

Persbericht FY 2017-2018

(Resultaten voor het jaar eindigend op 31 maart 2018)

- Algemene financiële resultaten in lijn met de verwachtingen.
- 258 miljoen euro omzet, stijging van 5,9% in vergelijking met vorig jaar.
- Bedrijfsresultaat van 14 miljoen euro, 16,4% beter dan vorig jaar.
- 4,8 miljoen euro EBIT na eenmalige kosten.
- Herwaardering van de uitgestelde belastingvordering met 5,3 miljoen euro, gevolg van de hervorming van de vennootschapsbelasting.
- Vriendschappelijk bod door Gfi Informatique op alle aandelen van Realdolmen, aan 37 euro per aandeel.

Marc De Keersmaecker, Algemeen Directeur van Realdolmen, licht toe:

"Dit jaar was in vele opzichten succesvol. We behaalden sterke financiële resultaten, zoals blijkt uit de stijging van omzet en marges. Dit bevestigt dat ons bedrijf in goede vorm is. Steeds meer klanten vertrouwen ons hun strategische, tactische en operationele IT-uitdagingen toe. Onze werknemers werken graag in ons bedrijf en bouwen graag hun carrière bij ons uit. In april deed Gfi Informatique een vriendschappelijk overnamebod op Realdolmen. Als het vriendschappelijke bod slaagt, hebben we op lange termijn de strategische toekomst van ons bedrijf verzekerd, wat nieuwe opportuniteiten en perspectieven biedt. Samen met al onze werknemers ben ik meer dan ooit trots om voor Realdolmen te werken."

Jaarresultaten maart 2018 vs. maart 2017

In miljoen euro	31.3.2018	31.3.2017	VAR %
Omzet	258,1	243,8	5,9%
Bedrijfsresultaten voor eenmalige opbrengsten en kosten (REBIT)	14,0	12,0	16,4%
Marge	5,4%	4,9%	
Bedrijfsresultaten na eenmalige opbrengsten en kosten (EBIT)	4,8	12,0	-59,7%
Winst (verlies) voor de periode	-1,1	11,0	-110,4%
REBITDA (1)	16,2	14,2	14,2%
REBITDA-marge	6,3%	5,8%	

(1) REBITDA = REBIT vermeerderd met afschrijvingen en amortisaties

Balans maart 2018 vs. maart 2017

In miljoen euro	31.3.2018	31.3.2017	VAR %
Eigen vermogen	149,7	154,4	-3%
Netto schuld (2)	-36,4	-27,8	31,1%
Cash	36,6	28,3	29,5%

(2) Netto schuld = financiële schulden en bankschulden min cash

1. Financieel overzicht

1.1 Omzet

De jaaromzet is gestegen met 5,9% tegenover vorig jaar.

Omzet per segment (in duizend euro)	Maart 2018	Maart 2017	Variantie in %
Totaal	258.106	243.758	5,90%
IT & Business Consulting	112.066	104.014	7,70%
IT & Business Support	146.040	139.744	4,50%

IT & Business Consulting:

De project- en consulting activiteiten zijn gegroeid met 7,7% ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar.

De sourcing van hoogopgeleide technologieconsultants presteert goed. Hetzelfde geldt voor ons aanbod rond digitale transformatie en de DevOps Factory, ons ontwikkelingsplatform. De Hybrid Cloud en Customer Centricity activiteiten blijven in lijn met vorig jaar. Het Engaged Workplace aanbod en onze eigen IP-verkoop presteerden iets minder dan vorig jaar.

De initiatieven rond werktevredenheid werpen hun vruchten af. Ons personeelsbestand is gegroeid dankzij succesvolle aanwervingen, een daling van het personeelsverloop en de aanvulling van ons personeelsbestand met offshore diensten.

IT & Business Support:

De omzet in dit segment is met 4,5% toegenomen ten opzichte van vorig jaar. Meer dan de helft hiervan komt van de omzet van de Products en Licenses divisie. De sterke datacenter-, storage- en licentieverkoop werd licht gecompenseerd door een lagere omzet in de mobile en workplace producten. De omzet van de outsourcing- en hostingactiviteiten kende ook een sterke groei. We blijven onze positie versterken als de meest toonaangevende en betrouwbare partner voor de outsourcing van IT in het middensegment van onze regio.

1.2 Bedrijfsresultaten voor eenmalige opbrengsten en kosten (REBIT)

De REBIT steeg ten opzichte van vorig jaar met 2 miljoen euro tot 14 miljoen euro. De REBIT-marge is verbeterd tot 5,4%.

<i>REBIT per segment (in duizend €)</i>	<u>Maart 2018</u>	-	<u>Maart 2017</u>	-	<u>Variantie in %</u>
<u>Totaal</u>	13.962		11.993		16,40%
IT & Business Consulting	7.181		5.369		33,70%
IT & Business Support	10.211		9.142		11,70%
Corporate	-3.430		-2.518		-36,20%
<u>Totale marge %</u>	5,40%		4,90%		0,50%
IT & Business Consulting	6,40%		5,20%		1,20%
IT & Business Support	7,00%		6,50%		0,50%
Corporate	-1,30%		-1%		-0,30%

IT & Business Consulting: De marges in IT & Business Consulting zijn gestegen tot 6,4% of 7,2 miljoen euro. Deze margestijgingen, merkbaar in alle divisies, is te danken aan sterkere dagtarieven, een betere bezetting, schaalvoordelen door het toegenomen volume, efficiëntieverbetering in onze project factory en lagere divisionele kosten, die enkel werden gecompenseerd door een daling van de eigen IP-verkoop.

IT & Business Support: De REBIT-marge in dit segment is gestegen met 1,1 miljoen euro tot 10,2 miljoen euro of een marge van 7%. Dat is het resultaat van efficiëntieverbeteringen en schaalvoordelen in onze IT-outsourcingactiviteit, terwijl de marges van onze Products & Licenses activiteit constant bleven.

Corporate Overhead: De Corporate Overhead is met 912.000 euro gestegen door minder eenmalige terugnemingen van voorzieningen en de impact van beperkte ontslagkosten.

1.3 Bedrijfsresultaten na eenmalige opbrengsten en kosten (EBIT)

Het bedrijf boekte eenmalige kosten van 9,133 miljoen euro. Enerzijds omvatten die de transactiekosten van het verkoopproces dat resulteerde in het vriendschappelijke bod van Gfi Informatique, met onder andere de provisies voor de success fee van de bank en voor de transactiebonussen (die beiden als meer dan waarschijnlijk worden beschouwd), de juridische ondersteuning, vendor due diligence-kosten en de fairness opinion kosten. Anderzijds omvatten ze ook een substantiële eenmalige last met betrekking tot een historisch belastinggeschil. Dergelijke kosten werden gecompenseerd door een eenmalige terugneming van voorzieningen en de winst op de verkoop van ons gebouw in Harelbeke.

De bedrijfsresultaten na eenmalige opbrengsten en kosten (EBIT) bedragen daarom 4,829 miljoen euro.

1.4 Totale nettowinst van de groep

De **netto financiële kosten** bedroegen 67K euro.

Er werd een vermindering van 5,3 miljoen euro genoteerd op de erkende uitgestelde belastingvorderingen. Dat is het gevolg van de Belgische hervorming van de vennootschapsbelasting met de geleidelijke verlaging van het vennootschapstarief en de beperking van het gebruik van fiscaal overdraagbare verliezen. Het resultaat is een **winstbelasting** van -5,9 miljoen euro.

Na aftrek van de financiële kosten en de winstbelasting tekende de groep een verlies van 1,146 miljoen euro op.

1.5 Eigen vermogen/netto schuld

Het eigen vermogen is 4,6 miljoen euro gedaald in vergelijking met 31 maart 2017. Dat komt hoofdzakelijk door de impact van het nettoverlies van 1,1 miljoen euro dit jaar en de dividenduitkering ten belope van 3,6 miljoen euro.

De cashflow die tijdens het jaar gegenereerd werd bedroeg 8,3 miljoen euro.

De totale negatieve netto schuldpositie bedraagt 36,4 miljoen euro (netto kaspositie).

Het kassaldo bedraagt 36,6 miljoen euro.

1.6 Overnamebod op alle aandelen van Realdolmen

Als resultaat van een door Realdolmen geïnitieerd verkoopproces, kondigde Gfi Informatique in februari een vriendschappelijk overnamebod op Realdolmen aan. Het openbare bod ging van start op 26 april 2018. Het proces past in de strategie van Realdolmen om zich aan te sluiten bij een grotere internationale groep in een consoliderende marktomgeving waar schaal cruciaal is.

Het vrijwillige en voorwaardelijke openbare overnamebod biedt een prijs van 37 euro per aandeel. De initiële aanvaardingsperiode van het bod loopt tot 31 mei 2018. Door deze transactie kan Realdolmen aansluiten bij een internationale industriële partner om op die manier zijn ontwikkeling in een volop consoliderende markt veilig te stellen. Het bod van Gfi Informatique kreeg de unanieme steun van de raad van bestuur van Realdolmen. De historische aandeelhouders hebben zich ertoe verbonden om hun aandelen in te brengen in het bod, wat ongeveer 22% van het kapitaal bedraagt. Gfi Informatique zal de resultaten van het bod bekendmaken op 4 juni 2018.

In het licht van het lopende overnamebod zal geen dividenduitkering worden voorgesteld aan de aandeelhoudersvergadering.

1.7 Vooruitzichten voor het boekjaar 2018/2019

Voor het boekjaar 2018/2019 verwachten we een algemene omzetgroei. IT & Business Consulting omzet zou moeten stijgen en IT & Business Support omzet zou moeten dalen als gevolg van de lagere productomzet.

We verwachten dat de REBIT op jaarbasis licht zal toenemen.

Neem voor meer informatie over dit persbericht contact op met:

Paul De Schrijver, CFO

T: +32 2 801 43 13

Over Realdolmen

Realdolmen is een van de grootste onafhankelijke ICT-experts in België. Met ongeveer 1.400 hooggeschoolde medewerkers bedient het in de Benelux meer dan 1.000 klanten op strategisch, tactisch en operationeel ICT-vlak. Realdolmen realiseert in elke samenwerking het potentieel van mensen en organisaties en streeft ernaar ICT terug menselijk te maken. Dit alles onder het bedrijfsmotto 'To get there, together'.

2. Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat voor de periode eindigend op 31 maart 2018

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
Voortgezette activiteiten		
Bedrijfsopbrengsten	259 870	245 352
Omzet	258 106	243 759
Overige bedrijfsopbrengsten	1 764	1 593
Operationele kosten	-245 908	-233 359
Aankopen handelsgoederen, grond-en hulpstoffen	-96 319	-91 861
Diensten en diverse goederen	-54 972	-52 263
Personeelslasten	-91 561	-87 749
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-2 274	-2 223
Waardevermindering op voorraad en vorderingen	-102	631
Voorzieningen	18	890
Andere bedrijfskosten	-698	-784
OPERATIONEEL RESULTAAT voor eenmalige opbrengsten en kosten (REBIT)	13 962	11 993
Andere eenmalige opbrengsten	1 320	0
Andere eenmalige kosten	-10 453	0
Operationele winst (EBIT) ⁽¹⁾	4 829	11 993
Financiële Opbrengsten	5	2
Financiële Kosten	-72	-73
Winst (verlies) voor belastingen	4 762	11 922
Belastingen op het resultaat	-5 908	-951
Winst (verlies) uit voortgezette activiteiten	-1 146	10 971
Beëindigde activiteiten		
Winst (verlies) uit beëindigde activiteiten	0	0
Winst (verlies) na belastingen	-1 146	10 971
Totale winst (verlies) van het boekjaar	-1 146	10 971
Elementen die niet naar de winst- en verliesrekening geherclassificeerd zullen worden in toekomstige periode		
Herberekening van toegezegde-pensioenregelingen, na belastingen	121	-373
Herberekening belastingen	35	-373
	86	0
Andere elementen van het totaalresultaat, na belastingen	121	-373
Totaalresultaat van de periode	-1 025	10 598
Toerekenbaar aan:		
Houders van eigen-vermogensinstrumenten van de moederonderneming	-1 025	10 598
Minderheidsbelangen	0	0

(1) EBIT is earnings before interest and taxes

3. Geconsolideerde balans voor de periode eindigend op 31 maart 2018

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
Activa		
Vaste Activa	115 114	120 862
Goodwill	89 214	89 214
Immateriële Vaste Activa	1 076	1 126
Materiële Vaste Activa	10 771	11 108
Uitgestelde belastingen	13 967	19 158
Financiële lease vorderingen	86	142
Lange termijn vorderingen	0	114
Vlottende Activa	107 472	90 529
Voorraden	522	471
Handels-en Overige Vorderingen	70 313	61 765
Geldmiddelen en kasequivalenten	36 637	28 293
Totaal vlottende activa	107 472	90 529
TOTALE ACTIVA	222 586	211 391
EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		
Eigen Vermogen	149 744	154 366
Maatschappelijk kapitaal	30 683	30 683
Eigen aandelen (-)	-55	-55
Uitgiftepremie	32 196	32 196
Overgedragen resultaat	86 920	91 542
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de vermogensinstrumenten van de moederonderneming	149 744	154 366
TOTAAL EIGEN VERMOGEN	149 744	154 366
Langlopende verplichtingen	1 657	2 817
Leasingschulden	86	246
Verplichtingen met betrekking tot het personeel	1 237	1 306
Langlopende voorzieningen	334	1 218
Uitgestelde belastingen	0	47
Kortlopende verplichtingen	71 185	54 208
Leasingschulden	104	245
Leningen van banken en derden	0	0
Handels-en overige schulden	69 726	53 321
Kortlopende belastingschulden	603	546
Kortlopende voorzieningen	752	96
Totaal kortlopende verplichtingen	71 185	54 208
TOTALE VERPLICHTINGEN	72 842	57 025
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	222 586	211 391

4. Geconsolideerd kasstroomoverzicht voor de periode eindigend op 31 maart 2018

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
	EUR '000	EUR '000
OPERATIONELE WINST (EBIT) ⁽¹⁾	4 829	11 993
Afschrijvingen en waardeverminderingen	2 274	2 223
Mutaties voorzieningen	-156	-2 231
(Winst) / Verliezen op verkoop van activa	-793	0
Andere niet-kas-kosten	-6	-10
Bruto kasstroom uit operationele activiteiten	6 148	11 975
Wijzigingen in werkkapitaal	7 779	-2 220
Netto kasstroom	13 927	9 755
Betaalde belastingen op het resultaat	-654	-563
Netto kasstroom uit operationele activiteiten	13 273	9 192
Investerings in immateriële vaste activa	-823	-165
Investerings in materiële vaste activa	-1 271	-1 805
Inkomsten uit verkoop van immateriële activa en materiële vaste activa	1 012	0
Netto kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1 082	-1 970
Betaalde interesten	-4	-16
Dividend	-3 598	-3 539
Toename/afname van financiële verplichtingen kas uitstroom	-245	-2 239
Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten	-3 847	-5 794
Effect van een verandering in geldmiddelen en kasequivalenten	8 344	1 428
Netto kaspositie bij aanvang van de boekperiode	28 293	26 865
Netto kaspositie op het einde van de boekperiode	36 637	28 293
Totale beweging in de geldmiddelen en kasequivalenten	8 344	1 428

(1) EBIT is earnings before interest and taxes

5. Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen voor de periode eindigend op 31 maart 2018

	<u>Maatschap- pelijk kapitaal</u>	<u>Eigen aandelen</u>	<u>Toegezegde pensioenrege- -lingen</u>	<u>Uitgifte- premies</u>	<u>Converteer- bare obligatie</u>	<u>Over- gedragen resultaat</u>	<u>Totaal</u>
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Saldo per 1 april 2016	30 683	-274	-353	19 509	12 687	84 862	147 114
Winst (verlies) van het boekjaar						10 971	10 971
Op aandelen gebaseerde betaling ex Traviata (1)		219				-26	193
Dividend (2)						-3 539	-3 539
Overige (3)			-373				-373
Saldo per 31 maart 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366
Saldo per 1 april 2017	30 683	-55	-726	19 509	12 687	92 268	154 366
Winst (verlies) van het boekjaar						-1 146	-1 146
Dividend (4)						-3 598	-3 598
Overige (3)			35			87	122
Saldo per 31 maart 2018	30 683	-55	-691	19 509	12 687	87 611	149 744

(1) Dit heeft te maken met de uitgestelde betaling in aandelen aan de vroegere aandeelhouders van Traviata voor 193 KEUR. Het verschil van 26 KEUR vorig jaar betreft het gerealiseerde verlies op deze betaling, aangezien de reële waarde van de aandelen op moment van de betaling lager was dan de initiële aankoopprijs van de eigen aandelen.

(2) Betaling dividend zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van 14 september 2016.

(3) IAS19 impact wijziging veronderstellingen op toegezegde bijdragenregelingsplannen en impact belastingshervorming.

(4) Betaling dividend zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van 13 september 2017.

6. Aan de Raad van Bestuur

De commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA, vertegenwoordigd door Kurt Dehoorne, heeft bevestigd dat de controle van het ontwerp van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van de gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde balans en het geconsolideerd kasstroomoverzicht nagenoeg beëindigd is en dat tot op heden geen materiële afwijkingen werden vastgesteld. De commissaris heeft tevens bevestigd dat de boekhoudkundige informatie opgenomen in dit persbericht, zonder materiële afwijkingen overeenstemt met het ontwerp van de geconsolideerde winst- en verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten, de geconsolideerde balans en het geconsolideerd kasstroomoverzicht op basis waarvan het is opgemaakt.