

Résultats 1er semestre 2006

Palais Brongniart, Paris



Réunion d'information

Frédéric SEBAG

Président Directeur Général

Laurent SADOUN

Directeur Général

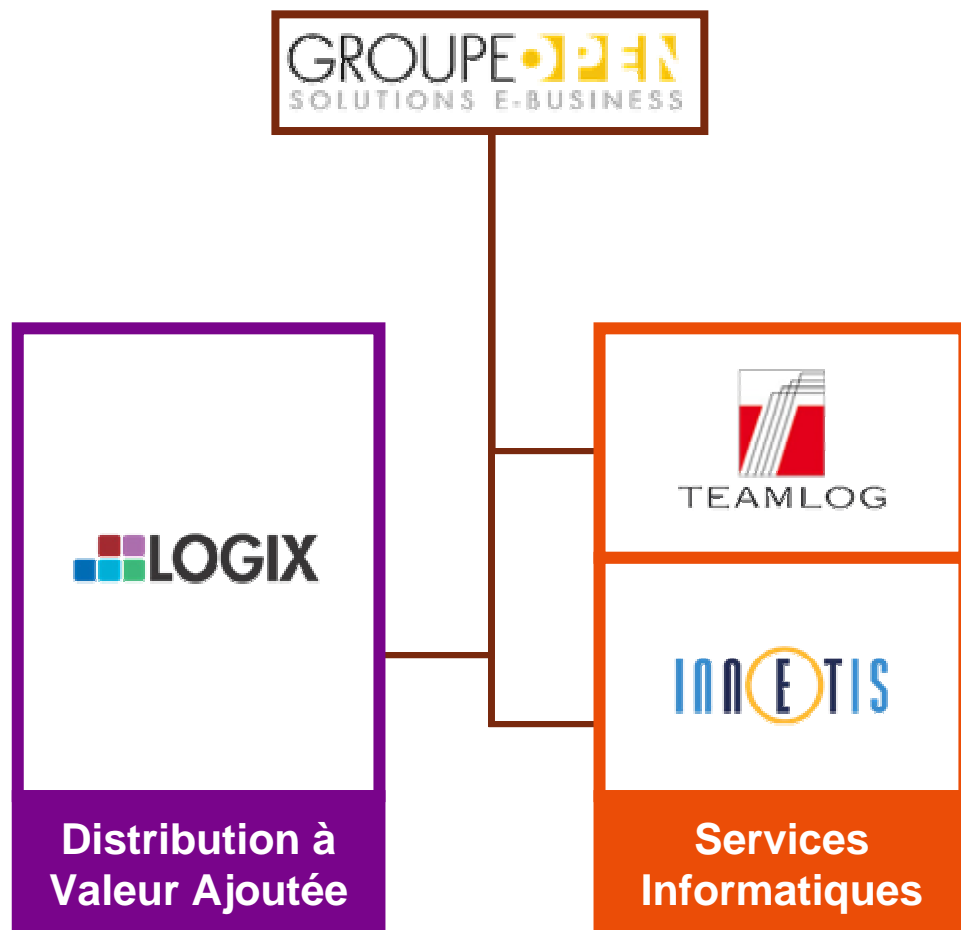
Guy MAMOU-MANI

Directeur Général



Présentation

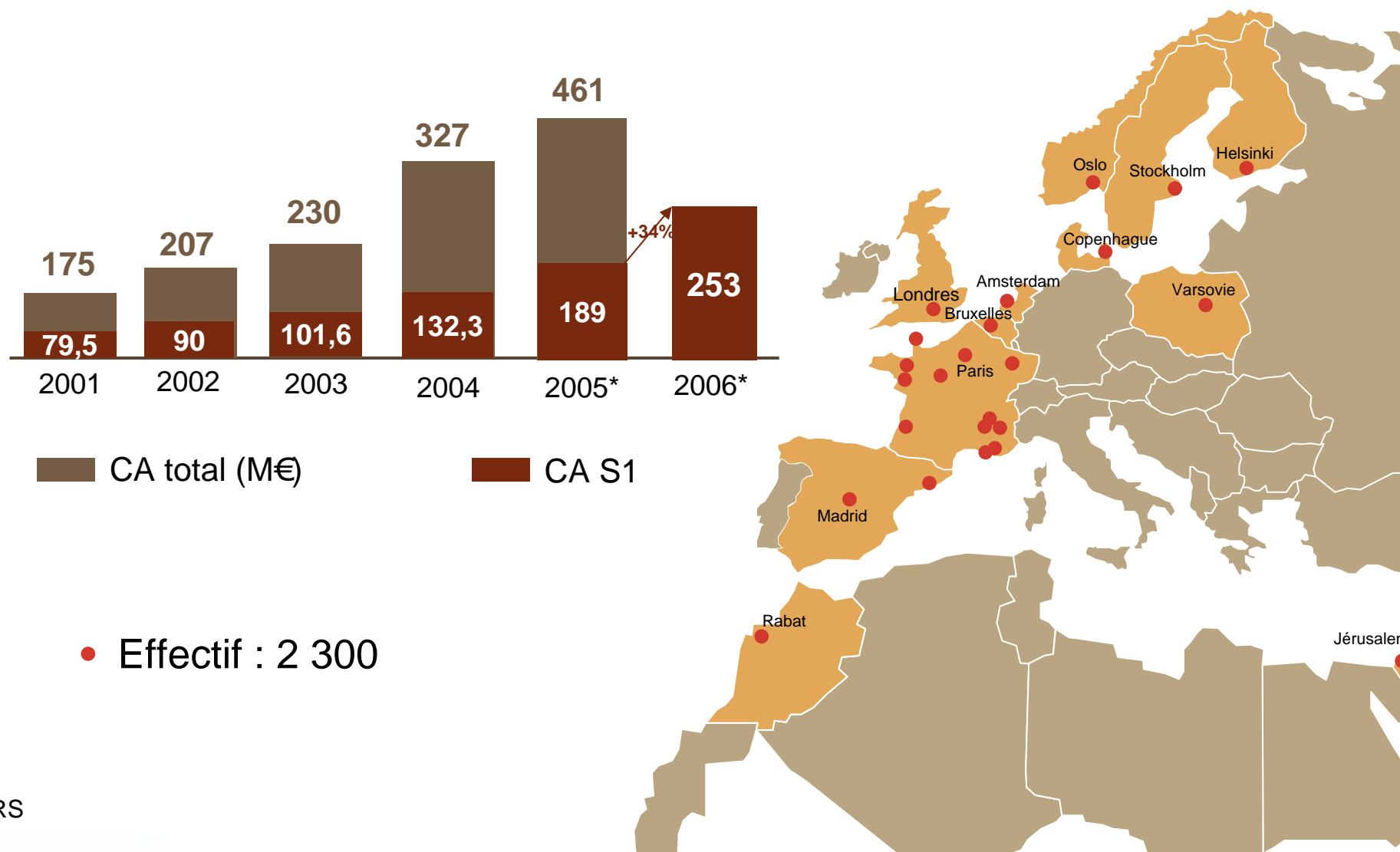
Carte d'identité



- 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



* IFRS

Sommaire

- Les faits marquants du 1er semestre 2006
- Les performances des filiales
 - LOGIX : La Distribution à Valeur Ajoutée
 - Teamlog – Innetis : Les Services Informatiques
- Les résultats
- Conclusion & perspectives
- Annexes

Les faits marquants du 1er semestre 2006



Les faits marquants S1 2006

Les principales réalisations

Une croissance organique soutenue

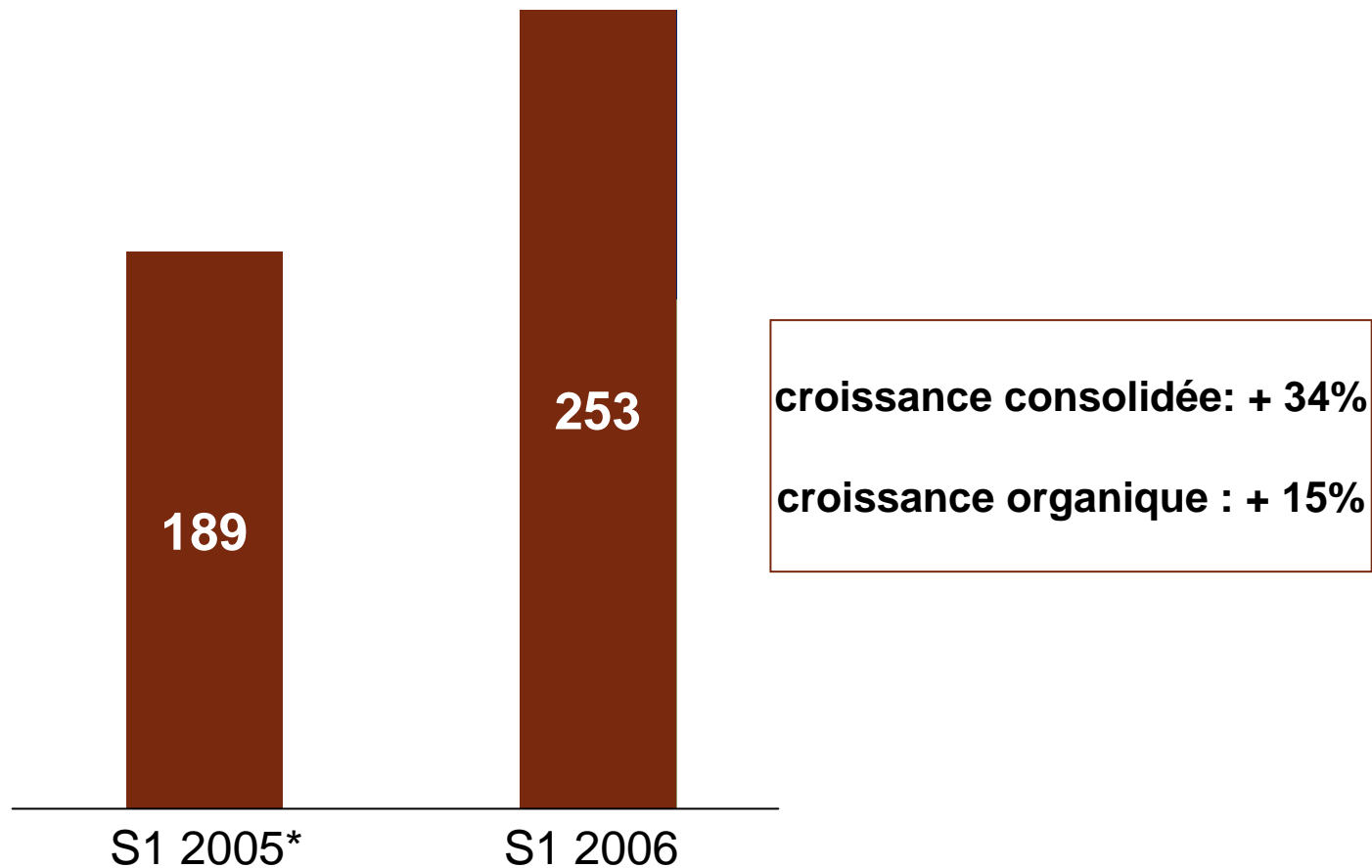
Une remise à niveau de la filiale nordique

Une bonne performance de l'activité Services Informatiques

Les faits marquants S1 2006

Une croissance importante du chiffre d'affaires

En M€



Les faits marquants S1 2006

<i>En M€</i>	S1 2005	S1 2006
Chiffre d'affaires	189	253
Résultat opérationnel courant	1,4	5,2

Forte croissance du résultat opérationnel courant

Les performances 1er semestre 2006

2 activités :

Distribution à Valeur Ajoutée
Services Informatiques

GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS



Distribution à Valeur Ajoutée

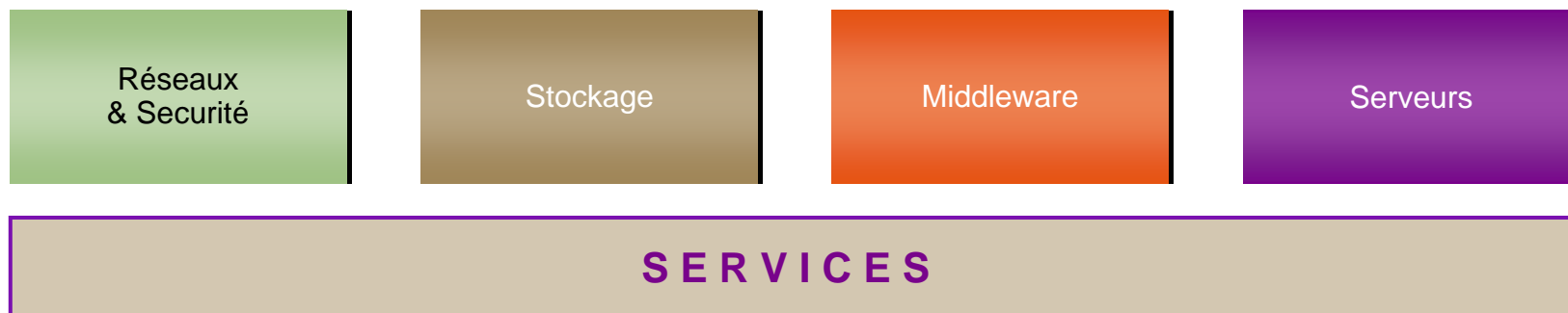
GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS

LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Carte d'identité



- Spécialiste européen des solutions d'infrastructure e-business à destination des professionnels de l'informatique
- 420 collaborateurs, 6 500 clients
- Offre déclinée sur 4 segments de marché



LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Un modèle de développement en 3 dimensions

LOGIX se développe par croissance interne et externe dans la zone européenne

Géographie



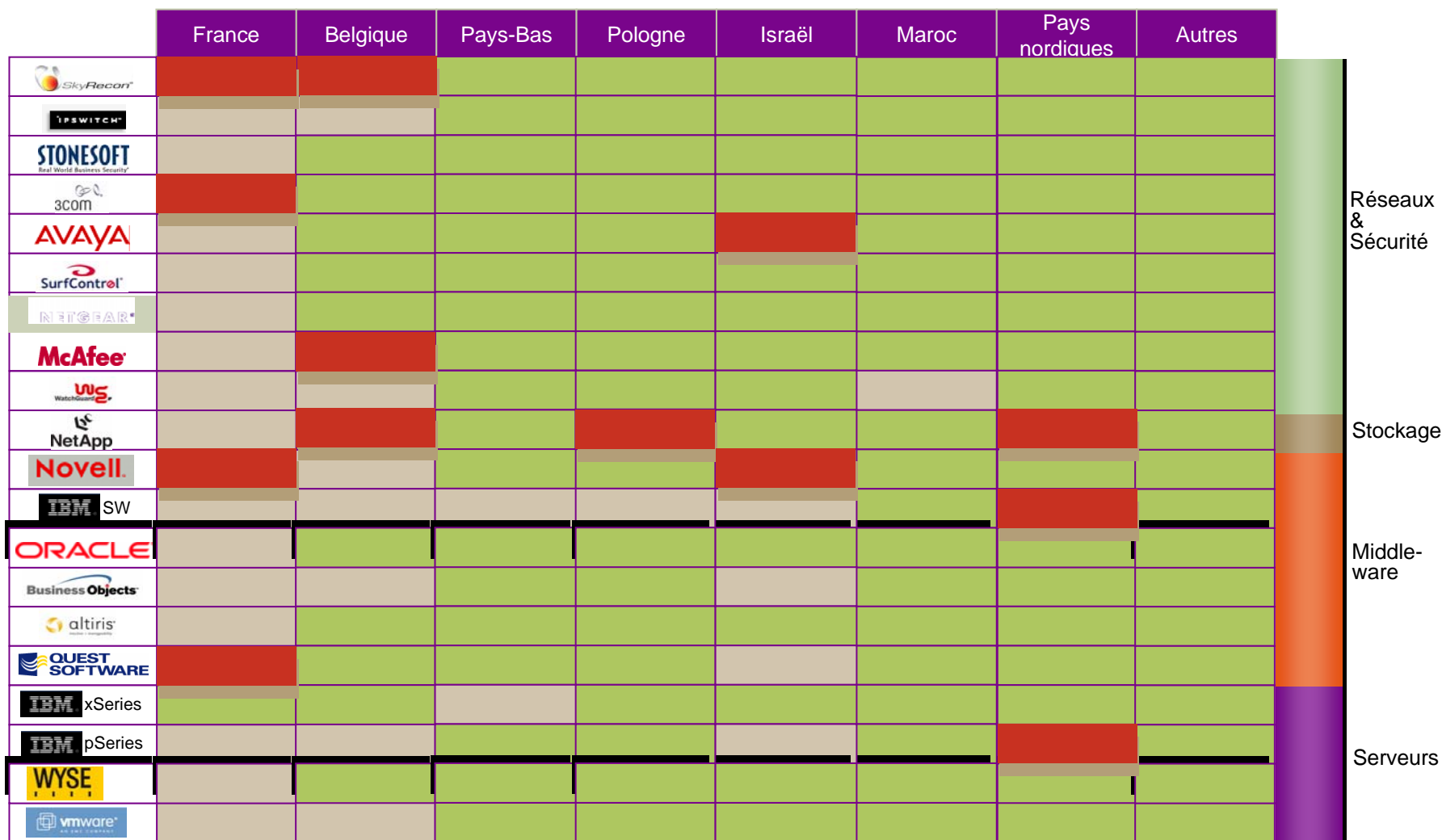
Services

LOGIX propose une large offre de services intégrés et hébergés

Offre

LOGIX s'appuie sur des partenariats avec les plus grands acteurs du marché sur ses 4 segments

LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

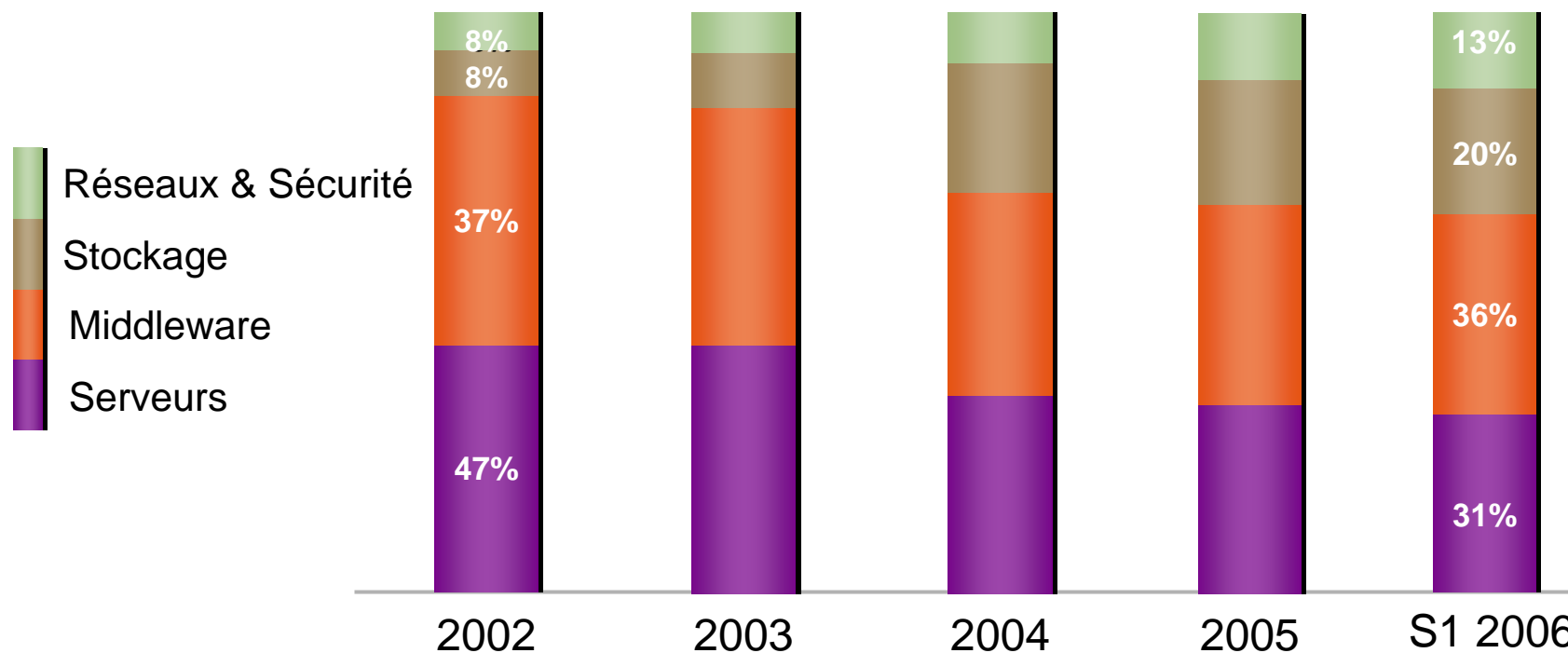


Partenariats existants
 Déploiements potentiels
 Déploiements S1

LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Une transformation en cours – Le mix produit

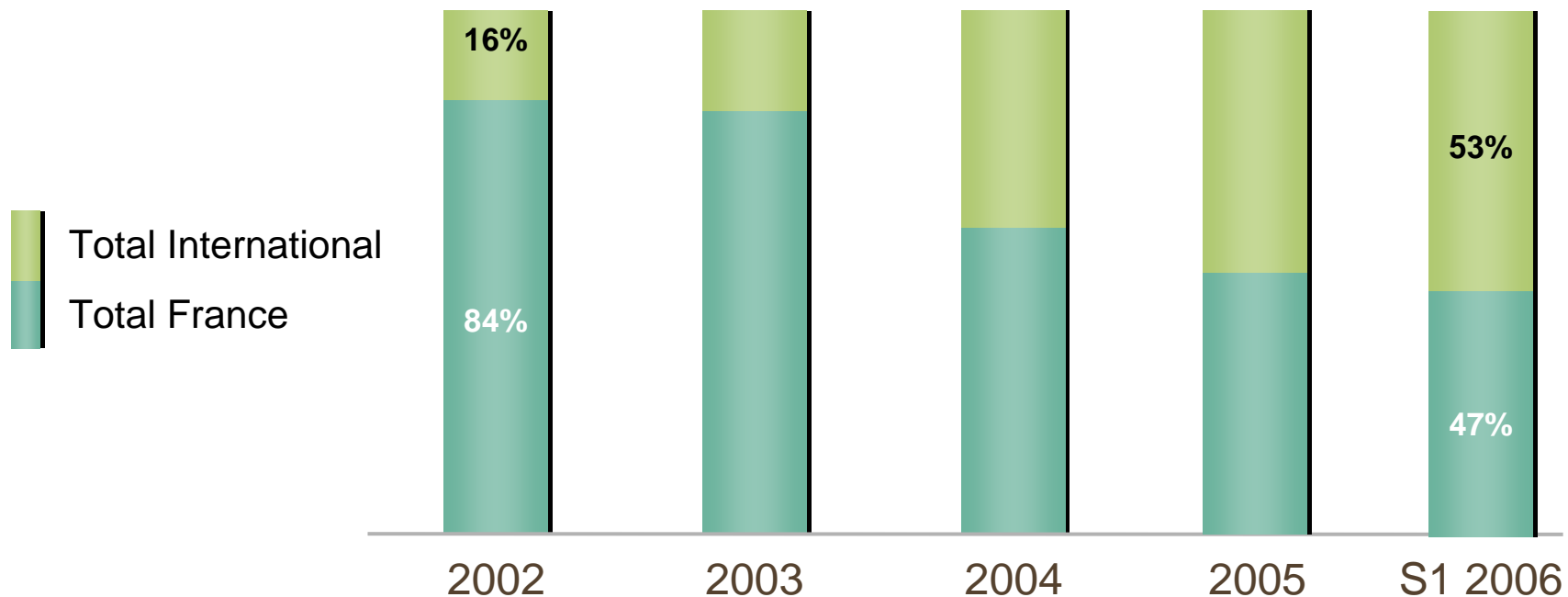
En pourcentage du CA



LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Une transformation en cours – L'international

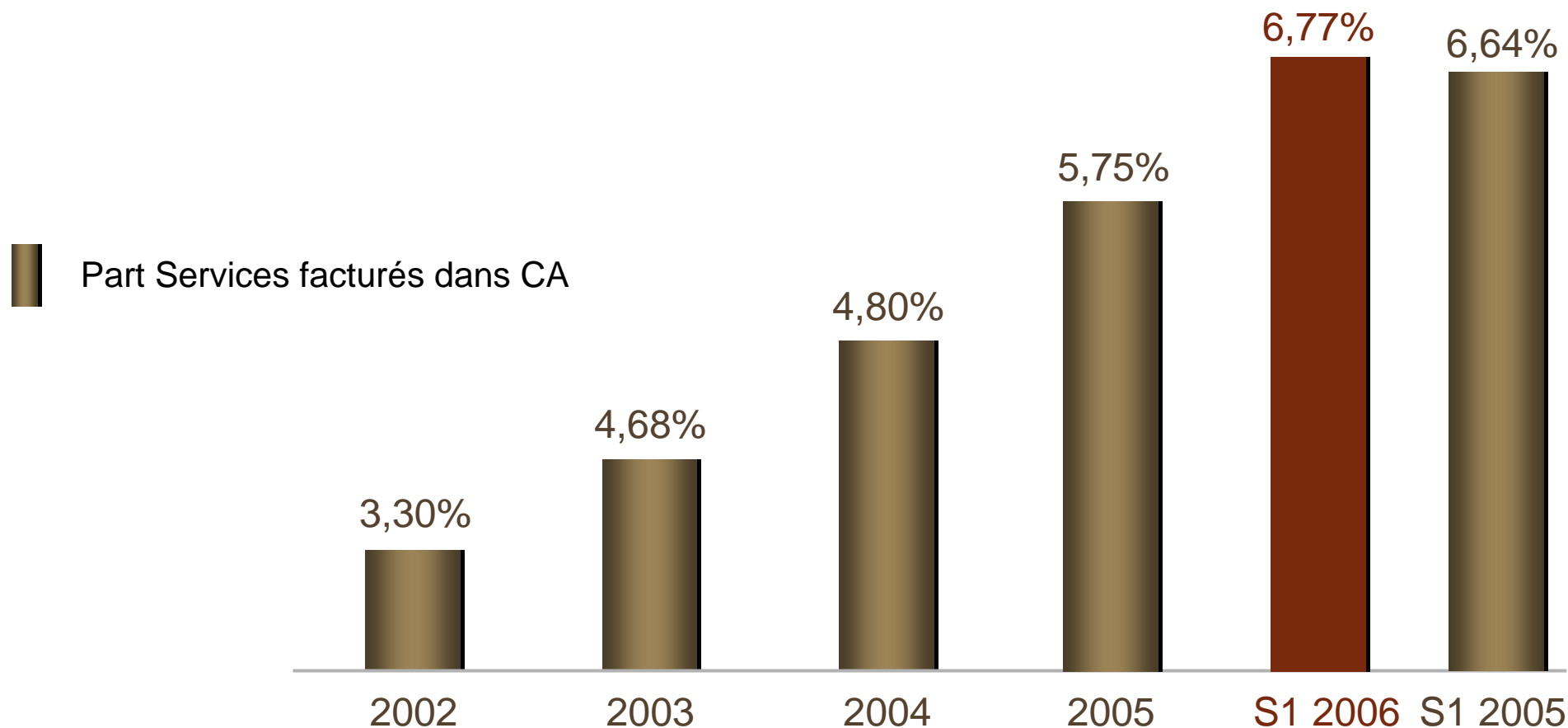
En pourcentage du CA



LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

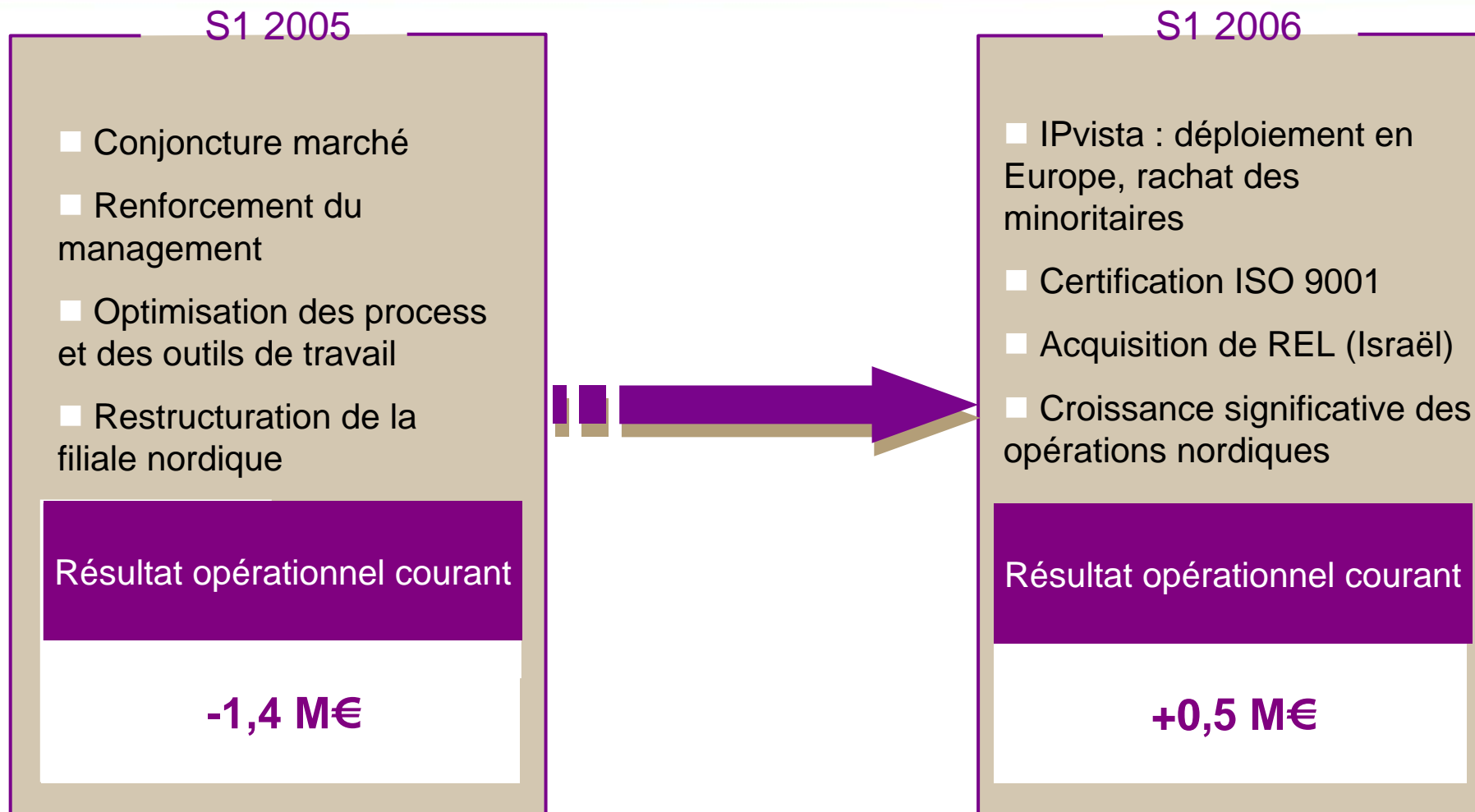
Une transformation en cours – Les services

En pourcentage du CA



LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Les faits marquants S1 2006



**Un ROC dépendant d'une forte saisonnalité
traditionnellement très largement supérieur au second semestre**

LOGIX : Distribution à Valeur Ajoutée

Synthèse et perspectives

- Une croissance organique solide (+18%)
- La confirmation du redressement des activités nordiques
- Un premier palier structurel absorbé



Sous l'effet de la saisonnalité et de la visibilité dont nous disposons, nous attendons au S2 2006 une forte croissance du ROC par rapport au S2 2005 (qui s'élevait à 5,3 M€)



Services Informatiques

GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS

Teamlog-Innetis : Services Informatiques

Carte d'identité

GROUPE OPEN : un acteur majeur du marché des Services Informatiques

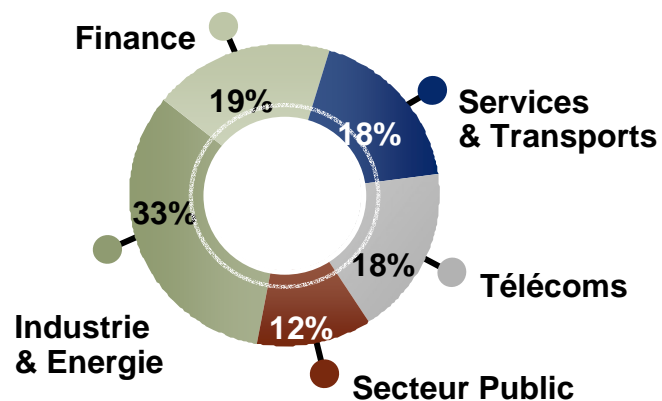


- Parmi les premières SSII françaises
- Expert en Conseil et Ingénierie de Systèmes d'Information
- Clientèle de Grands Comptes
- Implantée principalement en France et en Espagne

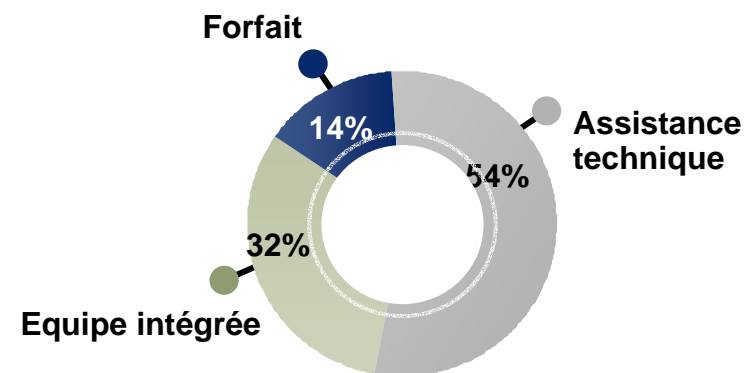
Teamlog-Innetis : Services Informatiques

Répartition du chiffre d'affaires

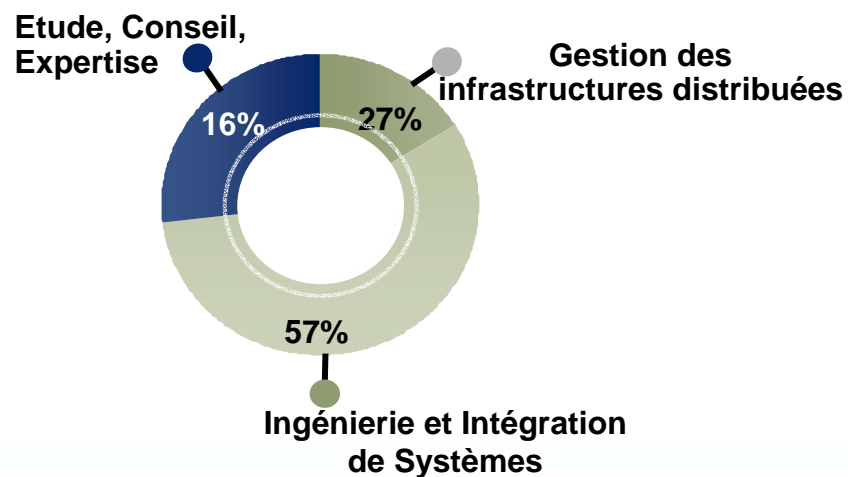
par secteur



par type d'intervention



par métier



en % du CA

Teamlog-Innetis : Services Informatiques

S1 2006 : les indicateurs (hors sous-traitance)

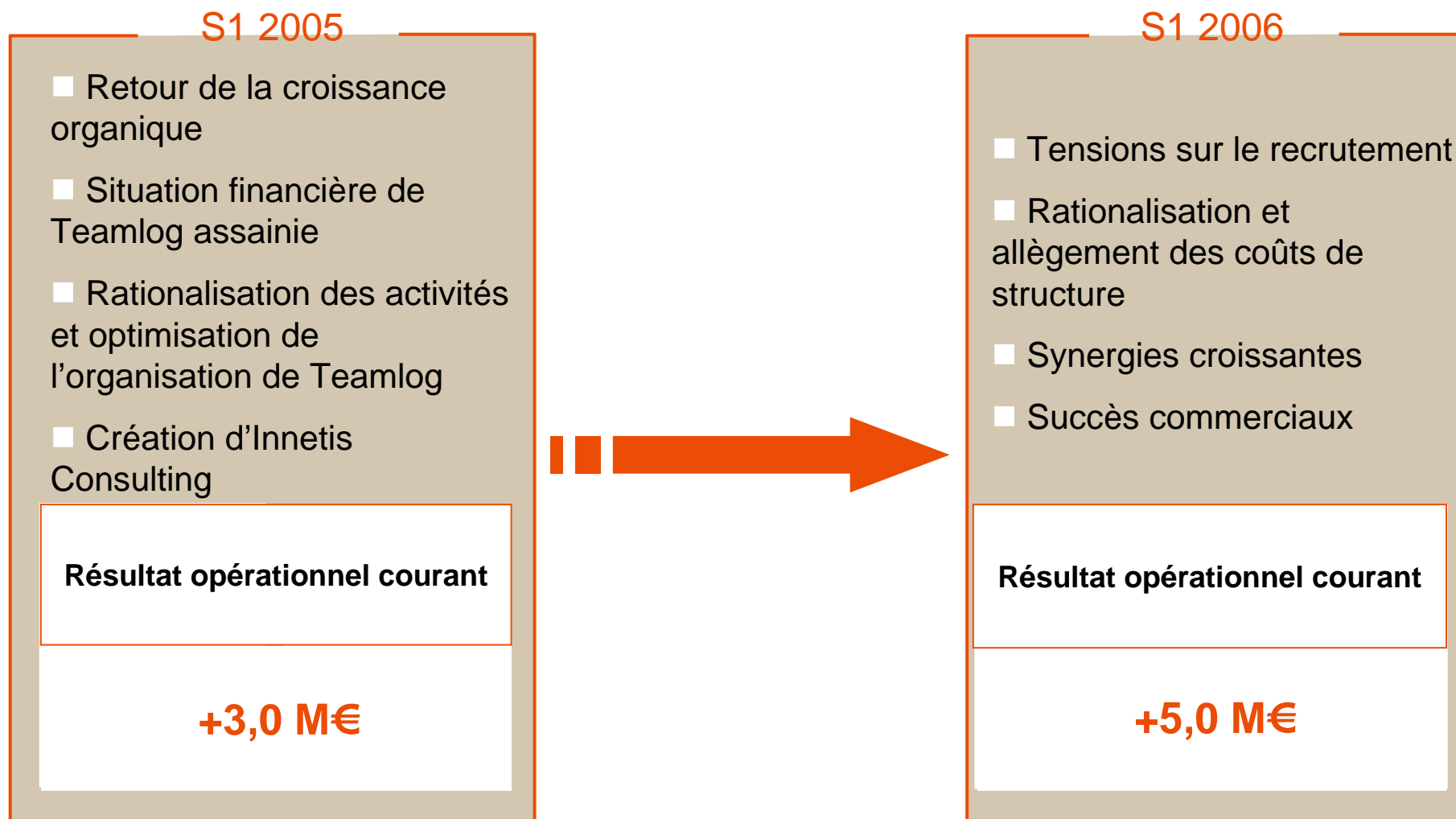
➔ Effectif ETP (Equivalent Temps Plein) : 1 621

➔ T.A.C.E (Taux d'Activité Congés Exclus) : 89%

➔ TJM (Taux Journalier Moyen) : 383 €

Teamlog-Innetis : Services Informatiques

Faits marquants S1 2006



Teamlog-Innetis : Services Informatiques

S1 2006 : principales références



- Mise en place d'un forfait de service pour des prestations de qualification, prototypage et développement de gestionnaires de réseaux et d'outils de QoS.

-
- Sécurité opérationnelle des clients HP au niveau Monde



-
- Support européen niveau 2 et 3



-
- Étude et réalisation d'un système de BI qui vise à faciliter l'interprétation des analystes pour anticiper l'équilibre entre l'offre et la demande d'électricité en France.



-
- Mise en conformité du Groupe avec la loi Sarbanne - Oxley



-
- Architecture BI de la division « Etudes Marketing » (SAS 9)



-
- Etude, réalisation et hébergement du Géoportail (Phase 1)



-
- Mise en place d'un forfait de service pour des prestations d'homologation technique, de packaging applicatif et de télédéploiement

Teamlog – Innetis : Services Informatiques

Perspectives

2005 | Redressement opérationnel et financier réalisé

2006 | Plan stratégique

Un développement équilibré répondant à deux enjeux majeurs :

la taille
l'attractivité

À court terme

Un S2 2006 en croissance très sensible par rapport au S2 2005 (avec un ROC qui s'élevait à 4,4 M€)

Un R.O.C. commun de 8% en 2007

À moyen terme

Figurer dans les **5 premières SSII françaises**

Résultats 1er semestre 2006

GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS

Résultats S1 2006

Compte de résultats

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253	189
DISTRIBUTION A VALEUR AJOUTEE	174	144
SERVICES INFORMATIQUES	79	45
Innetis	17	16,6
Teamlog	62	28,3*

* Le CA de Teamlog est consolidé à partir du 01/04/05

Résultats S1 2006

Compte de résultats

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253,0	189,0
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4
DISTRIBUTION A VALEUR AJOUTEE	0,5	-1,4
SERVICES INFORMATIQUES	5,0	3,0
Innetis	1,1	0,6
Teamlog	3,9	2,4
Frais centraux	-0,3	-0,2

**Forte progression de la marge opérationnelle
de toutes les activités**

Résultats S1 2006

Compte de résultats

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253,0	189,0
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4
Charges et produits non courants	-2,1	-0,5
Résultat opérationnel	3,1	0,9
Frais liés à la résiliation du pacte d'actionnaires Teamlog	-1,6	
Frais de restructuration	-0,2	-0,8
Divers	-0,3	0,3

Résultats S1 2006

Compte de résultats

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253,0	189,0
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4
Charges et produits non courants	-2,1	-0,5
Résultat opérationnel	3,1	0,9
Résultat financier	-1,6	-2,1
Coût d'endettement :	-2,3	-1,7
Autres :	+0,6	-0,4

Résultats S1 2006

Compte de résultats

<i>En M€</i>	S1 2006	S1 2005
Chiffre d'affaires	253,0	189,0
Résultat opérationnel courant	5,2	1,4
Charges et produits non courants	-2,1	-0,5
Résultat opérationnel	3,1	0,9
Résultat financier	-1,6	-2,1
Impôts	-0,5	0,6
Résultat net des sociétés cédées	-0,2	-0,4
Résultat net des sociétés intégrées	0,8	-0,9
Résultat net (part du Groupe)	0,0	-1,0
Résultat net (part du Groupe) normalisé *	0,6	-1,0

Un bilan solide

Bilan

<i>En M€</i>	Juin 2006	Déc 2005	<i>En M€</i>	Juin 2006	Déc 2005
Incorporels	56	52	Capitaux propres	29	27
Total Actifs non courants	71	65	Endettement MLT	48	46
Trésorerie	19	40	Total Passifs non courants	52	52
Total Actifs courants	215	256	Total Passifs courants	204	242
Total	285	321	Total	285	321

- Effet de la saisonnalité
- Rééquilibrage S2 par génération de résultat, cash et fonds propres

Résultats S1 2006

Flux de trésorerie

<i>En M€</i>	Juin 2006	Déc 2005
Flux net de trésorerie lié à l'activité	-29,0	15,7
Flux net de trésorerie lié aux investissements	-6,4	-31,6
Flux net de trésorerie lié aux financements	13,7	27,5
Variation de trésorerie	-21,7	11,7
Trésorerie d'ouverture	40,3	28,6
Trésorerie de clôture	18,5	40,3

Conclusion & Perspectives

GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS

Conclusion & Objectifs

Sur la lancée du deuxième semestre 2005 LOGIX confirme la reprise de sa croissance. La filiale nordique poursuit son redressement.

Les performances de Teamlog-Innetis démontrent l'efficacité du modèle de développement

2006 : réévaluation des objectifs

- Une croissance organique du CA annuel supérieure à 10%
- Un Résultat Opérationnel Courant supérieur à 18 M€

2007

Une progression sensible du Résultat Opérationnel Courant avec une structure financière équilibrée

Résultats 1er semestre 2006



Réunion d'information

Frédéric SEBAG

Président Directeur Général

Laurent SADOUN

Directeur Général

Guy MAMOU-MANI

Directeur Général



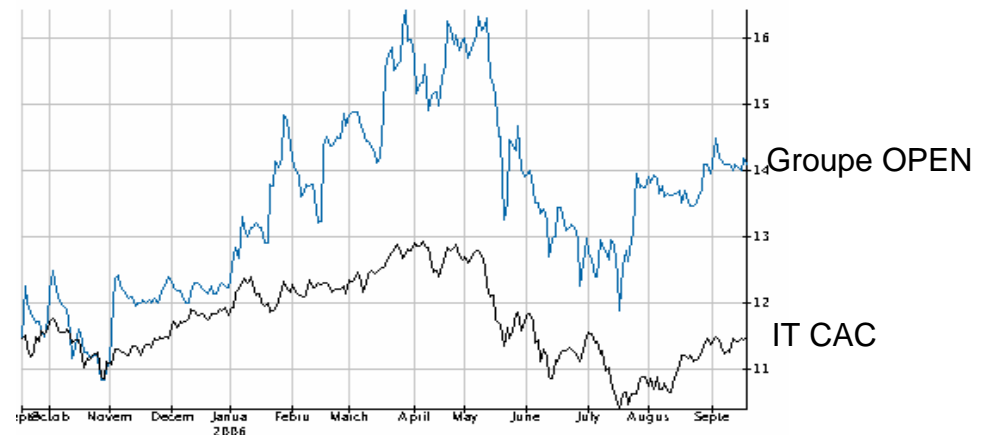
Annexes

GROUPE 
SOLUTIONS E-BUSINESS

L'action Groupe Open et le capital

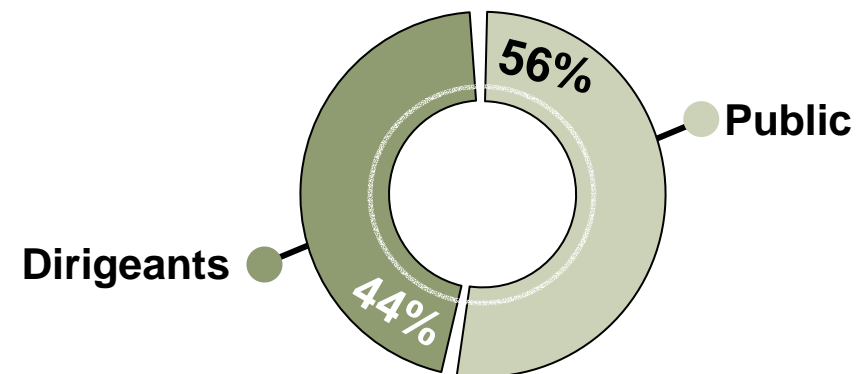
GROUPE OPEN

Cours au 20/09/2006
14,50 €



CAPITAL

- ▣ Nombre d'actions existantes : 10 080 720
- ▣ Capitalisation boursière : 146 M€
- ▣ Volume moyen : 25 000 titres/jour



Membre de l'indice SBF 250

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

Les Bons de Souscription d'Actions

Nombre d'actions potentielles initiales : 966 987

Nombre d'actions créées à ce jour par l'exercice de BSA : 257 357 (3 258 139 €), soit 26,6% du nombre d'actions initiales

RAPPEL : l'exercice de ces BSA ne pourra se faire que jusqu'au 21 Octobre 2006, 10 BSA donnant droit à 3 actions à 12,66 €. Les actions levées étant immédiatement assimilées aux actions ordinaires.

Membre de l'indice SBF 250

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