

Résultats annuels 2008/2009 :

- Impact tardif de la crise à partir de janvier 2009
- Un résultat opérationnel qui reste positif : + 402 K€
- Une amélioration de la trésorerie de 16 M€ sur les 6 derniers mois

Un résultat opérationnel positif

Comme anticipé dans notre communiqué du 13 mai dernier, les résultats annuels de l'exercice clos le 31 mars 2009 ne sont pas au niveau attendu. L'année se termine sur un résultat net part du Groupe de (1 278) K€ contre 3 751 K€ pour l'exercice précédent.

Compte de résultats consolidé 2008/2009

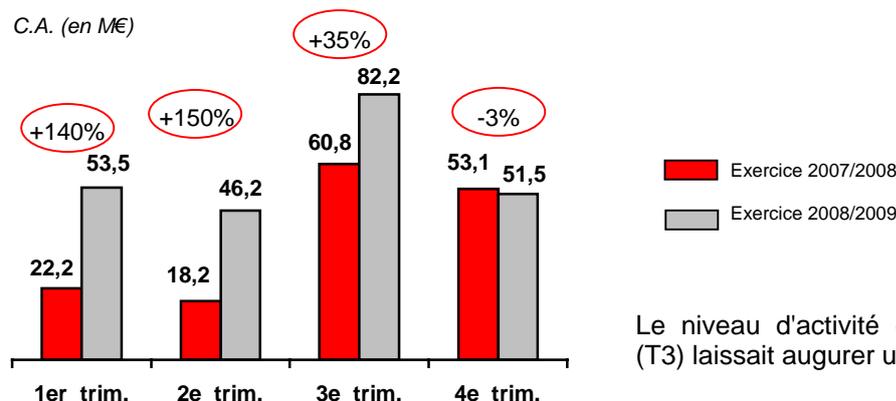
en K€	2008/2009	2007/2008 *
Chiffre d'affaires	233 095	154 552
Marge brute	60 484	45 670
en % du C.A.	26%	29,5%
Charges d'exploitation	- 60 082	- 41 014
Résultat opérationnel courant	402	4 656
Résultat opérationnel	401	4 656
Coût de l'endettement financier & autres charges financières	- 2 069	- 829
Résultat net avant IS	- 1 668	3 827
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 1 278	3 751
Résultat net part du groupe	- 1 278	3 751

* du 01/05/07 au 31/03/08 (OVERLAP Groupe 11 mois + MIBS 4 mois)

Ces résultats sont liés à la combinaison de 3 facteurs majeurs :

- Un chiffre d'affaires insuffisant au 4^{ème} trimestre, du fait du ralentissement d'activité brutal ressenti à partir de janvier.

C.A. (en M€)

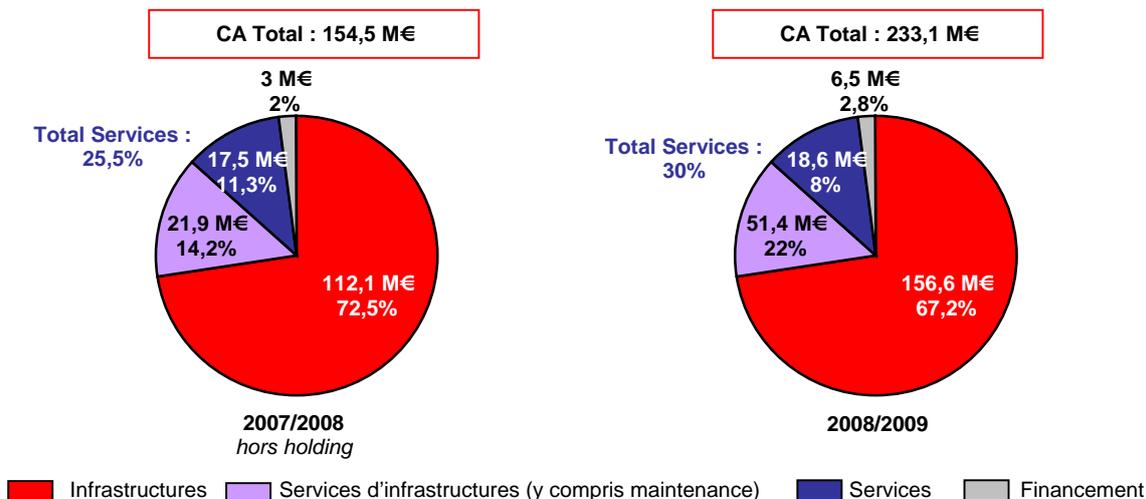


Le niveau d'activité constaté à fin décembre (T3) laissait augurer un T4 proche des 70 M€

- Une marge brute insuffisante notamment dans l'activité Infrastructures, du fait de la pression sur les prix au 1^{er} trimestre civil.

- Une augmentation très significative de la part des Services, intégrant cependant une composante nouvelle : l'importance de l'activité maintenance dans les Services d'infrastructures (activité souvent sous-traitée et génératrice de moindre marge).

Evolution de la répartition du C.A. (en M€ et en %)

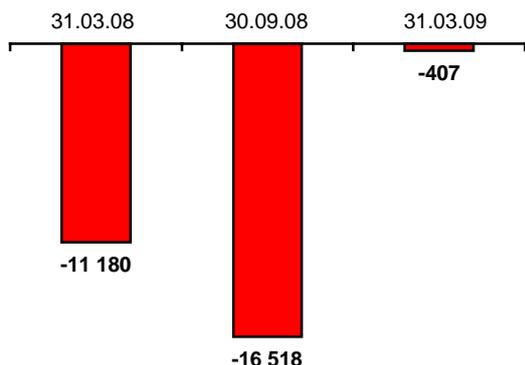


Deux points positifs à souligner :

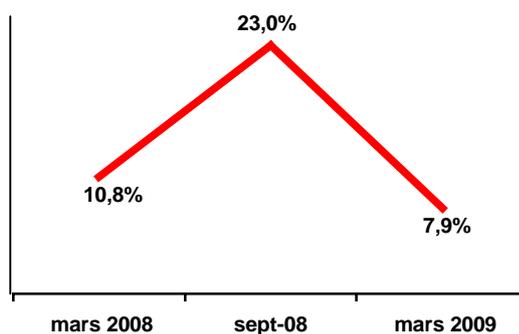
- L'évolution de la trésorerie qui s'améliore sur les 6 derniers mois de l'exercice
- L'évolution favorable de l'endettement au cours des 6 derniers mois

Du fait de l'opération d'émission d'OBSAAR de 12 M€ bouclée fin décembre, et des actions menées pour améliorer son BFR (principalement en réduisant les délais de règlement clients), OVERLAP Groupe dispose d'un atout important pour affronter la crise.

Evolution de la trésorerie (en K€)



Evolution de l'endettement Net / Chiffre d'affaires (en %)



Exercice 2009 / 2010 :

Des mesures de réduction des coûts et de rationalisation de l'organisation du Groupe ont été prises et mises en oeuvre dès janvier 2009.

Ces mesures concernent notamment l'optimisation de la gestion des ressources techniques (avant-vente / production et réduction de la sous-traitance).

Les effets devraient commencer à se faire ressentir dès le second semestre de l'exercice et à plein sur 2010/2011.

La poursuite de la stratégie de développement de l'activité Services reste plus que jamais une priorité.

C'est ainsi qu'OVELIA et EXTERINFO bénéficieront dorénavant de la force de frappe des 85 commerciaux d'OVESYS pour proposer toute la palette de services du Groupe à l'ensemble de leurs clients.

Cela se traduit également par une focalisation des forces commerciales pour développer des offres à retour sur investissement rapide :

- virtualisation
- consolidation
- rationalisation de l'infrastructure.

Autant de sujets prioritaires pour les DSI dans cette période de crise, comme le confirme l'étude de GARTNER, publiée le 15 juin dernier.

Objectifs pour l'ensemble de l'exercice :

- Maintenir le chiffre d'affaires à hauteur de celui de l'exercice 2008/2009 malgré les effets de la crise économique,
- Accroître la marge brute notamment par l'augmentation de la part des services,
- Continuer à alléger les charges d'exploitation pour abaisser le point mort,
- Profiter des opportunités engendrées par la crise pour des croissances externes ciblées.

PROCHAIN RENDEZ-VOUS

Chiffre d'affaires 1^{er} trimestre 2009/2010 : jeudi 6 août

A propos d'OVERLAP GROUPE

OVERLAP Groupe est le n° 1 français de l'intégration et du déploiement d'infrastructures informatiques haut de gamme. Il emploie plus de 500 collaborateurs. Historiquement positionné dans l'univers des mainframes IBM et sous l'impulsion de Georges Horoks, son Président et Directeur Général, OVERLAP Groupe a progressivement élargi ses domaines de compétence aux autres serveurs, au stockage et aux réseaux au sein d'OVESYS. Le Groupe a aussi développé une offre de services à valeur ajoutée à travers ses filiales OVELIA, dont les services vont de l'audit informatique à l'optimisation de la Production ou du Système, EXTERINFO, pour les services managés et DIGILEASE, pour les solutions de financement globales. Le Groupe dispose d'un maillage géographique constitué de 6 régions en France et d'une filiale en Suisse.

VOS CONTACTS

OVERLAP Groupe
Georges Horoks, PDG
Tél. : + 33 (0)1 47 68 68 88

Hélène Roch
Tél. : +33 (0)1 42 26 30 73
h.roch@investor-relations.fr

CODES

ISIN : FR0010759530
Mnémo : OVG
Cotée sur Euronext Paris compartiment C de NYSE Euronext
Labellisé OSEO, OVERLAP Groupe est accessible aux FCPI