



Réunion SFAF – 01/04/10

Résultats 2009
Stratégie & perspectives



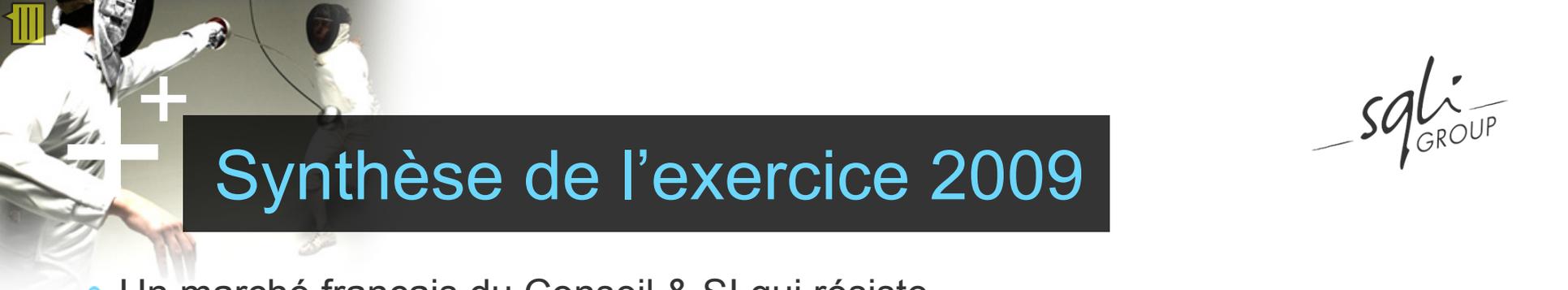
SQLI en bref

- Un acteur de premier plan du marché français des SI
 - ▶ 155 M€ de chiffre d'affaires (Top 15)
 - ▶ ≈2 000 collaborateurs

- Un fournisseur de solutions innovantes à destination des Directions Métier
 - ▶ 46% Conseil (Conseil, Solutions Métier et Web Agency)
 - ▶ 54% Intégration (ingénierie, TMA, centres de service & offshore)

- Une présence au plus près des clients
 - ▶ 11 sites en France
 - ▶ 9 bureaux à l'international (Europe, Maroc & Canada)





Synthèse de l'exercice 2009

- Un marché français du Conseil & SI qui résiste
 - ▶ Repli maîtrisé de 2,5% après 4 années de forte croissance (source Syntec informatique)

- Un Groupe SQLI en ordre de marche en fin d'exercice
 - ▶ Profonde transformation après 3 années d'investissements
 - ▶ ≈50% en Conseil & Solutions fin 2009 contre 10% en 2005
 - ▶ Renforcement de l'équipe de Direction pour optimiser le pilotage

- Des premiers signes de redressement financier en fin d'exercice
 - ▶ Hausse du TJM et remontée du TA
 - ▶ Résultat opérationnel positif au S2



Sommaire

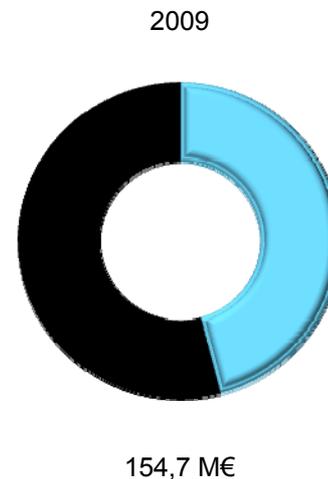
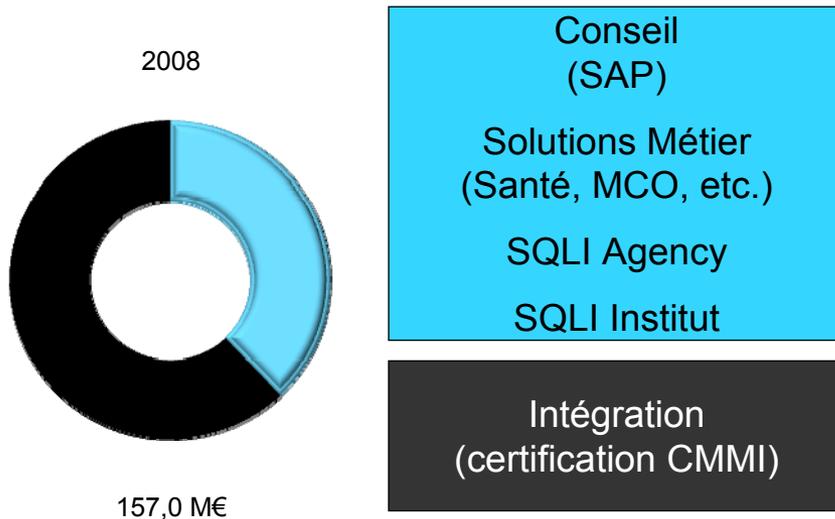
- Faits marquants de l'exercice 2009
- Résultats 2009
- Stratégie et perspectives

Répartition par domaine d'expertise

- Forte disparité entre les 2 activités

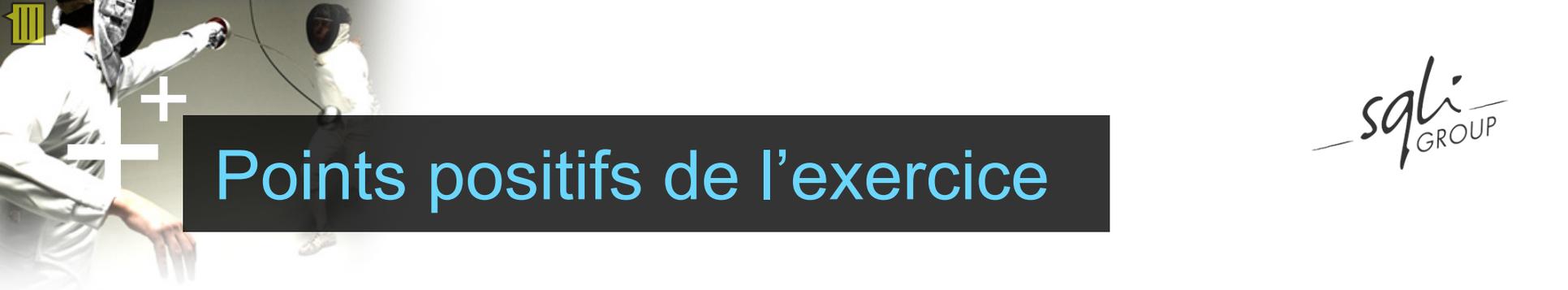
- ▶ Conseil, Solutions Métiers et Web Agency (46% du CA) :
- ▶ Intégration (54% du CA) :

<u>SQLI</u>		<u>Marché</u>
+18%	}	-6%
-14%		



Quelques références

95% Blue Chips / 5% Mid-market



Points positifs de l'exercice

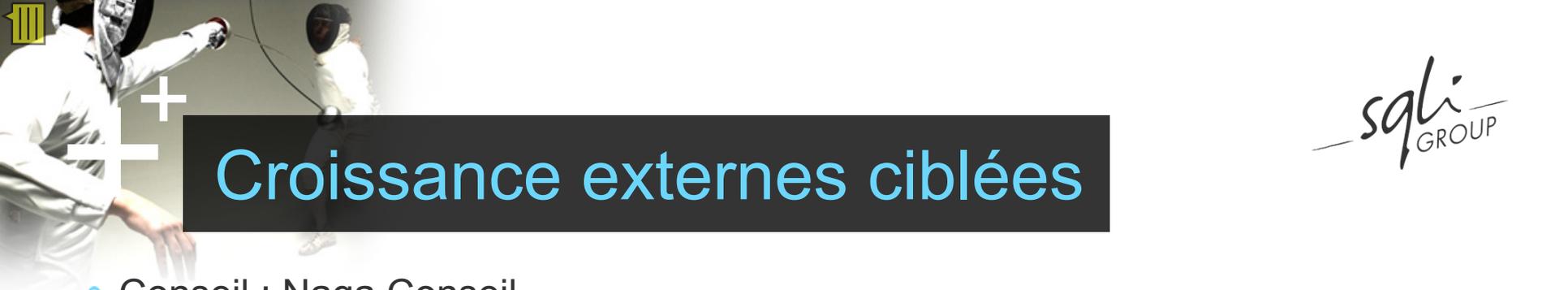
- Conseil, Solutions Métiers et Web Agency : +18%*
 - ▶ 46% du CA consolidé contre 38% en 2008

- Demande croissante pour les offres à forte VA et à fort ROI
 - ▶ Des Directions Métiers focalisées sur les solutions et non sur les prix

- Renforcement par croissances externes complémentaires

➔ Un choix stratégique affirmé de se renforcer sur les offres à destination des Directions Métiers

* Croissance intégrant Naga Conseil au 1^{er} avril et Aston Education au 1^{er} juillet



Croissance externes ciblées

- Conseil : Naga Conseil

- ▶ Conseil SAP, 18 collaborateurs
- ▶ TJM : 750 €, CA 2009 : 2 M€
- ▶ Expertise ERP complémentaire de l'offre SQLI

- Formation : Aston Education

- ▶ Formations Microsoft, 13 collaborateurs
- ▶ CA 2009 : 3,4 M€
- ▶ Renforcement de SQLI Institut pour entrer dans le Top 5 à 3 ans

- Solutions Métiers : Management & Logiciels

- ▶ Solutions MCO dans le domaine maritime, 4 collaborateurs
- ▶ Elargissement de l'offre MCO vers le mid-market

➔ Opérations de petite taille, autofinancées, sans risque d'intégration

➔ Renforcement des activités stratégiques



Point négatif

- Une activité d'Intégration (-14%) perturbée par :
 - 1) Un contexte général plus tendu :
 - ▶ Allongement des délais de prise de décision
 - ▶ Pression sur les prix
 - ▶ Réduction de la demande en régie
 - 2) Des changements d'organisation perturbant jusqu'au 4^{ème} trimestre :
 - ▶ Sous-emploi dans certaines activités (notamment l'Ingénierie en régie dans le secteur bancaire)
 - ▶ Priorité donnée au développement des nouvelles offres
- ➔ Un middle-management en ordre de marche en fin d'année



Sommaire

- Faits marquants de l'exercice 2009
- Résultats 2009
- Stratégie et perspectives

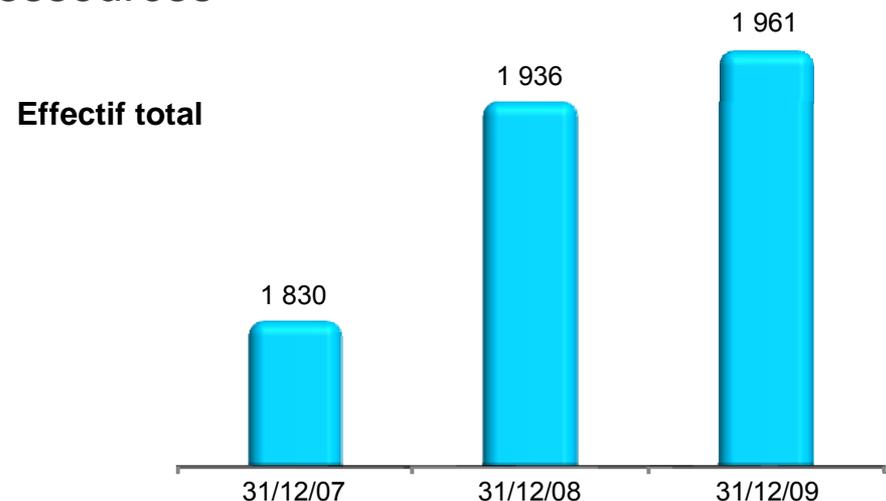


Effectifs

- 1 961 collaborateurs au 31 décembre 2009
 - ▶ +25 personnes en 1 an

- Renforcement des activités en croissance
 - ▶ Recrutement
 - ▶ Intégration des acquisitions

- Politique d'ajustement permanent des ressources
 - ▶ 54 départs négociés en 2009



Indicateurs opérationnels

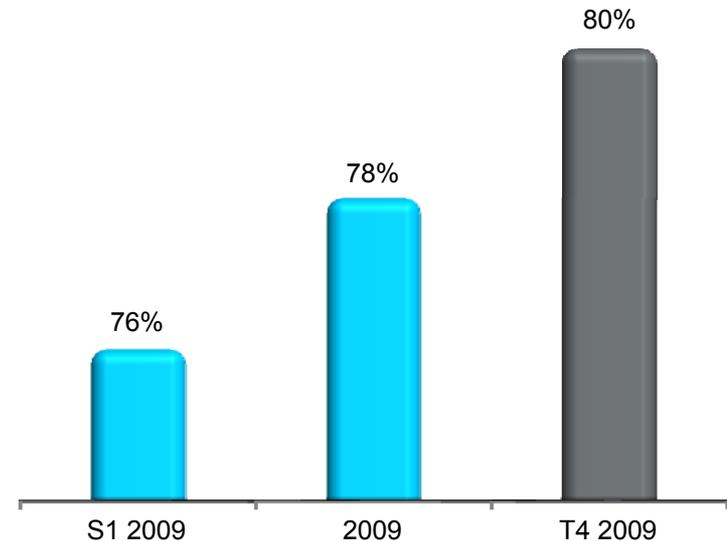
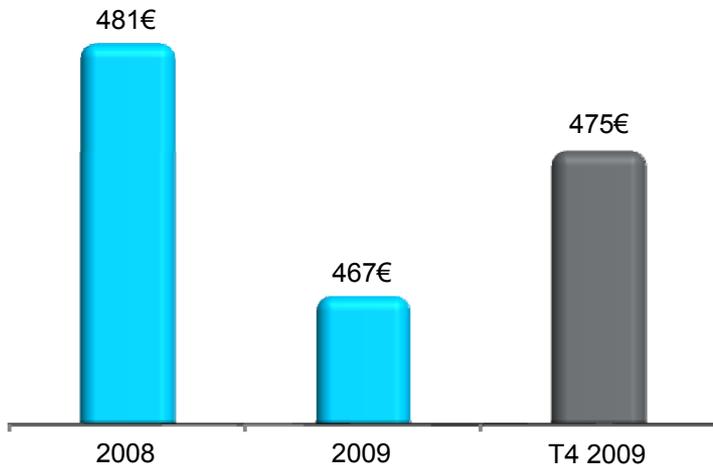
- Amélioration des principaux indicateurs en fin d'exercice
 - Premiers signes tangibles du retour sur investissement

Taux Journalier Moyen

- Montée en puissance des offres à forte VA

Taux d'activité

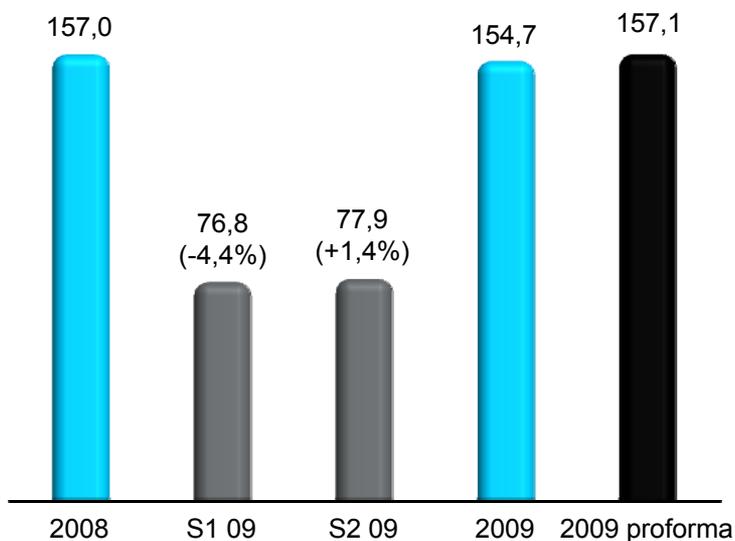
- Redressement progressif au S2



Chiffre d'affaires

- Chiffre d'affaires consolidé 2009 : 154,7 M€
 - ▶ -1,5% en données publiées
 - ▶ -3,4% à périmètre constant
- Chiffre d'affaires proforma 2009 : 157,1 M€

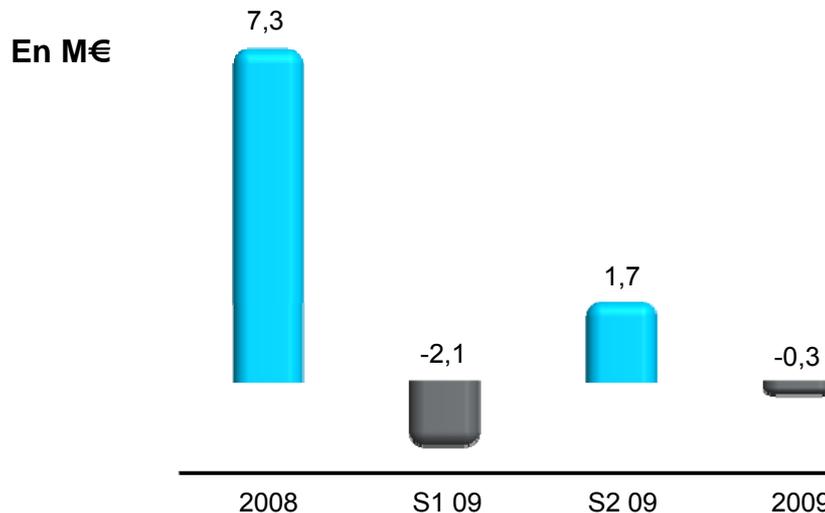
En M€



Résultat opérationnel courant*

- 1^{er} semestre 2009 : -2,1 M€
 - ▶ TA et TJM en repli
 - ▶ Autres charges ponctuelles (Telindus, logiciel Santé, etc.)

- 2^{ème} semestre 2009 : +1,7 M€
 - ▶ Redressement des indicateurs opérationnels à partir du 4^{ème} trimestre
 - ▶ Retraitement comptable du CIR (impact 2009 : +1 M€)



* Avant valorisation des stock options

Compte de résultat

En k€- données auditées - IFRS	2008	S1 2009	S2 2009	2009
Chiffre d'affaires	157 028	76 789	77 921	154 710
Résultat opérationnel courant avant valorisation des stock options	7 348	(2 065)	1 748	(317)
Valorisation des stock options	(1 012)	(724)	(573)	(1 297)
Résultat opérationnel courant	6 336	(2 789)	1 175	(1 614)
Dépréciation des écarts d'acquisition	-	(512)	(420)	(932)
Autres produits et charges opérationnels	-	(148)	-	(148)
Résultat opérationnel	6 336	(3 449)	755	(2 694)
Coût de l'endettement financier net	(1 197)	(715)	(284)	(999)
Dont produits (charges) de trésorerie	135	(227)	35	(192)
Dont coût de l'endettement financier brut	(1 332)	(488)	(319)	(807)
Autres produits et charges financiers	(701)	(156)	(217)	(373)
Charge d'impôt	(1 171)	1 739	(740)	999
Résultat net, part du groupe	2 827	(2 581)	(491)	(3 072)

▶ Ajustement Iconeweb et Alcyonix

▶ Complément de prix Procea

▶ Moins value sur paiement en titres

▶ Baisse des charges d'intérêt

Tableau de financement

En k€- données auditées - IFRS	2008	2009
Capacité d'autofinancement	7 398	2 361
Variation du BFR	6 965	5 096
Impôt payé	(2 007)	(406)
Flux de trésorerie d'exploitation	12 356	7 051
Acquisitions nettes d'immobilisations	(2 210)	(2 154)
Incidence des variations de périmètre	(12 700)	(3 909)
Flux d'investissement	(14 910)	(6 063)
Augmentation de capital ou apports	7 858	1 158
Acquisition de titres d'auto contrôle	-	(195)
Variation d'emprunts	(1 625)	(5 546)
Flux de financement	6 233	(4 583)
Variation de trésorerie	3 679	(3 595)

▶ Nouvelle réduction du BFR

▶ Solde EoZen + Naga Conseil + Aston Education

▶ Rachat de 0,6% du capital

Bilan

Actif (en k€) - IFRS	12/2008	12/2009
Goodwill	44 380	43 829
Immobilisations	7 591	8 877
Autres actifs non courants	289	1 763
Actifs courants	66 242	62 857
Trésorerie et équivalents	12 850	9 785
Total	131 352	127 111

Analyse du Goodwill

- ▶ Acquisition Naga Conseil + Aston Education
- ▶ Dépréciation Iconeweb et Alcyonix
- ▶ Reste earn-out Aston Education (608 k€)

Passif (en k€) - IFRS	12/2008	12/2009
Capitaux propres consolidés	56 104	55 374
Dettes financières à long terme	10 790	7 239
Provisions long terme	705	3 340
Autres passifs non courants	269	906
Passif courant	58 144	55 491
Dettes financières à court terme	5 340	4 761
Total	131 352	127 111

▶ Crédit Impôt Recherche

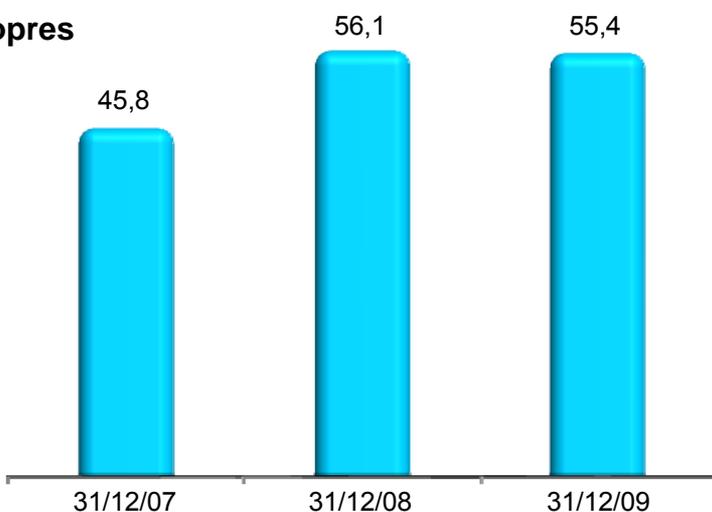
Endettement

- Gestion financière stricte durant la crise
 - ▶ Cash flow positif
 - ▶ Forte réduction du BFR
 - ▶ Encaissement du CIR

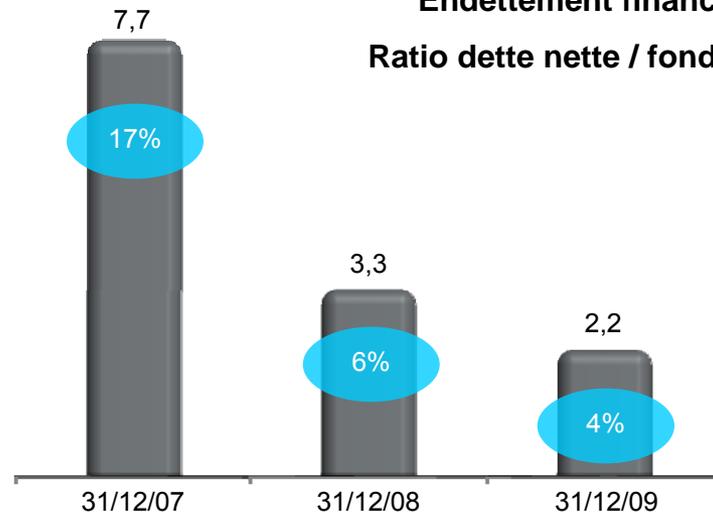
- Aucun recours à l'affacturage

➔ Amélioration continue de la situation financière

Fonds propres



Endettement financier net
Ratio dette nette / fonds propres





Sommaire

- Faits marquants de l'exercice 2009
- Résultats 2009
- Stratégie et perspectives



Drivers de marché

Secteurs

Utilities

Secteur Public

Télécoms

Banque

Assurance

Transport

Services

Industrie

Distribution

Besoins

Cloud Computing

Innovation

Reconfiguration

Réglementation

Rationalisation du SI

Externalisation



Un positionnement
en phase
avec les attentes
du marché



Exemples d'offres SQLI

- ARH Martinique / ARH Région Centre
 - ▶ Améliorer l'organisation des soins
 - ▶ Mise en place de plateformes de santé régionales

- DGA / Marine Nationale Française / SIMMAD
 - ▶ Optimisation des investissements
 - ▶ Projets de MCO

- Région Midi-Pyrénées / offre SIP
 - ▶ Améliorer le service aux usagers
 - ▶ Portail d'accès unique aux démarches administratives

Service public
-
Reconfiguration

Service public
-
Innovation

Service public
-
Innovation



Exemples d'offres SQLI

- Nespresso

- ▶ Refonte intégrale de la stratégie e-commerce
- ▶ Appel d'offre remporté face à 22 compétiteurs

Services
-
Innovation

- PagesJaunes

- ▶ Assurer la continuité de service sur toutes les plateformes
- ▶ Refonte site Web, création site mobile (iPhone)

Services
-
Innovation

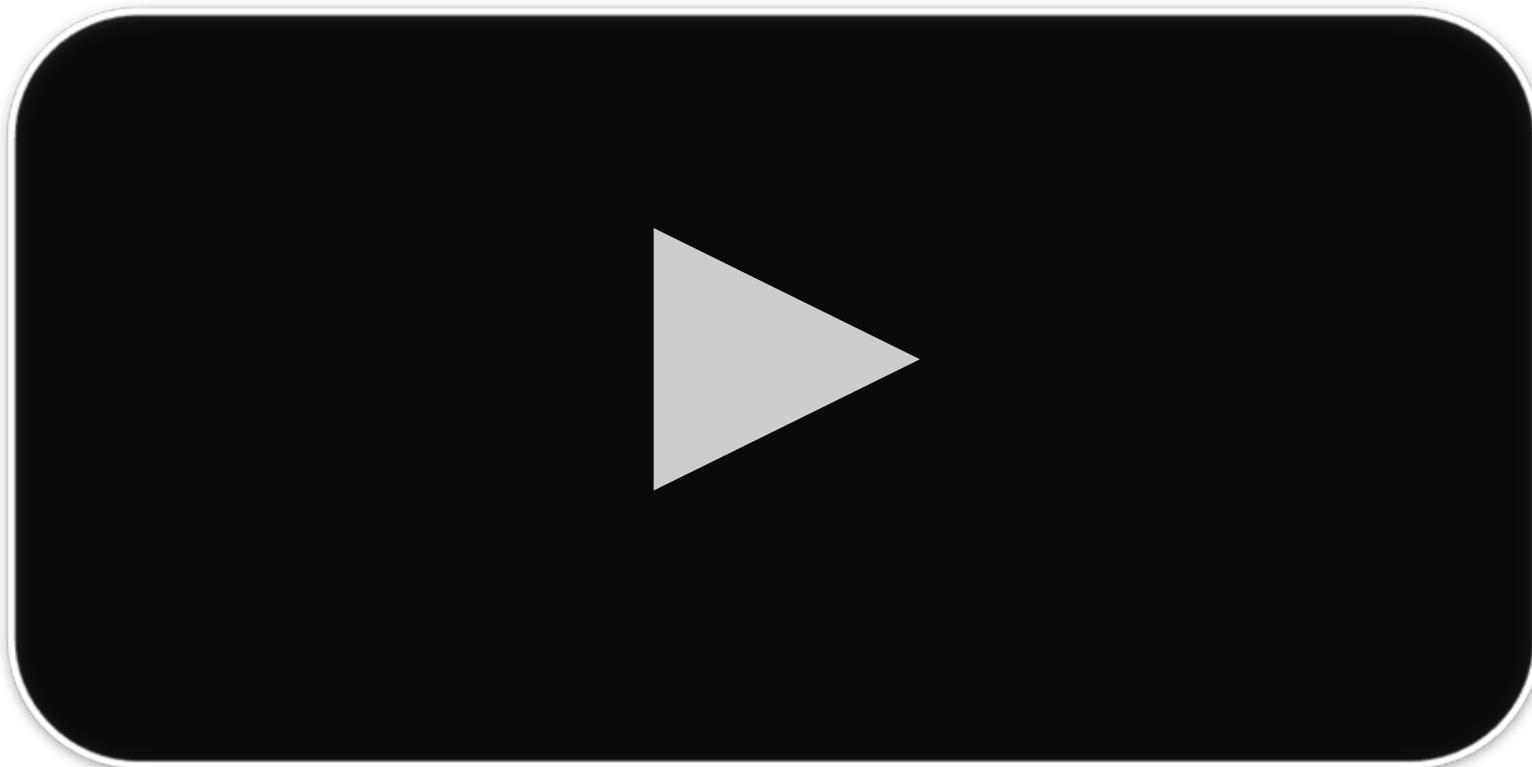
- Projet Nice de Crédit Agricole SA

- ▶ Mise en place d'une informatique unifiée et orientée client
- ▶ Projet global > 1 Md€
- ▶ Prototypage réalisé par SQLI avec ADOBE

Banque
-
Reconfiguration

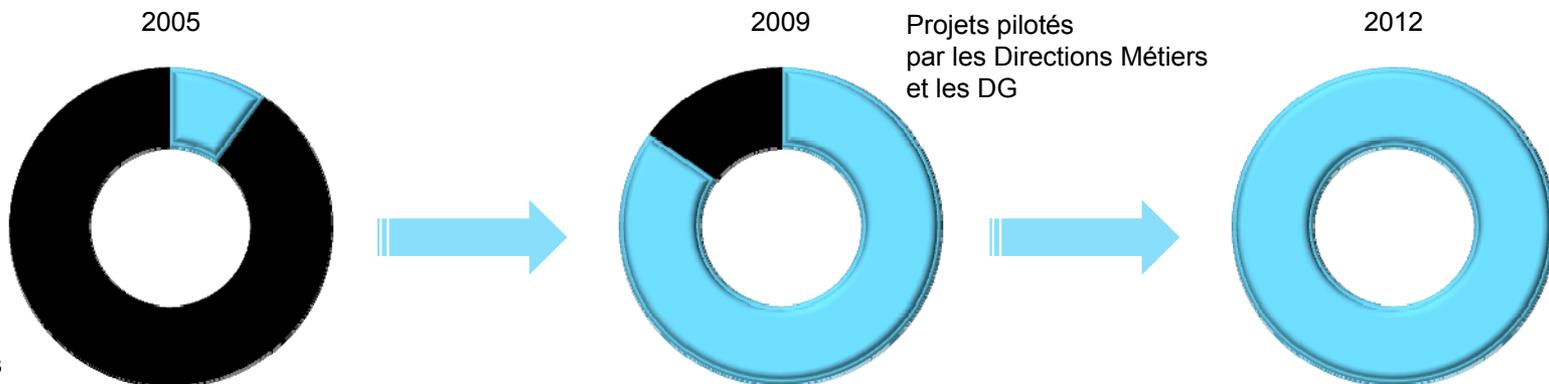


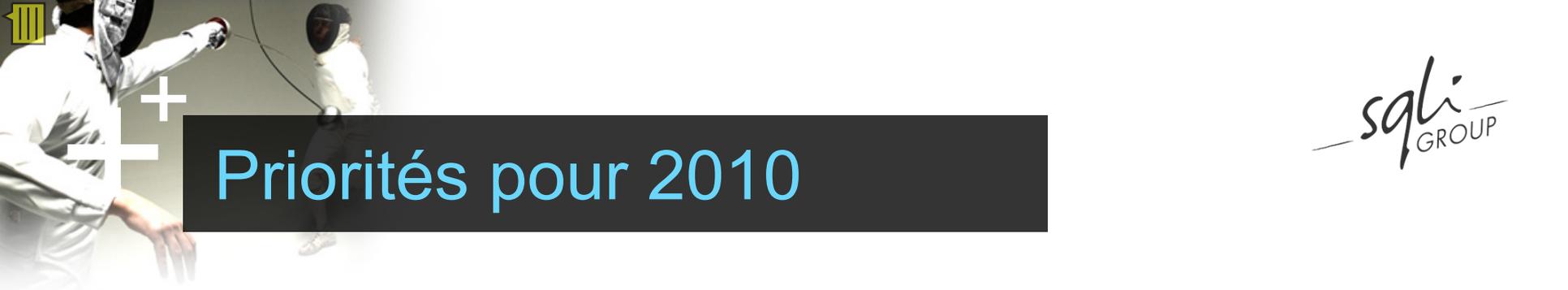
Vidéos SNCF MultiTouch



Atouts de SQLI

- Une offre en adéquation avec les attentes du marché
- Une organisation adaptée à la taille de l'entreprise et aux enjeux
 - ▶ Renforcement du cross-selling
 - ▶ Optimisation du reporting
- Un positionnement clairement tourné vers les Directions Métiers
 - ▶ Priorité à la VA et au ROI sur la réduction des coûts





Priorités pour 2010

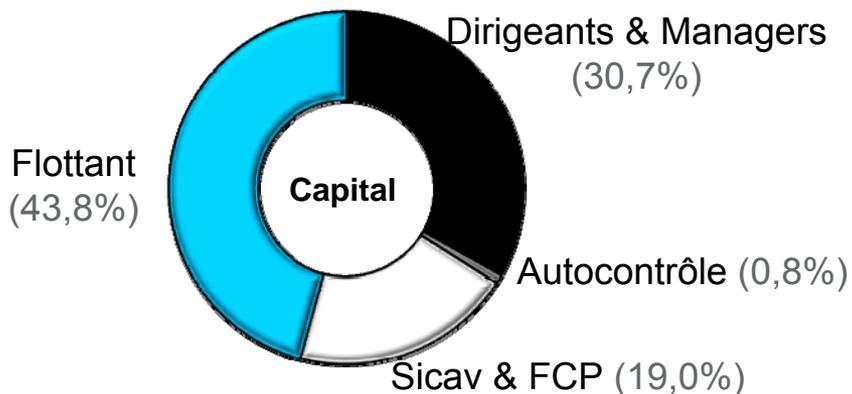
- Tendance de fond
 - ▶ Prises de commande en hausse depuis fin 2009

- Dynamique commerciale
 - ▶ 1^{er} semestre dans la lignée de 2009
 - ▶ 2^{ème} semestre en amélioration (décalage naturel entre prises de commande et production)

- Performances opérationnelles
 - ▶ Poursuite du redressement des indicateurs financiers
 - ▶ Renforcement continu des activités à forte valeur ajoutée
 - ▶ Réflexion engagée sur les activités non « core business »

SQLI & la Bourse

- Capitalisation boursière : 38,8 M€
 - Cours au 26/03/10 : 1,10 €
 - Nombre de titres : 35 273 031
- Informations pratiques
 - Marché : Euronext Paris, compartiment C
 - ISIN : FR0004045540; Mnémo : SQLI
 - Qualification Oséo « Entreprise Innovante »



- Agenda financier 2010
 - Publications après Bourse :
 - CA T1 2010, mardi 12 mai
 - Assemblée Générale, lundi 17 juin
 - CA S1 2010, jeudi 12 août
 - Résultats S1 2010, mercredi 29 septembre
 - CA T3 2010, mardi 9 novembre

Nous restons à votre disposition pour
toutes questions





www.sqli.com



Immeuble Le Pressensé
268 avenue du Président Wilson
93210 La Plaine Saint Denis
Tél : 01.55.93.26.00
fax : 01.55.93.26.01
www.sqli.com