

# Résultats Annuels 2005

Réunion d'information

**Frédéric SEBAG**

Président Directeur Général

**Laurent SADOUN**

Directeur Général

**Guy MAMOU-MANI**

Directeur Général

# Présentation

## Carte d'identité



LOGIX

Distribution à  
Valeur Ajoutée



TEAMLOG



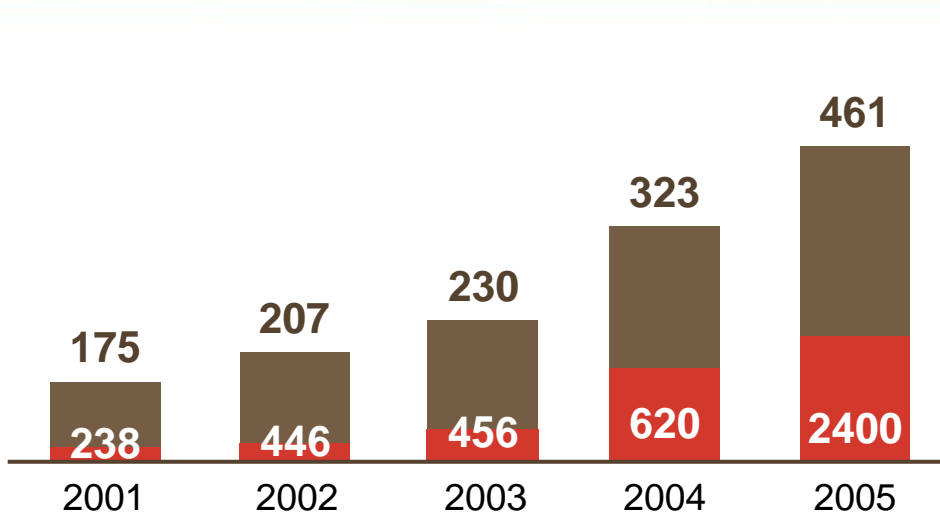
INNETIS

Services  
Informatiques

- Culture d'expertise technologique
- Conception, réalisation et mise en œuvre des systèmes d'information de l'entreprise
- Deux métiers :
  - Distribution à Valeur Ajoutée
  - Services Informatiques

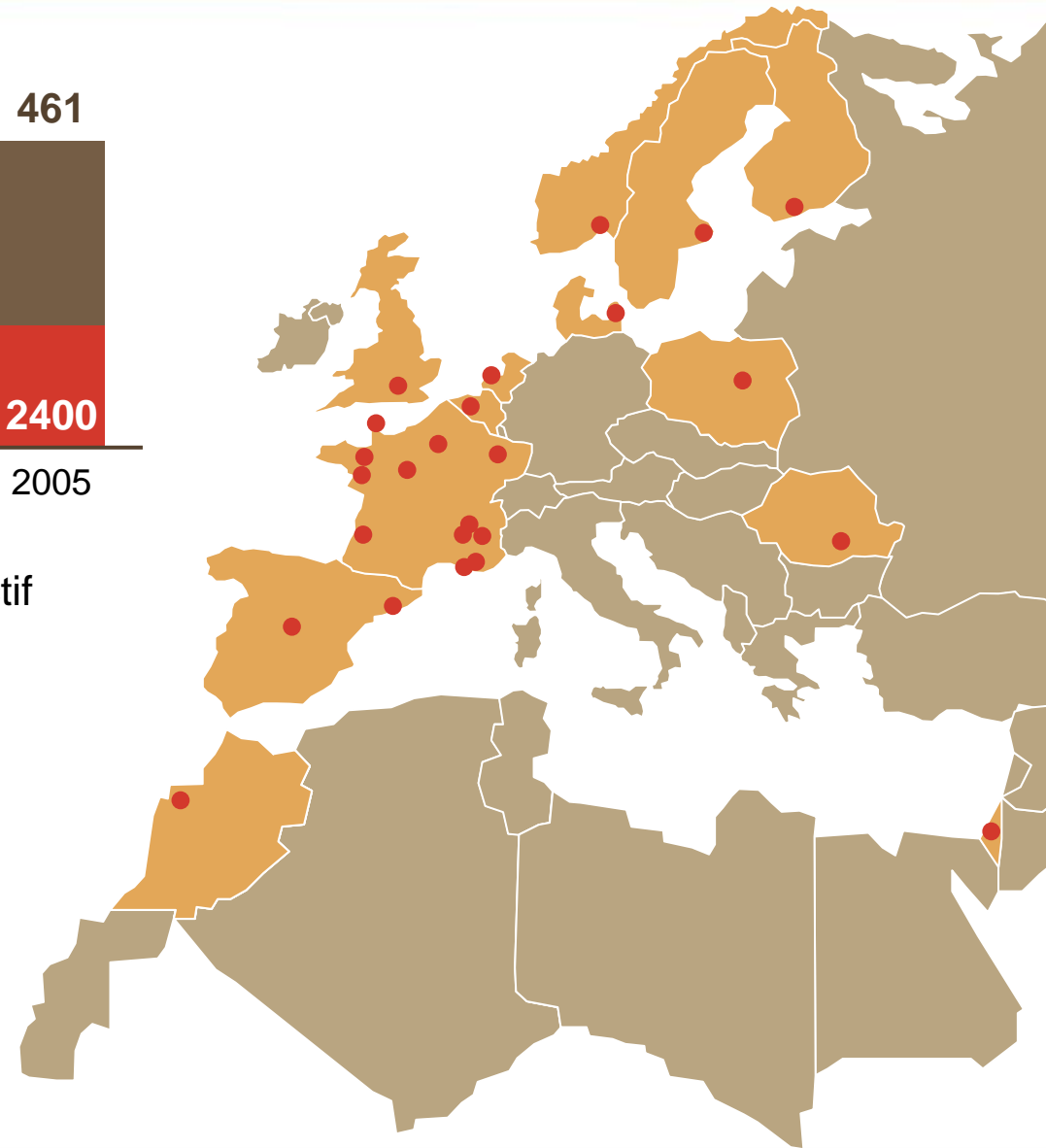
# Présentation

*Une croissance soutenue et une dimension internationale*



■ Chiffre d'affaires (M€)

■ Effectif



- Les faits marquants 2005
- Les performances 2005
  - LOGIX : La Distribution à Valeur Ajoutée
  - Teamlog – Innetis : Les Services Informatiques
- Les résultats
- Conclusion & perspectives
- Annexes

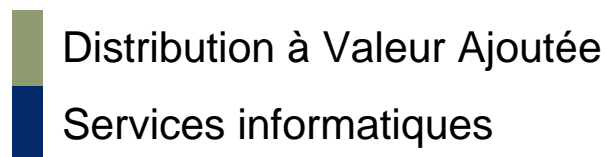
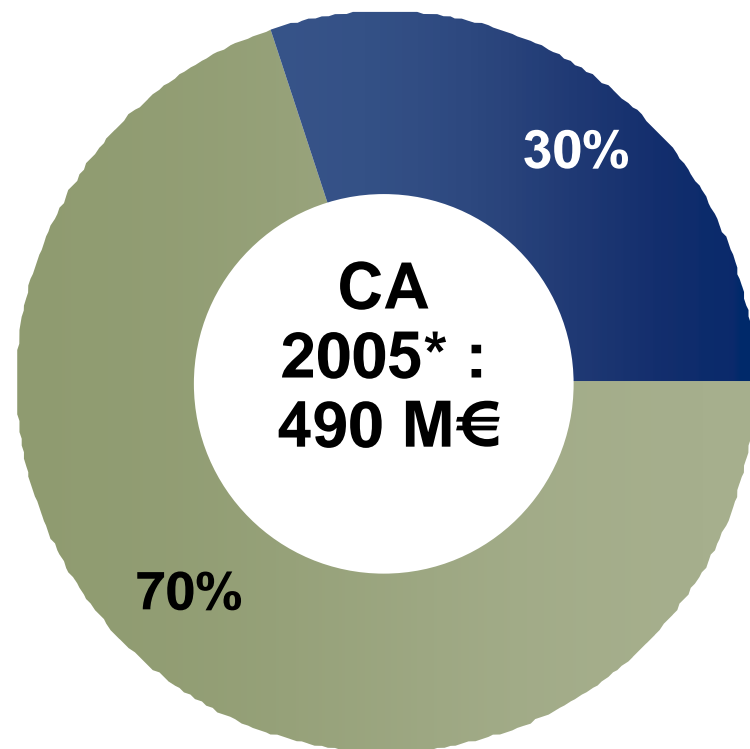
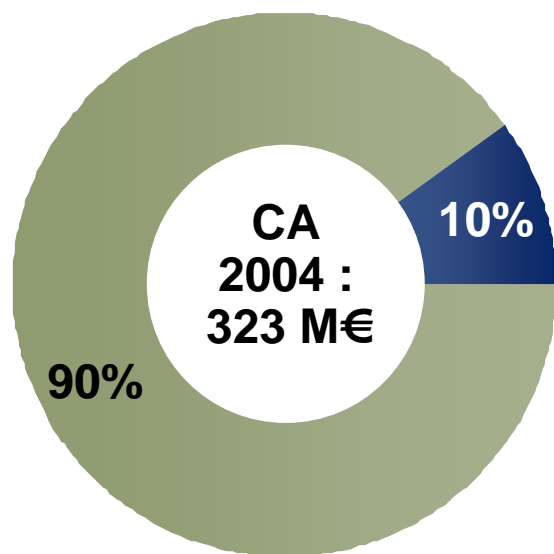
# Les faits marquants 2005



# Les faits marquants 2005

*Groupe Open, le changement de dimension dans l'équilibre annoncé*

## ■ Répartition du Chiffre d'Affaires



(\*) proforma

# Les faits marquants 2005

## *Retour sur les résultats semestriels*

<i>En M€</i>	<b>S1 2005</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	191
Résultat opérationnel courant	1,3
Résultat opérationnel	0,3

- **Maintien d'une croissance soutenue**
- **Progression du résultat opérationnel courant**

# Les faits marquants 2005

## 2nd Semestre

<i>En M€</i>	S1 2005	<b>S2 2005</b>
Chiffre d'affaires	191	270
<b>Résultat opérationnel courant</b>	1,3	<b>9,2</b>
Résultat opérationnel	0,3	7,8

**S2 2005 : + 56% de croissance du résultat opérationnel courant/2004**

# Les faits marquants 2005

<i>En M€</i>	S1 2005	S2 2005	<b>2005</b>	2004
<b>Chiffre d'affaires</b>	191	270	<b>461</b>	323
Résultat opérationnel courant	1,3	9,2	<b>10,5</b>	9,1
Résultat opérationnel	0,3	7,7	<b>8,1</b>	8,7

# Les performances 2005

## **2 activités :**

LOGIX Distribution à Valeur Ajoutée  
INNETIS Services Informatiques

GROUPE   
SOLUTIONS E-BUSINESS



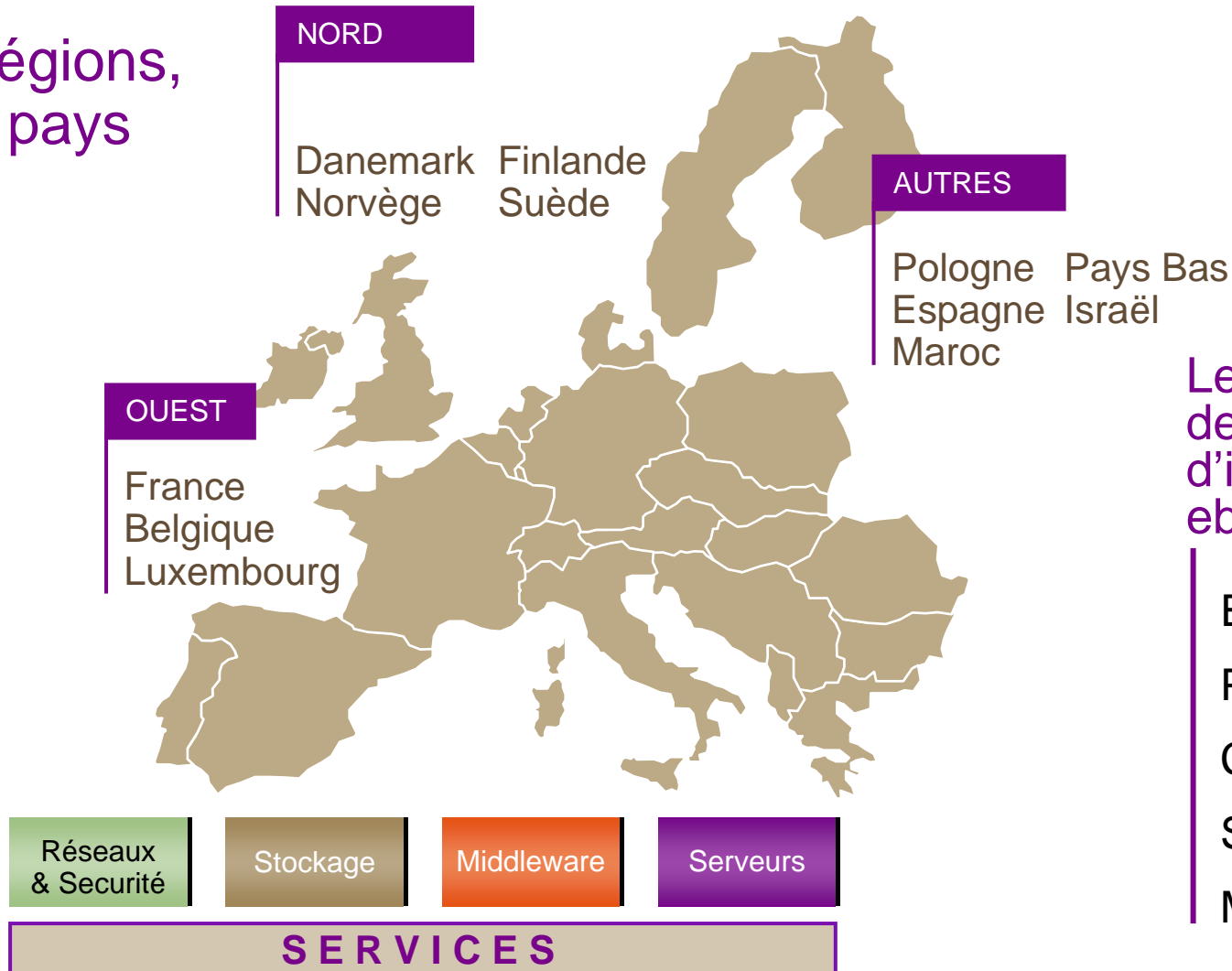
## Distribution à Valeur Ajoutée

GROUPE   
SOLUTIONS E-BUSINESS

# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Carte d'identité

3 régions,  
12 pays



Leader Européen  
des solutions  
d'infrastructure  
ebusiness

Expertise  
Partenaires  
Clients  
Services  
Mission



### Horizon moyen terme

- 12 pays > 20 pays
- 4 segments déployés
- Ensemble des services intégrés

- Chiffres et organisation
  - Evolution du chiffre d'affaires S1/S2
  - Evolution des segments
  - Emergence de nouveaux pays
  - Plateforme de gestion européenne
  - Structuration Four Leaf Technologies

# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Les faits marquants 2005 – Four Leaf Technologies

### RAPPEL

#### S1 2005

- Conjoncture marché
- Lancement nouvelles offres
- Format d'investissement trop lourd

Chiffre  
d'Affaires

39 M€

Résultat  
opérationnel  
courant

-2,3 M€

### ENGAGEMENTS

#### Effets (attendus) de la restructuration

- Frais de structure (-15 pers) **+0,5 M€**
- Synergies LOGIX **+0,5 M€**
- Optimisation des process **+0,7 M€**
- Nouvelles offres/saisonnalité **+1,0 M€**

### RESULTATS

#### S2 2005

- Conjoncture marché
- Nouvelles offres en croissance
- Structure plus adaptée

Chiffre  
d'Affaires

59 M€

Résultat  
opérationnel  
courant

1 M€

# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Les faits marquants 2005

	Ouest		Autres				Nord			
	France	Belgique	Pays Bas	Portugal	Norvège	Espagne	Danemark	Finlande	Norvège	Suède
<b>Novell.</b>										
<b>McAfee</b>										
<b>vmware</b>										
<b>Business Objects</b>										
<b>WGS</b> WatchGuard										
<b>WYSE</b>										
<b>IBM</b> xSeries										
<b>IBM</b> SW										
<b>NetApp</b>										
<b>3COM</b>										
<b>AVAYA</b>										
<b>SurfControl</b>										
<b>NETGEAR</b>										
<b>QUEST SOFTWARE</b>										



Partenariats  
existants en 2004



Déploiements  
en 2005



Nouveaux partenariats  
en 2005

# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Les faits marquants 2005

### Montée en puissance des Services

- Un doublement des services produits
- Lancement de SourcesIT (700 sociétés)
- Une croissance exponentielle de Finovia (+186%)
- Une nouvelle activité : intégration (AAP)

### Quelques succès



Contrat de services de déploiement de réseaux (Conseil Gestion Réseaux)

**SIEMENS**

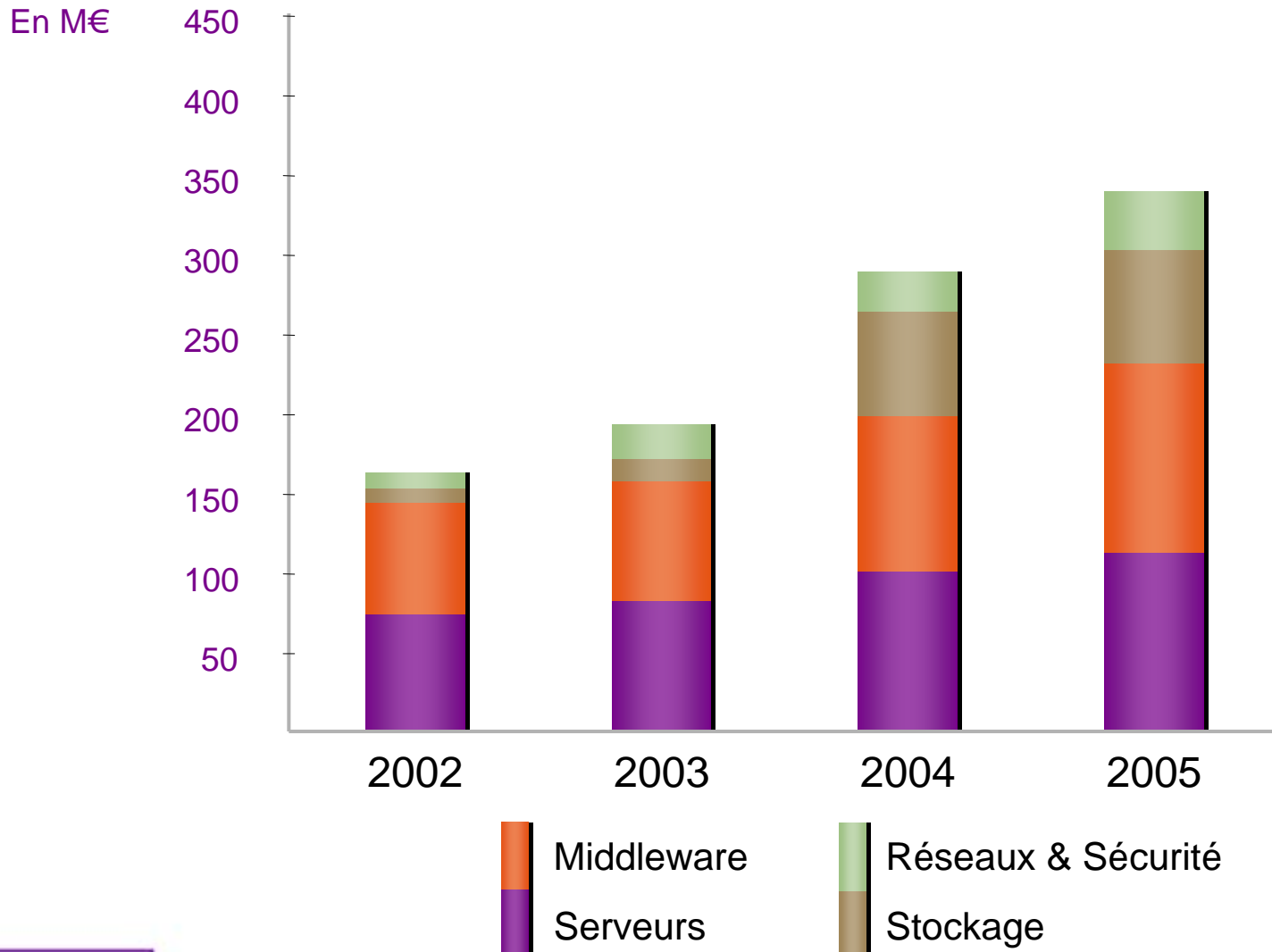
Outsourcing du service achat et technique



Contrat de réédition en Europe

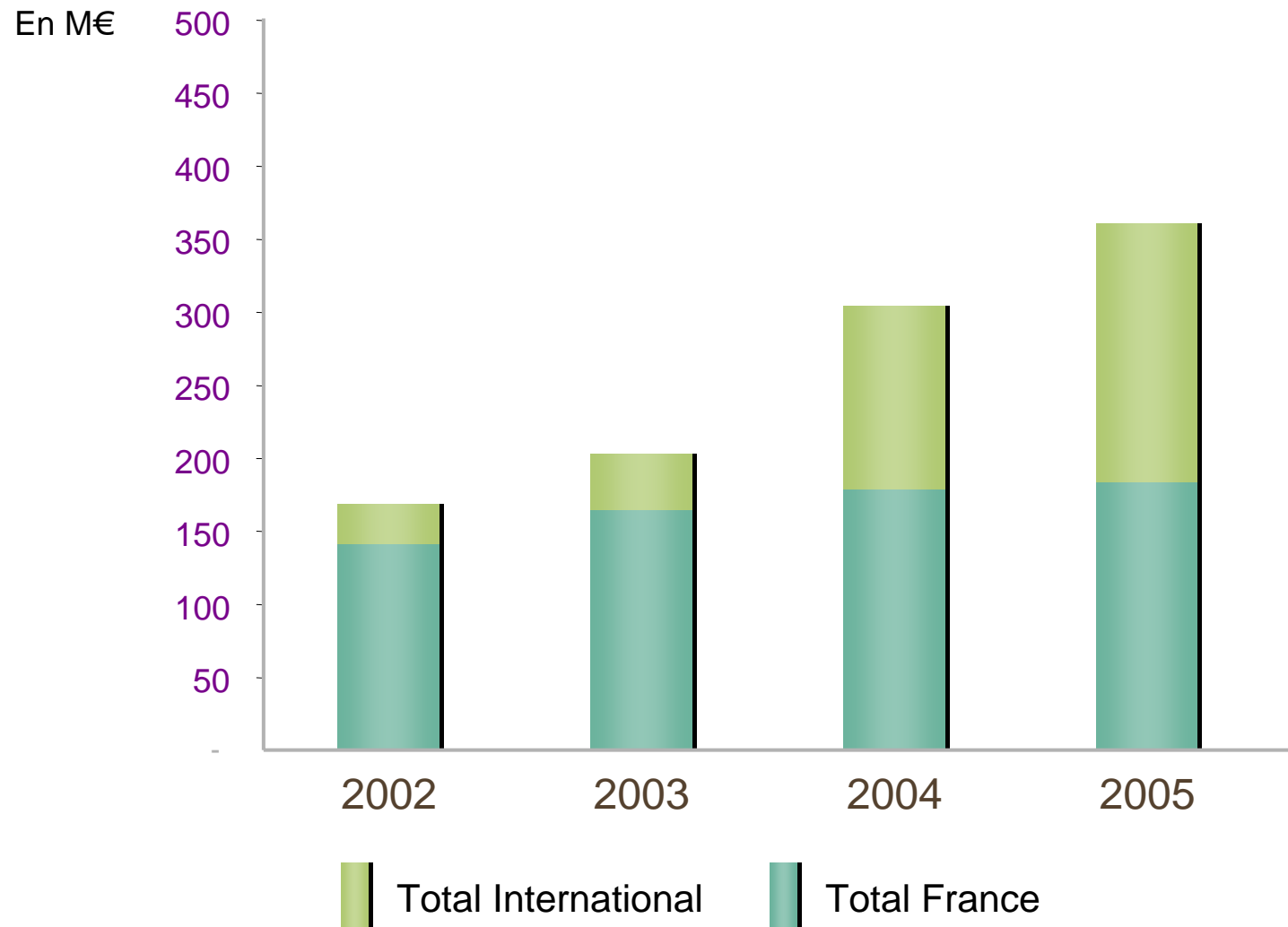
# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

*Une transformation qui s'opère – Le mix produit*



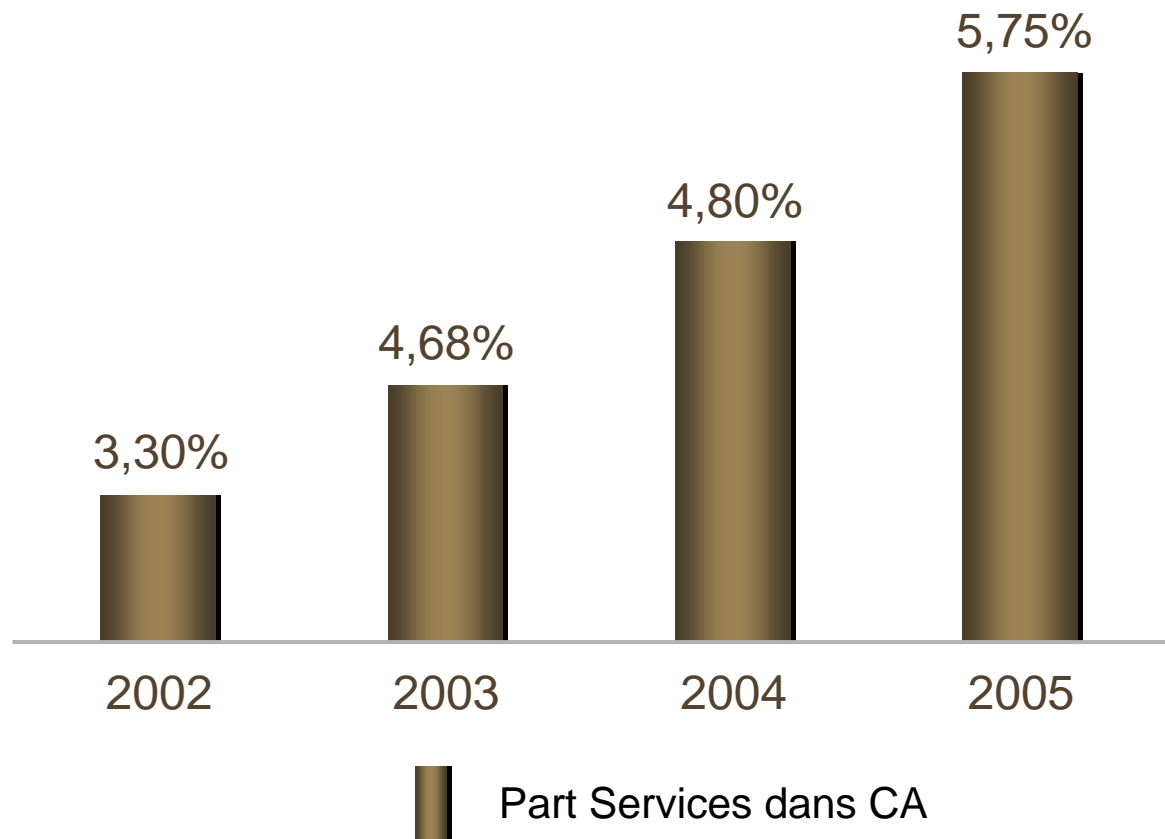
# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

*Une transformation qui s'opère – L'international*

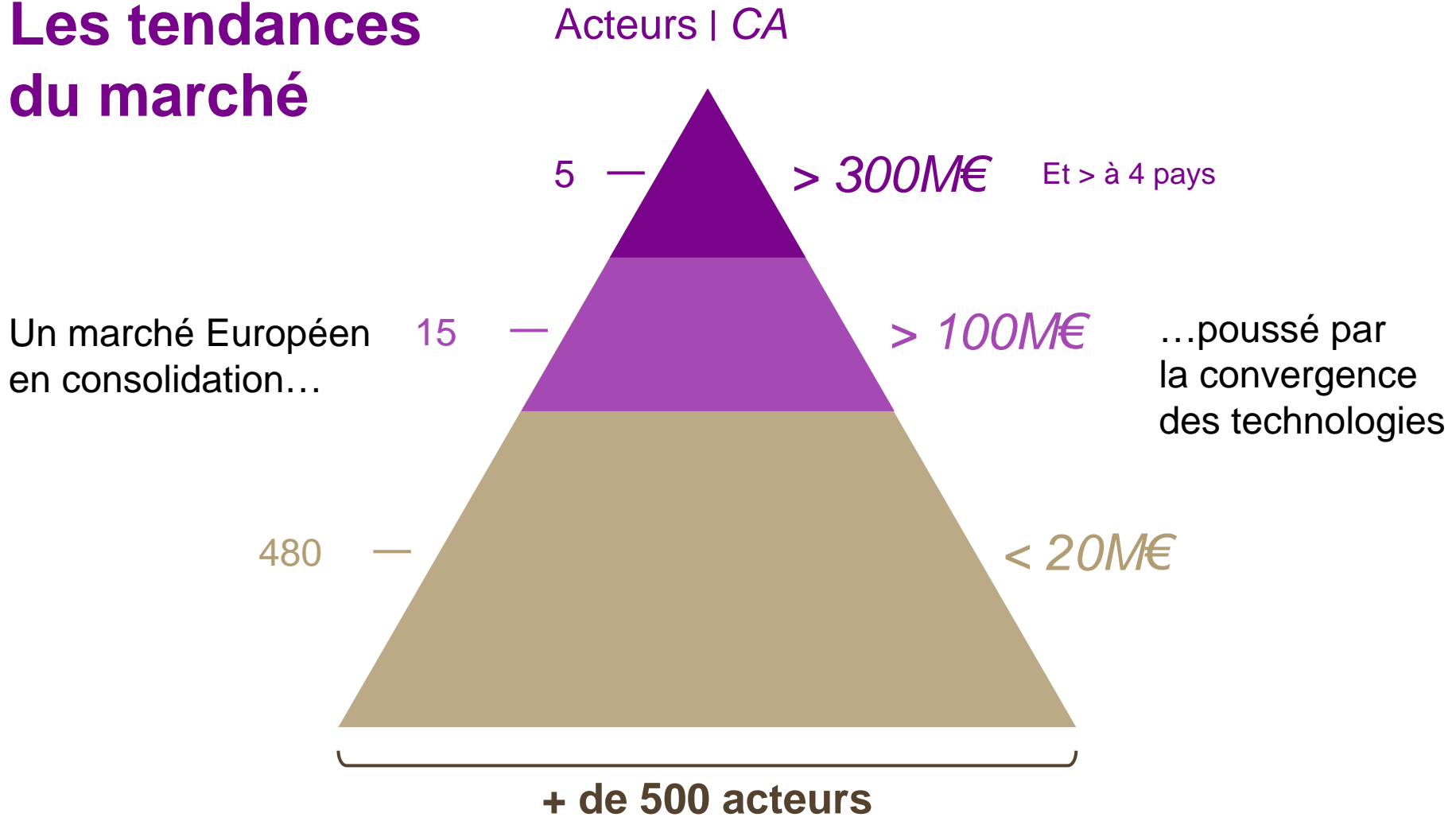


# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

*Une transformation qui s'opère – Les services*



### Les tendances du marché



# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Perspectives : Un potentiel de développement

	Ouest		Autres				Nordiques				Reste Europe	
	France	Belgique	Pays Bas	Portugal	Norvège	Espagne	Danemark	Finlande	Norvège	Suède		
												Réseaux & Sécurité
												Serveurs
												Middle-ware




Partenariats existants

Déploiements potentiels




# LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

## Les offres nouvelles pour 2006

### De nouvelles offres

	Ouest		Autres				Nord			
	France	Belgique	Pays Bas	Portugal	Norvège	Espagne	Danemark	Finlande	Norvège	Suède
										
										
										

### Les Services

Services Intégration										
										
										
Conseil Gestion Réseaux										
Réédition										
										



Partenariats existants



Déploiements potentiels



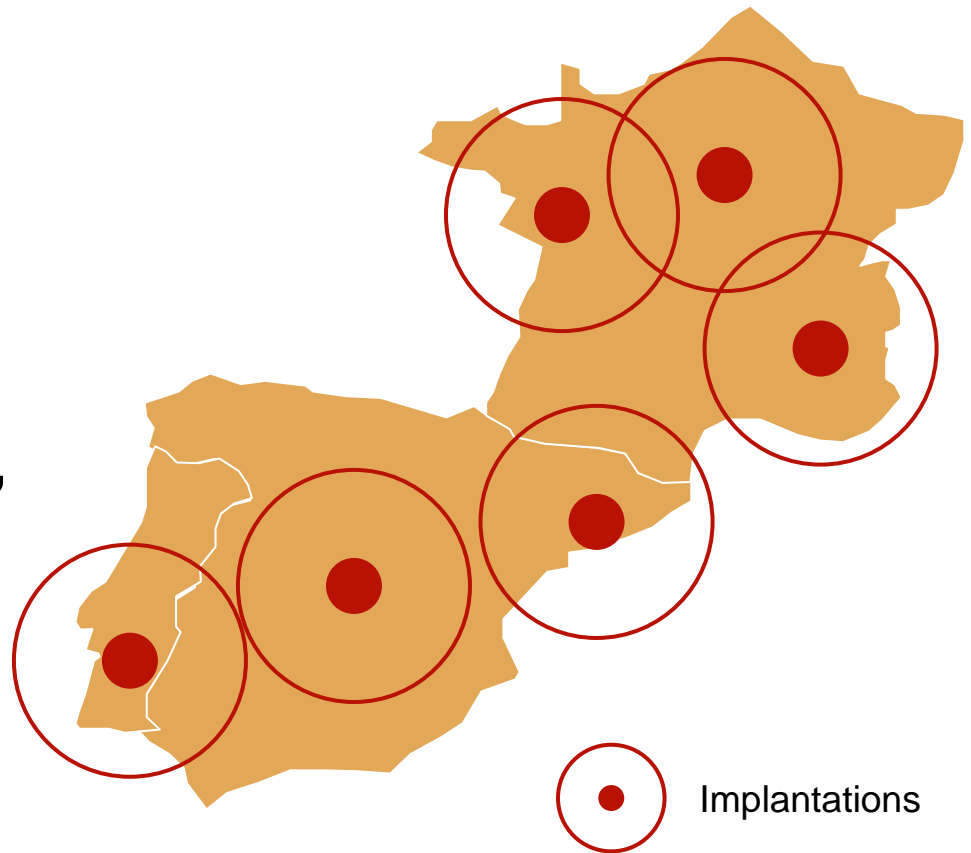
TEAMLOG

INNOETIS

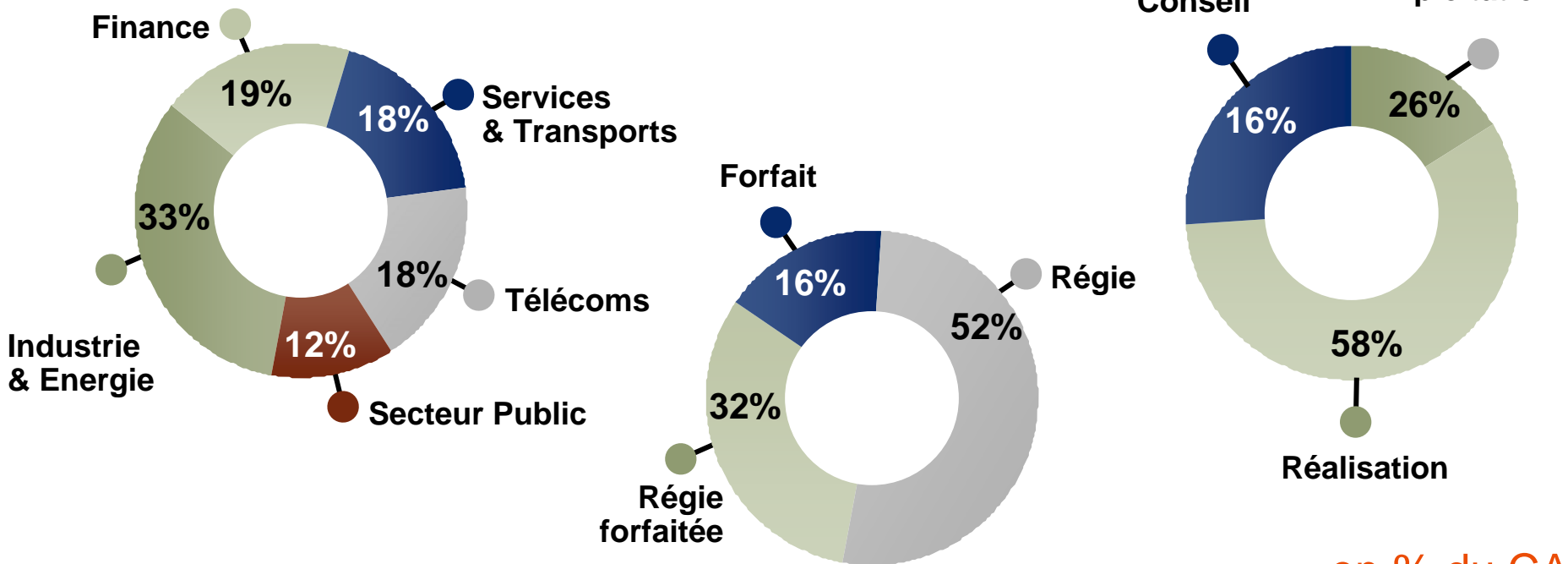
## Services Informatiques

GROUPE  OPEN  
SOLUTIONS E-BUSINESS

- 10<sup>ème</sup> SSII française
- 1800 Collaborateurs
- Culture d'Ingénieurs
- Implantée principalement en France et en Espagne, (mais aussi au Canada, en Roumanie et au Royaume Uni)



- Un focus Grands Comptes dans tous les secteurs
- Une démarche de proximité
- Une offre de services complète couvrant les trois domaines d'intervention
- Un modèle de développement : RI/RC



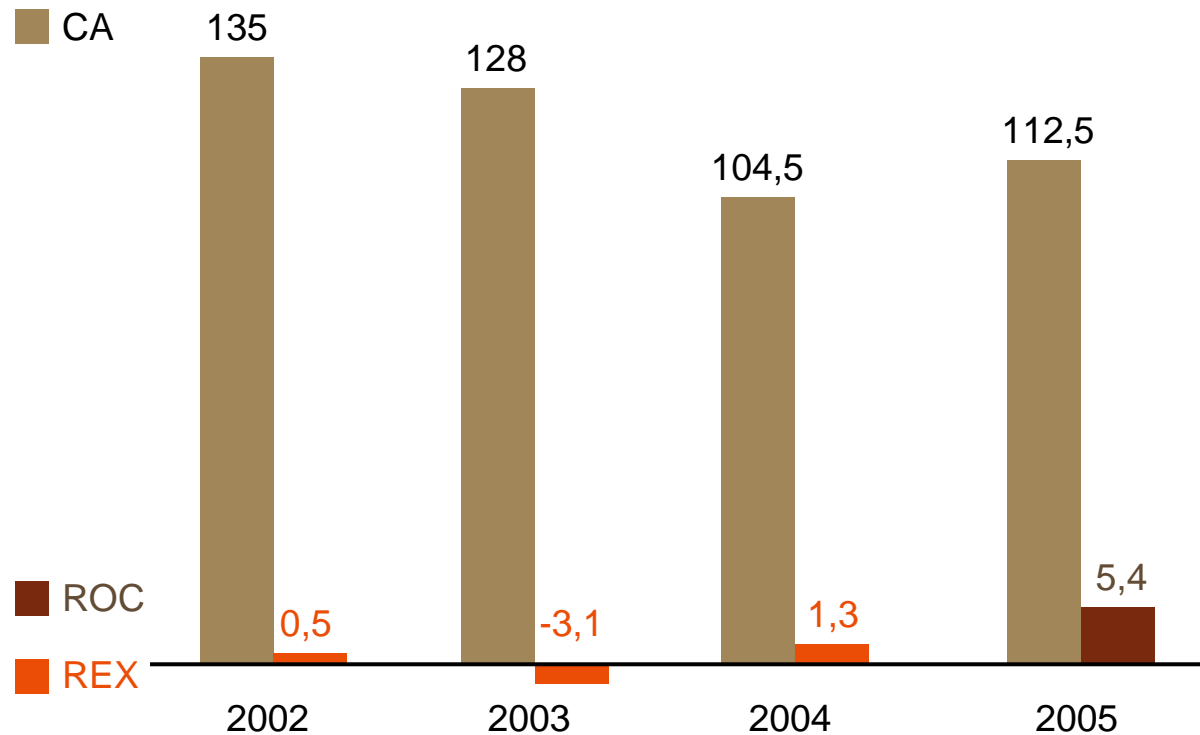
en % du CA

### Situation financière assainie

<b>ACTIF</b> (en M€)	<b>2005</b>	2004
Capitaux propres	16,2	(12,3)
Dettes financières	6,1	41,6
Trésorerie	5,0	2,6

# Services Informatiques

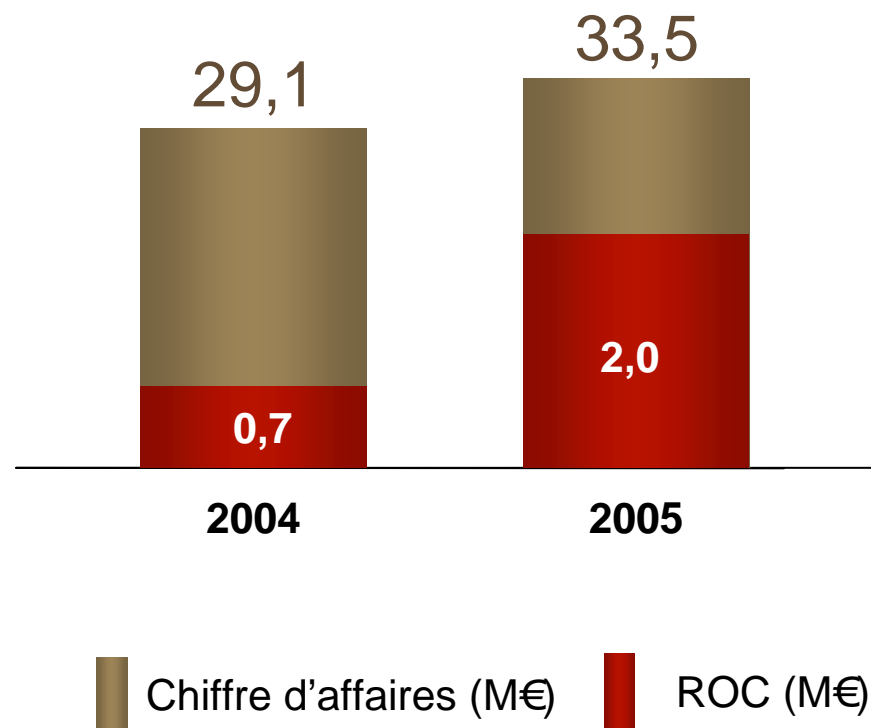
## Teamlog : Faits marquants 2005



- Retour de la croissance organique
- Retour de la profitabilité
- Rationalisation des activités et optimisation de l'organisation

- SSII française, 250 Collaborateurs
- Accompagne ses clients dans la mutation de leur système d'information liée à l'intégration des technologies internet
- Implantée principalement en Ile de France et dans le Centre (Tours)

- Retour de la croissance organique
- Normalisation de la rentabilité
- Création d'Innetis Consulting



2005

Redressement opérationnel et financier réalisé  
Synergie avec Innetis enclenchée

### Plan stratégique

Un développement  
équilibré répondant  
à deux enjeux majeurs  
de l'entreprise :

#### Sa taille

*À court terme*

Une croissance supérieure à celle du marché  
Un R.O.C. de 8% en 2007

#### Son attractivité

*À moyen terme*

Figurer dans les 5 premières SSII françaises

# Résultats 2005

GROUPE   
SOLUTIONS E-BUSINESS

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>461</b>	323
Résultat opérationnel courant	<b>10,5</b>	9,1
Charges et produits non courants	<b>(2,4)</b>	(0,4)
Résultat opérationnel	<b>8,1</b>	8,7
Résultat financier	<b>(4,3)</b>	(1,3)
Impôts	<b>(1,3)</b>	(2,3)
Résultat net des sociétés intégrées	<b>2</b>	5,1
Résultat net (part du Groupe)	<b>1,5</b>	4,5

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>			2005	2004
<b>Chiffre d'affaires</b>			<b>461</b>	323
<i>En M€</i>	S1 2005	S2 2005		
INNETIS	16,6	16,9	<b>33,5</b>	29,1
TEAMLOG	29,8	55,4	<b>85,2</b>	NC
LOGIX (hors Four Leaf)	105	138,6	<b>243,5</b>	226,4
FOUR LEAF	39,4	59,2	<b>98,6</b>	67,8

**Changement de dimension réussi**

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
Chiffre d'affaires	461	323
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>10,5</b>	9,1
Charges et produits non courants	(2,4)	(0,4)
Résultat opérationnel	8,1	8,7
Résultat financier	(4,3)	(1,3)
Impôts	(1,3)	(2,3)
Résultat net des sociétés intégrées	2	5,1
Résultat net (part du Groupe)	1,5	4,5

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>			2005	2004
Chiffre d'affaires			<b>461</b>	323
<b>Résultat opérationnel courant</b>			<b>10,5</b>	9,1
<i>En M€</i>	S1 2005	S2 2005		
INNETIS	0,6	1,4	<b>2,0</b>	0,8
TEAMLOG	2,3	2,8	<b>5,1</b>	NC
LOGIX (hors Four Leaf)	0,7	4,3	<b>5,1</b>	7,2
FOUR LEAF	(2,1)	0,9	<b>(1,2)</b>	1,3

**Redressement de la marge opérationnelle S2**

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
Chiffre d'affaires	461	323
Résultat opérationnel courant	10,5	9,1
Charges et produits non courants	(2,4)	(0,4)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>8,1</b>	<b>8,7</b>
Résultat financier	(4,3)	(1,3)
Impôts	(1,3)	(2,3)
Résultat net des sociétés intégrées	2	5,1
Résultat net (part du Groupe)	1,5	4,5

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
Chiffre d'affaires	461	323
Résultat opérationnel courant	10,5	9,1
Charges et produits non courants	(2,4)	(0,4)
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>8,1</b>	<b>8,7</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>		
<i>En M€</i>		
Frais de restructuration	(1,5)	(0,1)
Autres	(0,9)	(0,3)
<b>Charges et produits non courants</b>	<b>(2,4)</b>	<b>(0,4)</b>

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
Chiffre d'affaires	461	323
Résultat opérationnel courant	10,5	9,1
Charges et produits non courants	(2,4)	(0,4)
Résultat opérationnel	8,1	8,7
<b>Résultat financier</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(1,3)</b>
Impôts	(1,3)	(2,3)
Résultat net des sociétés intégrées	2	5,1
Résultat net (part du Groupe)	1,5	4,5

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	2005	2004
Chiffre d'affaires	461	323
Résultat opérationnel courant	10,5	9,1
Charges et produits non courants	(2,4)	(0,4)
Résultat opérationnel	8,1	8,7
<b>Résultat financier</b>	<b>(4,3)</b>	<b>(1,3)</b>
Coût d'endettement :	(2,9)	
Coût de l'endettement Teamlog :	(0,6)	
Perte de change :	(0,6)	
Autres :	(0,2)	

# Résultats Annuels 2005

## Compte de résultats

<i>En M€</i>	<b>2005</b>	2004
Chiffre d'affaires	<b>461</b>	323
Résultat opérationnel courant	<b>10,5</b>	9,1
Charges et produits non courants	<b>(2,4)</b>	(0,4)
Résultat opérationnel	<b>8,1</b>	8,7
Résultat financier	<b>(4,3)</b>	(1,3)
Impôts	<b>(1,3)</b>	(2,3)
Résultat net des sociétés cédées	<b>(0,4)</b>	NC
Résultat net des sociétés intégrées	<b>2</b>	5,1
Résultat net (part du Groupe)	<b>1,5</b>	4,5

# Un bilan solide

## Bilan

<i>En M€</i>	<b>2005</b>	2004	<i>En M€</i>	<b>2005</b>	2004
Incorporels	<b>52</b>	11	<b>Capitaux propres</b>	<b>27</b>	25
<b>Total Actifs non courants</b>	<b>65</b>	19	Endettement MLT	<b>46</b>	18
Trésorerie	<b>40</b>	29	<b>Total Passifs non courants</b>	<b>52</b>	17
<b>Total Actifs courants</b>	<b>241</b>	187	<b>Total Passifs courants</b>	<b>227</b>	163
<b>Total</b>	<b>306</b>	206	<b>Total</b>	<b>306</b>	206

# Résultats Annuels 2005

## Flux de trésorerie

<i>En M€</i>	2005	2004
Flux net de trésorerie lié à l'activité	15,7	1,5
Flux net de trésorerie lié aux investissements	(31,6)	(10,7)
Flux net de trésorerie lié aux financements	27,5	13,9
Variation de trésorerie	11,7	4,8
Trésorerie d'ouverture	28,6	23,7
Trésorerie de clôture	40,3	28,6

# Conclusion & Perspectives

GROUPE   
SOLUTIONS E-BUSINESS

**Combinaison de la performance des services  
et de la croissance de la DVA**

**Capacité de croissance et d'intégration**

**Création de valeur industrielle**

- **Croissance organique supérieure** à celle du marché - estimée à 7% -
- **Résultat Opérationnel courant** supérieur à 16 M€ sur la lancée du 2<sup>nd</sup> semestre 2005
- **Renforcement** de la situation financière

## Conforter le leadership de

The logo for LOGIX features a stylized 'L' composed of four colored squares (red, purple, blue, green) to the left of the word 'LOGIX' in a bold, black, sans-serif font.

Distribution à Valeur Ajoutée

The logo for TEAMLOG features a stylized 'T' composed of several parallel lines in red and white, with the word 'TEAMLOG' in a black, sans-serif font below it.The logo for INNETIS features the word 'INNETIS' in a blue, sans-serif font, with the letter 'E' enclosed in a yellow circle.

Services Informatiques

**A moyen terme un chiffre d'affaires de 1Md€**

*En conservant l'équilibre des activités*

*En améliorant de manière continue la profitabilité*

*En renforçant la structure du bilan*

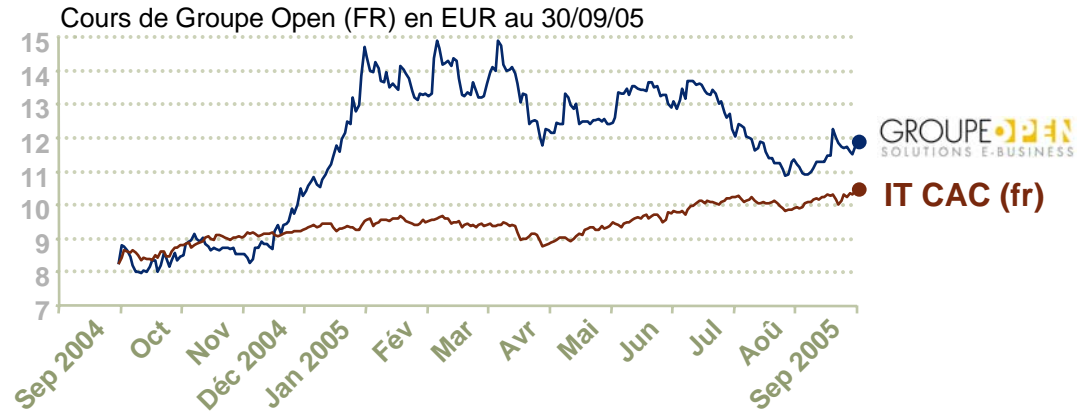
# Annexes

GROUPE   
SOLUTIONS E-BUSINESS

# Introduction : *Le capital*

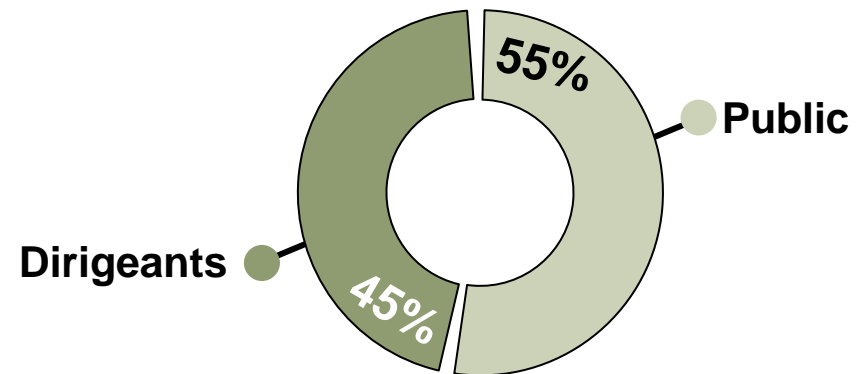
## GROUPE OPEN vs ITCAC50

Cours au 29/03/2006  
**16,41 €**



## CAPITAL

- Nombre d'actions existantes : **9 837 869**
- Capitalisation boursière : **161 M€**
- Volume moyen : **31 000 titres/jour**



**Membre de l'indice SBF 250**

ISIN : FR 0004050300 ; segment NextEconomy – 972, services informatiques