborateurs de Realdolmen, dont le nombre ne cesse de croître, sont fiers de contribuer à la réalisation des défis IT de nos nombreux clients fidèles ».

Résultats semestriels de septembre 2017 par rapport à septembre 2016

En millions d'euros	30/09/2017	30/09/2016	Variation en %
Chiffre d'affaires	113,4	113,6	-0,2%
Résultat d'exploitation avant éléments non récurrents (REBIT)	5,2	3,8	38,4%
<i>Marge</i>	4,6%	3,3%	
Résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT)	5,8	3,8	51,8%
Bénéfice (Perte) pour la période concernée	5,5	3,7	47,7%
REBITDA (1)	6,4	4,9	29,8%
<i>Marge REBITDA</i>	5,6%	4,3%	

(1) REBITDA = REBIT majoré des dépréciations et amortissements

Bilan de septembre 2017 comparé au bilan de mars 2017

En million d'euros	30/09/2017	31/03/2017	VAR %
Fonds propres	156,2	154,4	1,2%
Dette nette (2)	-28,2	-27,8	1,5%
Trésorerie	28,6	28,3	1,0%

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

1. Bilan financier

1.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires pour le premier semestre de cet exercice fiscal est stable, comparé à celui de l'exercice précédent.

Chiffre d'affaires par segment en millier d'euros	Septembre '17	Septembre '16	Variation en %
Total	113 398	113 583	-0,2%
IT & Business Consulting	51 122	50 565	1,1%
IT & Business Support	62 275	63 017	-1,2%

IT & Business Consulting

Les activités de projet et de consultance ont augmenté de 1,1 % par rapport à l'exercice précédent. Du au timing des vacances de Pâques, en moyenne, plus de jours de vacances ont été pris supplémentaires par rapport à la même période de l'exercice précédent, se traduisant par un impact d'environ un million d'euros.

Nous avons pu répondre à la demande accrue des clients par une augmentation de nos effectifs à la suite d'une hausse des recrutements et une baisse du taux d'attrition, qui sont à leur tour le résultat des initiatives fructueuses en matière de satisfaction professionnelle. Nous constatons également une hausse des chiffres réalisés par nos capacités offshore.

Nos services d'externalisation de profils technologiques hautement qualifiés continuent à être bien accueillis sur le marché. Notre plateforme d'usine de développement (DevOps Factory) soutenue par le centre de support offshore connaît un franc succès. Les projets et la consultance dans le domaine de la transformation digitale ont également affichés une croissance considérable. Les activités Customer Centricity, Workplace et Hybrid Cloud se sont concentrées sur l'amélioration de leur rentabilité, mais le chiffre d'affaires reste inférieur aux attentes formulées. Nos ventes d'IP affichent une légère baisse comparées au premier semestre de l'exercice précédent, principalement dans le domaine de logiciels historiques.

IT & Business Support

Le chiffre d'affaires de ce segment enregistre une baisse de 1,2% comparée à la même période de l'exercice précédent. La baisse du chiffre d'affaires dans le domaine de produits mobiles et postes de travail a été compensée partiellement par une augmentation des ventes de solutions de data center et storage. D'autre part, le chiffre d'affaires des activités d'externalisation dans le domaine de la gestion d'infrastructure et d'application affiche une croissance supérieure à la moyenne du marché. Cela confirme notre positionnement en tant que l'un des principaux et meilleurs fournisseurs d'externalisation dans le segment moyen de notre marché.

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

Nonobstant l'impact des vacances, le REBIT a augmenté de 38% ou 1,4 millions d'euros par rapport au premier semestre de l'exercice précédent pour atteindre 5,2 millions d'euros. Les marges REBIT ont augmenté pour atteindre 4,6%.

REBIT par segment en millier d'euros	Septembre 17	Septembre 16	Variation en %
Total	5 248	3 793	38,3%
IT & Business Consulting	1 848	709	160,8%
IT & Business Support	5 305	4 569	16,1%
Corporate	- 1 905	- 1 485	-28,3%
Marge totale %	4,6%	3,3%	1,3%
IT & Business Consulting	3,6%	1,4%	2,2%
IT & Business Support	8,5%	7,3%	1,3%
Corporate	-1,7%	-1,3%	-0,4%

IT & Business Consulting

Les marges du segment IT & Business Consulting ont plus que doublé par rapport à la même période de l'exercice précédent pour atteindre les 3,6% ou 1,8 million d'euros. Une telle amélioration de l'efficacité, à travers toutes les divisions, est une conséquence directe d'une amélioration nette du taux d'activité, de meilleurs tarifs, une amélioration au sein de notre DevOps Factory et une baisse générale de nos coûts divisionnés compensée par une baisse légère au niveau de la vente d'IP propre.

IT & Business Support

La marge REBIT dans ce segment a augmenté de 16% ou de 735k euros comparé au premier semestre de l'exercice fiscal précédent pour atteindre les 5,3 millions d'euros. L'amélioration des marges atteignant 8,5% est le résultat d'une meilleure efficacité et économies d'échelle dans nos activités d'externalisation. Les marges de la division Products and Licenses ont augmenté au cours du premier semestre de cet exercice.

Corporate Overhead

Corporate Overhead ont augmenté de 420k euros à la suite d'une baisse des reprises de provision et l'impact de frais de licenciement.

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

Un revenu non récurrent de 511k euros a été comptabilisé suite à la reprise d'une provision datant de 2007.

Le résultat d'exploitation après éléments non récurrents s'élève à 5,759 millions d'euros, ce qui représente une amélioration de 1,966 million d'euros par rapport à la même période de l'exercice précédent.

1.4 Bénéfice net total du Groupe

Le Groupe affiche un bénéfice net de 5,4 millions d'euros pour le premier semestre de l'année par rapport à 3,6 millions d'euros pour la même période de l'exercice fiscal précédent.

Les charges financières nettes se chiffrent à 38k euros.

Le montant des **impôts sur le revenu** affichent -256k euros.

1.5 Fonds propres/Dette nette

Les fonds propres ont augmenté de 1,8 million d'euros par rapport au 31 mars 2017. Cela s'explique principalement en raison des bénéfices nets de 5,4 millions d'euros compensés par le paiement des dividendes de 3,6 millions d'euros.

Le montant total de la dette nette négative (position de trésorerie nette) s'élève à 28,2 millions d'euros.

Le solde de trésorerie affiche 28,6 millions d'euros.

1.6 Perspectives pour l'exercice 2017/2018

Pour l'exercice 2017/2018 complet, nous prévoyons une augmentation du chiffre d'affaires. Le chiffre d'affaires du département IT & Business Consulting devrait augmenter de plus de 5% alors que celui du département IT & Business Support Services devrait baisser légèrement.

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 ».

Etat consolidé résumé du résultat pour la période clôturée au 30 septembre 2017

	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
Activités poursuivies		
Ventes et prestations	114 214	114 407
Chiffre d'affaires	113 398	113 582
Autres produits opérationnels	816	825
Frais Opérationnels	-108 966	-110 614
Achats marchandises	-38 526	-40 288
Services et biens divers	-25 413	-25 911
Frais de personnel	-43 557	-43 380
Amortissements et réduction de valeur	-1 127	-1 114
Réductions de valeur sur stocks et créances	-151	264
Provisions	86	126
Autres charges d'exploitation	-278	-311
RESULTAT OPERATIONNEL avant éléments non récurrents	5 248	3 793
Autres produits non-courants	511	0
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT) (1)	5 759	3 793
Produits financiers	0	0
Charges financières	-38	-54
Bénéfice (pertes) avant impôts	5 721	3 739
Impôts sur le résultat	-256	-40
Bénéfice (pertes) des activités poursuivies	5 465	3 699
Activités abandonnées		
Bénéfice (pertes) des activités abandonnées	0	0
Bénéfice (pertes) après impôts	5 465	3 699
Bénéfice (pertes) total de l'exercices	5 465	3 699
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	5 465	3 699
Attribuable aux :		
au Groupe	5 465	3 699
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat par action (en EURO)		
Résultat de base par action (EUR)	1,0495	0,7104
Résultat dilué par action (EUR)	1,0495	0,7104

(1) EBIT = earnings before interest and taxes

Bilan consolidé résumé pour la période clôturée au 30 septembre 2017

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
Actifs		
Actifs immobilisés	120 280	120 862
Goodwill	89 214	89 214
Immobilisations incorporelles	1 052	1 126
Immobilisations corporelles	10 782	11 108
Impôt différé - actif	19 002	19 158
Créances de contrats de location-financement	116	142
Créances à long terme	114	114
Actifs circulants	85 933	90 529
Stocks	905	471
Créances commerciales et autres	56 457	61 765
Liquidités et équivalents de liquidités	28 571	28 293
Total actifs circulants	85 933	90 529
ACTIF TOTAL	206 213	211 391
Capitaux propres et dettes		
Capitaux Propres	156 233	154 366
Capital social	30 683	30 683
Actions propres (-)	-55	-55
Primes d'émission	32 196	32 196
Résultat reporté	93 409	91 542
Capitaux Propres attribuables au Groupe	156 233	154 366
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	156 233	154 366
Dettes à long terme	2 097	2 817
Dettes de location-financement	116	246
Dettes pour engagements de personnel	1 287	1 306
Provisions à long terme	667	1 218
Impôt différé – passif	27	47
Dettes à court terme	47 883	54 208
Dettes de location-financement	227	245
Dettes commerciales et autres	47 179	53 321
Passifs d'impôt exigible	427	546
Provisions à court terme	50	96
Total dettes à court terme	47 883	54 208
TOTAL DETTES	49 980	57 025
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DETTES	206 213	211 391

Tableau consolidé résumé des flux de trésorerie pour la période clôturée au 30 septembre 2017

	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
	EUR '000	EUR '000
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT) (1)	5 759	3 793
Amortissements	1 127	1 114
Variations de provisions	-466	-455
Autres éléments sans effets de trésorerie inclus dans l'EBIT	0	-17
Flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles	6 420	4 435
Variations du fonds de roulement	-2 463	-3 016
Flux de trésorerie nets	3 957	1 419
Impôts payés	-329	-409
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	3 628	1 010
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-225	-43
Acquisition d'immobilisations corporelles	-502	-919
Sortie d'immobilisations incorporelles et corporelles	12	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-715	-962
Intérêts payés	-3	-11
Dividendes payés	-2 510	-3 539
Remboursement de dettes financières	-122	-2 120
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-2 635	-5 670
Augmentation ou diminution (-) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	278	-5 622
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	28 293	26 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	28 571	21 243
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	278	-5 622

(1) EBIT = earnings before interest and taxes

Etat consolidé résumé des variations des capitaux propres pour la période clôturée au 30 septembre 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 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 (1)		219				-26	193
Dividendes (2)						-3 539	-3 539
Solde au 30 septembre 2016	30 683	-55	-353	19 509	12 687	84 996	147 467
Solde au 1er avril 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366
Résultat global de l'exercice						5 465	5 465
Dividendes (3)						-3 598	-3 598
Solde au 30 septembre 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	94 135	156 233

Déclaration du vérificateur

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