

GFI INFORMATIQUE : RÉSULTATS ANNUELS 2012

UN TRÈS BON EXERCICE QUI CONFIRME LA PERTINENCE DE LA STRATÉGIE

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES : 667,3 M€ (+8%)

PROGRESSION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE¹ : 39,8 M€ (+16%)

FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ : 27,8 M€ (+35%)

Saint-Ouen (France), le 4 mars 2013 – Le Conseil d'administration de Gfi Informatique, réuni le 1^{er} mars 2013 sous la présidence de Vincent Rouaix, a examiné les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2012².

Principaux éléments du Compte de résultat	31.12.12 2	31.12.11	Δ	Δ%
Chiffre d'affaires	667,3	618,1	49,3	+8%
Marge opérationnelle	39,8	34,3	5,4	+16%
<i>Marge opérationnelle en %</i>	<i>6,0%</i>	<i>5,6%</i>		
Résultat opérationnel	23,3	19,6	3,7	+19%
Résultat avant activités abandonnées	8,7	6,6	2,1	+32%
Résultat net part du Groupe	11,6	10,5	1,1	+10%
Résultat de base des activités poursuivies(en €)	0,16	0,12	0,04	+33%
Principaux éléments de trésorerie				
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	27,8	20,6	7,3	+35%
Endettement net	53,3	84,9	31,7	-37%
<i>Endettement net sur capitaux propres (Groupe et minoritaires)</i>	<i>28%</i>	<i>41%</i>		

« 2012 est un très bon exercice pour Gfi Informatique. La croissance organique a été soutenue, nous avons élargi nos compétences dans des activités à plus forte valeur ajoutée grâce à une politique active de croissance externe et nous avons sensiblement amélioré notre rentabilité. Cet exercice confirme la pertinence de notre stratégie de montée en gamme et notre capacité à la mettre en œuvre. Gfi Informatique est aujourd'hui parfaitement positionné sur ses marchés comme l'acteur de proximité de référence pour accompagner la mutation de ses clients dans un contexte économique très challenging. C'est ce qu'illustre le partenariat que nous venons de signer avec Orange Business Services pour accompagner les entreprises dans leurs démarches d'externalisation de leurs systèmes d'information et d'adoption du cloud ».

Vincent Rouaix – Président-directeur général

¹ Résultat Opérationnel avant éléments non récurrents, dont les dépréciations des écarts d'acquisition et les amortissements des actifs incorporels affectés.

² Les procédures d'audit sur les états financiers consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

ACTIVITÉ DU GROUPE : CROISSANCE ORGANIQUE SOUTENUE ET PROGRESSION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE

Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'exercice 2012 s'est établi à 667,3 M€ en progression de 8% par rapport à l'exercice précédent. À périmètre et taux de changes constants, l'activité progresse de 2,6%.

La marge opérationnelle du Groupe s'établit à 39,8 M€ soit 6,0% du chiffre d'affaires, contre 5,6% en 2011. Depuis la mise en œuvre du nouveau plan stratégique en septembre 2009, le taux de marge opérationnelle a progressé de +1,9 point.

- **En France : +3,5% de croissance organique, 4 acquisitions, +0,5 point d'amélioration de la profitabilité**

La France, qui représente 82% de l'activité du Groupe, réalise un très bon exercice combinant croissance organique soutenue, croissance externe et amélioration de la marge opérationnelle.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 546,5 M€, en progression de 10% par rapport à l'exercice précédent, dont 3,5% en organique. La croissance organique a été soutenue sur l'ensemble de l'exercice grâce à des gains de part de marché et à des services rendus à plus forte valeur ajoutée comme en témoigne la progression du TJM de +30 euros sur l'exercice.

Gfi Informatique a été très actif en 2012 en termes de croissance externe avec la finalisation de quatre opérations à compter du 30 juin 2012 : Géosphère et Adix dans le logiciel, Thales Bus et Cognitis dans les services informatiques. Ces acquisitions, dont l'intégration se déroule conformément aux attentes, permettent de donner une nouvelle dimension au Groupe tant quantitativement avec des ventes proforma en France estimées à près de 650 M€ en 2012 (soit une croissance de près de 35% en proforma non audité), que qualitativement. Ces opérations contribuent en effet à un meilleur équilibre des activités du Groupe sur le plan sectoriel et à une progression significative dans la chaîne de valeur de ses offres au niveau logiciel, PLM, Testing et QSI.

Ce bon exercice se traduit par une progression de la marge opérationnelle de la France, à 6,3% du chiffre d'affaires (34,7 M€) contre 5,8% en 2011. Cette progression résulte de l'amélioration du mix des ventes, de l'industrialisation, de l'innovation et la maîtrise des frais généraux qui sont les fondements mêmes du projet stratégique SS3i engagé en septembre 2009 par le Groupe.

- **A l'international : bonne résistance**

L'activité internationale résiste bien malgré un contexte économique difficile dans la péninsule ibérique.

Péninsule ibérique

Le chiffre d'affaires de 88,9 M€, contre 91,7 M€ l'an dernier, est marqué d'une part par une très bonne tenue en Espagne et d'autre part par un recul lié à la conjoncture au Portugal et à la baisse de l'activité vente de terminaux. La marge opérationnelle est en baisse à 4,0%, contre 4,7% l'an dernier, mais conforme à nos attentes, l'exercice 2011 ayant bénéficié de produits d'exploitation non récurrents.

Europe du Nord (Belux et Suisse)

Avec 25,9 M€, contre 24,3 M€ en 2011, la croissance de l'Europe du Nord s'est élevée à 4,6% en organique. La marge opérationnelle à 3,7% est globalement stable par rapport à 2011 (3,6%).

Maroc

Le Maroc a connu une croissance de 10,3% de son chiffre d'affaires, tandis que sa profitabilité à 9,1% progresse de +0,3 point.

CROISSANCE DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL : +19,1 %

Le résultat opérationnel du Groupe à 23,3 M€ suit la progression de la marge opérationnelle en dépit des coûts d'acquisition et de restructuration liés aux opérations de croissance externe réalisé en 2012.

Le résultat net, avant résultat des activités canadiennes cédées, s'élève à 8,7 M€ contre 6,6 M€, en progression de 32,1% par rapport à l'exercice précédent.

Le coût de l'endettement financier, net des autres produits et charges financiers, est en augmentation, principalement du fait de charges financières IFRS non décaissées relatives à l'Océane. Les charges de financement décaissées sur l'exercice sont, conformément à l'évolution de l'endettement, en baisse, et ceci en dépit de l'augmentation des taux de financement.

Conformément aux recommandations des instances réglementaires, la société a pris en compte sur l'exercice la dégradation des conditions économiques et des perspectives en Europe. Elle a abaissé en conséquence ses taux de croissance à l'infini et a enregistré, principalement de ce fait, une dépréciation de 3,3 M€ des écarts d'acquisition.

Le résultat de base des activités³ par action s'élève à 0,16 euros contre 0,12 euros en 2011.

SENSIBLE PROGRESSION DE LA GÉNÉRATION DE CASH ET AMÉLIORATION DU GEARING : 28%

La situation financière de Gfi Informatique s'est à nouveau sensiblement renforcée en 2012 grâce au produit de la cession des activités canadiennes (encaissement de 46 M€) et à la très forte amélioration des flux de trésorerie générés par l'activité, qui passent de 20,6 M€ à 27,8 M€, soit une progression de +35%. Ces deux éléments ont permis de financer les acquisitions de l'exercice, qui ont représenté 23 M€ de CAPEX, tout en désendettant le Groupe de 31,7 M€.

EFFECTIF

Au 31 décembre 2012, l'effectif du Groupe est de 10 000 personnes contre 8 700 au 31 décembre 2011. Hors croissance externe, la France a un solde net positif de près de 250 personnes, confirmant ainsi la capacité d'attraction croissante de Gfi Informatique sur ses marchés.

UN EXERCICE QUI CONFIRME L'EFFICACITE DE LA NOUVELLE STRATÉGIE

En augmentant son empreinte de près de 35% sur le territoire français en 2012, Gfi Informatique s'est repositionné comme l'acteur de proximité de référence en France, avec un portefeuille d'activités bien équilibré entre les Services (7%), l'Industrie (35%) et les Banques, Finances et Assurances (28%). Les compétences sectorielles et techniques fortes du Groupe lui ont donné une visibilité accrue, et sa nouvelle taille lui permet d'augmenter ses capacités d'innovation et d'industrialisation.

Cette évolution s'illustre notamment par la signature début 2013 d'un partenariat stratégique entre Gfi Informatique et Orange Business Services. Ce partenariat, qui combine les ressources des deux groupes pour accompagner les entreprises dans leurs démarches d'externalisation de leurs systèmes d'information et d'adoption du cloud, permet d'offrir aux entreprises une solution globale, unique sur le marché. Managée de bout en bout, elle intègre, sur demande, les solutions métiers et la gestion des applications, des plates-formes IT et du réseau.

PERSPECTIVES

Compte tenu d'un contexte économique actuellement peu lisible, le Groupe reste nécessairement prudent sur l'exercice 2013. Cependant, l'activité commerciale demeurant très soutenue, Gfi Informatique vise une croissance de son activité et une amélioration de sa rentabilité en 2013.

³ Hors activités canadiennes cédées

Prochain rendez-vous : 25 avril 2013, publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2013.

Avertissement :

Les éléments du présent communiqué autres que les faits historiques sont des objectifs. Les objectifs ne constituent pas des garanties en raison des difficultés inhérentes à l'anticipation des résultats. Les résultats réels peuvent différer sensiblement des objectifs explicites ou implicites.

À propos de Gfi Informatique

Acteur européen de référence des services informatiques à valeur ajoutée et des logiciels, Gfi Informatique occupe un positionnement stratégique différenciant entre les opérateurs de taille mondiale et les acteurs de niche. Avec son profil de multi-spécialiste, le Groupe met au service de ses clients une combinaison unique de proximité, d'organisation sectorielle et de solutions de qualité industrielle. Le groupe qui compte près de 10 000 collaborateurs a réalisé en 2012 un chiffre d'affaires proforma de l'ordre de 750 M€.

Gfi Informatique est coté sur Euronext Paris, NYSE Euronext (Compartiment B) - Code ISIN : FR0004038099.

Pour plus d'informations : www.gfi.fr

Pour toute information, contacter :

GFI INFORMATIQUE

Directeur Administratif et Financier
Cyril MALHER
Tél. : +33 1 44 04 50 64
cyril.malher@gfi.fr

KEIMA COMMUNICATION

Relations investisseurs
Emmanuel DOVERGNE
Tél. : +33 1 56 43 44 63
emmanuel.dovergne@keima.fr

RELATIONS PRESSE

Alix HERIARD
Tél. : +33 1 56 43 44 62
alix.heriard@keima.fr

ANNEXES

Compte de résultat résumé (en millions d'euros)	2012	2011	2010 retraité
Chiffre d'affaires	667,3	618,1	586,2
EBITDA	46,7	40,4	36,2
Amortissements et dotations nettes	7,0	6,1	7,0
Marge opérationnelle	39,8	34,3	29,2
Marge opérationnelle en %	6,0%	5,6%	5,0%
Amortissements actifs affectés	-1,5	-1,5	-1,5
Dépréciation des écarts d'acquisition	-3,3	-4,5	-1,0
Autres produits et charges opérationnels	-11,6	-8,8	-10,6
Résultat opérationnel	23,3	19,6	16,1
Résultat financier	-6,6	-6,1	-4,8
Impôt	-8,0	-6,9	-3,8
Résultat net avant activités abandonnées	8,7	6,6	7,5
Résultat des activités abandonnées	3,3	6,3	8,6
Résultat net, part du Groupe	11,6	10,5	12,0
<i>Résultat par action des activités poursuivies, part du Groupe (en €)</i>	<i>0,16</i>	<i>0,12</i>	<i>0,14</i>

Flux de trésorerie consolidés (en millions d'euros)	2012	2011	2010 retraité
Capacité d'autofinancement	34,9	32,3	22,7
Impôt versé	-8,3	-8,5	-7,2
Variations du BFR	1,2	-3,2	-8,2
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	27,8	20,6	7,3
Flux nets d'investissements hors périmètre	-8,2	-9,6	-10,6
Flux liés aux opérations de périmètre : Canada	46,0		
Flux liés aux opérations de périmètre : autres	-14,3	-5,6	3,4
Flux d'investissement	23,5	-15,2	-7,2
Dividendes	-4,8	0,0	0,0
Nouveaux emprunts	37,7	43,4	3,3
Remboursements d'emprunts	-44,5	-16,1	-15,0
Intérêts versés	-4,5	-5,3	-4,8
Tirage factor et autres	-10,8	-2,8	22,7
Flux nets de financement	-26,9	19,1	6,2
Variation de trésorerie hors activités abandonnées	24,3	24,5	6,2

Bilan résumé (en millions d'euros)	2012	2011	2010
Écarts d'acquisition	192,1	165,3	210,0
Immobilisations	41,2	33,2	53,0
Autres actifs non courants	28,0	12,3	13,0
Actifs courants	292,1	253,0	256,0
Trésorerie	40,2	19,4	30,4
Actifs destinés à la vente	0,0	108,0	0,0
Total actif	593,5	591,1	562,4
Capitaux propres du Groupe	190,1	192,6	176,5
Capitaux propres Minoritaires	-1,6	15,9	6,3
Endettement (courant et non courant)	93,5	104,3	117,4
Passifs non courants	26,3	21,9	23,4
Passifs financiers et provisions courants	18,3	4,8	13,9
Passifs courants	267,0	217,4	224,9
Passifs destinés à la vente	0,0	34,2	0,0
Total passif	593,5	591,1	562,4

Chiffre d'affaires annuel

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	12 mois 2012	12 mois 2011	Variation faciale	Croissance organique
France	546,5	496,7	10,0%	3,5%
Espagne	67,4	67,3	0,2%	0,2%
Portugal	21,5	24,4	-12,0%	-12,0%
Europe du Nord *	25,9	24,3	6,6%	4,6%
Maroc	5,9	5,3	11,4%	10,3%
Total Groupe IFRS 5	667,3	618,0	8,0%	2,6%

* Belux, Suisse

Chiffre d'affaires par trimestre

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	1er trimestre 2012	1er trimestre 2011 retraité	Croissance totale	Dont croissance organique
France	134,1	123,4	8,6%	5,6%
Espagne	17,7	16,8	5,5%	5,5%
Portugal	5,5	7,1	-22,6%	-22,6%
Europe du Nord *	6,4	5,2	23,0%	13,5%
Maroc	1,5	1,3	13,9%	13,2%
Total Groupe IFRS 5	165,2	153,8	7,4%	4,6%

* Belux, Suisse

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	2e trimestre 2012	2e trimestre 2011 retraité	Croissance totale	Dont croissance organique
France	124,7	124,3	0,4%	0,4%
Espagne	17,3	17,4	-0,5%	-0,5%
Portugal	5,7	6,0	-5,9%	-5,9%
Europe du Nord *	6,6	6,4	2,5%	2,3%
Maroc	1,4	1,3	5,5%	3,4%
Total Groupe IFRS 5	155,7	155,4	0,2%	0,2%

* Belux, Suisse

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	3e trimestre 2012	3e trimestre 2011 retraité	Croissance totale	Croissance organique
France	121,4	115,0	5,6%	4,6%
Espagne	14,8	15,7	-5,8%	-5,8%
Portugal	4,9	5,4	-9,9%	-9,9%
Europe du Nord *	6,6	6,0	8,0%	8,2%
Maroc	1,1	1,1	4,3%	2,0%
Total Groupe IFRS 5	148,8	143,2	3,8%	3,0%

* Belux, Suisse

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	4e trimestre 2012	4e trimestre 2011 retraité	Croissance totale	Croissance organique
France	166,3	134,0	24,1%	3,5%
Espagne	17,7	17,5	1,3%	1,3%
Portugal	5,4	5,9	-7,5%	-7,5%
Europe du Nord *	6,4	6,6	-3,6%	-3,6%
Maroc	1,9	1,6	19,2%	19,6%
Total Groupe IFRS 5	197,7	165,6	19,4%	2,8%

* Belux, Suisse

Les retraitements des exercices 2010 et 2009 concernent l'application de la norme IFRS 5 sur les activités abandonnées.