

GFI INFORMATIQUE : RÉSULTATS ANNUELS 2013

FORTE CROISSANCE ET NOUVELLE AMÉLIORATION DE LA PROFITABILITÉ

CHIFFRE D'AFFAIRES : 742,7 M€ (+11%)

MARGE OPÉRATIONNELLE¹ EN FRANCE : 6,7% (+0,4 point)

RÉSULTAT NET² : +54% - DOUBLEMENT DU BÉNÉFICE NET PAR ACTION EN 2 ANS

Saint-Ouen (France), le 4 mars 2014 – Le Conseil d'administration de Gfi Informatique, réuni le 4 mars 2014 sous la présidence de Vincent Rouaix, a examiné les états de synthèse consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013³.

| Principaux éléments du Compte de résultat | 31.12.13 ³ | 31.12.12 retraité ⁴ | Δ | Δ% |
|--|-----------------------|-----------------------------------|------|--------|
| Chiffre d'affaires | 742,7 | 667,3 | 75,4 | +11,3% |
| Marge opérationnelle | 45,0 | 39,8 | 5,2 | +13,0% |
| <i>Marge opérationnelle en %</i> | <i>6,1%</i> | <i>6,0%</i> | | |
| Résultat opérationnel | 29,8 | 23,4 | 6,5 | +27,7% |
| Résultat net des activités poursuivies | 13,5 | 8,8 | 4,8 | +54,4% |
| Bénéfice net par action des activités poursuivies (€) | 0,25 | 0,16 | 0,09 | +54,6% |
| Principaux éléments de trésorerie | | | | |
| Capacité d'autofinancement | 40,9 | 34,9 | 6,0 | +17,1% |
| Endettement net | 46,9 | 53,3 | -6,4 | -12,1% |
| <i>Endettement net sur capitaux propres (Groupe et minoritaires)</i> | <i>23%</i> | <i>28%</i> | | |

« En combinant une stratégie volontariste de croissance externe de niche et une stratégie innovante de montée en gamme de son offre, Gfi Informatique a réussi le pari de créer un modèle de croissance à la fois rentable et durable en France malgré un contexte économique difficile. En 2013, la France a réalisé sa meilleure performance des cinq dernières années, et s'appuyant sur celle-ci, le Groupe peut poursuivre en 2014 son objectif de croissance rentable. »

Vincent Rouaix, Président-directeur général

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

2 Résultat net des activités poursuivies.

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

4 Retraité compte tenu de l'application rétrospective de la norme IAS 19 révisée.

ACTIVITÉ DU GROUPE : CHIFFRE D'AFFAIRES EN HAUSSE DE 11,3% ET PROGRESSION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE DE 13,0%

Le chiffre d'affaires du Groupe pour l'exercice 2013 s'est établi à 742,7 M€ en progression de 11,3% par rapport à l'exercice précédent. À périmètre et taux de changes constants, l'activité progresse de 0,4%.

La marge opérationnelle du Groupe s'établit à 45,0 M€, soit 6,1% du chiffre d'affaires contre 39,8 M€ en 2012, soit une augmentation de 13,0%.

- **En France : progression du chiffre d'affaires +15,6% - progression de la marge opérationnelle +21,6%**

Moteur du développement du Groupe avec 85% du chiffre d'affaires consolidé, la France a continué de gagner des opérations significatives confortant son positionnement parmi les ESN leaders du marché. Avec 631,8 M€, son chiffre d'affaires a cru de +15,6%, dont 1,8% d'organique en dépit d'un calendrier défavorable de 2 jours, soit l'équivalent de -0,8%. En 2013, Gfi Informatique a continué d'alimenter sa croissance avec les acquisitions réalisées en 2012 telles que Thales, Cognitis, Géosphère et Adix, mais également avec le rachat début septembre 2013 de la société Addstones spécialisée dans la Banque de Financement et d'Investissement (BFI).

La bonne intégration des acquisitions, la montée en gamme des activités et les effets croissants de massification ont permis au Groupe d'enregistrer sur l'exercice une progression de +19 € de son TJM (Taux Journalier Moyen) et de 0,4 point de sa marge opérationnelle qui s'établit à 42,2 M€ (6,7% du chiffre d'affaires), contre 34,7 M€ en 2012 (6,3% du chiffre d'affaires), soit une progression de + 21,6%.

En cinq ans, depuis la mise en œuvre du projet stratégique engagé en septembre 2009, le taux de marge opérationnel du Groupe en France a progressé de 2,4 points, passant de 4,3% à 6,7%.

- **A l'international**

Sur l'ensemble de l'année, le chiffre d'affaires à 111,0 M€ est en décroissance organique de -6,1%. La marge opérationnelle à l'international a représenté 2,7 M€, soit 2,5% du chiffre d'affaires, contre respectivement 5,1 M€ et 4,2% en 2012.

La baisse est imputable pour l'essentiel à la péninsule ibérique qui cependant voit ses perspectives, tant en croissance organique qu'en profitabilité, s'améliorer pour l'exercice 2014. Le Belux, la Suisse et le Maroc sont quasi stables tant en chiffre d'affaires qu'en marge opérationnelle avec, eux aussi, des perspectives plus favorables en 2014.

CROISSANCE DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL : +27,7% - CROISSANCE DU RÉSULTAT NET : +54,4%

La croissance du résultat opérationnel de 23,4 M€ en 2012 à 29,8 M€ en 2013 s'explique principalement par l'amélioration de la profitabilité et l'absence de dépréciation de goodwill. Les frais de restructuration au second semestre se sont élevés à 1,9 M€ en sensible baisse par rapport au premier semestre (+ 5,2 M€) comme cela avait été anticipé.

Le résultat net des activités poursuivies (2012 avait enregistré un profit de cession du Canada de 3,3 M€) s'élève à 13,5 M€, contre 8,8 M€ l'an dernier, soit un résultat net par action de 0,25 € en progression de 54,6% par rapport à l'exercice précédent et un doublement par rapport à 2011.

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT EN HAUSSE DE 17,1% ET GEARING EN BAISSÉ

L'autofinancement progresse de 17,1%, passant de 34,9 M€ à 40,9 M€ et suit parfaitement l'évolution de la profitabilité. La variation du besoin en fonds de roulement (2,5 M€) est une consommation du fait de l'enregistrement des créances fiscales liées au CIR et au CICE.

Le CAPEX est resté à un niveau contrôlé avec 9,8 M€ contre 8,2 M€ en 2012, la hausse s'expliquant pour l'essentiel par les variations de périmètre.

Au titre des opérations de périmètre, le Groupe a encaissé près de 11,3 M€ dont l'essentiel provient du crédit vendeur sur la cession des activités canadiennes intervenue en 2012. A l'inverse l'acquisition d'Addstones et divers crédits vendeurs ont représenté un investissement de 9,8 M€ sur l'exercice.

EFFECTIF

Au 31 décembre 2013, l'effectif du Groupe est d'environ 10 000 personnes, dont 8 000 en France. L'effectif en Centre de Services s'élève à 1 450 personnes, soit une augmentation de +64% sur les trois derniers exercices. Cette variation traduit bien la volonté du Groupe d'offrir une réponse adaptée à la massification et à la spécialisation attendue par ses clients.

GFI INFORMATIQUE POURSUIT SA STRATÉGIE D'INNOVATION AVEC L'ACQUISITION DE L'AGENCE DIGITALE AWAK IT

Gfi Informatique a acquis fin janvier la totalité du capital de la société Awak'IT, agence conseil spécialisée dans la communication Digitale globale, Corporate, RH des grands groupes. Awak'IT s'est forgée une compétence reconnue sur les nouveaux canaux du Digital (Web TV, intranet, tablettes mobiles, réseaux collaboratifs et sociaux, e-formation...) et compte notamment parmi ses clients des groupes prestigieux dont beaucoup du CAC 40. À travers cette opération, Gfi Informatique a pour objectif de prendre une place de premier plan sur le marché (français) du Digital, et vise le développement de synergies commerciales importantes sur un secteur en très forte croissance.

Plus généralement, Gfi Informatique a sur les derniers 24 mois considérablement renforcé sa capacité à offrir des services à forte valeur ajoutée à ses clients avec « Company HUB » développé avec Nokia, l'offre Cloud avec le partenariat OBS, l'Outsourcing, le PLM avec Thales, le Testing et la BI avec Cognition. Le Groupe intensifiera ses efforts, persuadé que l'innovation est essentielle au développement et à la rentabilité.

PERSPECTIVES

L'exercice 2014 commençant avec un bon carnet de commandes et l'activité commerciale demeurant soutenue, Gfi Informatique vise une nouvelle croissance de son activité et la poursuite de l'amélioration de sa rentabilité en 2014, malgré un contexte économique encore fragile en France.

Prochain rendez-vous : 29 avril 2014, publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2014.

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 2013 un chiffre d'affaires de 743 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

AGENCE YUCATAN

Relations presse
Caroline PRINCE
Tél. : +33 1 53 63 27 35
cprince@yucatan.fr

ANNEXES

| Compte de résultat résumé (en millions d'euros) | 2013 | 2012 retraité (1) | 2011 |
|---|-------------|----------------------|-------------|
| Chiffre d'affaires | 742,7 | 667,3 | 618,1 |
| EBITDA | 52,3 | 46,7 | 40,4 |
| Amortissements et dotations nettes | 7,3 | 6,9 | 6,1 |
| Marge opérationnelle | 45,0 | 39,8 | 34,3 |
| Marge opérationnelle en % | 6,1% | 6,0% | 5,6% |
| Amortissements actifs affectés | -1,8 | -1,5 | -1,5 |
| Dépréciation des écarts d'acquisition | 0,0 | -3,3 | -4,5 |
| Autres produits et charges opérationnels | -13,3 | -11,6 | -8,8 |
| Résultat opérationnel | 29,8 | 23,4 | 19,6 |
| Résultat financier | -7,0 | -6,6 | -6,1 |
| Impôt | -9,3 | -8,0 | -6,9 |
| Résultat net des activités poursuivies | 13,5 | 8,8 | 6,6 |
| Résultat des activités abandonnées | 0,0 | 3,3 | 6,3 |
| Résultat net, part du Groupe | 13,5 | 11,6 | 10,5 |
| <i>Résultat par action des activités poursuivies, part du Groupe (en €)</i> | <i>0,25</i> | <i>0,16</i> | <i>0,12</i> |

(1) retraité IAS 19 révisée

| Flux de trésorerie consolidés (en millions d'euros) | 2013 | 2012 retraité (1) | 2011 |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| Capacité d'autofinancement | 40,9 | 34,9 | 32,3 |
| Impôt versé | -10,3 | -8,3 | -8,5 |
| Variations du BFR (hors versement litige TVA) | -2,5 | 1,2 | -3,2 |
| Flux nets de trésorerie avant versement litige TVA | 28,1 | 27,8 | 20,6 |
| Versement litige TVA | -4,8 | 0,0 | 0,0 |
| Flux nets de trésorerie d'exploitation | 23,3 | 27,8 | 20,6 |
| Flux nets d'investissements hors périmètre | -9,8 | -8,2 | -9,6 |
| Flux liés aux opérations de périmètre : Canada | 9,8 | 46,0 | 0,0 |
| Flux liés aux opérations de périmètre : autres | -8,2 | -14,3 | -5,6 |
| Flux d'investissement | -8,2 | 23,5 | -15,2 |
| Dividendes | -3,2 | -4,8 | 0,0 |
| Nouveaux emprunts | 0,0 | 37,7 | 43,4 |
| Remboursements d'emprunts | -8,0 | -44,5 | -16,1 |
| Intérêts versés | -4,7 | -4,5 | -5,3 |
| Tirage factor et autres | -4,7 | -10,8 | -2,8 |
| Flux nets de financement | -20,6 | -26,9 | 19,1 |
| Variation de trésorerie des activités poursuivies | -5,5 | 24,3 | 24,5 |
| Flux nets des activités abandonnées | 0,0 | -16,3 | -3,9 |
| Impact du taux de change | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Variation de trésorerie | -5,5 | 8,0 | 20,5 |

(1) retraité IAS 19 révisée

| | 2013 | France | Espagne | Portugal | Belux | Suisse | Maroc |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 742,7 | 631,8 | 63,2 | 16,5 | 23,8 | 1,7 | 5,8 |
| MARGE OPERATIONNELLE | 45,0 | 42,2 | 1,3 | 0,2 | 1,1 | -0,3 | 0,5 |
| Marge opérationnelle en % | 6,1% | 6,7% | 2,0% | 1,0% | 4,6% | NS | 8,1% |

| | 2012 | France | Espagne | Portugal | Belux | Suisse | Maroc |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 667,3 | 546,6 | 67,4 | 21,5 | 24,2 | 1,7 | 5,9 |
| MARGE OPERATIONNELLE | 39,8 | 34,7 | 3,1 | 0,5 | 1,3 | -0,3 | 0,5 |
| Marge opérationnelle en % | 6,0% | 6,3% | 4,6% | 2,3% | 5,2% | NS | 9,1% |

| | 2011 | France | Espagne | Portugal | Belux | Suisse | Maroc |
|-----------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 618,1 | 496,7 | 67,3 | 24,4 | 23,0 | 1,3 | 5,3 |
| MARGE OPERATIONNELLE | 34,3 | 28,7 | 4,1 | 0,2 | 1,3 | -0,5 | 0,5 |
| Marge opérationnelle en % | 5,6% | 5,8% | 6,0% | 0,9% | 5,8% | NS | 8,8% |

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

| Bilan résumé (en millions d'euros) | 2013 | 2012 retraité (1) | 2011 |
|---|--------------|----------------------|--------------|
| Écarts d'acquisition | 200,5 | 192,1 | 165,3 |
| Immobilisations | 44,0 | 41,2 | 33,2 |
| Autres actifs non courants et courants | 323,6 | 320,4 | 265,2 |
| Trésorerie | 48,2 | 40,2 | 19,4 |
| Actifs destinés à la vente | 0,0 | 0,0 | 108,0 |
| Total actif | 616,4 | 593,8 | 591,1 |
| Capitaux propres du Groupe | 202,6 | 189,6 | 192,6 |
| Capitaux propres Minoritaires | -1,8 | -1,6 | 15,9 |
| Endettement (courant et non courant) | 95,1 | 93,5 | 104,3 |
| Passifs non courants et courants | 301,7 | 294,2 | 239,3 |
| Passifs financiers et provisions courants | 18,7 | 18,3 | 4,8 |
| Passifs destinés à la vente | 0,0 | 0,0 | 34,2 |
| Total passif | 616,4 | 593,8 | 591,1 |

(1) retraité IAS 19 révisée

| | | | |
|------------------------------------|------|------|------|
| Dette nette | 46,9 | 53,3 | 84,9 |
| <i>Gearing</i> | 23% | 28% | 41% |
| BFR (hors dettes et créances d'IS) | 29,4 | 29,8 | 34,5 |