

Sword Group

Résultats du 2ème trimestre 2018

Chiffre d'Affaires : 49,0 M€

Croissance Organique à taux de change et périmètre constants : + 21,0 %

Sword Group S1-2018 ^{(1) (2)}

Chiffre d'affaires consolidé normes constantes : 98,1 M€

Marge d'EBITDA : 14,9 %

Croissance à périmètre et à taux de change constants normes constantes : +16,6 %

Croissance à périmètre et à taux de change constants après prise en compte des impacts IFRS 15 : +18,7 %

⁽¹⁾ chiffres non audités

⁽²⁾ pourcentages calculés à partir des chiffres en K€

Réunion de présentation des résultats semestriels, le 5 septembre à Paris

Relations investisseurs

e relationsfinancieres@sword-group.lu

Sword Group

2 200+ collaborateurs

Coté sur Euronext Paris - Compartiment B

Code ISIN : FR0004180578

ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques

Indices

CAC® Small

CAC® Mid & Small

CAC® All-Tradable

CAC® All-Share

A propos de Sword Group

Sword, c'est 2 200+ spécialistes en IT/Digital & Software actifs sur les 5 continents, qui vous accompagnent dans l'évolution de votre organisation à l'ère du numérique.

Depuis 2000, Sword a acquis une solide réputation dans l'édition de logiciels et dans la conduite de projets IT & business complexes en tant que leader de la transformation technologique et digitale.

Avec Sword c'est la garantie d'un engagement de proximité dont le but est d'optimiser vos processus & de valoriser vos données.

Notre volonté est avant tout de construire dans la durée et de fidéliser nos collaborateurs, nos clients et nos partenaires en nous appuyant sur nos valeurs et notre enthousiasme qui vous accompagneront tout au long de vos projets.

Les performances du groupe nous permettent d'investir sur les projets R&D qui contribuent à notre positionnement et à notre différenciation sur des marchés de niches.

Grâce à ses compétences reconnues dans plus de 18 pays, Sword bénéficie de la confiance de références prestigieuses telles que : Admiral, Barclays Bank, BMW, l'Union Européenne, les Offices Nationaux des marques et brevets, Lombard, Orange, l'Organisation des Nations Unies...

Conseil et Services IT : Sword s'engage majoritairement au forfait et s'appuie sur un réseau de centres de compétences (business units) dans des domaines spécialisés : systèmes d'information géographique, ECM/GED, moteurs de recherche d'entreprise, marketing digital, CRM, portails et réseaux sociaux d'entreprises, data et business intelligence, développement web et mobile, infrastructure et cloud, cyber sécurité, workspace, éditique, propriété intellectuelle.

Software : Sword développe des lignes de produits on demand dans les secteurs de la gestion des risques et compliance (Sword Active Risk et Sword Achiever), de la propriété intellectuelle (Sword Intellect), de la santé (Sword Orizon), de l'éditique (Sword Kami), de l'analyse prédictive (Sword Insight), de l'asset finance (Sword Apak).

Pour en savoir plus, www.sword-group.com



Windhof - le 26 juillet 2018,

COMPTES CONSOLIDÉS NORMES CONSTANTES

Q2 ^{(1) (2)}			
M€	2018	2017	Croissance
Chiffre d'affaires	49,0	42,8	+ 14,6 %
EBITDA	7,3	6,6	+ 10,6 %
Marge d'EBITDA	14,9 %	15,5 %	-

Croissance organique à taux de change et périmètre constants : + 21,0 %

S1 ^{(1) (2)}			
M€	2018	2017	Croissance
Chiffre d'affaires	98,1	86,6	+ 13,3 %
EBITDA	14,6	13,3	+ 9,8 %
Marge d'EBITDA	14,9 %	15,3 %	-

Croissance organique à taux de change et périmètre constants : + 16,6 %

⁽¹⁾ chiffres non audités

⁽²⁾ pourcentages calculés à partir des chiffres en K€

COMPTES CONSOLIDÉS APRÈS PRISE EN COMPTE DES IMPACTS IFRS 15

2018 ^{(1) (2)}			
M€	S1	Q2	Q1
Chiffre d'affaires	96,4	48,3	48,1
EBITDA	14,3	7,4	6,9
Marge d'EBITDA	14,8 %	15,3 %	14,3 %
Croissance Organique ⁽³⁾	+ 18,7 %	+ 22,4 %	+ 15,0 %

⁽¹⁾ chiffres non audités

⁽²⁾ pourcentages calculés à partir des chiffres en K€

⁽³⁾ à taux de change et périmètre constants



UPGRADE YOUR BUSINESS

ANALYSES

Croissance et Rentabilité semestrielles

Au premier semestre, le Groupe a surperformé par rapport à ses prévisions initiales.

La surperformance en termes de croissance a largement compensé la diminution du chiffre d'affaires lié à la cession de Sword Performance (3,9 M€ de chiffre d'affaires semestriel).

L'ensemble des activités et zones géographiques du Groupe ont contribué à cette surperformance.

La répartition des croissances organiques à taux de change et périmètre constants, en termes sectoriels, est la suivante :

Normes constantes :

- Software : + 6,6 %
- Services : + 20,6 %
- Consolidé : + 16,6 %

Impacts IFRS 15

Le passage au standards IFRS 15 n'impacte que la filiale Software, Sword Apak, spécialisée en Asset Finance Solutions.

Les écarts tant au niveau chiffre d'affaires qu'EBITDA proviennent de l'application des nouvelles normes IFRS 15.

Ces nouvelles normes imposent notamment que le chiffre d'affaires provenant de travaux d'installation et de paramétrage de certains logiciels soit comptabilisé à l'achèvement, c'est-à-dire reporté jusqu'à la mise en exploitation desdits logiciels, alors que ces prestations étaient reconnues à l'avancement lors des exercices précédents.

La diminution du chiffre d'affaires du 1er semestre 2018 de 1,7 M€, impactera positivement les années futures au fur et à mesure des "go live" de chaque implémentation.

Après prise en compte des impacts IFRS 15, la répartition des croissances organiques à taux de change constants, en termes sectoriels, est la suivante :

- Software : + 13,9 %
- Services : + 20,6 %
- Consolidé : + 18,7 %

Position Cash Nette

La position cash nette à fin juin est de 7,3 M€.

La consommation de cash durant cette période provient :

- 1/ de la distribution de dividendes (11,4 M€),
- 2/ des investissements de croissance tels que :
 - l'augmentation du BFR (6,9 M€),
 - les investissements corporels et incorporels (3,7 M€),
 - les opérations de fusion / acquisition (2,2 M€).

PERSPECTIVES

Le Groupe dépassera ses objectifs de croissance à taux de change et à périmètre constants en 2018, lesquels étaient basés sur un objectif de 12 %.

L'objectif de rentabilité demeure inchangé.

[Note méthodologique]

En ce qui concerne la définition des indicateurs de performance alternatifs susmentionnés, leur justification et les modalités de calcul de ceux-ci, prière de vous référer à la note méthodologique y relative (paragraphe 10 du rapport financier annuel 2017, rapport de gestion, pages 19 et 20) telle que publiée dans le rapport annuel arrêté au 31 décembre 2017. Pour accéder au rapport annuel, veuillez cliquer [ICI](#).

Relations investisseurs

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

Sword Group

2 200* collaborateurs

Coté sur Euronext Paris - Compartiment B

Code ISIN : FR0004180578

ICB : 9530 Logiciels et Services Informatiques

Indices CAC® Small

CAC® Mid & Small

CAC® All-Tradable

CAC® All-Share

A propos de Sword Group

Sword, c'est 2 200+ spécialistes en IT/Digital & Software actifs sur les 5 continents, qui vous accompagnent dans l'évolution de votre organisation à l'ère du numérique.

Depuis 2000, Sword a acquis une solide réputation dans l'édition de logiciels et dans la conduite de projets IT & business complexes en tant que leader de la transformation technologique et digitale.

Avec Sword, c'est la garantie d'un engagement de proximité dont le but est d'optimiser vos processus & de valoriser vos données.

Notre volonté est avant tout de construire dans la durée et de fidéliser nos collaborateurs, nos clients et nos partenaires en nous appuyant sur nos valeurs et notre enthousiasme qui vous accompagneront tout au long de vos projets.

Les performances du groupe nous permettent d'investir sur les projets R&D qui contribuent à notre positionnement et à notre différenciation sur des marchés de niches.

Grâce à ses compétences reconnues dans plus de 18 pays, Sword bénéficie de la confiance de références prestigieuses telles que : Admiral, Barclays Bank, BMW, l'Union Européenne, les Offices Nationaux des marques et brevets, Lombard, Orange, l'Organisation des Nations Unies...

Conseil et Services IT : Sword s'engage majoritairement au forfait et s'appuie sur un réseau de centres de compétences (business units) dans des domaines spécialisés : systèmes d'information géographique, ECM/GED, moteurs de recherche d'entreprise, marketing digital, CRM, portails et réseaux sociaux d'entreprises, data et business intelligence, développement web et mobile, infrastructure et cloud, cyber sécurité, workspace, éditique, propriété intellectuelle.

Software : Sword développe des lignes de produits on demand dans les secteurs de la gestion des risques et compliance (Sword Active Risk et Sword Achiever), de la propriété intellectuelle (Sword Intellect), de la santé (Sword Orizon), de l'éditique (Sword Kami), de l'analyse prédictive (Sword Insight), de l'asset finance (Sword Apak).

Pour en savoir plus, www.sword-group.com

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



SWP
LISTED
EURONEXT