



SWORD Group

Comptes 1^{er} semestre 2004

- CA consolidé :
+ 28%
- REX consolidé :
+ 27%
- RNPG consolidé :
+ 32%

● Confirmation des objectifs 2004

- Perspectives 2005 et 2006 meilleures que budgétées

M€	S1 2004			S1 2003
	Croissance interne	Consolidé	Proforma ⁽¹⁾	Consolidé
Chiffre d'Affaires	35,7	36,2	41,8	28,2
Résultat d'exploitation	5,7 ⁽²⁾	5,7	5,6	4,5
Bénéfice net	3,5	3,5	3,4	2,7
Bénéfice net part du groupe	3,4	3,3	3,2	2,5

(1) Chiffres non audités

(2) 16% de résultat d'exploitation sur le périmètre géré sur l'ensemble du semestre (périmètre au 31/12/03)

Commentaires sur les comptes :

SWORD GROUP démontre sa capacité à remonter la rentabilité de ses acquisitions de manière à générer une marge d'exploitation de 16%

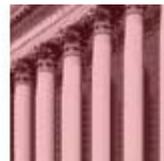
Augmentation du chiffre d'affaires consolidé de 28%

Croissance interne : 10%

Les perspectives :

Poursuite des croissances internes (10%) et externes (acquisitions) permettant de réaliser un chiffre d'affaires proforma de 92 M€ en 2004

Poursuite de la stratégie d'acquisition dans les pays anglosaxons



> à propos de **SWORD Group**
créé en décembre 2000

Président fondateur :
Jacques Mottard

844 collaborateurs au
31/07/2004

coté au NM d'Euronext Paris
depuis le 13/03/2002

segment Next Economy

code Isin : FR0004180578

secteur FTSE : 972 services
informatiques

SBF 250

> prochain communiqué :

Chiffre d'affaires du 3^{ème}
trimestre 2004 le 12 octobre

Utilisation de notre nouvelle base de développement de Chennai – Inde pour les grands projets du groupe

Optimisation de notre stratégie européenne et utilisation de nos bases « nearshore » (Rennes, Lille, Athènes)

Répartition du chiffre d'affaires proforma S1-2004 :

Par pays

Belgique :	26%
UK :	22%
France :	20%
US :	12%
Luxembourg :	7%
Autres :	13%

Par activité

Conseil :	11%
ECM :	85%
Sécurité :	4%

Bilan des 2 acquisitions 2004 :

GLOBAL : Intégrée au 01/05/04 - Activité : Offshore
Tendance en avril 04 : 2,6 M€ de CA et une
marge d'exploitation déficitaire
Tendance en septembre 04 : 4,3 M€ de CA et
8% de marge d'exploitation

CIMAGE : Intégrée au 01/07/04 Activité : Solutions GED
Tendance en juin 04 : 10,0 M€ de CA et 2% de
marge d'exploitation
Tendance en septembre 04 : 10,0 M€ de CA et
9% de marge d'exploitation

Signatures exceptionnelles de nouveaux contrats :

**62,7 M€ de nouveaux contrats pour un chiffre d'affaires
consolidé de 36,2 M€, soit une augmentation du carnet
de commande long terme de 26,5 M€**

**Excellente visibilité sur 2005 et 2006 dont les
perspectives sont supérieures aux prévisions initiales**