

OVERLAP Groupe, un CA semestriel en baisse, mais des perspectives qui redeviennent positives :

- **Retard des ventes de mainframes IBM, mais augmentation des ventes de services à valeur ajoutée**
- **Pour l'exercice fiscal complet, retour attendu de la croissance du CA et de la profitabilité**

Activité du 2^{ème} trimestre :

Les comptes semestriels font actuellement l'objet de procédures d'examen limité de la part des commissaires aux comptes.

| en K€ | 30 septembre 2010 | % Chiffre d'affaires | 30 septembre 2009 | % Chiffre d'affaires |
|-----------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Infrastructures | 22 866 | 65% | 28 508 | 69% |
| Services | 12 025 | 34% | 12 132 | 29% |
| Financement | 342 | 1% | 531 | 2% |
| TOTAL | 35 234 | 100% | 41 171 | 100% |

Le chiffre d'affaires consolidé du 2^{ème} trimestre 2010/2011, ressort à 35,2 M€, contre 41,1 M€ pour la même période de l'exercice précédent après retraitement des filiales cédées et en cours de cession.

La baisse du chiffre d'affaires est due presque exclusivement au retard des ventes des nouveaux modèles de serveurs mainframe IBM qui a impacté négativement l'activité Infrastructures (- 5,6 M€).

Activité du 1^{er} semestre :

Pour rappel, la cession de la société OVELIA est intervenue le 18 juin 2010.

Des négociations portant sur la cession de la filiale MIB Suisse sont toujours en cours.

A des fins de comparabilité avec la période de référence, la contribution de ces deux filiales au 30 septembre 2009 est retraitée en actif destiné à être cédé.

| en K€ | S1 2010/2011 | % Chiffre d'affaires | S1 2009/2010 | % Chiffre d'affaires |
|-----------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Infrastructures | 52 455 | 68,8% | 58 582 | 69,6% |
| Services | 22 280 | 29,2% | 22 584 | 26,8% |
| Financement | 1 513 | 2,0% | 3 030 | 3,6% |
| TOTAL | 76 248 | 100% | 84 196 | 100% |

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre s'établit à 76,2 M€ contre 84,2 M€ au 1^{er} semestre de l'année précédente, en recul de 9,4 % (- 8,9 M€) à périmètre comparable.

L'activité Infrastructures est en baisse de 10,5% (- 6,1 M€).

L'activité Services reste stable et sa part dans le chiffre d'affaires progresse de 2,4 points, passant de 26,8 % à 29,2 %. Pour autant, les lignes de services à forte valeur ajoutée (intégration, déploiement, conseil, architecture et infogérance) sont en progression de 12,4 %, à périmètre comparable elles s'élèvent à 10,9 M€ contre 9,7 M€ au 30 septembre 2009.

Cette progression démontre la pertinence de la stratégie de développement des services à valeur ajoutée, qui conduit à l'amélioration du niveau de marge brute de l'entreprise.

Bien que les comptes ne soient pas encore définitivement arrêtés (les procédures d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes semestriels du groupe sont en cours à la date de publication de ce communiqué), les principaux points suivants sont attendus :

- une marge brute en progression d'un point à 24% (vs 30 septembre 2009 retraité),
- une réduction des charges opérationnelles de près de 1,5 M€ (vs 30 septembre 2009 retraité),
- une plus-value de déconsolidation d'OVELIA de 3,5 M€ suite à sa cession.

Ces différents éléments contribueront à une amélioration très significative du résultat net consolidé au 30 septembre 2010, confortant ainsi l'objectif de la direction du groupe d'un retour rapide à la profitabilité.

Perspectives et objectifs à fin mars 2011

Les perspectives actuelles de commandes permettent d'augurer d'un 3^{ème} trimestre en forte croissance et donc d'une amélioration sensible du résultat opérationnel d'ici fin décembre.

En effet, le report des commandes des nouveaux modèles de serveurs mainframe IBM, ainsi que le gain de nouveaux marchés publics auront un effet significatif sur l'activité Infrastructures.

Parallèlement, l'activité Services bénéficiera de cette progression des ventes d'infrastructures et toutes les lignes de services devraient être en croissance au 2nd semestre, notamment l'infogérance, source de chiffre d'affaires et de marge récurrents.

Les incertitudes qui pèsent sur la reconnaissance, au 31 mars 2011 du chiffre d'affaires résultant des commandes prises cette année, dans le cadre de marchés publics, incitent la direction du groupe à la prudence. Aussi la société révisé-t-elle à la baisse son objectif de chiffre d'affaires pour l'exercice 2010/2011, le portant de 200 M€ à 190 M€, ce qui représentera, néanmoins, une croissance de plus de 5 % par rapport à l'exercice précédent.

Ainsi, la poursuite des efforts engagés depuis plusieurs mois en matière de réduction des charges, la croissance du chiffre d'affaires attendue, l'augmentation de la marge brute liée à la progression des Services à valeur ajoutée, ainsi que la plus-value de cession d'OVELIA devraient permettre à OVERLAP Groupe de renouer avec un résultat bénéficiaire au 31 mars 2011.

PROCHAIN RENDEZ-VOUS

Résultats semestriels 2010/2011 : mardi 30 novembre

A propos d'OVERLAP GROUPE

OVERLAP Groupe est le n° 1 français de l'intégration et de la gestion d'infrastructures informatiques haut de gamme. Le groupe accompagne la transformation des infrastructures de ses clients avec ses offres de services qui vont de la virtualisation à l'infogérance, en passant par le support et le financement tout en continuant à être un partenaire majeur des plus grands industriels du secteur (IBM, HP, SUN/ORACLE, CISCO, MICROSOFT, VMWARE, CITRIX, etc.). La recherche d'innovation au service de ses clients reste un axe stratégique du groupe. Ainsi, le cloud computing est au cœur de ses développements actuels.

VOS CONTACTS

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

Hélène ROCH
Tél. : + 33 (0)6 09 78 13 62
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