

Paris, France, 29 juillet 2013

Résultats du premier semestre 2013¹

Taux de marge opérationnelle² 5,2%

Forte réduction de l'endettement financier net pro forma³

- Dans un environnement économique difficile, la décroissance du chiffre d'affaires du semestre a été de 2,3% à taux de change et périmètre constants (-1,1% retraitée des ventes 2012 de matériel Ecotaxe)
- Le taux de marge opérationnelle² s'est établi à 5,2% contre 5,1% publié au 30 juin 2012
- La forte génération de *cash flow* libre sur le semestre a permis une diminution de l'endettement financier net de 84,4 M€ par rapport au 30 juin 2012 pro forma³
- La hausse des taux longs sur les six premiers mois de l'année a permis une réduction de 26% (soit -78 M€) du déficit net d'impôt des fonds de pension par rapport à la projection réalisée au 31/12/2012

Le Conseil de Surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 26/07/2013, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats consolidés du premier semestre 2013

		2012 publié	2012 ⁴	2013	Croissance organique à périmètre et change constants
Chiffre d'affaires	M€	926,6	926,6	873,8	
Marge opérationnelle²	M€	47,0	47,1	45,7	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	5,1%	5,1%	5,2%	
Résultat opérationnel⁵	M€	37,6	45,5	26,6	
Résultat net part du Groupe	M€	23,8	26,5	7,4	
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	2,6%	2,9%	0,8%	
Résultat net courant⁶ part du Groupe	M€	27,5	24,3	20,6	
Résultat net courant⁶ dilué par action	€	0,81	0,72	0,68	
Capitaux propres	M€	802,7	604,2	377,0	
Dette financière nette	M€	212,7	212,7	280,7	

¹Les procédures d'examen limité sur les comptes semestriels consolidés condensés ont été effectuées. Le rapport d'examen limité est en cours d'émission.

²Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. 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.

³La dette financière nette pro forma aurait été de 365,1M€ (212,7M€ + 152,4M€) au 30/06/2012 et de 295,4M€ (143,0M€ + 152,4M€) au 31/12/2012 en tenant compte des obligations hybrides convertible émises en 2007 (classées en capitaux propres pour 152M€) et remboursées le 2/01/2013.

⁴Comptes 2012 présentés avec application de la norme comptable IAS19R dès le 1^{er} janvier 2012.

⁵Le résultat opérationnel intègre notamment les coûts de restructuration et réorganisation, les plus ou moins-values de cession, la juste valeur estimée des paiements sur la base d'actions, les impacts des tests de dépréciation des écarts d'acquisition et, pour les comptes publiés en 2012, les pertes ou gains actuariels reconnus dans le cadre de la comptabilisation (méthode dite du corridor) des régimes d'avantages au personnel postérieurs à l'emploi.

⁶Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels et des amortissements d'actifs intangibles.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2013

En millions d'euros	30/06/2012	30/06/2013	Croissance
Chiffre d'affaires	926,6	873,8	-5,7%
Variation de périmètre	-20,7		
Variation liée au taux de change	-11,9		
<u>Chiffre d'affaires pro forma</u>	<u>894,0</u>	<u>873,8</u>	<u>-2,3%</u>

Chiffre d'affaires du premier semestre 2013 par zone géographique

En millions d'euros	30/06/2012*	30/06/2013	Croissance organique
Royaume-Uni	356,9	344,0	-3,6%
France	295,3	278,7	-5,6%
Allemagne	114,8	118,9	3,5%
Autre Europe	126,9	132,2	4,2%
<u>Total</u>	<u>894,0</u>	<u>873,8</u>	<u>-2,3%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre, taux de change constants et structure organisationnelle comparable (base 2013)

Chiffre d'affaires du deuxième trimestre 2013 par zone géographique

En millions d'euros	Deuxième trimestre 2012*	Deuxième trimestre 2013	Croissance organique
Royaume-Uni	181,4	171,9	-5,2%
France	138,9	134,7	-3,0%
Allemagne	56,4	60,3	6,9%
Autre Europe	65,1	70,1	7,7%
<u>Total</u>	<u>441,8</u>	<u>437,1</u>	<u>-1,1%</u>

* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change constants (base 2013)

Performance opérationnelle sur le premier semestre 2013

Dans un environnement économique européen difficile sur le semestre, le Groupe a enregistré une décroissance organique de son chiffre d'affaires limitée à 2,3%. Cette variation est à mettre en perspective avec une base de comparaison particulièrement élevée en France au premier semestre 2012 notamment du fait de ventes à caractère non récurrent dans le cadre du démarrage du projet Ecotaxe (le premier semestre 2012 avait progressé de 9,3% sur cette zone). Corrigée de cet effet, la variation organique du chiffre d'affaires du Groupe sur le semestre a été de -1,1% avec un nombre de jours de production inférieur de 1,5 jour à celui du premier semestre 2012.

En termes de lignes de métier, les activités d'externalisation de *Process* et d'Infrastructures Informatiques ont progressé de 4,5% et les Services Applicatifs (Conseil, Intégration de Systèmes, Maintenance Applicative et *Testing*) ont reculé de 7,4% (-5,5% hors effet lié à Ecotaxe).

Le carnet d'affaires s'élevait à fin juin 2013 à deux fois le chiffre d'affaires annuel projeté (+6,7% par rapport à fin juin 2012), notamment grâce à une progression au deuxième trimestre de l'ordre de 500 M€ par rapport au 31/12/2012.

Dans un contexte caractérisé par des cycles de décision plus longs, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires s'établissait à 0,85 au 30 juin 2013, à comparer à 1,11 au 30 juin 2012 (qui intégrait la partie exploitation d'Ecotaxe pour un montant significatif). Sur la partie cyclique de l'activité (conseil / intégration de systèmes / *testing*), le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était cependant identique à celui de l'année passée (1,08).

Au Royaume-Uni, le chiffre d'affaires du semestre a reculé de 3,6% à taux de change et périmètre constants. Le secteur bancaire et le secteur public ont été négativement orientés alors que la dynamique favorable du premier trimestre dans le secteur Energie-Utilities / Telco-Media / Transport s'est confirmée. A fin juin 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,75 (1,0 au 30 juin 2012). Le carnet d'affaires a, quant à lui, nettement progressé depuis le 31 décembre 2012 profitant notamment de nouvelles opportunités dans le Secteur Public.

En France, la variation de chiffre d'affaires du deuxième trimestre s'est améliorée par rapport à celle du premier trimestre mais est restée négativement orientée avec une décroissance de 3,0%. Après retraitement des ventes de matériel Ecotaxe de l'exercice 2012 (3 M€ au deuxième trimestre) la décroissance a été de -1,2% au deuxième trimestre 2013. Le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 0,89 au 30 juin 2013 à comparer à 1,32 au 30 juin 2012 (qui intégrait la partie exploitation d'Ecotaxe).

En Allemagne, la croissance organique a été de 6,9% sur le deuxième trimestre 2013 grâce à une bonne dynamique dans tous les secteurs à l'exception de celui des Télécommunications. Au 30 juin 2013, le ratio de prises de commandes sur chiffre d'affaires était de 1,07 (1,21 au 30 juin 2012).

Dans la zone Autre Europe, la progression organique du chiffre d'affaires sur le deuxième trimestre a été de +7,7% profitant d'une croissance soutenue en Scandinavie malgré la baisse d'activité en Belgique, consécutive à la mise en service réussie du Système d'Information Schengen II. Au 30 juin 2013, le ratio de prise de commandes sur chiffre d'affaires est identique à celui de l'année précédente à la même date.

Résultat net du premier semestre 2013

En dépit d'une diminution du chiffre d'affaires de 2,3%, la marge opérationnelle du premier semestre 2013 a bien résisté grâce au plan 3P mis en œuvre dans les différents pays à partir du deuxième semestre 2012. Elle s'est établie à 45,7 M€ à comparer à 47,0 M€ publié en 2012, représentant un taux de marge de 5,2% (5,1% publié au 30 juin 2012).

Les autres produits et charges opérationnels du semestre (comprenant essentiellement des charges de restructuration) se sont élevés à -16,0 M€. Le montant de -6,2 M€ publié l'année précédente comprenait une plus-value exceptionnelle de 12,2 M€ liée à l'application du traitement comptable de la prise de contrôle de NHS SBS.

Le résultat financier a été de -12,1 M€ (-4,2 M€ publié en 2012) principalement du fait de l'application de la norme IAS 19 révisée ayant entraîné une hausse de 5,7 M€ de la charge financière (sans impact cash) liée au déficit des fonds de pension pour la porter à 7,0 M€. La charge d'impôt a été de 5,3 M€ (8,4 M€ publié en 2012).

Malgré une quasi stabilité de la marge opérationnelle, le résultat net part du Groupe, majoritairement impacté par des éléments non opérationnels, a été de 7,4 M€ (23,8 M€ publié en 2012).

Situation financière à l'issue du premier semestre 2013

Dans le cadre des objectifs que le Groupe s'était fixé pour 2013 et dans l'environnement économique actuel, la priorité a été donnée à la gestion de la trésorerie et au désendettement. Les actions mises en place ont permis une bonne performance en termes de génération de cash sur le premier semestre 2013 :

- en dépit de la baisse de chiffre d'affaires, l'*EBITDA* a légèrement progressé à 61,6 M€ (60,6 M€ en 2012),
- le contrôle des dépenses de *capex* a permis de compenser la hausse des coûts de restructuration,
- la grande rigueur imposée à la gestion du besoin en fonds de roulement a permis de dégager un flux de trésorerie positif de 29,5 M€.

Au total, le Groupe a réduit son endettement net de 14,7 M€ par rapport au 31 décembre 2012 pro forma³ alors que le premier semestre est traditionnellement négatif en termes de flux de trésorerie.

Ainsi, la dette financière nette au 30 juin 2013 était de 280,7 M€, niveau permettant au Groupe d'être serein quant à sa situation financière, tant du point de vue de ses ratios financiers (ratio de *gearing* à 74%, ratio de levier d'*Ebitda* à 1,9x pour une limite maximale fixée à 2,5x et ratio de couverture des frais financiers à 37,4 pour une limite minimale fixée à 5,0x) que de sa liquidité (environ 300 M€ de lignes de crédit disponibles et non utilisées avec une maturité de 3 ans).

Enfin, la hausse des taux longs au cours du premier semestre 2013, notamment en Grande Bretagne, a permis une réduction du déficit des fonds de pension dorénavant comptabilisés au passif du bilan en application de la norme comptable IAS 19 révisée : le déficit, net d'impôts, est passé d'un montant estimé à 303,0 M€ à fin décembre 2012 à un montant estimé à 225,5 M€ au 30 juin 2013 soit une diminution de 26% ou de 78 M€.

Perspectives

Sur la base de la bonne performance du premier semestre en termes de flux de trésorerie, le Groupe confirme son objectif prioritaire de générer en 2013 un *cash flow* libre net positif⁷ permettant une réduction de l'endettement financier net par rapport au 31 décembre 2012 pro forma³.

Sur la base des données commerciales du premier semestre (prises de commandes et carnet d'affaires) le Groupe anticipe pour le deuxième semestre 2013 un chiffre d'affaires stable par rapport au deuxième semestre de l'année précédente mais maintient un objectif d'amélioration de son taux de marge opérationnelle sur l'exercice 2013.

-FIN-

Une réunion d'information sur les résultats du premier semestre 2013 se tiendra le lundi 29 juillet 2013 à 9h00 CET par webcast et retransmise sur www.steria.com (rubrique investisseurs)

**Prochaine publication : chiffre d'affaires du troisième trimestre 2013
le mercredi 30 octobre 2013 avant marché**

Steria est cotée sur NYSE Euronext Paris, Eurolist (Compartiment B)

Code ISIN : FR0000072910, Code Bloomberg : RIA FP, Code Reuters : TERI.PA

Indice Général SBF 120, NEXT 150, CAC MID&SMALL, CAC MID 60, CAC Soft&CS, CAC Technology, Euronext FAS IAS

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

A propos de Steria: www.steria.com

Steria délivre des services IT dédiés aux entreprises et se positionne comme le partenaire de confiance de la transformation d'un grand nombre d'organisations privées comme d'administrations à travers le monde. Steria délivre des services qui s'appuient sur les nouvelles technologies et qui permettent aux administrations et aux entreprises d'améliorer leur efficacité et leur rentabilité. Grâce à une excellente connaissance des activités de ses clients et son expertise des technologies de l'information et de l'externalisation des processus métiers de l'entreprise, Steria fait siens les défis de ses clients et les aide à développer des solutions innovantes pour y faire face. De par son approche collaborative du conseil, Steria travaille avec ses clients pour transformer leur organisation et leur permettre de se focaliser sur ce qu'ils font le mieux.

Les 20 000 collaborateurs de Steria, répartis dans 16 pays, prennent en charge les systèmes, les services et les processus qui facilitent la vie quotidienne de millions de personnes chaque jour.

Créé en 1969, Steria est présent en Europe, en Inde, en Afrique du Nord et en Asie du Sud-Est. Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 1,83 milliard d'euros en 2012. Son capital est détenu à plus de 20%(*) par ses collaborateurs. Steria, dont le siège social est basé à Paris, est coté sur Euronext Paris.

(*): dont les « SET Trust » et « XEBT Trust » (4,15% du capital)

Relations Investisseurs

Olivier Psaume

Tél : +33 1 34 88 55 60 / +33 6 17 64 29 39

e-mail: olivier.psaume@steria.com

Relations Presse

Jennifer Lansman

Tél : +33 1 34 88 61 27 / +33 6 30 61 62 82

e-mail: jennifer.lansman@steria.com

⁷Après dividendes et avant remboursement de l'obligation hybride convertible

Compte de résultat consolidé au 30 juin 2013

En milliers d'euros	30/06/2013	30/06/2012 ³	30/06/2012 publié
Chiffre d'affaires	873 794	926 601	926 601
Achats consommés et sous- traitance	(166 006)	(186 005)	(186 005)
Charges de personnel	(510 558)	(538 737)	(538 753)
Charges externes	(132 066)	(133 888)	(133 888)
Impôts et taxes	(11 420)	(10 967)	(10 967)
Variation des stocks	(15)	(18)	(18)
Autres produits et charges d'exploitation	8 280	4 618	4 618
Dotations nettes aux amortissements	(17 987)	(20 338)	(20 338)
Dotations nettes aux provisions	(1 614)	2 638	2 638
Dépréciation des actifs circulants	211	(87)	(87)
Marge opérationnelle (*)	42 619	43 817	43 801
Autres produits et charges opérationnels	(16 014)	1 633	(6 188)
Résultat opérationnel	26 605	45 450	37 613
Coût de l'endettement financier net	(2 213)	(1 631)	(1 631)
Autres produits et charges financiers	(9 910)	(6 898)	(2 585)
Résultat Financier	(12 123)	(8 530)	(4 217)
Charges d'impôt	(5 316)	(9 314)	(8 445)
Q-P de résultat des mises en équivalence	113	85	85
Résultat net des activités poursuivies	9 280	27 692	25 036
Résultat net total	9 280	27 692	25 036
Net Part du groupe	7 363	26 527	23 837
Intérêts ne conférant pas le contrôle	1 917	1 165	1 199
Résultat net courant⁴ dilué par action (en euros)	0,68	0,72	0,81

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et de NHS SBS représentant (3 129) milliers d'euros au 30/06/2013 et (3 237) milliers d'euros 30/06/2012

Bilan consolidé au 30 juin 2013

En milliers d'euros	30/06/2013	31/12/2012 ³	30/06/2012 publié
Ecart d'acquisition	746 853	779 171	785 965
Immobilisations incorporelles	98 476	102 758	102 427
Immobilisations corporelles	56 068	60 212	59 214
Participations dans les entreprises associées	1 654	1 541	1 578
Actifs disponibles à la vente	2 594	2 531	2 552
Autres actifs financiers	4 414	9 495	3 905
Engagements de retraite actif	-	-	61 052
Actifs d'impôts différés	107 437	117 439	32 543
Autres actifs non courants	4 458	1 830	2 185
Actif non courant	1 021 954	1 074 978	1 051 421
Stocks	8 584	9 013	7 506
Clients et comptes rattachés net	217 633	266 744	286 744
Montants dus par les clients	218 481	202 607	244 609
Autres actifs courants	56 115	42 285	42 757
Part <1 an des actifs non courants	3 687	3 948	3 863
Actif d'impôt exigible	37 656	33 333	42 952
Paiements d'avance	31 907	22 865	28 492
Trésorerie et équivalents de trésorerie	167 861	145 579	139 602
Actif courant	741 924	726 373	796 526
Actifs non courants destinés à la vente	6 979	7 475	8 912
Total Actif	1 770 857	1 808 826	1 856 859
Capitaux propres part du Groupe	369 269	504 722⁸	796 406⁸
Intérêts ne conférant pas le contrôle	7 726	5 763	6 283
Total des capitaux propres	376 995	510 484	802 689
Emprunts et dettes financières (> 1an)	381 085	245 810	292 927
Engagement de retraite et assimilés passif	302 304	382 966	41 436
Provision pour risques et charges (> 1an)	11 700	12 396	14 407
Passif d'impôts différés	4 261	1 036	20 556
Autres passifs non courants	41 472	23 989	25 421
Passif non courant	740 822	666 197	394 746
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	67 509	42 786	59 376
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	20 543	24 652	29 261
Fournisseurs et comptes rattachés net	152 064	148 751	146 185
Montant brut dû aux clients et avances reçues	72 806	81 822	91 540
Passif d'impôt exigible	45 259	41 126	56 157
Autres passifs courants	294 153	292 283	275 772
Passif courant	652 334	631 420	658 292
Passifs non courants destinés à être cédés	706	724	1 131
Total Passif	1 770 857	1 808 826	1 856 859

⁸ dont 152,4 millions d'euros relatifs à l'obligation convertible hybride subordonnée émise en novembre 2007 et remboursée le 2 janvier 2013

Tableau de financement simplifié au 30 juin 2013

En M€	30/06/2013	30/06/2012
EBITDA	61,6	60,6
Ajustements non cash	-0,9	0,4
Financial Charges	-4,9	-2,6
Capacité d'autofinancement	55,9	58,4
Impôts	-11,2	-13,9
Variation du BFR (éléments cash)	29,5	-75,6
Cash flow d'exploitation	74,2	-31,0
Investissements industriels nets	-16,2	-21,8
Restructurations	-19,5	-12,8
Cash flow libre d'exploitation	38,4	-65,6
Dividendes ⁹	-8,7	-8,7
Investissement financier net	-0,9	0,2
Augmentation de capital	0,0	0,0
Changement de périmètre	0,0	-0,4
Engagements de retraite	-7,8	-8,8
Autres	-6,2	-3,5
Cash flow libre avant remboursement de l'hybride	14,7	-86,8
Remboursement de l'obligation convertible hybride	-152,4	0,0
Cash flow libre	-137,7	-86,8

Taux de marge opérationnelle² par zone géographique au 30 juin 2013

En % du chiffre d'affaires	30/06/2013	30/06/2012
Royaume-Uni	7.8%	8.4%
France	2.2%	4.7%
Allemagne	6.6%	3.7%
Autre Europe	7.1%	2.6%
Frais de Groupe	-0.5%	-0.7%
Groupe	5.2%	5.1%

⁹Dont coupon de l'obligation convertible hybride subordonnée : 8,7 M€ en 2013 et 2012.