

Mercredi 27 mars 2013

RESULTATS ANNUELS 2012

(1^{er} janvier – 31 décembre)

 **Business & Decision**

Patrick Bensabat
Président Directeur Général

Christophe Dumoulin
Directeur Général Délégué





■ Identité

.....

■ Faits marquants 2012

.....

■ Performances financières

.....

■ Perspectives

**Business & Decision
est un groupe international
de consulting et d'intégration de systèmes**

CA 2012 : 221,9 M€



▶ 2 500 personnes



▶ 16 pays dans le monde



▶ 17 agences en France

➔ UN GROUPE MULTI-SPÉCIALISTE

5 grands domaines d'expertise reconnus par :

- ▶ Les plus grands cabinets d'étude mondiaux
- ▶ Les éditeurs de solutions leaders des domaines de spécialités du groupe

BI / EPM

Parmi les 14 acteurs mondiaux du Magic Quadrant de Gartner

Gartner.

CRM

Parmi les 14 acteurs européens du Magic Quadrant de Gartner

Gartner.

E-Business

Parmi les 12 plus grandes agences web et design en Europe

FORRESTER

EIM

MDM / BRMS / SEARCH / ECM

Consulting

AMOA / Conseil / ERP
Accompagnement au changement)
Business & Decision University

**L'agilité, l'expertise et
la capacité d'innovation
d'un spécialiste,
la structure et l'approche
industrielle d'une grande SSII**

EXPERTISE

- ▶ Maîtrise des technologies
- ▶ Connaissance des processus métiers
- ▶ Expertises sectorielles

INNOVATION

- ▶ Cloud Computing
- ▶ Mobilité
- ▶ Réseaux sociaux d'entreprise
- ▶ Green Data Center

INDUSTRIALISATION

- ▶ Offres packagées
- ▶ Méthodes et outils partagés
- ▶ Centres de services dédiés ou mutualisés

➔ LA CHAÎNE DES VALEURS

Une offre de service complète pour penser, construire, opérer et réussir vos projets de transformation

Conseiller

- ▶ Management et Consulting
- ▶ Optimisation de processus
- ▶ Choix des solutions
- ▶ Audit

Intégrer

- ▶ Architecture
- ▶ Gestion de projet
- ▶ Implémentation
- ▶ Audit

Opérer

- ▶ Services managés
- ▶ Méthodologie
- ▶ Hébergement
- ▶ Migration
- ▶ TMA/TRA

Faire adopter

- ▶ Formation
- ▶ Amélioration continue
- ▶ Conduite du changement

■ Identité

.....

■ **Faits marquants 2012**

.....

■ Performances financières

.....

■ Perspectives

➔ FAITS MARQUANTS 2012

- ▶ A taux de change, périmètre et méthode comptable constants, le CA 2012 présente une baisse limitée de 2,3%. En excluant les filiales cédées, la baisse du CA est de 1,8 % en 2012 par rapport à 2011.
- ▶ Hors filiales cédées (UK, Israël), le résultat opérationnel courant s'établit à 9,8 M€ et le taux de marge opérationnelle à 4,5 %.
- ▶ La cession de la principale filiale britannique représente :
 - ▶ une plus-value de cession : 3,1 M€,
 - ▶ un apport de trésorerie : 16,4 M€.
- ▶ L'apport de trésorerie a contribué à la baisse de l'endettement financier net qui est passé de 35,3 M€ en 2011 à 25,0 M€ en 2012.

➔ AUTRES FAITS MARQUANTS 2012

- ▶ Bonne performance, en CA et en résultat, des régions en France et du Benelux.
- ▶ Le résultat opérationnel est impacté par la dépréciation des incorporels de FBC (3,0 M€), sans effet de trésorerie.
- ▶ Les Covenants bancaires continuent d'être respectés.
- ▶ Emission d'un emprunt obligataire pour 3,5 M€ (Micado France 2018).
- ▶ Poursuite de la simplification de l'organigramme juridique.

■ Identité

.....

■ Faits marquants 2012

.....

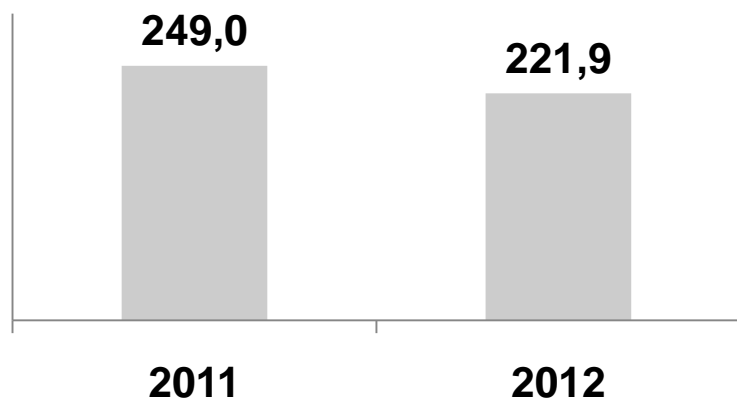
■ **Performance financière**

.....

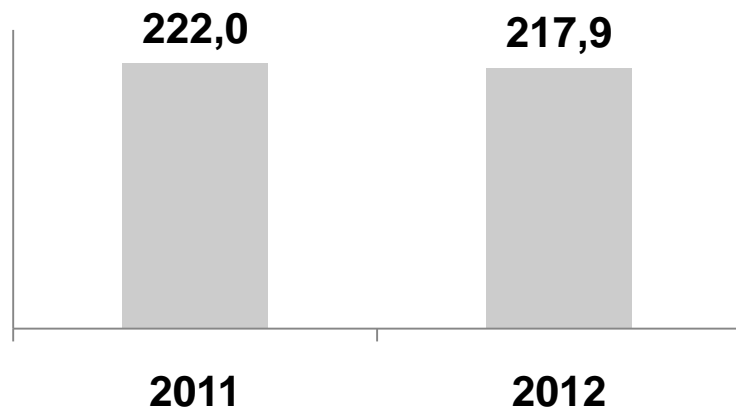
■ Perspectives

Chiffre d'affaires consolidé (en M€)

Chiffre d'affaires publié

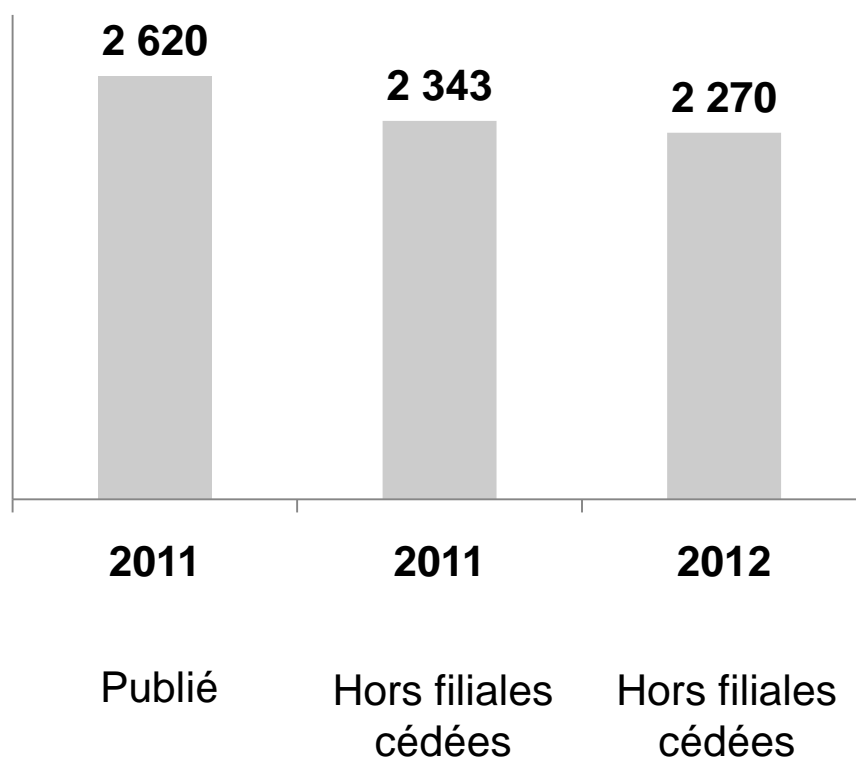


Chiffre d'affaires hors filiales cédées



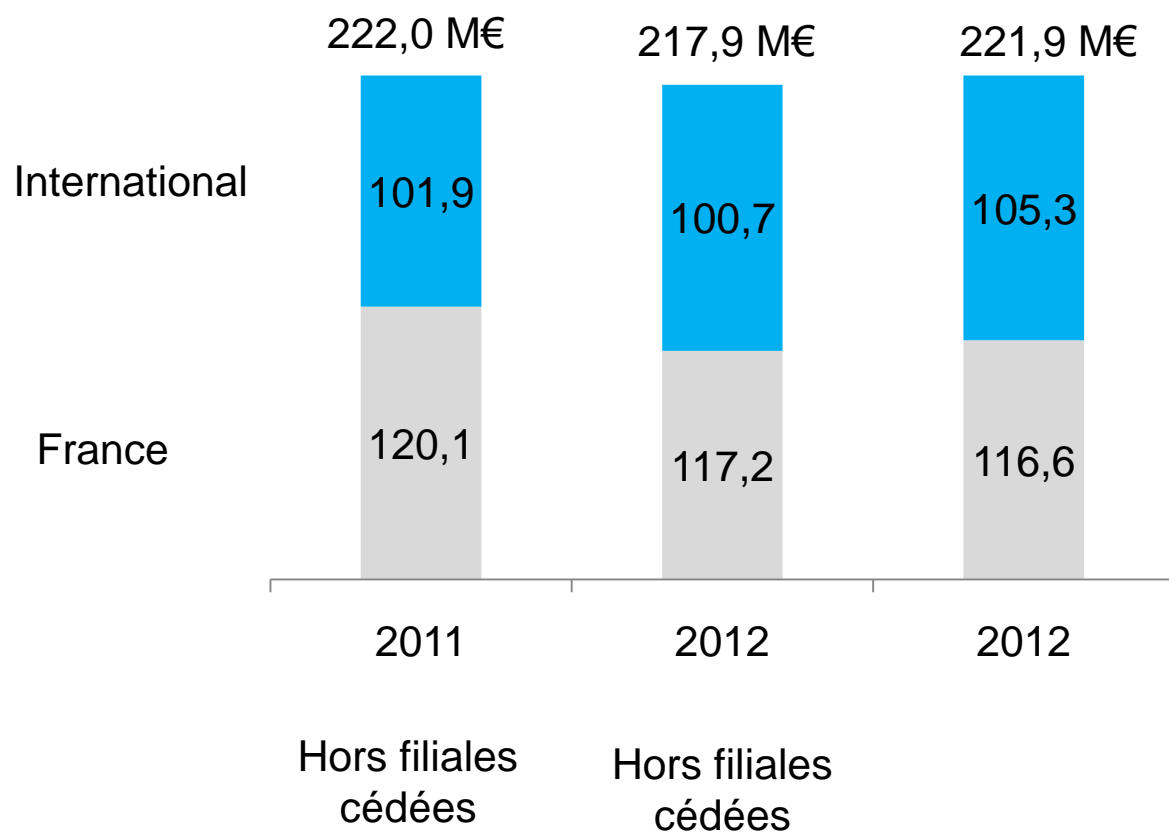
- ▶ La variation du CA publié est due aux cessions et cessations d'activité.
- ▶ Le chiffre d'affaires, en excluant les filiales cédées est en baisse limitée de 1,8 %.

Effectifs consolidés au 31 décembre



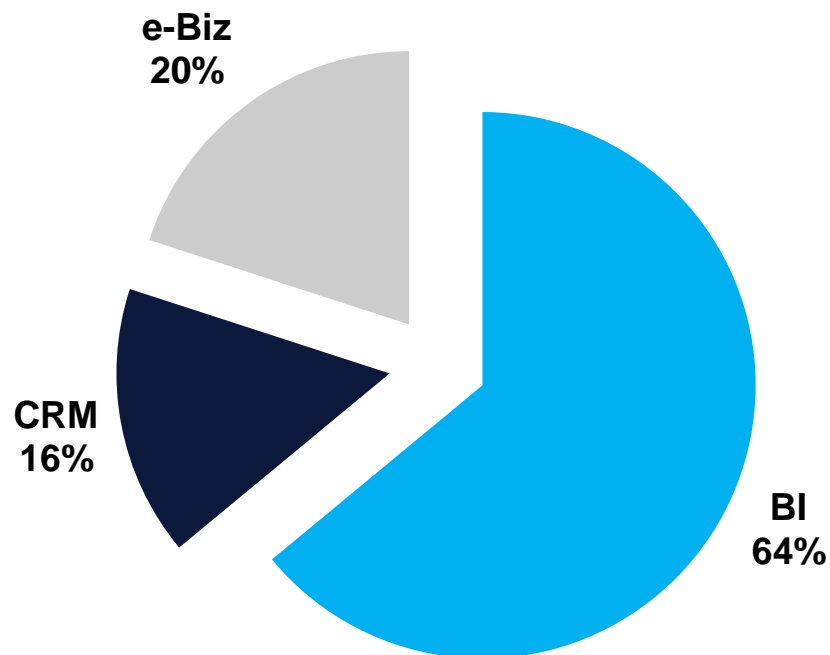
- ▶ Baisse des effectifs liée aux cessions
- ▶ Ajustement des effectifs à l'activité (hors cessions)
- ▶ Poursuite des recrutements de profils pointus et spécialisés

CA en France et à l'international



- ▶ La France représente 53 % de l'activité du Groupe.
- ▶ Activité soutenue dans les régions en France et en Belgique.

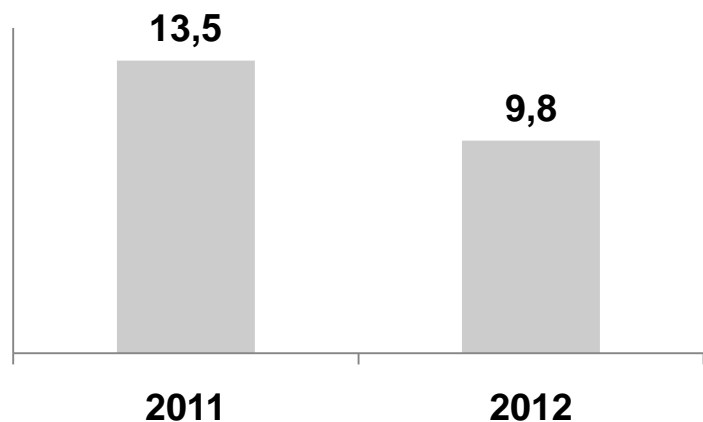
Répartition du CA en %



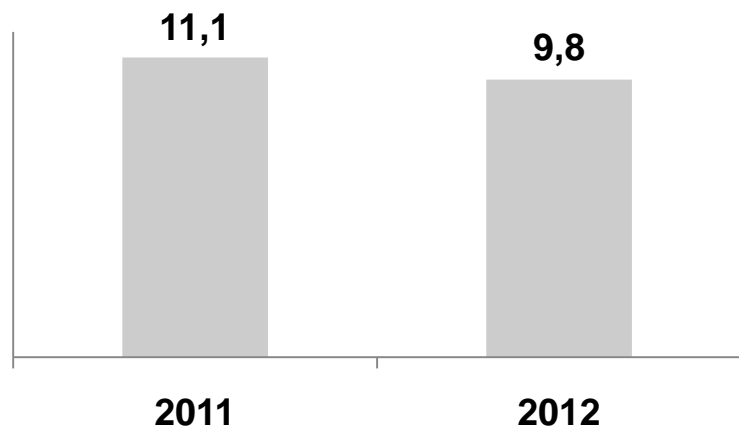
- ▶ La BI, 64 % CA, enregistre une décroissance de 3,8 % par rapport à l'année 2011.
- ▶ Le CRM, 16 % du CA, affiche une baisse de 5,5 %.
- ▶ L'e-Business, atteignant 20 % du CA, présente une forte croissance de 6,8 % et confirme le potentiel de développement escompté.

Résultat opérationnel courant (en M€)

Résultat opérationnel courant publié



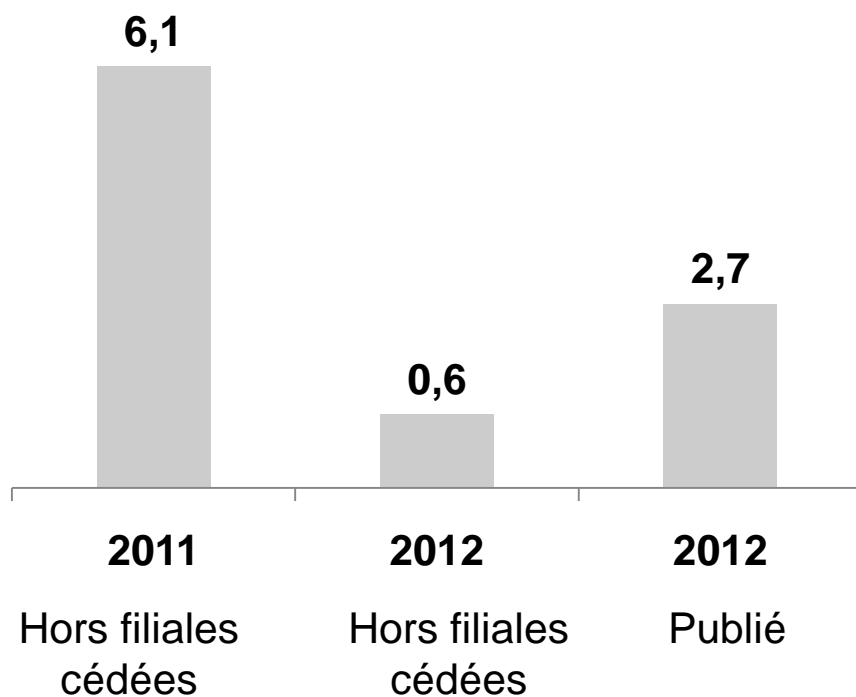
Résultat opérationnel courant hors filiales cédées



- ▶ Baisse limitée du résultat opérationnel courant, hors filiales cédées.
- ▶ Hors filiales cédées, marge opérationnelle courante à 4,5 % du CA contre 5,0 % en 2011.

➔ ÉVOLUTION DU RÉSULTAT NET

Résultat net part du groupe (en M€)



Le résultat net part du Groupe s'élève à 2,7 M€, incluant :

- la plus-value de cession de la filiale britannique,
- les coûts de restructuration,
- les pertes sur activité non cédée.

→ COMPTE DE RÉSULTAT AU 31 DECEMBRE 2012 (EN M€)

M€	2012	2012 hors filiales cédées	2011 hors filiales cédées
Chiffre d'affaires	<u>221,9</u>	<u>217,9</u>	<u>222,0</u>
Résultat opérationnel courant	<u>9,8</u>	<u>9,8</u>	<u>11,1</u>
Produits et charges non courantes	-2,2	-4,9	-1,3
Résultat opérationnel	7,7	4,9	9,7
Résultat financier	-2,2	-1,5	-1,1
Impôts	-3,8	-3,8	-2,5
Résultats nets après impôts	<u>1,7</u>	<u>-0,4</u>	<u>6,0</u>
Résultats nets part groupe	<u>2,7</u>	<u>0,6</u>	<u>6,1</u>

➔ BILAN AU 31 DECEMBRE 2012 (EN M€)

ACTIF	2012	2011	PASSIF	2012	2011
Actifs non courants	59,2	69,7	Capitaux propres	61,2	59,6
Goodwill	34,5	46,7	Intérêts minoritaires	-0,6	0,7
Immobilisations nettes	23,2	21,2	Passifs non courants	18,6	30,4
Impôts différés actifs	1,5	1,8	Provisions	3,2	5,2
			Dettes financières LT	15,1	23,8
			Autres dettes	0,3	1,4
Actifs courants	98,6	109,3	Passifs courants	78,6	88,6
Clients	70,2	82,9	Fournisseurs	11,1	13,3
Autres actifs courants	17,7	11,8	Autres créditeurs	46,9	49,1
Trésorerie et équivalents	10,7	14,6	Dettes financières < 1 an	8,0	7,7
			Trésorerie et équivalents	12,6	18,5
Activités destinées à être cédées	0	0,8	Passifs destinés à être cédés	0,0	0,5
Total actif	157,8	179,8	Total passif	157,8	179,8

(Audit en cours)

→ FLUX DE TRÉSORERIE (EN M€, 12 mois, au 31 décembre 2012)

M€	Déc. 2012	Déc. 2011
Résultat opérationnel courant	9,8	13,5
Eliminations diverses	1,8	1,6
Flux opérationnel hors impôts	11,6	15,1
Impôts versés	-8,1	-5,7
Flux opérationnel après impôts	3,5	9,4
Variation du besoin en fonds de roulement liée à l'activité	-2,6	-9,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1,0	0,5
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	7,9	-1,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-11,7	-3,0
Variation de trésorerie	-2,8	-3,8
Trésorerie d'ouverture	14,4	18,1
Trésorerie de clôture	10,6	14,4
Incidence des variations de change	-1,0	-0,1
Variation de trésorerie	-2,8	-3,8

	déc-12	déc-11	Négocié
<u>Net gearing</u>	0,41	0,59	<u>< 0,80</u>
<u>Leverage</u>	2,09	2,33	<u>< 2,50</u>
<u>Interest cover</u>	5,49	13,97	<u>> 4,4</u>

▶ Les covenants sont respectés.



■ Identité

.....

■ Faits marquants 2011

.....

■ Performances financières

.....

■ **Perspectives**

- ▶ Des projets d'innovation :
 - ▶ Big Data,
 - ▶ Cloud Computing,
 - ▶ Offres packagées.
- ▶ Contexte général compliqué pour l'année 2013.
- ▶ Poursuite de la stratégie de spécialisation sur les marchés historiques du Groupe.