



Paris, le 29 juillet 2010

Résultats du premier semestre 2010¹ : Croissance du chiffre d'affaires de 3,3% Hausse du Résultat Net courant part du Groupe de 15,2%

- A périmètre et change constants, le chiffre d'affaires du premier semestre 2010 a progressé de +1,4% par rapport au premier semestre 2009.
- La marge opérationnelle² a augmenté de +2,4% par rapport au premier semestre 2009, conduisant à un taux de marge d'exploitation de 6,9%.
- Le Résultat Net part du Groupe a progressé de +58,4% à 25,2 M€ et représente 3,0% du chiffre d'affaires contre 2,0% au 30 juin 2009.
- La dette financière nette s'est établie à 209,9 M€ en baisse de 30,0 M€ par rapport au 30 juin 2009.
- Les prises de commandes ont enregistré une hausse de 3,2% sur le premier semestre 2010 et le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est élevé à 1,13 au 30 juin 2010.

Le conseil de surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 29 juillet 2010, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés du premier semestre 2010

Premier Semestre		2009	2010	Croissance totale	Croissance organique A périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	M€	805,4	832,1	+3,3%	+1,4%
Marge opérationnelle ²	M€	55,8	57,1	+2,4%	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	6,9%	6,9%	-	
Résultat opérationnel ³	M€	43,4	46,1	+6,2%	
Résultat net part du Groupe	M€	15,9	25,2	+58,4%	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	2,0%	3,0%	+1,0 pt	
Résultat net courant ⁴ part du Groupe	M€	28,8	33,2	+15,2%	
Résultat net courant ⁴ dilué par action	€	0,91	1,02	+11,9%	
Capitaux propres	M€	608,1	729,8		
Dette financière nette	M€	239,9	209,9		

¹ Rapport d'examen limité des auditeurs émis.

² Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. Elle tient compte en 2010 de la suppression de la Taxe Professionnelle en France dont la charge correspondante comptabilisée au premier semestre 2009 était de 3,3 M€. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

³ Le résultat opérationnel intègre, les coûts de restructuration, les plus values de cession, les charges liées aux avantages à composante actions consentis à des collaborateurs et les autres produits et charges non courants.

⁴ Résultat net part du Groupe retraité - après impact fiscal - des autres produits et charges opérationnels, des amortissements d'actifs intangibles et des actifs d'impôts différés non reconnus.



Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2010

En millions d'euros	Premier semestre 2009	Premier semestre 2010	Croissance
Chiffre d'affaires	805,4	832,1	3,3%
Variation de périmètre	-		
Variation liée au taux de change	15,3		
Chiffre d'affaires pro forma	820,7	832,1	1,4%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2010 par zone géographique

En millions d'euros	Premier semestre 2009*	Premier Semestre 2010	Croissance organique
Royaume-Uni	329,3	325,3	-1,2%
France	250,5	259,9	3,7%
Allemagne	111,8	115,2	3,0%
Autre Europe	129,1	131,6	1,9%
Total	820,7	832,1	1,4%

Chiffre d'affaires du premier semestre 2010 par métier

En millions d'euros	Premier semestre 2009*	Premier semestre 2010	Croissance organique
Infogérance et BPO	308,3	324,8	5,4%
Conseil & Intégration de Systèmes	512,4	507,2	-1,0%

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2010 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2009*	Deuxième trimestre 2010	Croissance organique
Royaume-Uni	169,9	163,3	-3,9%
France	122,6	128,6	4,9%
Allemagne	56,8	57,6	1,3%
Autre Europe	68,6	68,0	-0,8%
Total	417,9	417,5	-0,1%

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2010)



Activité du deuxième trimestre 2010

Le chiffre d'affaire du Groupe sur le premier semestre 2010 a progressé de 1,4% à périmètre et taux de change constants. Sur le deuxième trimestre 2010, l'activité a été stable, le chiffre d'affaires consolidé s'élevant à **417,5 M€** (-0,1% à périmètre et taux de change constants par rapport au deuxième trimestre 2009).

Les prises de commandes ont enregistré, hors effet de change, une forte hausse de **17,6%** au deuxième trimestre 2010, conduisant à une hausse cumulée de **3,2%** au premier semestre 2010 par rapport au premier semestre 2009.

Au 30 juin 2010, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à **1,13** (similaire au 1,12 du 30 juin 2009). Dans les activités de Conseil et d'Intégration de Systèmes, le ratio était de **1,0** au 30 juin 2010.

- **Au Royaume-Uni**, hors effet de change, l'évolution du chiffre d'affaires du deuxième trimestre a été supérieure aux attentes initiales avec une variation de -3,9% par rapport au deuxième trimestre 2009. Ce trimestre s'est notamment caractérisé par la signature au mois de juin 2010 d'un des plus importants contrats signés par le Groupe pour un montant initial de 211 M€ sur 10 ans avec la Police de Cleveland. Ce contrat au périmètre très large (IT, BPO back office, BPO métier) consolide à court terme les perspectives de l'activité du Groupe dans le secteur public UK. Il est également une illustration des opportunités qui pourraient apparaître au Royaume-Uni et contrebalancer les risques liés aux contraintes budgétaires de l'administration. Tirées par le contrat Cleveland Police, les prises de commandes ont augmenté de 26,9% sur le deuxième trimestre 2010. Au 30 juin 2010, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires s'est établi à 1,31.
- **En France**, la bonne orientation de l'activité observée depuis plusieurs trimestres s'est confirmée et a même été marquée par une accélération sensible de la croissance. Après les 2,6% de croissance organique du premier trimestre, le deuxième trimestre a enregistré une croissance de 4,9%. Cette bonne performance a été accompagnée par d'importants succès commerciaux ainsi que par la progression des prises de commandes et du carnet d'affaires qui ont respectivement augmenté de 5,7% et de 10,2% sur le premier semestre 2010 par rapport au premier semestre 2009.
- **En Allemagne**, dans un environnement marqué par des signes d'amélioration, le Groupe a confirmé la bonne orientation de ses activités. La croissance organique du premier semestre a été de 3,0% avec un taux de croissance organique de 1,3% sur le deuxième trimestre grâce à une bonne dynamique dans le secteur de l'énergie et dans le secteur bancaire où le Groupe continue à gagner des parts de marché.
- **La zone autre Europe** a enregistré sur le premier semestre 2010 une progression de 1,9% du chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants. A noter que le second trimestre 2010 a été caractérisé en Espagne par une décroissance du chiffre d'affaires qui s'est très significativement réduite. La Scandinavie, quant à elle, a maintenu sur le trimestre un taux de croissance organique positif (+0,8%) en dépit d'un effet de comparaison très défavorable (+20,6% de croissance organique au deuxième trimestre 2009).



Résultats du premier semestre 2010

Le premier semestre a continué à être caractérisé par un contexte difficile en termes de prix de vente, auquel s'est ajouté un retour à une tension marquée sur le marché du recrutement.

Dans cet environnement tendu, le Groupe a poursuivi ses programmes d'accroissement de productivité et d'efficacité interne qui lui ont permis d'afficher au premier semestre 2010, un taux de marge opérationnelle² (qui tient compte de la suppression de la taxe professionnelle en France) de **6,9%**.

Les charges de restructurations nettes du premier semestre 2010, d'un montant de **3,8 M€**, se sont limitées à 0,5% du chiffre d'affaires du Groupe.

Le résultat financier de **-9,7 M€** (à comparer à -12,9 M€ au premier semestre 2009) intègre une diminution du coût net du financement.

La charge d'impôt du premier semestre 2010 a diminué de 3,4 M€ pour s'établir à **11,0 M€**. Elle se compare à une base élevée au premier semestre 2009 et intègre pour un montant de 3,5 M€ la nouvelle Contribution sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE).

Au total, le Résultat Net part du Groupe a significativement progressé, passant de 15,9 M€ au premier semestre 2009 à **25,2 M€** au premier semestre 2010 (+58,4%) et permettant d'afficher un taux de marge nette en augmentation de 1,0 point à 3,0% du chiffre d'affaires consolidé.

Enfin, grâce à la poursuite de la gestion efficace des flux de trésorerie au cours du premier semestre 2010, la dette financière nette a été réduite de **30,0 M€** par rapport au 30 juin 2009 pour s'établir à 209,9 M€. Ainsi, la dette financière nette représente 28,8% des capitaux propres consolidés à l'issue du premier semestre à comparer à un ratio de 39,5% au 30 juin 2009.

Perspectives

Dans un environnement contrasté, le Groupe anticipe sur l'ensemble de l'année 2010 une croissance de son chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants et confirme son objectif⁵ de taux de marge opérationnelle².

Une réunion d'information sur les résultats semestriels 2010 se tiendra le 30/07/2010 à 11h30 et sera retransmise par webcast sur www.steria.com (rubrique investisseurs)

Prochaine publication : chiffre d'affaires du troisième trimestre 2010 le lundi 15 Novembre 2010 après clôture du marché.

Annexes : compte de résultat consolidé, bilan consolidé, tableau de financement simplifié et taux de marge opérationnelle² par zone géographique au 30 juin 2010.

Entretien video de François Enaud, gérant de Groupe Steria SCA : consultable sur www.steria.com et www.Steria.fr

Steria est cotée sur Euronext Paris, Eurolist (Compartiment B)
Code ISIN : FR0000072910, Code Bloomberg : RIA FP, Code Reuters : TERI.PA

CAC MID&SMALL 190, CAC MID 100, CAC Soft&CS, CAC Technology
Indice Général SBF 120, SBF 250, SBF 80, IT CAC, NEXT 150

Pour plus d'informations, consulter le site Internet : <http://www.steria.com>

Relations Presse :
Isabelle GRANGE
Tél : +33 1 34 88 64 44 / +33 6 15 15 27 92
Isabelle.grange@steria.com

Relations Investisseurs :
Olivier PSAUME
Tél : +33 1 34 88 55 60 / +33 6 17 64 29 39
olivier.psaume@steria.com

⁵ Ajusté de la nouvelle règle de classification fiscale en France



Compte de résultat consolidé au 30 juin 2010

En milliers d'euros	30/06/2010	30/06/2009 Corrigé
Chiffre d'affaires	832 062	805 417
Achats consommés et sous- traitances	(149 891)	(150 135)
Charges de personnel	(492 253)	(475 821)
Charges externes	(125 200)	(108 695)
Impôts et taxes	(8 991)	(12 176)
Variation des stocks	36	37
Autres produits et charges d'exploitation	10 870	12 382
Dotations nettes aux amortissements	(15 848)	(18 861)
Dotations nettes aux provisions	4,543	1 779
Dépréciation des actifs circulants	(525)	(424)
Marge opérationnelle (*)	54 803	53 504
<i>Rentabilité opérationnelle</i>	6,6%	6,6%
Autres produits et charges opérationnels	(8 677)	(10 051)
Résultat opérationnel	46 126	43 453
Coût de l'endettement financier net	(5 801)	(7 255)
Autres produits et charges financiers	(3 908)	(5 597)
Résultat Financier	(9 709)	(12 852)
Charges d'impôt	(11 036)	(14 445)
Q-P de résultat des mises en équivalence	(150)	(196)
Résultat net des activités poursuivies	25 231	15 960
Résultat net des activités destinées à être cédées		
Résultat net total	25 231	15 960
Net Part du groupe	25 161	15 883
Part des minoritaires	70	77
Résultat net courant⁴ dilué par action (euros)	1,02	0,91

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant **2 330** milliers d'euros au 30 juin 2010 et 2 268 milliers d'euros au 30 juin 2009



Bilan consolidé au 30 juin 2010

En milliers d'euros	30/06/2010	31/12/2009	30/06/2009
	Publié		
Ecarts d'acquisition	757 440	706 417	730 528
Immobilisations incorporelles	69 154	66 301	67 193
Immobilisations corporelles	75 906	74 004	79 832
Participations dans les entreprises associées	6 485	6 181	5 387
Actifs disponibles à la vente	1 809	1 809	1 825
Autres actifs financiers	2 238	3 977	4 343
Engagements de retraite actif	46 342	42 230	19 073
Actifs d'impôts différés	10 971	10 560	9 821
Autres actifs non courants	2 987	2 900	2 625
Actif non courant	973 332	914 379	920 627
Stocks	9 704	9 194	8 159
Clients et comptes rattachés net	287 716	281 445	264 997
Montants dus par les clients	212 081	192 025	213 423
Autres actifs courants	48 588	36 017	23 408
Part <1 an des actifs non courants	3 174	2 963	2 829
Actif d'impôt exigible	24 905	27 340	19 884
Paiements d'avance	31 602	24 491	40 715
Trésorerie et équivalents de trésorerie	148 628	149 859	145 945
Actif courant	766 398	723 334	719 360
Actifs non courants destinés à la vente			
Total Actif	1 739 730	1 637 713	1 639 987
Capitaux propres part du Groupe	728 236	633 179	607 540
Intérêts minoritaires	1 542	1 283	570
Total des capitaux propres	729 778	634 462	608 110
Emprunts et dettes financières (> 1an)	276 094	270 001	330 280
Engagement de retraite passif	34 245	33 698	32 858
Provision pour risques et charges (> 1an)	18 282	17 529	15 045
Passif d'impôts différés	20 964	16 750	5 697
Autres passifs non courants	5 763	5 466	20 088
Passif non courant	355 348	343 444	403 968
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	82 459	66 866	55 569
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	27 147	35 590	18 075
Fournisseurs et comptes rattachés net	145 441	148 386	151 927
Montant brut dû aux clients et avances reçues	92 797	108 857	112 720
Passif d'impôt exigible	35 041	34 900	36 935
Autres passifs courants	271 719	265 209	252 683
Passif courant	654 605	659 807	627 809
Passifs non courants destinés à être cédés			
Total Passif	1 739 730	1 637 713	1 639 987



Tableau de financement simplifié au 30 juin 2010

En millions d'euros	30/06/10	30/06/09
Capacité d'autofinancement	60,6	60,5
Impôts	-7,6	-9,9
Variation du BFR (éléments cash)	-48,8	-9,0
Cash flow d'exploitation	4,2	41,6
Investissement industriel net	-14,1	-9,9
Restructurations	-6,0	-4,6
Cash flow libre d'exploitation	-15,9	27,1
Dividendes ⁶	-8,7	-8,8
Investissement financier net	-0,1	3,9
Augmentation de capital	0,7	0,0
Changement de périmètre	0,0	0,0
Contribution additionnelle aux fonds de retraite	-8,5	-22,8
Autres	9,6	-4,0
Cash flow libre	-22,9	-4,6

Taux de marge opérationnelle⁷ du premier semestre par zone géographique

En millions d'euros	Premier semestre 2010	Premier Semestre 2009
Royaume-Uni	10,0%	11,2%
France	6,7%	6,6%
Allemagne	5,7%	5,7%
Autre Europe	5,0%	4,6%
Frais de Groupe	-0,7%	-1,1%
Groupe	6,9%	6,9%

⁶ Dont coupon versé sur l'obligation hybride convertible : 8,7M€ au 30 juin 2010 et au 30 Juin 2009

⁷ Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises