



## SWORD Group

## Comptes 1<sup>er</sup> 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 <sup>(1)</sup>	Consolidé
Chiffre d'Affaires	35,7	36,2	41,8	28,2
Résultat d'exploitation	5,7 <sup>(2)</sup>	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<sup>ème</sup>  
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

<b>Belgique :</b>	<b>26%</b>
<b>UK :</b>	<b>22%</b>
<b>France :</b>	<b>20%</b>
<b>US :</b>	<b>12%</b>
<b>Luxembourg :</b>	<b>7%</b>
<b>Autres :</b>	<b>13%</b>

Par activité

<b>Conseil :</b>	<b>11%</b>
<b>ECM :</b>	<b>85%</b>
<b>Sécurité :</b>	<b>4%</b>

**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**