

Boekjaar 2012-2013 persbericht

(Resultaten voor het jaar eindigend op 31 maart 2013)

- De omzet komt uit op € 237,7m, een daling met 8% vergeleken met dezelfde periode vorig jaar, voornamelijk als gevolg van een daling van de verkoop in Products
- REBIT van € 1,7m als gevolg van zwakkere prestaties van de activiteiten in combinatie met significante eenmalige uitgaven
- Verlies van € 14,9m als gevolg van waardevermindering op goodwill en eenmalige uitgaven voor optimalisatie
- Sterke en verbeterde financiële structuur met € 23,6m cash en zonder netto schuld.

Marc De Keersmaecker, Algemeen Directeur van RealDolmen, lichtte als volgt toe:

"De resultaten van het afgelopen jaar zijn niet goed, zelfs gezien in functie van de moeilijke economische situatie, zoals eerder gezegd, moet het afgelopen jaar als een overgangsjaar beschouwd worden. De zwakkere operationele prestaties en belangrijke eenmalige gebeurtenissen beïnvloedde het resultaat van het afgelopen jaar. We starten dit nieuwe boekjaar met een volledige geïmplementeerde nieuwe organisatie, een versterkte positie in Wallonië, enkele nieuwe oplossingen die klaar zijn voor een roll-out, een geoptimaliseerde kostenbasis na een optimalisatieplan, een sterke financiële structuur met beperkte schulden en een surplus aan geldmiddelen die ruimte geven voor externe groei. We hebben trouwe klanten die ons projecten toevertrouwen die van essentieel belang zijn voor hun activiteiten. Net als in vorige jaren worden we in 2013 gerangschikt bij de top drie outsourcingbedrijven in België en Luxemburg, zoals werd aangetoond door de studie die bij outsourcingklanten werd uitgevoerd door het onderzoeksbureau Whitelane. We hebben deze prestatie volledig te danken aan ons toegewijd team van meer dan 1600 IT-professionals. We zijn ervan overtuigd dat de klanten- en personeelstevredenheid de twee pijlers zijn waarop wij ons succes bouwen.

Voor het volgende jaar willen wij onze activiteiten nog laten groeien en onze winstgevendheid terug naar een normaal niveau brengen, ook al vormen de voorspelde algemene marktomstandigheden een uitdaging. Ik ben ervan overtuigd dat het bedrijf zich op het juiste spoor bevindt."

Totaalresultaat maart 2013 vs. maart 2012

in m€	IFRS FY 31/03/2013	IFRS H2 31/03/2013	IFRS H1 30/09/2012	IFRS FY 31/03/2012	Variantie in %
Omzet	237,7	125,5	112,3	258,5	-8,0%
Operationele winst (verlies) voor eenmalige opbrengsten en kosten (REBIT)	1,741	4,5	-2,8	13,6	-87%
Marge	0,7%	3,6%	-2,5%	5,3%	
Eenmalige opbrengsten en kosten	-13,923	-1,653	-12,27	-	
Operationele winst (verlies) (EBIT)	-12,2	2,9	-15,0	13,6	-190%
Marge	-5,1%	2,3%	-13,4%	5,3%	
Nettowinst (verlies)	-14,9	1,7	-16,6	7,3	-305%
EBITDA (1)	3,0	4,3	-1,3	17,0	-82%
EBITDA-marge	1,3%	3,4%	-1,2%	6,6%	

(1) EBITDA=EBIT vermeerderd met afschrijvingen en herwaarderings (inclusief de afwaardering van de goodwill voor € 12,3m)

Balans maart 2013 vs. maart 2012

	IFRS 31/03/2013	IFRS 31/03/2012
Eigen Vermogen	128,0	143,0
Nettoschuld (2)	-3,5	-0,5
Cash	23,6	51,6

(2) Nettoschuld = Financiële schulden en kaskredieten min geldmiddelen

Inlichtingen:
RealDolmen
Paul De Schrijver, CFO

Tel: +32 2 801 43 13

Financieel overzicht

Omzet

De totale omzet voor het volledige jaar daalde met 8%, voornamelijk door een daling in de verkoop van Products. De omzet van Services steeg in België, maar werd getemperd door een zwakkere activiteit in onze internationale activiteiten die leidden tot een algemene daling van de omzet in Services van 2,1%.

Omzet per segment in miljoen €	FY 2012/2013	Q4 2012/2013	YTD Q3 2012/2013	FY 2011/2012	Q4 2011/2012	YTD Q3 2011/2012	FY Variantie in %	Q4 Variantie in %	YTD Q3 Variantie in %
Infrastructure Products	65,7	14,8	50,8	82,7	19,4	63,3	-20,6%	-23,5%	-19,7%
Professional Services	131,6	33,7	97,9	139,3	37,6	101,8	-5,5%	-10,2%	-3,8%
Business Solutions	40,4	10,3	30,2	36,5	9,2	27,2	10,9%	11,0%	10,8%
<i>Subtotaal Services & Solutions</i>	<i>172,0</i>	<i>44,0</i>	<i>128,1</i>	<i>175,8</i>	<i>46,8</i>	<i>129,0</i>	<i>-2,1%</i>	<i>-6,0%</i>	<i>-0,7%</i>
Totaal Groep	237,7	58,8	178,9	258,5	66,2	192,3	-8,0%	-11,1%	-7,0%

- **Infrastructure Products:** De productomzet van boekjaar 2012/2013 daalde met 20,6%. Deze evolutie was zichtbaar zowel in België als in Luxemburg. Ook al wordt deze daling nog benadrukt door de sterke prestatie van vorig jaar, is ze toch het resultaat van het moeilijke economische klimaat. We ervaren eveneens de eerste tekenen van een geleidelijke verschuiving naar een virtualisering van de infrastructuur en cloud computing. De recente invoering in ons datacenter, een primeur voor België, van een nieuw pay-as-you-use model op basis van de HP Cloud Agile portfolio, is een voorbeeld van de omschakeling van een verkoopmodel van Products naar Services. Dit is een positieve evolutie in het licht van ons single-sourceservicemodel, maar zal in de toekomst een negatieve impact hebben op onze verkoop in Products. We zijn van mening dat onze productportefeuille en bijbehorende diensten ons een positie geven als een van de leiders op het vlak van cloud-, werkplek- en datacenterinitiatieven.
- **Professional Services:** Vergeleken met dezelfde periode vorig jaar daalde de omzet van Professional Services met 5,5%. De omzet van onze International Services vertraagde door een moeilijke markt, terwijl in België onze Application Services en Infrastructures Services stabiel bleven met een onveranderd personeelsbestand. De uitgebreidheid en de kwaliteit van ons single-sourceaanbod geven ons een uitstekende positie op de Belgische markt. Dit bleek nogmaals uit de studie van 2013 van het onderzoeksbureau Whitelane die peilt naar de tevredenheid van Belgische en Luxemburgse klanten over de kwaliteit van Application Development, Infrastructure en Maintenance Outsourcing waarin we jaar na jaar tot de top 3 van onze regio blijven behoren.
- **Business Solutions:** Vergeleken met dezelfde periode vorig jaar groeide de omzet van Business Solutions met 10,9%. Onze MS Dynamics activiteit blijft een positieve evolutie vertonen, onder impuls van aanzienlijke roadmapinvesteringen in nieuwe applicaties die naar verwachting pas vanaf volgend jaar vruchten zullen afwerpen. Het positieve effect van de Belgische Business Solutions activiteiten wordt afgezwakt door de sterke achteruitgang van onze Luxemburgse applicatieactiviteit.

Operationele winst voor eenmalige opbrengsten en kosten

Dit jaar daalde de REBIT in alle segmenten naar € 1,7m. De marges verkleinden in vergelijking met vorig jaar, voornamelijk door een eenmalige overrun bij twee projecten, een in Professional Services en een in Business Solutions, voor een totaal van € 5,5m. Dit bedrag omvat een provisie voor toekomstige verliezen. We hebben er vertrouwen in dat deze projecten nu onder controle zijn. De marges werden ook beïnvloed door lagere volumes van onze Products Business, een verminderde productiviteit in onze internationale activiteiten en eenmalige uitgaven, waaronder € 1,5m kosten voor de herstructurering van het management in Corporate.

segment information m€	FY 2012/2013			H2 2012/2013			H1 2012/2013			FY 2011/2012			H2 2011/2012			H1 2011/2012		
	Rev.	Rebit	% margin	Rev.	Rebit	% margin	Rev.	Rebit	% margin	Rev.	Rebit	% margin	Rev.	Rebit	% margin	Rev.	Rebit	% margin
Infra Products	65,7	3,2	4,8%	36,3	1,8	5,0%	29,4	1,4	4,7%	82,7	6,1	7,4%	38,8	3,2	8,3%	43,9	2,9	6,5%
Professional Services	131,6	5,9	4,5%	67,6	5,2	7,7%	64,0	0,7	1,1%	139,3	11,1	7,9%	72,6	6,4	8,8%	66,7	4,7	7,0%
Business Solutions	40,4	-4,2	-10,5%	21,5	-2,3	-10,6%	18,9	-2,0	-10,3%	36,5	-0,9	-2,4%	18,0	-0,9	-5,2%	18,4	0,1	0,4%
Corporate		-3,1	-1,3%		-0,3	-0,2%		-2,9	-2,6%		2,7	-1,0%		1,2	-0,9%		1,5	-1,2%
Group	237,7	1,7	0,7%	125,5	4,5	3,6%	112,3	-2,8	-2,5%	258,5	13,6	5,3%	129,4	7,5	5,8%	129,1	6,1	4,7%

De REBIT-marges over het hele boekjaar in het segment **Infrastructure Products** eindigden op 4,8%, als gevolg van een kleiner volume om vaste kosten te absorberen, gecompenseerd door een productmix met hogere marge.

De REBIT van **Professional Services** eindigde op een lage 4,5%. De achteruitgang van de REBIT is te wijten aan een zwakkere productiviteit in zowel onze Application Services als onze Infrastructure Services activiteiten, vooral in het eerste semester. In het tweede semester herstelden de prestaties zich tot een beter, maar nog niet bevredigend niveau. Na een slechte eerste semester herstelde de operationele marge zich in Frankrijk slechts gedeeltelijk in het tweede semester, maar werd dit aanzienlijk verbeterd door de erkenning van €2m belastingkrediet voor boekjaren 2011, 2012 en 2013.

De REBIT-marges over het volledige boekjaar in **Business Solutions** eindigden op -10,5%. Dit is het resultaat van aangehouden roadmapinvesteringen (volledig in kosten genomen) in combinatie met enkele belangrijke eenmalige kosten in verband met de efficiëntie. Het herschrijven van applicaties voor Wholesale en Enterprise Asset Management en de ontwikkeling van onze ziekenhuisapplicatie op basis van MS Dynamics werden afgerond. Begin volgend jaar zullen deze nieuwe applicaties worden gecommercialiseerd. In Luxemburg bleef onze Solutions Business te maken hebben met het moeilijke economische klimaat in zijn geheel en de lijdende bankactiviteiten in het bijzonder.

De **Corporate Overhead** bedroeg 1,3% van de omzet. Dat ligt in de buurt van het percentage van vorig jaar, niettegenstaande de kosten voor de managementherstructurering in september, en wijst op efficiëntiewinsten in overhead.

Operationeel resultaat na eenmalige opbrengsten en kosten (EBIT)

In het eerste semester werd een waardevermindering van € 12,3m uitgevoerd op de goodwill van twee buitenlandse dochterondernemingen. In het tweede semester voerden we uitzonderlijke eenmalige uitgaven van € 1,7m uit, na initiatieven voor kostenoptimalisering in onze activiteiten zowel in België als in Frankrijk.

De operationele winst (verlies) (EBIT) bedroeg € -12,2m.

Nettowinst/(verlies) Groep

De Groep tekende een nettoverlies op van € -14,9m over het jaar. De EBIT werd beïnvloed door de lagere financiële resultaten in vergelijking met vorig jaar.

De **financiële kosten** daalden met € 4,6m tot € 2,2m als gevolg van de drastische vermindering van de schuld na de terugbetaling van de converteerbare obligaties tijdens deze eerste helft van het jaar.

De **financiële inkomsten** bedroegen € 0,2m, d.w.z. € 0,4m lager in vergelijking met vorig jaar als een gevolg van lagere cashinvesteringen.

De impact van **winstbelasting** was beperkt tot € 0,8m.

Eigen vermogen/nettoschuld

Het eigen vermogen daalde tot € 128,0m.

De totale schuldpositie bedraagt € 20,135m. De kassaldo's bedragen € 23,622m. Dit resulteert in een negatieve nettoschuld of overtollige kaspositie van € 3,487m.

Verwachtingen voor het boekjaar 2013/2014

Voor het boekjaar 2013-2014 verwachten we een bescheiden groei van onze omzet in Professional Services en een grotere groei van de omzet van onze Business Solutions. De totale omzet van Services zou daarom een goede groei moeten kunnen realiseren. De omzet van Products zou geleidelijk blijven dalen door de stijging van initiatieven op het vlak van cloud computing. We verwachten dat EBIT-marges op jaarbasis zullen terugkeren naar een niveau om en bij de 5 %.

We blijven geloven dat onze status als marktleider, de kracht van ons single-sourceaanbod, het voordeel van de strategische projecten waarvan we de vruchten zouden moeten beginnen plukken, de nieuwe organisatie en onze financiële stabiliteit, die in woelige tijden des te belangrijker is, ons een gunstige positie bieden voor de komende jaren.

Voor meer informatie over dit persbericht:

Paul De Schrijver, CFO

Tel: +32 2 801 43 13

Voor meer informatie over RealDolmen, bezoek onze website WWW.REALDOLMEN.COM

Over **REALDOLMEN** (BRU:REA)

RealDolmen is een onafhankelijke single-source ICT solutions provider en een kennisbedrijf met meer dan 1600 hoogopgeleide IT-professionals en meer dan 1000 klanten in de Benelux en Frankrijk. Het bedrijf biedt vernieuwende, doeltreffende en betrouwbare ICT-oplossingen en professionele diensten aan die ontwikkeld zijn om klanten te helpen hun doelstellingen te bereiken door hun bedrijfsprocessen te optimaliseren.

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat voor de periode eindigend op 31 maart 2013

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>
	EUR '000	EUR '000
Bedrijfsopbrengsten	242.030	261.628
Omzet	237.735	258.479
Andere bedrijfsopbrengsten	4.295	3.149
Bedrijfskosten	-240.289	-248.017
Aankopen handelsgoederen, grond-en hulpstoffen	-59.522	-74.320
Diensten en diverse goederen	-57.562	-55.653
Personeelslasten	-116.161	-115.320
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-2.902	-3.384
Voorzieningen	-2.949	1.323
Andere bedrijfskosten	-1.193	-663
OPERATIONELE WINST voor eenmalige opbrengsten en kosten	1.741	13.611
Herstructureringskosten	-1.653	0
Andere eenmalige kosten	-12.270	0
OPERATIONEEL RESULTAAT(EBIT)	-12.182	13.611
Financiële Opbrengsten	187	559
Financiële Kosten	-2.186	-6.746
Winst (verlies) voor belastingen	-14.181	7.424
Belastingen op het resultaat	-755	-153
Winst (verlies) na belastingen	-14.936	7.271
Andere elementen van het totaalresultaat	0	0
Totaalresultaat van het boekjaar	-14.936	7.271
Toerekenbaar aan :		
Houders van eigen-vermogensinstrumenten van de moederonderneming	-14.936	7.271
Minderheidsbelangen	0	0

Geconsolideerde balans voor de periode eindigend op 31 maart 2013

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>
Activa	EUR '000	EUR '000
Vaste Activa	123.290	134.015
Goodwill	88.576	97.714
Immateriële Vaste Activa	526	1.369
Materiële Vaste Activa	14.277	14.727
Uitgestelde belastingen	19.697	19.908
Financiële lease vorderingen	214	297
Vlottende Activa	94.749	132.661
Voorraden	811	1.619
Handels-en Overige Vorderingen	70.316	79.417
Overige financiële activa	1.024	2.000
Geldmiddelen en kasequivalenten	22.598	49.625
Totaal Vlottende activa	94.749	132.661
TOTAAL ACTIVA	218.039	266.676
EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		
Eigen Vermogen	128.034	142.970
Maatschappelijk kapitaal	32.193	32.193
Ingekochte eigen aandelen (-)	-977	-977
Uitgiftepremie	59.284	59.284
Overgedragen resultaat	37.534	52.470
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de vermogensinstrumenten van de moederonderneming	128.034	142.970
Minderheidsbelangen	0	0
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	128.034	142.970
Langlopende verplichtingen	23.288	7.674
Leasingschulden	1.308	1.695
Leningen van banken en derden	14.202	63
Verplichtingen met betrekking tot het personeel	3.110	3.818
Langlopende voorzieningen	4.317	1.677
Uitgestelde belastingen	351	421
Kortlopende verplichtingen	66.717	116.032
Converteerbare obligaties	0	41.441
Leasingschulden	304	288
Leningen van banken en derden	4.322	7.566
Handels-en overige schulden	61.163	66.406
Kortlopende belastingschulden	50	185
Kortlopende voorzieningen	877	146
Totaal Kortlopende verplichtingen	66.717	116.032
TOTAAL VERPLICHTINGEN	90.005	123.706
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	218.039	266.676

Geconsolideerd kasstroomoverzicht voor de periode eindigend op 31 maart 2013

	<u>31/03/2013</u>	<u>31/03/2012</u>
	EUR '000	EUR '000
EBIT	-12.182	13.611
Afschrijvingen en waardeverminderingen	2.902	3.384
Waardevermindering goodwill	12.270	0
Mutaties voorzieningen	2.963	-1.686
(Winst) / Verliezen op verkoop van activa	-268	-621
Andere niet-kaskosten	-666	-318
Bruto kasstroom uit operationele activiteiten	5.019	14.370
Wijzigingen in werkkapitaal	4.433	-5.992
Netto kasstroom	9.452	8.378
Betaalde belastingen op het resultaat	-429	-477
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	9.023	7.901
Ontvangen intresten	190	442
Investerings in immateriële vaste activa	-47	-28
Investerings in materiële vaste activa	-1.119	-1.535
Investering in financiële vaste activa	0	-5
Verwerven financiële vaste activa (netto cash effect)	-1.852	0
Inkomsten uit verkoop van immateriële activa en materiële vaste activa	275	694
Investering in overige financiële activa	976	-2.000
Activa aangehouden voor handelsdoeleinden (BEVEK's) kas instroom	0	3.022
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1.577	590
Betaalde intresten	-237	-1.245
Inkoop eigen aandelen	0	-3.409
Terugbetaling van converteerbare obligatie	-43.118	-8.697
Betaalde dividenden	-1	-2
Toename/afname van financiële verplichtingen kas instroom	13.160	4.132
Toename/afname van financiële verplichtingen kas uitstroom	-4.277	-4.086
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-34.473	-13.307
Netto kaspositie bij aanvang van de boekperiode	49.625	54.441
Netto kaspositie op het einde van de boekperiode	22.598	49.625
Totale beweging in de geldmiddelen en kasequivalenten	-27.027	-4.816

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor de periode eindigend op 31 maart 2013

	<u>Share Capital</u>	<u>Treasury shares</u>	<u>Share Premium</u>	<u>Convertible bond</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total</u>
Saldo per 1 april 2011	32.193	0	49.120	12.687	45.108	139.108
Winst (verlies) van het boekjaar					7.271	7.271
Verwerving van eigen aandelen ⁽¹⁾		-977			91	-886
Vernietiging van vervallen eigen aandelen ⁽²⁾	-2.523					-2.523
Kapitaalsverhoging ⁽³⁾	2.523		-2.523			0
Saldo per 31 maart 2012	32.193	-977	46.597	12.687	52.470	142.970
Saldo per 1 april 2012	32.193	-977	46.597	12.687	52.470	142.970
Winst (verlies) van het boekjaar					-14.936	-14.936
Overige						0
Saldo per 31 maart 2013	32.193	-977	46.597	12.687	37.534	128.034

(1) Verwerving van 58.465 eigen aandelen, waarvan 5.250 aandelen (91 KEUR) reeds in het verleden eigendom van de groep waren.

(2) Verwerving van 145.389 eigen aandelen, die nietig zijn en aldus vernietigd worden onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering van 20 juli 2012.

(3) Kapitaalsverhoging door incorporatie van een gedeelte van de uitgiftepremies, onder voorbehoud van de goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering van 20 juli 2012.

Aan de Raad van Bestuur

De commissaris-revisor heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden ten gronde zijn afgewerkt en dat deze geen betekenisvolle correcties aan het licht hebben gebracht die in de boekhoudkundige informatie, opgenomen in het persbericht, zouden moeten doorgevoerd worden.

Diegem, 30 mei 2013

Commissaris-revisor
DELOITTE Bedrijfsrevisoren / Reviseurs d'Entreprises
BV o.v.v.e. CVBA / SC s.f.d. SCRL
Vertegenwoordigd door William Blomme