

Rapport Semestriel 2010

OCTO Technology



Cabinet de Conseil en
Systèmes d'Information

Commentaires sur la période

Chiffre d'affaires de 9,11 M€ au 1^{er} semestre 2010

A l'issue du premier semestre de l'exercice 2010, le chiffre d'affaires consolidé d'OCTO Technology, cabinet de conseil en Systèmes d'Information, s'est établi à 9,11 M€, en croissance purement organique de 19%.

Cette bonne dynamique, tant en France qu'à l'international, est le résultat de la stratégie volontariste de développement menée par OCTO en dépit du contexte économique, illustrée notamment par une progression ininterrompue des effectifs (141 collaborateurs au 30 juin 2010 contre 131 fin 2009 et 123 en juin 2009) ainsi qu'une présence et une notoriété renforcées auprès des clients sur leurs projets les plus stratégiques.

Dans un marché pourtant concurrentiel, le taux journalier moyen s'inscrit en légère hausse par rapport à l'exercice 2009. Le taux d'activité ressort juste en deçà du niveau normatif du cabinet sur le semestre, ce qui constitue un facteur d'amélioration de la rentabilité pour les prochains mois.

Marge nette de 5,7% au 1^{er} semestre 2010

Le résultat d'exploitation semestriel progresse de 30%, à 0,40 M€, soit une marge d'exploitation de 4,4% contre 4,0% au premier semestre 2009. Comme lors des deux précédents exercices, ce résultat semestriel intègre les produits et les charges liés à l'édition 2010 de l'Université du Système d'Information.

Le résultat exceptionnel de 0,11 M€ est exclusivement constitué des produits de cession du solde de la participation détenue au capital de la SSII indienne KPIT Cummins Infosystems Ltd qui était issue de la vente de la filiale Pivolis en mars 2006.

Le résultat net part du groupe s'établit donc à 0,52 M€, en forte progression de 53% par rapport à la même période l'an dernier, représentant une marge nette de 5,7%.

« OCTO a poursuivi son développement vertueux au premier semestre 2010, en conjuguant forte croissance organique et amélioration de la rentabilité, déclare François Hisquin, Président du Directoire d'OCTO Technology. Cette première moitié d'exercice et la visibilité pour les prochains mois confortent notre ambition de réaliser une nouvelle croissance soutenue de notre activité en 2010. A l'image des précédents exercices, l'exercice 2010 sera une nouvelle fois marqué par une forte saisonnalité sur le plan de la rentabilité avec une amélioration de nos marges au second semestre. »

Bilan consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2010	31/12/2009
Immobilisations incorporelles	40	18
Immobilisations corporelles	417	368
Immobilisations financières	146	337
Actif immobilisé	603	723
Créances clients et comptes rattachés	7 379	4 959
Autres créances et comptes de régularisation	942	623
Valeurs mobilières de placement	110	308
Disponibilités	832	3 028
Actif circulant	9 263	8 919
Total Actif	9 867	9 642
Capital	320	316
Primes	2 550	2 484
Réserves consolidées	1 424	1 446
Réserves de conversion groupe	(6)	(1)
Résultat consolidé	518	930
Capitaux propres part du Groupe	4 806	5 175
Intérêts minoritaires	12	9
Capitaux propres de l'ensemble	4 818	5 183
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	74	63
Provisions	74	63
Emprunts et dettes financières	-	11
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	816	308
Autres dettes et comptes de régularisation	4 159	4 077
Dettes	4 975	4 396
Total Passif	9 867	9 642

Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	30/06/2010	30/06/2009	31/12/2009
Chiffre d'affaires net	9 114	7 672	15 395
Autres produits d'exploitation	22	1	6
Achats consommés	(154)	(84)	(228)
Charges de personnel	(6 419)	(5 671)	(11 392)
Autres charges d'exploitation	(1 830)	(1 294)	(2 247)
Impôts, taxes et versements assimilés	(238)	(227)	(452)
Dotations d'exploitation	(94)	(89)	(176)
Résultat d'exploitation	399	308	906
Charges et produits financiers	36	43	97
Résultat courant des sociétés intégrées	435	351	1 003
Charges et produits exceptionnels	113	(0)	(18)
Impôts sur les sociétés	(24)	(13)	(55)
Résultat net des sociétés intégrées	524	338	929
Quote par des sociétés mises en équivalence		-	
Résultat net des sociétés intégrées	524	338	929
Intérêts minoritaires	6	(1)	(1)
Résultat net (part du Groupe)	518	338	930
Résultat net par action	0,16	0,11	0,29
Résultat dilué par action	0,16	0,10	0,29

Tableau de flux de trésorerie consolidé

<i>en milliers d'euros</i>	30/06/2010	31/12/2009
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	524	929
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>		
- Amortissement, dépréciations et provisions	106	63
- Variation des impôts différés	51	(90)
- Plus values de cession, nette d'impôt	(95)	18
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	586	920
<i>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</i>		
- Variation des stocks		
- Variation des créances d'exploitation	(2 782)	(121)
- Variation des dettes d'exploitation	585	818
Flux de trésorerie générés par l'activité (1)	(1 611)	1 617
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	(182)	(205)
Dettes sur acquisitions d'immobilisations		17
Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	287	50
Incidence des variations de périmètre	1	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements (2)	106	(139)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires par la société mère	(960)	(820)
Augmentations de capital en numéraire	71	
Emission d'emprunt		
Remboursement emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (3)	(889)	(820)
Incidence des variations de cours de devises	10	(1)
Variation de la trésorerie (1)+(2)+(3)	(2 384)	657
Trésorerie à l'ouverture	3 326	2 668
Trésorerie à la clôture	942	3 326

OCTO Technology en bref

OCTO Technology est le cabinet d'Architectes en Systèmes d'Information leader sur son expertise. Les missions confiées à OCTO Technology couvrent l'ensemble du cycle de vie des Systèmes d'Information : construire du neuf et transformer le patrimoine applicatif, piloter le Système d'Information et industrialiser les pratiques au sein des Directions des Systèmes d'Information.

Consultée sur les chantiers stratégiques de refonte ou de rénovation, l'entreprise est rapidement devenue la référence des grands comptes : AXA, BNP Paribas, Bouygues Telecom CACEIS, Crédit Agricole CIB, Canal +, CNCE, CNP, Crédit Agricole SA, Crédit Agricole Suisse, EDF, Essilor, France Telecom, Generali, La Poste, Les Pages Jaunes, M6, Maroc Telecom, MAAF Assurances, MMA, NATIXIS, Société Générale, Thales, etc.

OCTO Technology a réalisé, en 2009, un chiffre d'affaires de 15,4 M, en croissance purement organique de 20%. Outre son implantation en France (Paris), OCTO Technology compte également deux filiales à l'international, au Maroc (Rabat) et en Suisse (Lausanne). OCTO Technology détient, depuis 2007, la qualification « entreprise innovante » décernée par OSEO innovation.

OCTO Technology est coté sur Alternext Paris de NYSE Euronext. Code ISIN : FR0004157428 – code mnémorique : ALOCT. Le capital d'OCTO Technology est composé de 3 202 256 actions.

www.octo.com

Recevez gratuitement toute l'information financière par e-mail d'OCTO Technology en vous inscrivant sur : www.actus-finance.fr

Contacts :

OCTO Technology

François Hisquin	Président du Directoire	01 58 56 10 00
Nelly Grellier	Responsable communication	01 58 56 10 00

Actus Finance

Mathieu Omnes	Relations investisseurs	01 72 74 81 87
Nicolas Bouchez	Relations presse	01 77 35 04 37