

# Sword Group

## Résultats du quatrième trimestre 2013

### Croissance et rentabilité en forte progression

Luxembourg - le 23 janvier 2014,

Chiffres à périmètre constant (31/12/2012) <sup>(1)</sup>

M€	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel Courant		Rentabilité	
	2013	2012	Croissance <sup>(2)</sup>	2013	2012	2013	2012
Q1	26,1	26,8	- 2,7 %	3,6	4,2	13,8 %	15,7 %
Q2	25,0	24,2	+ 3,3 %	3,2	3,0	12,8 %	12,4 %
Q3	24,5	23,3	+ 5,2 %	2,8	2,4	11,4 %	10,3 %
Q4	27,1	24,8	+ 9,3 %	4,1	3,4	15,1 %	13,7 %
<b>Total</b>	<b>102,7</b>	<b>99,1</b>	<b>+ 3,6 %</b>	<b>13,7</b>	<b>13,0</b>	<b>13,3 %</b>	<b>13,1 %</b>

<sup>(1)</sup> Chiffres non audités

<sup>(2)</sup> Retraité du chiffre d'affaires 2012 exceptionnel sans coût de 1,2 M€, la croissance organique ajustée est de 4,8 %.

Chiffres consolidés <sup>(1)</sup>

M€	Chiffre d'affaires			Résultat Opérationnel Courant		Rentabilité	
	2013	2012	Croissance	2013	2012	2013	2012
Q1	26,1	34,3	- 23,9 %	3,6	5,1	13,8 %	14,9 %
Q2	25,0	32,6	- 23,3 %	3,2	4,1	12,8 %	12,6 %
Q3	25,2	26,0	- 3,1 %	2,9	2,3	11,5 %	8,8 %
Q4	30,2	25,0	+ 20,8 %	4,5	3,2	14,9 %	12,8 %
<b>Total</b>	<b>106,5</b>	<b>117,9</b>	<b>- 9,7 %</b>	<b>14,2</b>	<b>14,7</b>	<b>13,3 %</b>	<b>12,5 %</b>

<sup>(1)</sup> Chiffres non audités

## ANALYSE

### Croissance

A périmètre constant (périmètre au 31/12/2012), la croissance organique annuelle ressort à 3,6 % et s'est améliorée de trimestre en trimestre pour terminer à 9,3 % au 4ème trimestre.

En termes consolidés, le groupe renoue avec la croissance externe en 2013.

### Rentabilité

A périmètre constant (périmètre au 31/12/2012), la rentabilité de 15,1 % du dernier trimestre est exceptionnellement élevée. Elle est tirée vers le haut par la partie Software suite à des licences livrées en décembre 2013.

En termes consolidés, les acquisitions n'ont pas modifié de façon significative la marge bénéficiaire du périmètre initial.

Sword Group Q4 2013 <sup>(1)</sup>

Croissance Organique <sup>(3)</sup> : + 9,3 %

Rentabilité <sup>(3)</sup> : 15,1 %

Croissance Consolidée : + 20,8 %

Rentabilité Consolidée : 14,9 %

Sword Group Année 2013 <sup>(1)</sup>

Chiffre d'Affaires Consolidé : 106,5 M€

Rentabilité Consolidée : 13,3 %

Chiffre d'Affaires pro forma : 126,5 M€

<sup>(1)</sup> chiffres non audités

<sup>(3)</sup> à périmètre constant (périmètre 31/12/2012)

## Relations investisseurs

e [relationsfinancieres@sword-group.lu](mailto:relationsfinancieres@sword-group.lu)

## Sword Group

1 236 collaborateurs au 1er janvier 2014  
Coté sur Euronext Paris - Compartiment C  
Code ISIN : FR0004180578  
ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques  
Indices CAC® Small  
CAC® Mid & Small  
CAC® All-Tradable  
CAC® All-Share

© Sword Group  
2, rue d'Arlon  
L-8399 Windhof

Rappelons qu'au 4<sup>ème</sup> trimestre ont été consolidées :

- La société Active Risk, société de Software, spécialisée en Risk Management,
- La société Simalaya, société de Conseil, spécialisée en organisation des systèmes d'information et assistance à maîtrise d'ouvrage.

La société Charteris, société d'IT Services, spécialisée en intégration de solutions Microsoft a été quant à elle consolidée au 1er janvier 2014.

### Cash Net

Le cash net à fin décembre se monte à 40,3 M€.

## PERSPECTIVES

Le groupe prévoit de se développer en 2014 :

- Au travers d'une croissance organique supérieure à 5 %,
- Au travers d'une stratégie d'acquisition :
  - de sociétés de Software opérant dans des domaines connexes à ceux déjà couverts par Sword à ce jour,
  - de petites sociétés de Services à positionnement technologique ou géographique stratégique,
  - de sociétés de taille substantielle (supérieure à 15 M€).

Et ce afin d'atteindre un chiffre d'affaires pro forma 2015 de l'ordre de 200 M€.

Le backlog à fin décembre 2013 est supérieur à 22 mois, en cohérence totale avec les objectifs de croissance du groupe.

## COMPTES CONSOLIDÉS 2013

K€	2013 <sup>(1)</sup>	2012
Chiffre d'affaires	106 500	117 908
Résultat Opérationnel Courant	14 194	14 744
Résultat Opérationnel	21 701	27 088

<sup>(1)</sup> chiffres non audités

## DIVIDENDES

Le Conseil d'Administration proposera à la prochaine Assemblée Générale un dividende de 1 € par action.

### Sword Group Q4 2013 <sup>(1)</sup>

Croissance Organique <sup>(3)</sup> : + 9,3 %

Rentabilité <sup>(3)</sup> : 15,1 %

Croissance Consolidée : + 20,8 %

Rentabilité Consolidée : 14,9 %

### Sword Group Année 2013 <sup>(1)</sup>

Chiffre d'Affaires Consolidé : 106,5 M€

Rentabilité Consolidée : 13,3 %

Chiffre d'Affaires pro forma <sup>(1)</sup> : 126,5 M€

<sup>(1)</sup> chiffres non audités

<sup>(3)</sup> à périmètre constant (périmètre 31/12/2012)

### Relations investisseurs

e [relationsfinancieres@sword-group.lu](mailto:relationsfinancieres@sword-group.lu)

### Sword Group

1 236 collaborateurs au 1er janvier 2014  
Coté sur Euronext Paris - Compartiment C  
Code ISIN : FR0004180578  
ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques  
Indices CAC® Small  
CAC® Mid & Small  
CAC® All-Tradable  
CAC® All-Share

© Sword Group  
2, rue d'Arlon  
L-8399 Windhof