



Paris, le 15 mars 2010

Résultats annuels 2009¹ : Bonne résistance des résultats Forte génération de cash

- Réduction contenue du chiffre d'affaires à -3,1% à périmètre et change constants.
- Bonne résistance du taux de marge opérationnelle² à 7,3%, en contraction de seulement 0,4 point par rapport au taux de marge 2008.
- Solidité du résultat net part du Groupe à 48,2 millions d'euros, progressant ainsi à 3,0% du chiffre d'affaires contre 2,9% en 2008.
- Forte génération de cash permettant une réduction de 48,3 millions d'euros de la dette financière nette.

Le conseil de surveillance de Groupe Steria SCA a examiné, le 12 mars 2010, les comptes consolidés arrêtés par la Gérance.

Résultats annuels consolidés 2009

		2008	2009
Chiffre d'affaires	M€	1 765,7	1 630,0
Marge opérationnelle ²	M€	135,5	118,9
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	7,7%	7,3%
Résultat opérationnel ³	M€	110,0	92,0
Résultat net part du Groupe	M€	51,6	48,2
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	%	2,9%	3,0%

Croissance organique à périmètre et change constants
-3,1%

Résultat net courant ⁴ part du Groupe	M€	75,9	70,4
Résultat net courant ⁴ dilué par action	€	2,42	2,23

Capitaux propres	M€	545,5	634,5
Dette financière nette	M€	235,3	187,0

¹ Procédures d'audit effectuées, rapport d'audit relatif à la certification en cours d'émission.

² Avant amortissement d'actif incorporel lié au regroupement d'entreprises. La marge opérationnelle est l'indicateur clé du Groupe. Elle se définit comme la différence entre le chiffre d'affaires et les charges opérationnelles, celles-ci étant égales au total du coût des services rendus (charges nécessaires à la réalisation des projets), des frais commerciaux et des frais généraux et administratifs.

³ Le résultat opérationnel intègre, les coûts de restructuration, les plus values de cession, les charges liées aux avantages à composante actions consentis à des collaborateurs et les autres produits et charges non courants.

⁴ Résultat net part du Groupe retraité, après impact fiscal, des autres produits et charges opérationnels, des amortissements d'actifs intangibles et des actifs d'impôts différés non reconnus.



Résultats annuels 2009

Dans un environnement économique 2009 difficile, le chiffre d'affaires et les résultats de Steria ont fait preuve d'un bon niveau de résistance, ce qui reflète la solidité du positionnement du Groupe.

Cette résistance est à mettre en parallèle avec d'importants investissements engagés par le Groupe Steria en 2009 sur l'industrialisation de ses lignes de métiers, sur l'harmonisation de ses outils et sur sa stratégie d'offres de façon à accroître sa compétitivité et à renforcer ses capacités de croissance organique.

Le taux de marge opérationnelle¹ de l'exercice 2009 s'est établi à **7,3%**, sensiblement au dessus des indications données au cours du deuxième semestre 2009 grâce à la bonne performance réalisée au quatrième trimestre. La contraction modérée du taux de marge opérationnelle (0,4 point par rapport à 2008) est le résultat des nombreux programmes d'optimisation de coûts et d'amélioration de productivité.

Au Royaume-Uni, le taux de marge opérationnelle¹ a été maintenu à un niveau élevé de 11,3% (11,4% en 2008), reflétant la qualité de l'intégration de Xansa, les synergies de coûts générées et l'efficacité du modèle *offshore*.

En France, le taux de marge opérationnelle¹ est demeuré quasiment stable sur l'année à 6,4%, du fait d'une amélioration sensible sur le second semestre 2009 par rapport au second semestre 2008 (+0,6 point à 6,3%). Cette évolution, conjuguée à l'amélioration de la performance commerciale fin 2009, constituent les signes tangibles et encourageants d'une nouvelle dynamique en France.

En Allemagne, le rebond de l'activité au second semestre où le chiffre d'affaires a crû de +2,5% par rapport au second semestre 2008 a permis de limiter le repli du taux de marge opérationnelle¹ à 2,2 points sur l'année (7,1% contre 9,3% en 2008). Cette performance est à mettre en perspective avec un marché du conseil en décroissance sensible en 2009 et constitue à ce titre une performance de qualité.

Dans la zone Autre Europe, malgré une situation difficile en Espagne, le chiffre d'affaires a progressé de +2,5% à taux de change et périmètre constants et le taux de marge opérationnelle¹ s'est amélioré de 0,4 point grâce à la Scandinavie et Belux/Suisse dont les taux de marge opérationnelle¹ sont dorénavant similaires à celui du Groupe.

Les charges d'intégration et de restructurations nettes de l'exercice 2009, d'un montant de **20,2 M€**, sont restées contenues à 1,2% du chiffre d'affaires annuel.

Le résultat financier de **-20,5 M€** intègre une diminution sensible du coût net du financement (-14,0 M€ à comparer à -20,1 M€).

Au final, le résultat net part du groupe de l'exercice 2009 affiche une bonne résistance. A **48,2 M€** il présente une contraction limitée par rapport au résultat de l'exercice précédent (51,6 M€) et atteint 3,0% du chiffre d'affaire du Groupe contre 2,9% en 2008.

A noter que le résultat net intègre un certain nombre d'éléments non récurrents : la dépréciation de la survaleur résiduelle en Espagne pour un montant de 7,6 M€, une provision pour litige sur contrat à caractère non courant d'un montant de 5,7 M€, un gain de 14,6 M€ correspondant à la réduction des engagements du Groupe dans le cadre de l'évolution des régimes de retraite.



Situation financière à l'issue de l'exercice 2009

La génération de flux de trésorerie sur l'exercice 2009 a été supérieure aux attentes avec un flux net de **48,3 M€**. Cette performance a été enregistrée en dépit de 17,9 M€ de décaissements liés aux restructurations et 37,8 M€ de contributions additionnelles aux fonds de retraite. Elle est notamment le résultat d'une amélioration structurelle du besoin en fonds de roulement qui représente 0,7% du chiffre d'affaires à fin 2009 et d'une optimisation des investissements industriels qui ont été contenus à 1,4% du chiffre d'affaires.

Au total, la situation financière du Groupe est saine : la dette financière nette qui s'est établie à **187,0 M€** au 31/12/2009 a été réduite de 20,5% au cours de l'exercice et ne représente plus que **29,5%** des capitaux propres.

Dividendes

Dans un contexte de bonne résistance des résultats par rapport à 2008, la Gérance, le Conseil de Surveillance et le Conseil d'administration de Soderi proposent, au titre de l'exercice 2009, le maintien d'un dividende⁵ de 0,12 euro par action.

Perspectives

L'environnement demeure tendu et incertain. La fin de l'année 2009 et le début 2010 ont cependant montré quelques signes qui pourraient laisser envisager une amélioration de la situation au cours de l'année.

Dans ce contexte, Steria demeurera offensif en 2010. Tout en gérant rigoureusement ses coûts, le Groupe poursuivra les investissements significatifs qui ont commencé à porter leurs fruits en 2009 en termes d'industrialisation et d'évolution du portefeuille d'offres et dont un des objectifs principaux est d'accélérer durablement le niveau de croissance organique.

En dépit d'un premier semestre qui devrait être difficile, le Groupe devrait faire preuve sur l'ensemble de l'exercice 2010 d'une bonne résistance en termes de croissance organique et de taux de marge opérationnelle¹.

Une réunion d'information sur les résultats annuels 2009 se tiendra le 16 mars 2010 à 11h30 et sera retransmise par webcast sur www.steria.com (rubrique investisseurs)

***Prochaine publication : chiffre d'affaires du premier trimestre 2010
le jeudi 11 mai 2010 après clôture du marché***

Annexes : compte de résultat consolidé, bilan consolidé et tableau de financement simplifié au 31 décembre 2009

Entretien video de François Enaud, gérant de Groupe Steria SCA : consultable sur www.steria.com et www.steria.fr

Steria est cotée sur Euronext Paris, Eurolist (Compartiment B)
Code ISIN : FR0000072910, Code Bloomberg : RIA FP, Code Reuters : TERI.PA

CAC MID&SMALL 190, CAC MID 100, CAC Soft&CS, CAC Technology
Indice Général SBF 120, SBF 250, SBF 80, IT CAC, NEXT 150

Pour plus d'informations, consulter le site Internet : <http://www.steria.com>

Relations Presse :
Isabelle GRANGE
Tél : +33 1 34 88 64 44 / +33 6 15 15 27 92
Isabelle.grange@steria.com

Relations Investisseurs :
Olivier PSAUME
Tél : +33 1 34 88 55 60 / +33 6 17 64 29 39
olivier.psaume@steria.com

⁵ Sous réserve de l'approbation des actionnaires à l'Assemblée Générale du vendredi 28 mai 2010. La date de détachement du dividende sera le mardi 9 juin 2010. Le dividende sera mis en paiement à compter du mardi 7 juillet 2010. Entre le 9 et le 25 juin 2010, les actionnaires pourront opter soit pour un paiement en espèces soit pour un paiement en actions.



Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2009

En milliers d'euros	31/12/2009	31/12/2008
Chiffre d'affaires	1 629 977	1 765 678
Achats consommés et sous- traitances	(283 740)	(308 276)
Charges de personnel	(945 949)	(978 768)
Charges externes	(235 327)	(274 454)
Impôts et taxes	(23 938)	(37 383)
Variation des stocks	(19)	335
Autres produits et charges d'exploitation	20 750	8752
Dotations nettes aux amortissements	(35 608)	(43 117)
Dotations nettes aux provisions	(10 938)	(1 736)
Dépréciation des actifs circulants	(817)	(627)
Marge opérationnelle (*)	114 391	130 404
<i>Rentabilité opérationnelle</i>	7,0%	7 .4%
Autres produits et charges opérationnels	(22 362)	(20 398)
Résultat opérationnel	92 029	110 006
Coût de l'endettement financier net	(14 016)	(20 092)
Autres produits et charges financiers	(6 516)	(4 365)
Résultat Financier	(20 532)	(24 457)
Charges d'impôt	(23 565)	(33 140)
Q-P de résultat des mises en équivalence	775	(2 057)
Résultat net des activités poursuivies	48 707	50 352
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	771
Résultat net total	48 707	51 123
Net Part du groupe	48 189	51 601
Part des minoritaires	518	(478)
Résultat net courant⁴ dilué par action (en euros)	2,23	2,42

(*) Après amortissement des relations clientèle reconnues dans le cadre de l'acquisition de Xansa et représentant (4 550) milliers d'euros sur l'exercice 2009 et (5 090) milliers d'euros sur l'exercice 2008



Bilan consolidé au 31 décembre 2009

	31/12/2009	31/12/2008
Ecarts d'acquisition	706 417	672 015
Immobilisations incorporelles	66 301	62 050
Immobilisations corporelles	74 004	85 453
Participations dans les entreprises associées	6 181	5 222
Actifs disponibles à la vente	1 809	2 203
Autres actifs financiers	3 977	12 466
Engagements de retraite actif	42 230	3 440
Actifs d'impôts différés	10 506	15 310
Autres actifs non courants	2 900	2 189
Actif non courant	914 379	860 348
Stocks	9 194	6 201
Clients et comptes rattachés net	281 445	281 284
Montants dus par les clients	192 025	190 434
Autres actifs courants	36 017	26 186
Part <1 an des actifs non courants	2 963	2 838
Actif d'impôt exigible	27 340	15 837
Paiements d'avance	24 491	27 885
Trésorerie et équivalents de trésorerie	149 859	141 138
Actif courant	723 334	691 803
Actifs non courants destinés à la vente		
Total Actif	1 637 713	1 552 151
Capitaux propres part du Groupe⁶	633 179	544 960
Intérêts minoritaires	1 283	555
Total des capitaux propres	634 462	545 515
Emprunts et dettes financières (> 1an)	270 001	325 837
Engagement de retraite passif	33 698	39 898
Provision pour risques et charges (> 1an)	17 529	13 688
Passif d'impôts différés	16 750	14 293
Autres passifs non courants	5 466	18 146
Passif non courant	343 444	411 862
Emprunts et dettes financières (< 1 an)	66 866	50 583
Provisions pour risques et charges (< 1 an)	35 590	19 216
Fournisseurs et comptes rattachés net	148 386	134 493
Montant brut dû aux clients et avances reçues	108 857	113 702
Passif d'impôt exigible	34 900	31 366
Autres passifs courants	265 208	245 414
Passif courant	659 807	594 774
Passifs non courants destinés à être cédés	0	0
Total Passif	1 637 713	1 552 151

⁶ dont 152 millions d'euros relatifs à l'obligation convertible hybride subordonnée émise en novembre 2007



Tableau de financement simplifié au 31 décembre 2009

	31/12/09	31/12/08
Capacité d'autofinancement	149,1	145,2
Impôts	-18,5	-10,9
Variation du BFR (éléments cash)	-2,3	14,4
Cash flow d'exploitation	128,3	148,7
Investissements industriels nets	-22,4	-29,8
Restructurations	-17,9	-19,1
Cash flow libre d'exploitation	87,9	99,8
Dividendes ⁷	-13,6	-13,2
Investissement financier net	5,0	-1,3
Augmentation de capital	11,5	3,5
Changement de périmètre	0,0	1,4
Engagements de retraite	-37,8	-28,5
Autres	- 4,8	10,0
Cash flow libre	48,3	71,6

⁷ Dont coupon de l'obligation convertible hybride subordonnée : 8,7 M€ en 2009 et 2008.