

RESULTATS 2014 :

- **Chiffre d'affaires : 68,4 M€**
- **Résultat Opérationnel Courant : 2 679 K€**
- **Hausse du taux de ROC à 6,1% au S2**

EN K€ (1)	2014	2013	% VARIATION
Chiffre d'affaires	68 425	71 372	-4,1%
Résultat Opérationnel Courant	2 679	2 749	-2,5%
En % du CA	3,9 %	3,9%	
Résultat opérationnel	2 117	1 977	+7,1%
En % du CA	3,1 %	2,8%	
Résultat net (part du Groupe)	973	1 033	-5,8%
CAF (Avant coût endettement financier net et impôts)	3 416	3 494	
Capitaux propres	17 346	17 473	
BNPA (en €uro)	0,31	0,33	

(1) Le Conseil de Surveillance a examiné, le 18 mars 2015, les comptes consolidés arrêtés par le Directoire.

▪ Une forte amélioration des résultats au second semestre

Après prise en compte des gains de production sur projets, le chiffre d'affaires s'établit à 68 425 K€ contre 68 224 K€ publiés, soit une décroissance globale de 4,1 % sur l'année. Cette décroissance est principalement liée à la livraison de grands contrats au T1, non remplacés du fait de l'atonie du marché sur ce début d'année.

Cependant, comme annoncé, l'amélioration générale du marché au second semestre - conjuguée à la signature de nouveaux projets de modernisation applicative et de centres de services - a permis de retrouver un niveau d'activité satisfaisant à 86,1% sur le semestre. Le taux de résultat opérationnel courant de ce dernier semestre se positionne en net progrès à 6,1% du chiffre d'affaires.

Les ventes de la filiale Mia-Software, spécialisée dans les logiciels d'aide au développement et à la maintenance applicative (cartographie, analyse d'impacts) ont également contribué à ce bon résultat du groupe.

Cette amélioration permet de retrouver des ratios annuels proches de ceux de 2013 à savoir : ROC de 3,9% ; ROP de 3,1 % versus 2,8 % et RNPG de 1 M€ environ. A noter un coût de l'endettement financier qui s'accroît à 258 K€ compte tenu de la levée d'un emprunt obligataire de 5 M€ en juillet 2014.

▪ Une structure bilancielle solide

La trésorerie de clôture s'inscrit à 6,6 M€. La dette brute incluant les 5 M€ de dette obligataire s'établit à 9,3 M€, ce montant comprenant également le financement BPI du CIR et du CICE pour 3,8 M€. La dette nette ressort donc à 2,6 M€ et -1,18 M€ hors préfinancement.

Les fonds propres étant stables à 17,3 M€, le gearing s'établit donc à 0,15 et le ratio dette nette sur ebitda à 0,7. Les ratios de covenants bancaires de Sodifrance sont très largement respectés.

▪ Informations sectorielles

Le déploiement de l'offre digitale, partant du conseil à la réalisation et s'appuyant sur l'expertise en modernisation des systèmes d'information historique, a permis de capter de nouveaux clients dans le big data, la mobilité et la sécurité, dans des secteurs d'activités variés.

Répartition géographique du chiffre d'affaires

Sodifrance réalise 56% de son chiffre d'affaires en région Ile-de-France et 38% en région Ouest. L'activité en Alsace progresse significativement sur 2014 à 3,1% et à 2% en Rhône-Alpes.

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

Compte tenu des succès remportés sur des grands centres de services ou TMA dans les secteurs de la banque, de l'assurance et de la protection sociale, la tendance se confirme avec 75% de l'activité réalisée pour ces grands comptes.

▪ Perspectives 2015

Comme indiqué plus haut, de nouvelles signatures de projets de modernisation ou de contrats d'outsourcing applicatifs sont intervenues au T4 ; ceci va améliorer l'activité du Groupe dès le premier semestre et, avec 180 recrutements annoncés, induire une croissance du chiffre d'affaires de l'ordre de 5%. Par ailleurs, la qualité des résultats opérationnels du second semestre à 6,1% de ROC permet d'envisager la poursuite d'une bonne tendance sur l'année.

Après une première acquisition en janvier, la société Osmoz à Strasbourg et au Luxembourg (CA de 3M€ environ), la politique de croissance externe devrait se poursuivre sur l'année pour renforcer l'offre digitale sur Paris.

▪ Prochain rendez-vous

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2015 : le 12 mai 2015 après bourse.

▪ Contacts

SODIFRANCE : investors@sodifrance.fr

ACTIFIN : Alexandre COMMEROT – 01 56 88 11 11 – acommerot@actifin.fr

A propos de SODIFRANCE

Entreprise de Services du Numérique créée en 1986, SODIFRANCE compte 870 collaborateurs, 13 implantations en France, une au Luxembourg et une en Tunisie et propose des prestations de conseil, centres de services et TMA en proximité ou en offshore à Tunis.

SODIFRANCE développe dans son centre de R&D des solutions de modernisation innovantes qui permettent d'accélérer la transformation des systèmes d'information vers le digital.

Cotée en bourse sur le compartiment C de NYSE Euronext (Mnemo : SOA), SODIFRANCE a réalisé un chiffre d'affaires de 68,4 M€ en 2014.