

Communiqué de presse Exercice 2017-2018

(Résultats de l'exercice clôturé le 31 mars 2018)

- Résultats financiers globaux conformes aux prévisions
- Chiffre d'affaires de 258 millions d'euros, une croissance de 5,9 % par rapport à l'exercice précédent
- Résultat d'exploitation de 14 millions d'euros, hausse de 16,4 % par rapport à l'exercice précédent
- EBIT de 4,8 millions d'euros après éléments non récurrents
- Dépréciation de l'actif d'impôt différé de 5,3 millions d'euros, suite à la réforme de l'impôt des sociétés en Belgique
- Offre d'achat amicale de GFI Informatique sur toutes les actions de Realdolmen à 37 € par action

Marc De Keersmaecker, Directeur général de Realdolmen :

« Cette année est réussie à de nombreux égards. Les résultats financiers sont solides, comme en témoignent l'augmentation du chiffre d'affaires et des marges. Cela confirme que notre entreprise se porte bien. Nos clients sont de plus en plus nombreux à nous confier leurs défis IT stratégiques, tactiques et opérationnels. Nos collaborateurs sont contents de développer leur carrière au sein de notre groupe. En avril, GFI Informatique a lancé une offre publique d'acquisition amicale sur Realdolmen. En cas de réussite de l'offre publique, nous aurons sécurisé l'avenir stratégique de l'entreprise au long terme, tout en lui offrant de nouvelles opportunités et perspectives.

Avec l'ensemble de nos collaborateurs, je suis plus fier que jamais de travailler pour Realdolmen ».

Comparaison des résultats pour la totalité de l'exercice en mars 2018 et en mars 2017

En millions d'euros	31-03-18	31-03-17	Variation en %
Chiffre d'affaires	258,1	243,8	5,9 %
Résultat d'exploitation avant éléments non récurrents (REBIT)	14,0	12,0	16,4 %
Marge	5,4 %	4,9 %	
Résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT)	4,8	12,0	-59,7 %
Bénéfice (Perte) pour la période concernée	-1,1	11,0	-110,4 %
REBITDA (1)	16,2	14,2	14,2 %
Marge REBITDA	6,3 %	5,8 %	

(1) REBITDA = REBIT majoré des dépréciations et amortissements

Bilan de mars 2018 comparé au bilan de mars 2017

En millions d'euros	31-03-18	31-03-17	Variation en %
Fonds propres	149,7	154,4	-3 %
Dette nette (2)	-36,4	-27,8	31,1 %
Trésorerie	36,6	28,3	29,5 %

(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 5,9 % par rapport à l'exercice précédent.

Chiffre d'affaires par segment en millier d'euros	Mars 2018	Mars 2017	Variation en %
Total	258 106	243 758	5,90 %
IT & Business Consulting	112 066	104 014	7,70 %
IT & Business Support	146 040	139 744	4,50 %

IT & Business Consulting :

Les activités de projet et de consultance ont augmenté de 7,7 % par rapport à l'exercice précédent.

La mise à disposition de consultants hautement qualifiés se développe bien. Il en va de même pour nos offres autour de la transformation digitale et de notre plateforme de développement, DevOps Factory. Les activités Hybrid Cloud et Customer Centricity continuent sur leur lancée. Les offres Engaged Workplace et nos ventes d'IP affichent une légère baisse par rapport au dernier exercice.

Les initiatives relatives à la satisfaction du personnel continuent à produire leurs effets. Cela se traduit par une croissance des effectifs, suite à une augmentation des recrutements, une baisse du nombre de départs et le développement de nos activités off-shore.

IT & Business Support :

Le chiffre d'affaires de ce segment enregistre une hausse de 4,5 % par rapport à l'exercice précédent. Plus de la moitié de cette croissance provient du chiffre d'affaires Products & Licenses. L'augmentation des ventes de datacentres, storage et des licences a été légèrement contrebalancée par un chiffre d'affaires plus faible pour les produits mobiles et postes de travail. Le chiffre d'affaires des activités d'externalisation et d'hébergement affiche une croissance importante. Nous continuons à renforcer notre positionnement en tant que l'un des principaux et meilleurs fournisseurs de services IT dans le segment du mid-market dans notre région.

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

Le REBIT a augmenté de 2 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent pour atteindre 14 millions d'euros. Les marges REBIT ont augmenté pour atteindre 5,4 %.

<i>REBIT par segment en millier d'euros</i>	<u>Mars 2018</u>	-	<u>Mars 2017</u>	-	<u>Variation en %</u>
Total	13 962		11 993		16,40 %
IT & Business Consulting	7 181		5 369		33,70 %
IT & Business Support	10 211		9 142		11,70 %
Corporate	-3 430		-2 518		-36,20 %
Marge totale %	5,40 %		4,90 %		0,50 %
IT & Business Consulting	6,40 %		5,20 %		1,20 %
IT & Business Support	7,00 %		6,50 %		0,50 %
Corporate	-1,30 %		-1 %		-0,30 %

IT & Business Consulting

Les marges du segment IT & Business Consulting ont augmenté pour atteindre les 6,4 % ou 7,2 millions d'euros. Une telle augmentation, constatée à travers toutes les divisions, est la conséquence directe d'une amélioration des tarifs, d'un meilleur taux d'activité, des effets d'échelle liés à un volume plus important, d'une amélioration de l'efficacité au sein de notre DevOps Factory et d'une baisse générale des coûts administratifs. Ceci est compensé par une baisse légère au niveau de la vente d'IP propre.

IT & Business Support

La marge REBIT dans ce segment a augmenté de 1,1 million d'euros pour atteindre 10,2 millions d'euros ce qui représente 7 % de marge. L'amélioration des marges est le résultat d'une meilleure efficacité et des économies d'échelle dans notre activité d'externalisation, tandis que les marges de notre activité Products & Licenses sont restées identiques.

Frais généraux de l'entreprise : les frais généraux ont augmenté de 912 000 € à la suite d'une baisse des reprises de provision et de l'impact limité de frais de licenciement.

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

Notre entreprise a enregistré un coût non récurrent de 9,133 millions d'euros. Il s'agit d'une part des coûts de transaction du processus de vente qui a mené à l'offre d'achat de GFI Informatique, qui comprennent notamment les success fee de la banque d'affaires qui accompagne la transaction et les bonus de transaction dus en cas de succès (considéré comme plus que probable), les frais d'avocats, les coûts de vendor due diligence et les coûts de la fairness opinion. D'autre part, cela inclut aussi une charge substantielle unique liée à un litige fiscal historique. Ces coûts ont été compensés par une reprise de provision exceptionnelle et le bénéfice de la vente de notre bâtiment à Harelbeke.

Le résultat d'exploitation après éléments non récurrents (EBIT) affiche dès lors 4,829 millions d'euros.

1.4 Bénéfice net total du Groupe

Les **charges financières nettes** ont atteint 67 000 €.

Un impairment de 5,3 millions d'euros a été imputé à l'actif d'impôt différé reconnu. Ceci est la conséquence de la réforme de l'impôt sur les sociétés, avec la réduction graduelle de l'impôt sur les sociétés et la limitation de l'utilisation des pertes fiscales à reporter. Par conséquent, l'**impôt sur le résultat** s'est chiffré à -5,9 millions d'euros.

Après déduction des charges financières et de l'impôt sur le résultat, le Groupe a enregistré une perte de 1,146 million d'euros.

1.5 Fonds propres/Dette nette

Les fonds propres ont baissé de 4,6 millions d'euros par rapport au 31 mars 2017. Cela s'explique principalement en raison des pertes nettes de cet exercice, à savoir 1,1 million d'euros, et le paiement de dividendes s'élevant à 3,6 millions d'euros au cours de l'exercice.

Le cash-flow généré sur l'année se chiffre à 8,3 millions d'euros.

Le montant total de la dette nette négative s'élève à 36,4 millions d'euros (position de trésorerie nette).

Les liquidités affichent 36,6 millions d'euros.

1.6 Offre d'achat sur toutes les actions de Realdolmen

À la suite du processus de vente initié par Realdolmen, GFI Informatique a annoncé en février une offre d'acquisition amicale sur Realdolmen. L'offre publique a été lancée le 26 avril 2018. Ce processus s'intègre dans la stratégie de Realdolmen de faire partie d'un groupe international dans un environnement où la taille est critique.

L'offre publique d'achat volontaire et conditionnelle prévoit un prix de 37 € par action. La période d'acceptation initiale de l'offre se clôture le 31 mai 2018. Cette opération permettra à Realdolmen de s'adosser à un partenaire industriel de dimension internationale afin d'assurer son développement dans un marché en pleine consolidation. L'offre de GFI Informatique a reçu le soutien unanime du Conseil d'administration de Realdolmen. Les actionnaires historiques se sont engagés à apporter leurs titres à l'offre, ce qui représente environ 22 % du capital. Les résultats de l'opération seront communiqués par GFI Informatique le 4 juin 2018.

Compte tenu de l'offre d'achat en cours, aucun dividende ne sera proposé lors de l'assemblée annuelle des actionnaires.

1.7 Perspectives pour l'exercice 2018/2019

Pour l'exercice 2018/2019, nous prévoyons une augmentation du chiffre d'affaires. Le chiffre d'affaires du segment IT & Business Consulting devrait augmenter alors que celui du département IT & Business Support Services devrait reculer en conséquence d'une baisse des ventes de produits.

Nous estimons que nos marges REBIT devraient légèrement augmenter.

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

Paul De Schrijver, Directeur financier

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 2018

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
Activités poursuivies		
Ventes et prestations	259 870	245 352
Chiffre d'affaires	258 106	243 759
Autres produits opérationnels	1 764	1 593
Frais Opérationnels	-245 908	-233 359
Achats marchandises	-96 319	-91 861
Services et biens divers	-54 972	-52 263
Frais de personnel	-91 561	-87 749
Amortissements et réduction de valeur	-2 274	-2 223
Réductions de valeur sur stocks et créances	-102	631
Provisions	18	890
Autres charges d'exploitation	-698	-784
RESULTAT OPERATIONNEL avant éléments non récurrents (REBIT)	13 962	11 993
Autres produits non-courants	1 320	0
Autres frais non-courants	-10 453	0
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT) ⁽¹⁾	4 829	11 993
Produits financiers	5	2
Charges financières	-72	-73
Bénéfice (pertes) avant impôts	4 762	11 922
Impôts sur le résultat	-5 908	-951
Bénéfice (pertes) des activités poursuivies	-1 146	10 971
Activités abandonnées		
Bénéfice (pertes) des activités abandonnées	0	0
Bénéfice (pertes) après impôts	-1 146	10 971
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	-1 146	10 971
Eléments qui ne seront pas reclassés dans le compte de résultats dans les périodes subséquentes	121	-373
Réévaluation des régimes à prestations définies, après impôts	35	-373
Récalculation impôts	86	0
Autres éléments du résultat global, après impôts	121	-373
Bénéfice (pertes) total de l'exercice	-1 025	10 598
Attribuable aux :		
au Groupe	-1 025	10 598
Intérêts minoritaires	0	0

(1) EBIT is earnings before interest and taxes

3. Bilan consolidé pour la période clôturée au 31 mars 2018

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
Actifs		
Actifs immobilisés	115 114	120 862
Goodwill	89 214	89 214
Immobilisations incorporelles	1 076	1 126
Immobilisations corporelles	10 771	11 108
Impôt différé - actif	13 967	19 158
Créances de contrats de location-financement	86	142
Créances à long terme	0	114
Actifs circulants	107 472	90 529
Stocks	522	471
Créances commerciales et autres	70 313	61 765
Liquidités et équivalents de liquidités	36 637	28 293
Total actifs circulants	107 472	90 529
ACTIF TOTAL	222 586	211 391
Capitaux propres et dettes		
Capitaux Propres	149 744	154 366
Capital social	30 683	30 683
Actions propres (-)	-55	-55
Primes d'émission	32 196	32 196
Résultat reporté	86 920	91 542
Capitaux Propres attribuables au Groupe	149 744	154 366
CAPITAUX PROPRES TOTAUX	149 744	154 366
Dettes à long terme	1 657	2 817
Dettes de location-financement	86	246
Dettes pour engagements de personnel	1 237	1 306
Provisions à long terme	334	1 218
Impôt différé - passif	0	47
Dettes à court terme	71 185	54 208
Dettes de location-financement	104	245
Emprunts banques et tiers	0	0
Dettes commerciales et autres	69 726	53 321
Passifs d'impôt exigible	603	546
Provisions à court terme	752	96
Total dettes à court terme	71 185	54 208
TOTAL DETTES	72 842	57 025
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DETTES	222 586	211 391

4. Tableau consolidé des flux de trésorerie pour la période clôturée au 31 mars 2018

	<u>31/03/2018</u> EUR '000	<u>31/03/2017</u> EUR '000
RESULTAT OPERATIONNEL (EBIT) ⁽¹⁾	4 829	11 993
Amortissements	2 274	2 223
Variations de provisions	-156	-2 231
(Gains) / Pertes sur la sortie d'immobilisations	-793	0
Autres éléments sans effets de trésorerie inclus dans l'EBIT	-6	-10
Flux de trésorerie bruts provenant des activités opérationnelles	6 148	11 975
Variations du fonds de roulement	7 779	-2 220
Flux de trésorerie nets	13 927	9 755
Impôts payés	-654	-563
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	13 273	9 192
Acquisition d'immobilisations incorporelles	-823	-165
Acquisition d'immobilisations corporelles	-1 271	-1 805
Sortie d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 012	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1 082	-1 970
Intérêts payés	-4	-16
Dividendes payés	-3 598	-3 539
Remboursement de dettes financières	-245	-2 239
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-3 847	-5 794
Augmentation ou diminution (-) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	8 344	1 428
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	36 637	28 293
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	8 344	1 428

(1) EBIT is earnings before interest and taxes

5. Etat consolidé des variations des capitaux propres pour la période clôturée au 31 mars 2018

	<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						10 971	10 971
Paiement différé sur l'acquisition d'ex Traviata (1)		219				-26	193
Dividendes (2)						-3 539	-3 539
Autres (3)			-373				-373
Solde au 31 mars 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366
Solde au 1er avril 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366
Résultat global de l'exercice						-1 146	-1 146
Dividendes (4)						-3 598	-3 598
Autres (3)			35			87	122
Solde au 31 mars 2018	30 683	-55	-691	19 509	12 687	87 611	149 744

(1) 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.

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

(3) IAS19 impact changement hypothèses sur les régimes à cotisations définies et impact réforme fiscale.

(4) Paiement dividendes approuvée par l'assemblée générale extraordinaire du 13 Septembre 2017.

6. À l'intention du Conseil d'administration

Le commissaire, Deloitte Réviseurs d'Entreprises SC s.f.d. SCRL, représentée par Kurt Dehoorne, a confirmé que l'audit, qui est pratiquement terminé, n'a pas révélé à ce jour d'anomalie significative dans le projet de la situation financière consolidée, de compte de résultats consolidé, de l'état consolidé du résultat global, et de l'état consolidé des flux de trésorerie, et que les données comptables présentées dans le communiqué de presse concordent, dans tous leurs aspects significatifs, avec le projet de compte de résultats consolidé, de l'état consolidé du résultat global, de l'état consolidé de la situation financière et de l'état consolidé des flux de trésorerie à partir duquel il a été produit.