

Communiqué de Presse

Paris, le 12 septembre 2005

Sopra Group : excellents résultats au premier semestre 2005

- **Forte croissance du résultat opérationnel : +56,8%**
- **Augmentation très importante du résultat net : +70,8%**
- **Structure financière solide**
- **Révision en hausse des perspectives 2005**
- **En avance sur le plan de marche 2007**

		30/06 2005	30/06 2004	Variation (%)
Principaux éléments du compte de résultat				
Chiffre d'affaires ¹	M€	360,5	299,3	+20,4%
Excédent brut d'exploitation	M€	23,8	16,4	+45,1%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	%	6,6%	5,5%	
Résultat opérationnel	M€	19,6	12,5	+56,8%
<i>en % du chiffre d'affaires</i>	%	5,4%	4,2%	
Résultat net part du Groupe	M€	11,1	6,5	+70,8%
Données par action				
Résultat net par action ²	€	1,03	0,62	+66,1%

A 5,4%, la marge opérationnelle du premier semestre 2005 est en ligne avec l'objectif d'amélioration visé sur l'ensemble de l'exercice. Ainsi, le résultat opérationnel et le résultat net part du Groupe augmentent respectivement de 56,8% et 70,8% par rapport au premier semestre 2004.

Commentant le résultat du premier semestre de l'année 2005, Pierre Pasquier, Président du Directoire, a déclaré : « *La croissance organique autour de 10% sur les dix-huit derniers mois démontre la force des avantages concurrentiels de Sopra Group, qui se traduisent en gains réguliers de parts de marché. De plus, avec les acquisitions d'Inforsud Ingénierie, de Valoris, et de Newell & Budge, et le projet de rapprochement avec PROFit, le Groupe confirme son savoir-faire en matière de création de valeur par croissance externe. La rentabilité du Groupe est en net progrès. Nous sommes donc en mesure de réviser en hausse notre objectif de chiffre d'affaires pour l'exercice 2005 qui s'établit désormais à 740 millions d'euros. Avec un chiffre d'affaires pro forma autour de 820 millions d'euros et une bonne rentabilité en 2005, nous devrions aussi dépasser notre objectif de 1 milliard d'euros de chiffre d'affaires en 2007, avec une marge opérationnelle qui pourrait atteindre 8% dès 2006. Nous commençons à travailler sur un plan à horizon 2010 et sommes en bonne voie pour figurer parmi les dix premières sociétés de conseil et de services informatiques en Europe avec une position forte en outsourcing applicatif.* »

¹ Cf. communiqué de presse du 8 août 2005.

² Non dilué.

Informations par activité au 1^{er} semestre 2005

- **Conseil** (6,2% du chiffre d'affaires) : une très forte croissance organique (+29%) a permis d'atteindre le taux de facturation optimum pour ce type d'activité et, de ce fait, d'absorber une charge exceptionnelle de 0,9 M€ et de réaliser quelques recrutements importants. Au total, la marge opérationnelle progresse de 3,1 points de pourcentage à 12,3%.
- **ISS³ France** (70,8 % du chiffre d'affaires) : l'augmentation de la marge opérationnelle (+0,3 point de pourcentage à 6,7%) est le fruit du travail de fond engagé pour améliorer l'efficacité dans la réalisation des projets. Ces efforts se poursuivent et devraient continuer à porter leurs fruits.
- **ISS Europe** (12,2% du chiffre d'affaires) : la marge opérationnelle est pratiquement stable par rapport à l'an dernier et il existe de réelles perspectives d'amélioration.
- **Axway** (10,8% du chiffre d'affaires) : le net redressement de la marge opérationnelle (+8,5 points de pourcentage) traduit la forte croissance (+18%) des ventes de licence. Les succès commerciaux enregistrés au premier semestre valident les choix stratégiques d'Axway et confirment que la société dispose maintenant d'une des meilleures offres sur son marché, particulièrement dans le domaine du B2B. Capitalisant sur une force de vente et un réseau de distribution renforcés, l'activité commerciale est dynamique et offre des perspectives prometteuses.

Perspectives

Compte tenu de la forte croissance organique au premier semestre 2005 et de la consolidation de Newell & Budge au 1^{er} juillet 2005, Sopra Group révisé en hausse son objectif de chiffre d'affaires pour l'exercice 2005 à 740 M€ et confirme que la marge opérationnelle devrait se situer en nette progression.

Par ailleurs, le Groupe devrait devancer les objectifs de son plan 2007 :

- Avec un chiffre d'affaires pro forma de 810 à 820 M€⁴ en 2005, le milliard d'euros devrait être dépassé en 2007.
- L'objectif de marge opérationnelle devrait être atteint plus rapidement que prévu : autour de 8% dès l'exercice 2006, au lieu de 2007 indiqué précédemment.

Calendrier financier

Sopra Group publiera son chiffre d'affaires du troisième trimestre 2005 le lundi 7 novembre 2005, après la clôture du marché.

A propos de Sopra Group (www.sopragroup.com)

Acteur majeur du conseil et des services informatiques en Europe, Sopra Group propose l'ensemble des prestations nécessaires aux entreprises pour faire évoluer leur organisation et leurs systèmes d'information. Sopra Group compte aujourd'hui 8 500 collaborateurs. Son positionnement est global, depuis la réflexion stratégique en amont des projets dans une approche de direction générale, jusqu'à la conduite de grands projets d'intégration de systèmes et à l'outsourcing applicatif. Le Groupe poursuit, par ailleurs, le déploiement mondial de son activité d'intégration d'applications et de gestion des processus métiers à travers sa filiale Axway, avec une gamme complète de solutions et de services.

Contacts

Relations Investisseurs : Kathleen Bracco – +33 (0)1 40 67 29 61 – kbraccoclark@sopragroup.com

Relations Presse : Virginie Legoupil – +33 (0)1 40 67 29 41 – vlegoupil@sopragroup.com

³ ISS : Intégration de Systèmes et de Solutions.

⁴ Ce chiffre tient également compte du projet d'acquisition de PROFIT.

Annexes

Compte de résultat consolidé

	30/06 2005		31/12 2004		30/06 2004	
	M€	%	M€	%	M€	%
Chiffre d'affaires	360,5	100%	629,8	100%	299,3	100%
Charges de personnel	-249,2		-423,9		-209,0	
Charges d'exploitation	-86,3		-155,0		-71,8	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-5,4		-9,9		-4,7	
Résultat opérationnel courant	19,6	5,4%	41,0	6,5%	13,8	4,6%
Autres produits et charges opérationnels	-		-2,1		-1,3	
Résultat opérationnel	19,6	5,4%	38,9	6,2%	12,5	4,2%
Coût de l'endettement financier net	-1,5		-2,6		-1,1	
Autres produits et charges financiers	0,1		-0,4		-0,2	
Charges d'impôt	-7,1		-11,4		-4,7	
Résultat net	11,1	3,1%	24,5	3,9%	6,5	2,2%
Excédent brut d'exploitation	23,8	6,6%	46,7	7,4%	16,4	5,5%

Résultat opérationnel par activité

M€	30/06 2005		31/12 2004		30/06 2004	
	CA	ROP % marge	CA	ROP % marge	CA	ROP % marge
Groupe	360,5	19,6 5,4%	629,8	38,9 6,2%	299,3	12,5 4,2%
Conseil	22,5	2,7 12,3%	34,5	3,7 10,7%	17,4	1,6 9,2%
ISS France	255,3	17,0 6,7%	442,4	28,7 6,5%	211,8	13,5 6,4%
ISS Europe	43,8	-0,3 -0,7%	78,4	1,6 2,0%	36,2	0,1 0,3%
Axway	38,9	0,2 0,5%	74,5	4,9 6,6%	33,9	-2,7 -8,0%

Bilan consolidé

M€	30/06 2005	31/12 2004	30/06 2004
Écarts d'acquisition	115,6	110,7	83,4
Immobilisations	33,4	33,3	30,1
Autres actifs non courants	16,6	17,4	4,3
Total de l'actif non courant	165,6	161,4	117,8
Clients et comptes rattachés (net)	269,5	243,0	233,6
Autres actifs courants	14,1	14,4	12,8
Trésorerie	16,3	30,6	19,4
Total de l'actif courant	299,9	288,0	265,8
TOTAL DE L'ACTIF	465,5	449,4	383,6

M€	30/06 2005	31/12 2004	30/06 2004
Capital	42,9	42,9	42,2
Réserves et résultats	91,0	89,2	67,6
Total Capitaux propres	133,9	132,1	109,8
Emprunts et dettes financières - part à + 1 an	64,8	61,4	35,7
Autres passifs non courants	14,1	15,4	12,2
Total de passif non courant	78,9	76,8	47,9
Emprunts et dettes financières - part à - 1 an	18,1	28,1	20,4
Autres passifs courants	234,6	212,4	205,5
Total de passif courant	252,7	240,5	225,9
TOTAL DU PASSIF	465,5	449,4	383,6

Variation des capitaux propres

	M€
Situation au 31 décembre 2004	132,1
Dividendes	- 8,6
Résultat de l'exercice - part du groupe	11,1
Augmentation de capital : levées d'options de souscription d'actions	0,2
Paiements fondés sur des actions	0,4
Application normes IAS 32/39	- 0,7
Écarts de conversion	- 0,6
Situation au 30 juin 2005	133,9

Variation de l'endettement net

M€	30/06 2005	31/12 2004	30/06 2004
Endettement net en début de période (A)	58,9	47,3	47,3
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	24,9	47,7	17,4
Impôt versé	- 5,3	- 10,0	- 7,5
Variation du besoin en fonds de roulement	- 4,5	3,9	7,6
Flux net de trésorerie généré par l'activité	15,1	41,6	17,5
Intérêts financiers nets versés	- 1,5	- 2,6	- 1,1
Variation liée aux opérations d'investissement	- 3,9	- 12,0	- 4,5
Flux net de trésorerie disponible⁵	9,7	27,0	11,9
Incidence des variations de périmètre	- 7,8	- 39,0	- 1,6
Dividendes	- 8,6	- 4,2	-
Augmentations de capital en numéraire	0,2	2,8	0,2
Application normes IAS 32/39	- 1,0	-	-
Autres variations	- 0,2	1,8	0,1
Variation nette totale de période (B)	- 7,7	- 11,6	10,6
Incidence des variations de taux de change	0,1	-	-
Endettement net en fin de période⁶ (A-B)	66,5	58,9	36,7

⁵ Flux net de trésorerie généré par l'activité diminué des investissements relatifs au cycle d'exploitation, net des cessions.

⁶ Au semestre, les deux montants ne sont pas comparables ; en effet, le dividende distribué au titre de l'exercice 2003 a été décaissé au 2^{ème} semestre 2004, tandis que celui versé au titre de 2004 a été payé au 1^{er} semestre 2005.