

## RESULTATS 2012 :

- **Chiffre d'affaires : 73,1 M€, + 7,2%**
- **Résultat Opérationnel Courant : 3 279 K€, +7,8 %**

En K€ (1)	2012	2011	% variation
Chiffre d'affaires	73 142	68 227	+ 7,2%
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>3 279</b>	<b>3 043</b>	<b>+7,8%</b>
<b>En % du CA</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,5%</b>	
Résultat opérationnel	3 012	2 959	+1,8%
<b>En % du CA</b>	<b>4,1%</b>	<b>4,3%</b>	
Résultat net (pdg)	1 643	1 561	+5,2%
<b>En % du CA</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,3%</b>	
CAF (Avant coût endettement financier net et impôts)	3 959	3 488	
Capitaux propres	17 552	16 803	
BNPA (en Euro)	0,53	0,51	

(1) Les états financiers 2012 ont été arrêtés par le Directoire du 26 mars 2013 et sont en cours de certification par les commissaires aux comptes.

### ▪ Forte croissance organique et stabilité des résultats

Malgré une excellente performance en terme de croissance organique de +7,2 %, le résultat opérationnel courant reste stable à 4,5 % du chiffres d'affaires. La progression attendue sur le taux de ROC a été contrariée par des facteurs externes ou conjoncturels : une dégradation du taux d'activité sur le T4 (TACE de 86,6% contre 88,1% en 2011), une pression tarifaire dans les nouveaux référencements, des investissements importants pour l'industrialisation des TMA et enfin des retards sur la livraison d'un grand projet de migration.

A 1 643 K€, le résultat net est semblable à celui de 2011 et s'établit à 2,2%. A noter une baisse du coût de l'endettement financier qui passe à 281 K€ contre 381 K€ en 2011.

### ▪ Une structure bilancieille solide

L'amélioration sensible du recouvrement sur le second semestre par rapport à la clôture du 30 juin a été conforme à l'annonce du 27/09/2012 et la trésorerie nette s'inscrit à 2,3 M€ au 31 décembre 2012. Les ratios bilancieils se situent donc à des niveaux satisfaisants et permettent à SODIFRANCE de respecter ses covenants bancaires :

- les capitaux propres progressent à 17,6 M€ contre 16,8 M€ au 31 décembre 2011;
- l'endettement net se situe à 2 871 K€
- le gearing (ratio d'endettement net sur capitaux propres) s'établit à 16 % et la dette nette / ebit, hors impact du mark to market, à 0,8 (le mark to market est ramené à 170 K€)
- La CAF (avant coût endettement financier et impôt) progresse à 3 959K€.

▪ **Informations sectorielles**

- **Croissance des activités de Tierce Maintenance Applicative et Centres de Services**

En 2012, la plupart des activités du Groupe ont connu une bonne dynamique :

- Les activités de Tierce Maintenance Applicative ont fortement progressé (+33%) et, conjuguées aux activités de Centres de Services, représentent 30% du chiffre d'affaires en 2012.
- Le nombre de forfaits augmente sensiblement notamment dans les développements NTIC orientés SOA et dans les migrations d'architectures pour représenter 24% du chiffre d'affaires.
- Les activités du pôle de conseil IT, ANTEO-Consulting, ont aussi évolué et représentent 6% du chiffre d'affaires 2012.

La tendance croissante de ces trois offres phare du Groupe va se poursuivre.

- **Répartition géographique du chiffre d'affaires**

En 2012, SODIFRANCE réalise près de 60% de son chiffre d'affaires sur Paris-Ile de France et 40% en région.

- **Une forte présence sur les secteurs Banque, Assurance, Retraite & Protection Sociale**

En 2012, SODIFRANCE réalise 75% de son chiffre d'affaires auprès de ses clients grands comptes des secteurs Banque, Assurance, Retraite, Santé et Protection Sociale.

▪ **Perspectives 2013**

Comme indiqué précédemment la dégradation continue de l'environnement économique impacte directement les décisions d'investissements des entreprises et ne permet pas de donner des prévisions notamment du fait des difficultés à anticiper les taux d'activité.

Cependant la pertinence des solutions de modernisation de SODIFRANCE conjuguée à une bonne récurrence des activités d'industrialisation en proximité des clients permettent d'envisager cette année de transition avec confiance.

**BOURSE :**

- A l'exception du rachat d'un bloc de titres le 15 novembre 2011, aucune opération d'achat ou de vente de titres SODIFRANCE n'a été réalisée par SODIFRANCE ou son holding HP2M depuis l'OPA de juin 2010. Ceci a été rappelé à plusieurs reprises lors des communiqués et peut être vérifié sur le site web [www.sodifrance.fr](http://www.sodifrance.fr) - rubrique Finance.
- Depuis la clôture de cette seconde OPA en juin 2010, aucun projet de sortie de bourse n'a été envisagé. L'option de sortie de cote a été définitivement écartée et un transfert sur Alternext est à l'étude.

▪ **Prochain rendez-vous**

Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2013 : le 14 mai 2013 après bourse.

▪ **Contacts**

**SODIFRANCE** : [investors@sodifrance.fr](mailto:investors@sodifrance.fr)

**ACTIFIN** : Alexandre COMMEROT – 01 56 88 11 11 – [acommerot@actifin.fr](mailto:acommerot@actifin.fr)

**A propos de SODIFRANCE**

Société de conseil et services informatiques créée en 1986, SODIFRANCE compte plus de 900 collaborateurs, 12 implantations en France et un centre offshore en Tunisie. SODIFRANCE est le leader en France des solutions de modernisation des Systèmes d'Information, solutions créées par son centre de R&D depuis près de 20 ans.

Cotée en Bourse sur le compartiment C de NYSE Euronext (Mnemo : SOA), SODIFRANCE a réalisé un chiffre d'affaires de 73,1 M€ en 2012 en croissance organique de 7,2 %.