

## Résultats annuels 2018

- Chiffre d'affaires de 4 095,3 M€, en croissance de 6,9 %
- Croissance organique annuelle de 4,9 %, dont +5,5 % au 4<sup>ème</sup> trimestre
- Taux de marge opérationnelle d'activité de 7,5 %, conforme aux indications données par communiqué de presse le 19 octobre 2018
- Résultat net part du Groupe de 125,1 M€ (172,5 M€ en 2017), comprenant une hausse de la charge d'impôt du fait d'éléments non récurrents
- Forte performance cash avec une amélioration du flux net de trésorerie disponible à 173,1 M€<sup>1</sup> (111,4 M€ en 2017)

Paris, le 22 février 2019 – Le Conseil d'administration de Sopra Steria, réuni le 21 février 2019 sous la présidence de Pierre Pasquier, a procédé à un examen approfondi des états financiers consolidés<sup>2</sup> de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### Sopra Steria : résultats annuels 2018

		2018		2017	
		IFRS 15		IFRS 15	
<b>Principaux éléments du compte de résultat</b>					
Chiffre d'affaires	M€	4 095,3		3 831,1	
Croissance totale		+ 6,9%			
Croissance organique		+ 4,9%			
Résultat opérationnel d'activité	M€ / %	307,9	7,5%	330,7	8,6%
Résultat opérationnel courant	M€ / %	260,8	6,4%	287,7	7,5%
Résultat opérationnel	M€ / %	226,6	5,5%	262,6	6,9%
Résultat net - part du Groupe	M€ / %	125,1	3,1%	172,5	4,5%
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle	M	20,18		20,21	
Résultat de base par action	€	6,20		8,53	
Résultat courant de base par action	€	7,43		9,34	
<b>Principaux éléments de bilan</b>					
		31/12/2018		31/12/2017	
Dette financière nette	M€	620,9		510,1	
Capitaux propres (part du Groupe)	M€	1 296,2		1 206,5	

\* Les indicateurs alternatifs de performance sont définis dans le glossaire disponible en fin de document

<sup>1</sup> Flux calculé hors cession de créances commerciales déconsolidante (37,0 M€ de cession en décembre 2017)

<sup>2</sup> Les procédures d'audit des comptes ont été réalisées. Le rapport des Commissaires aux Comptes est en cours d'émission.

## Commentaires sur l'exercice 2018

**L'année 2018** a été une année d'avancées majeures dans la construction du modèle, d'investissements dans l'innovation et d'acquisitions clés. Des difficultés de production ont impacté les résultats. Elles indiquent que les transformations engagées dans le Groupe doivent à la fois s'accélérer et bénéficier d'une gouvernance interne renforcée. Les décisions nécessaires ont été prises et sont mises en œuvre. L'exécution de la stratégie moyen terme en sera renforcée.

**La croissance du chiffre d'affaires** a été forte, confirmant la tendance des trois exercices précédents. Cette performance traduit les nouveaux besoins clients issus des enjeux de transformation digitale et le bon positionnement, en termes d'offre et de profil, de Sopra Steria. A ce titre, le Groupe a consolidé sa place au cœur de la transformation de ses grands clients en investissant dans des centres d'expertises digitales et sur des plateformes internes de développement et d'assemblage de composants. Il a également renforcé ses partenariats dans le domaine du *cloud* avec Microsoft, Google et Amazon Web Services.

**La montée en valeur ajoutée** des offres s'est poursuivie, notamment grâce à la progression de l'activité de conseil qui a représenté 10 % du chiffre d'affaires du Groupe (7,5 % en 2017).

**Les 1<sup>ers</sup> signes encourageants** ont été enregistrés dans le cadre de la profonde transformation engagée au Royaume-Uni. Ils concernent l'adaptation des ressources humaines et l'évolution, sur le 2<sup>ème</sup> semestre, du chiffre d'affaires et de la rentabilité opérationnelle.

**Des avancées majeures** dans la construction du modèle de Sopra Banking Software ont été réalisées. La feuille de route a été respectée sur le produit *Platform* pour La Banque Postale. De grands projets de transformation ont été menés à bien avec les mises en production de *Platform* pour Transactis et Argenta, d'*Amplitude Up* pour Attijariwafa Bank en Egypte et pour KCB Bank au Kenya, et de *Cassiopae* pour Inter-American Development Bank (IDB) aux Etats-Unis. Une position mondiale sans équivalence dans le domaine des logiciels de l'*Asset Finance* a également été créée avec l'acquisition d'Apak.

Les actions engagées pour améliorer la **gestion du cycle client** ont commencé à porter leurs fruits et se sont traduites par une augmentation structurelle du taux de transformation du résultat en flux de trésorerie.

**La politique de croissance durable** a été récompensée : le Groupe a été, en janvier 2019, classé, pour la 2<sup>ème</sup> année consécutive, dans la catégorie A par le CDP pour sa performance environnementale et a obtenu le niveau *Gold advanced* par EcoVadis pour sa performance en matière de responsabilité d'entreprise.

## Détail de la performance opérationnelle 2018 (normes IFRS 15)

**Le chiffre d'affaires** de Sopra Steria s'est élevé à 4 095,3 M€, en croissance totale de 6,9 %. L'effet périmètre a été positif de 89,4 M€ et l'impact des variations de devises a été négatif de 18,1 M€. La croissance organique du chiffre d'affaires du Groupe a été de 4,9 % sur l'exercice. La croissance organique du 4<sup>ème</sup> trimestre a été particulièrement soutenue à 5,5 %.

**Le résultat opérationnel d'activité** s'est établi à 307,9 M€ (330,7 M€ en 2017) et le taux de marge a atteint 7,5 %, en ligne avec les indications données le 19 octobre 2018.

**En France**, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 699,5 M€. La croissance organique s'est élevée à 4,7 %, avec une accélération au 4<sup>ème</sup> trimestre (+6,5 %). L'activité a été tirée par le conseil, en hausse de plus de 14 %, et par la cybersécurité, en progression de plus de 30 %. A noter, également, le retour à la croissance de l'activité de gestion d'infrastructures informatiques. Les secteurs de l'assurance, de la défense, de l'aéronautique, du social (pôle emploi, Assurance Maladie...) ont été les marchés verticaux les plus porteurs. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 9,1 % (8,6 % en 2017).

**Au Royaume-Uni**, le chiffre d'affaires s'est élevé à 783,1 M€, quasiment stable, en variation organique, par rapport à 2017 (-0,1 %). La croissance organique des deux derniers trimestres (3<sup>ème</sup> et 4<sup>ème</sup> trimestre) a été positive après six trimestres de décroissance. A noter le début de reconstruction dans les services financiers dont les nouveaux clients représentent dorénavant plus de la moitié du chiffre d'affaires. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est contracté à 5,7 % (6,9 % en 2017), mais fait apparaître une inflexion au 2<sup>ème</sup> semestre avec un taux de marge de 7,0 % contre 4,5 % au 1<sup>er</sup> semestre. Cette inflexion s'explique par une normalisation de la performance de la co-entreprise SSCL ainsi que par les 1<sup>ers</sup> effets du plan de transformation.



**Sur le pôle Autre Europe**, le chiffre d'affaires a connu une forte hausse de 14,4 % organique pour atteindre environ 1 Md€. Le chiffre d'affaires de l'Allemagne, en progression de 27,3 % (+13,4 % organique) est dorénavant proche de 400 M€ en prenant en compte, sur une année pleine, les activités de BLUECARAT et d'IT Economics. La quasi-totalité des pays du pôle ont enregistré une croissance très soutenue. Le taux de marge opérationnelle d'activité s'est établi à 8,1 %, niveau identique à l'année précédente.

Le chiffre d'affaires de **Sopra Banking Software** s'est contracté de 3,6 % à 373,7 M€ du fait, principalement, d'un ajustement de l'avancement de certains projets, suite à des difficultés de production, et de la baisse des revenus de licences (cf. communiqué de presse du 19 octobre 2018). Dans ce contexte, le taux de marge opérationnelle de l'année s'est établi à -3,6 % (9,5 % en 2017). A court terme, des mesures consistant à renforcer la capacité d'exécution ont été prises afin d'améliorer progressivement la situation en 2019. A plus long terme, la stratégie est réaffirmée, comme la confiance dans la capacité à répondre aux enjeux de transformation du monde financier avec le déploiement de la plateforme digitale de Sopra Banking Software.

**Le pôle Autres Solutions** a réalisé un chiffre d'affaires de 241,8 M€, en croissance organique de 2,7 %. Dans le domaine des solutions dédiées aux ressources humaines, la position sur le marché français a été renforcée. L'entité gère dorénavant environ 800 000 bulletins de paie tous les mois, soit une progression de plus de 10 % sur l'année. L'activité a également bénéficié des travaux préparatoires à la mise en œuvre du prélèvement à la source de l'impôt sur le revenu en France. Les solutions dédiées à l'immobilier ont poursuivi leur développement porté par la maturité des nouvelles technologies orientées « données ». Le taux de marge opérationnelle d'activité du pôle s'est élevé à 16,7 %, en hausse de 1,8 point par rapport à 2017.

### Commentaires sur le résultat net de l'exercice 2018 (norme IFRS 15)

**Le résultat opérationnel courant** s'est établi à 260,8 M€. Il intègre une charge de 22,8 M€ (21,2 M€ en 2017) correspondant aux paiements fondés en actions liés au renouvellement, en 2018, du programme d'actionnariat salarié *We Share* pour les collaborateurs et du plan d'incitation à long terme mis en place pour les principaux managers du Groupe.

**Le résultat opérationnel** a été de 226,6 M€ après prise en compte de -34,2 M€ d'autres produits et charges opérationnels (-25,1 M€ en 2017) comprenant notamment 30,0 M€ de charges de réorganisation et de restructuration.

**La charge d'impôt** s'est élevée à 82,0 M€ contre 73,9 M€ en 2017, faisant apparaître un taux d'imposition Groupe de 39,6 % du fait de la prise en compte d'éléments non récurrents pour environ 15 M€.

**La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence** (Axway) a représenté 3,6 M€ sur l'exercice (1,7 M€ en 2017).

Après prise en compte des **intérêts minoritaires** pour 3,6 M€, le **résultat net part du Groupe** a atteint 125,1 M€ (172,5 M€ en 2017).

**Le résultat de base par action** s'est établi à 6,20 € contre 8,53 € l'année précédente.

### Situation Financière au 31 décembre 2018

Au 31 décembre 2018, la situation financière de Sopra Steria est solide tant du point de vue de ses ratios financiers que de sa liquidité.

**Le flux net de trésorerie disponible** s'est établi à 173,1 M€<sup>3</sup>, en forte amélioration par rapport à l'exercice précédent (111,4 M€<sup>3</sup>). Il fait apparaître un taux<sup>4</sup> de transformation du résultat opérationnel d'activité en flux de trésorerie de 50 % (41 % en 2017). Cette performance s'explique par une diminution de 7 jours du délai moyen de règlement des comptes clients.

Les décaissements liés à la croissance externe et aux investissements financiers nets ont été de 173,5 M€.

**La dette financière nette** au 31/12/2018, s'est établie à 620,9 M€, représentant 1,68 fois l'EBITDA 2018 glissant sur 12 mois (covenant bancaire fixé à 3 fois maximum).

<sup>3</sup> Flux calculé hors cession de créances commerciales déconsolidante (37,0 M€ de cession en décembre 2017)

<sup>4</sup> Retraité des cessions de créances et autres éléments non récurrents



## Dividende proposé au titre de l'exercice 2018

Sopra Steria proposera à la prochaine Assemblée Générale des actionnaires la distribution d'un dividende<sup>5</sup> de 1,85 € par action (2,40 € au titre de l'exercice 2017).

## Effectifs

Au 31 décembre 2018, l'effectif total du Groupe était de 44 114 personnes (41 661 personnes au 31/12/2017) dont 18,7 % sur les zones X-Shore.

## Ambition à moyen terme

La stratégie du Groupe est réaffirmée autour d'un projet indépendant et créateur de valeur, reposant sur la conquête, la valeur ajoutée et la différenciation, notamment au travers d'une activité de software. Dans ce cadre et sur la base d'un marché tiré par la transformation digitale, Sopra Steria est confiant dans sa capacité à améliorer de façon progressive et continue sa performance. Le Groupe vise une croissance organique annuelle de son chiffre d'affaires comprise entre 4 % et 6 %, un taux de marge opérationnelle d'activité de l'ordre de 10 % et un flux de trésorerie disponible compris entre 5 % et 7 % du chiffre d'affaires.

## Objectifs 2019 (normes IFRS 16)

Pour l'exercice 2019, le groupe s'est fixé les objectifs suivants :

- Croissance organique du chiffre d'affaires comprise entre 4 % et 6 % ;
- Taux de marge opérationnelle d'activité en légère amélioration ;
- Flux net de trésorerie disponible supérieur à 150 M€.

## Impact du changement de norme comptable (application de la norme IFRS16 au 1<sup>er</sup> janvier 2019)

A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2019, la comptabilisation des contrats de location est modifiée. La nouvelle norme prévoit un principe de comptabilisation de l'ensemble des contrats de location au bilan.

Pour Sopra Steria, les contrats de location concernent les immeubles (85 %), les matériels informatiques et autres (8 %) et les véhicules (7 %).

Les impacts estimés au 1<sup>er</sup> janvier 2019 sont les suivants : impact non significatif sur le flux net de trésorerie disponible, impact marginalement positif sur le résultat opérationnel d'activité, impact quasi nul sur le résultat net, impact positif sur l'EBITDA de l'ordre de 90 M€ et apparition d'une dette de location de l'ordre de 300 M€ en contrepartie d'un actif d'environ le même montant.

## Réunion de présentation des résultats annuels 2018

Les résultats annuels 2018 seront présentés aux analystes financiers et investisseurs lors d'une réunion qui se tiendra en français à l'Hôtel Shangri-la le 22 février 2019 à 9h00, heure de Paris.

Cette présentation pourra être suivie à distance via un webcast bilingue français / anglais :

- Inscription au webcast francophone : <https://edge.media-server.com/m6/p/59se4spz>
- Inscription au webcast anglophone : <https://edge.media-server.com/m6/p/59se4spz/lan/en>

Ou par téléphone :

- Numéro d'accès francophone : +33 1 70 71 01 59 PIN: 19160777#
- Numéro d'accès anglophone : +44 207 194 37 59 PIN: 18963249#

Les informations pratiques relatives à cette conférence et à sa diffusion webcast sont disponibles sur le site web du Groupe rubrique Investisseurs : <https://www.soprasteria.com>

## Prochaine publication financière

Vendredi 26 avril 2019 (avant bourse): publication du chiffre d'affaires du premier trimestre 2019.

<sup>5</sup> Assemblée Générale prévue le mercredi 12 juin 2019. Le détachement du dividende interviendra le 2 juillet 2019. Le dividende sera mis en paiement à compter du 4 juillet 2019.



## Glossaire

- **Chiffre d'affaires retraité** : chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.
- **Croissance organique du chiffre d'affaires** : croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité sur la même période pour l'exercice précédent.
- **EBITDA** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel d'activité consolidé majoré des dotations aux amortissements et provisions incluses dans le résultat opérationnel d'activité.
- **Résultat opérationnel d'activité** : cet indicateur, tel que défini dans le document de référence, correspond au résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés.
- **Résultat opérationnel courant** : cet indicateur correspond au résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui correspondent à des produits et des charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.
- **Résultat courant de base par action** : cet indicateur correspond au résultat de base par action avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels nets d'impôts.
- **Flux net de trésorerie disponible** : le flux net de trésorerie disponible (« Free cash flow ») se définit comme le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle, diminué des investissements (nets des cessions) en immobilisations corporelles et incorporelles, diminué des intérêts financiers nets et diminué des contributions additionnelles liées aux engagements de retraites à prestations définies pour faire face aux déficits des plans.

## Avertissement

Cette présentation contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance et les résultats financiers du Groupe dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au deuxième semestre et de ce fait, peuvent provoquer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année. La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes. Des informations plus détaillées sur les risques potentiels pouvant affecter les résultats financiers du Groupe sont disponibles dans le Document de référence 2017 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 13 avril 2018 (notamment aux pages 35 et suivantes). Sopra Steria ne prend aucun engagement s'agissant de la mise à jour de l'information de nature prévisionnelle contenue dans ce document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. La distribution du présent document dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce document est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

## À propos de Sopra Steria

Sopra Steria est un leader européen de la transformation digitale qui propose l'un des portefeuilles d'offres les plus complets du marché : conseil, intégration de systèmes, édition de solutions métier, infrastructure management et business process services. Il apporte ainsi une réponse globale aux enjeux de développement et de compétitivité des grandes entreprises et organisations. Combinant valeur ajoutée, innovation et performance des services délivrés, Sopra Steria accompagne ses clients dans leur transformation et les aide à faire le meilleur usage du numérique. Fort de plus de 44 000 collaborateurs dans plus de 20 pays, Sopra Steria affiche un chiffre d'affaires de 4,1 milliards d'euros en 2018.

Sopra Steria (SOP) est coté sur Euronext Paris (Compartiment A) - Code ISIN : FR0000050809

Pour plus d'informations, retrouvez-nous sur [www.soprasteria.com](http://www.soprasteria.com)

## Contacts

### Relations Investisseurs

Olivier Psaume  
[olivier.psaume@soprasteria.com](mailto:olivier.psaume@soprasteria.com)  
+33 (0)1 40 67 68 16

### Relations Presse

Simon Zaks (Image 7)  
[szaks@image7.fr](mailto:szaks@image7.fr)  
+33 (0)1 53 70 74 63



## Annexes

### Sopra Steria : impact des variations de change et de périmètre sur le chiffre d'affaires - Exercice 2018

M€	2018 IFRS 15	2017	Croissance
Chiffre d'affaires		3 845,4	
Impact IFRS 15		-14,2	
<b>Chiffre d'affaires IFRS 15</b>	<b>4 095,3</b>	<b>3 831,1</b>	<b>+ 6,9%</b>
Variations de change		-18,1	
<b>Chiffre d'affaires à taux de change constants</b>	<b>4 095,3</b>	<b>3 813,0</b>	<b>+ 7,4%</b>
Variations de périmètre		89,4	
<b>Chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants</b>	<b>4 095,3</b>	<b>3 902,5</b>	<b>+ 4,9%</b>

### Sopra Steria : Variation des taux de change - Exercice 2018

Pour 1€ / %	Taux moyen 2018	Taux moyen 2017	Variation
Livre sterling	0,8847	0,8767	- 0,9%
Couronne norvégienne	9,5975	9,3270	- 2,8%
Couronne suédoise	10,2583	9,6351	- 6,1%
Couronne danoise	7,4532	7,4386	- 0,2%
Franc suisse	1,1550	1,1117	- 3,7%

### Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - Exercice 2018

	2018 IFRS 15	2017 Retraité*	2017 IFRS 15	Croissance organique	Croissance totale
<b>France</b>	1 699,5	1 623,5	1 597,7	+ 4,7%	+ 6,4%
<b>Royaume-Uni</b>	783,1	784,1	791,5	- 0,1%	- 1,1%
<b>Autre Europe</b>	997,1	871,7	824,7	+ 14,4%	+ 20,9%
<b>Sopra Banking Software</b>	373,7	387,7	381,7	- 3,6%	- 2,1%
<b>Autres solutions</b>	241,8	235,5	235,5	+ 2,7%	+ 2,7%
<b>Sopra Steria Group</b>	<b>4 095,3</b>	<b>3 902,5</b>	<b>3 831,1</b>	<b>+ 4,9%</b>	<b>+ 6,9%</b>

\* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2018 et après application de la norme IFRS 15

### Sopra Steria : Chiffre d'affaires par pôle d'activité (M€ / %) - 4<sup>ème</sup> trimestre 2018

	T4 2018 IFRS 15	T4 2017 Retraité*	T4 2017 IFRS 15	Croissance organique	Croissance totale
<b>France</b>	458,1	430,0	426,5	+ 6,5%	+ 7,4%
<b>Royaume-Uni</b>	209,1	202,9	202,9	+ 3,0%	+ 3,0%
<b>Autre Europe</b>	279,7	246,2	232,4	+ 13,6%	+ 20,4%
<b>Sopra Banking Software</b>	113,8	124,6	118,0	- 8,6%	- 3,5%
<b>Autres solutions</b>	69,2	67,5	67,5	+ 2,4%	+ 2,4%
<b>Sopra Steria Group</b>	<b>1 129,9</b>	<b>1 071,3</b>	<b>1 047,4</b>	<b>+ 5,5%</b>	<b>+ 7,9%</b>

\* Chiffre d'affaires à périmètre et taux de change 2018 et après application de la norme IFRS 15

**Sopra Steria : Performance par pôle d'activité - Exercice 2018**

	2018		2017	
	IFRS 15		IFRS 15	
	M€	%	M€	%
<b>France</b>				
Chiffre d'affaires	1 699,5		1 597,7	
Résultat opérationnel d'activité	155,4	9,1%	138,1	8,6%
Résultat opérationnel courant	139,2	8,2%	123,8	7,8%
Résultat opérationnel	131,8	7,8%	111,4	7,0%
<b>Royaume-Uni</b>				
Chiffre d'affaires	783,1		791,5	
Résultat opérationnel d'activité	45,0	5,7%	54,7	6,9%
Résultat opérationnel courant	32,6	4,2%	42,7	5,4%
Résultat opérationnel	18,7	2,4%	38,9	4,9%
<b>Autre Europe</b>				
Chiffre d'affaires	997,1		824,7	
Résultat opérationnel d'activité	80,4	8,1%	66,5	8,1%
Résultat opérationnel courant	74,9	7,5%	62,2	7,5%
Résultat opérationnel	68,5	6,9%	56,0	6,8%
<b>Sopra Banking Software</b>				
Chiffre d'affaires	373,7		381,7	
Résultat opérationnel d'activité	-13,3	-3,6%	36,3	9,5%
Résultat opérationnel courant	-24,2	-6,5%	26,2	6,9%
Résultat opérationnel	-28,9	-7,7%	22,2	5,8%
<b>Autres Solutions</b>				
Chiffre d'affaires	241,8		235,5	
Résultat opérationnel d'activité	40,4	16,7%	35,1	14,9%
Résultat opérationnel courant	38,4	15,9%	32,9	14,0%
Résultat opérationnel	36,5	15,1%	30,4	12,9%

**Sopra Steria : Compte de résultat consolidé - Exercice 2018**

	2018		2017	
	IFRS 15		IFRS 15	
	M€	%	M€	%
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>4 095,3</b>		<b>3 831,1</b>	
Charges de personnel	-2 441,5		-2 331,1	
Charges d'exploitation	-1 290,7		-1 147,9	
Dotations aux amortissements et aux provisions	-55,2		-21,4	
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>307,9</b>	<b>7,5%</b>	<b>330,7</b>	<b>8,6%</b>
Charges liées aux stock-options et assimilés	-22,8		-21,2	
Dotations aux amortissements sur incorporels affectés	-24,3		-21,8	
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>260,8</b>	<b>6,4%</b>	<b>287,7</b>	<b>7,5%</b>
Autres produits et charges opérationnels	-34,2		-25,1	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>226,6</b>	<b>5,5%</b>	<b>262,6</b>	<b>6,9%</b>
Coût de l'endettement financier net	-7,8		-6,8	
Autres produits et charges financiers	-11,7		-8,5	
Charges d'impôt	-82,0		-73,9	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	3,6		1,7	
<b>Résultat net</b>	<b>128,7</b>	<b>3,1%</b>	<b>175,1</b>	<b>4,6%</b>
Part du Groupe	<b>125,1</b>	<b>3,1%</b>	<b>172,5</b>	<b>4,5%</b>
Intérêts minoritaires	<b>3,6</b>		<b>2,6</b>	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation hors autocontrôle (M)	20,18		20,21	
Résultat de base par action (€)	6,20		8,53	



**Sopra Steria : Evolution de la dette financière nette (M€) - Exercice 2018**

	2018	2017
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>307,9</b>	<b>330,7</b>
Amortissements et Provisions (hors incorporels affectés)	55,8	25,2
<b>EBITDA</b>	<b>363,7</b>	<b>355,9</b>
Eléments non cash	-8,1	-1,6
Impôt versé	-63,4	-63,9
Variation du besoin en fonds de roulement opérationnel	-23,1	-20,2
Coût de réorganisation et restructuration	-39,2	-29,6
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>	<b>229,8</b>	<b>240,6</b>
Variation liée aux opérations d'investissement	-61,8	-62,3
Intérêts financiers nets	-8,4	-9,0
Contributions additionnelles liées aux engagements de retraite à prestations définies	-23,4	-21,0
<b>Flux net de trésorerie disponible*</b>	<b>136,1</b>	<b>148,4</b>
Incidence des variations de périmètre	-1 68,8	-96,0
Investissements financiers	-4,7	-2,8
Dividendes versés	-48,7	-44,5
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	1,4	2,8
Augmentations de capital en numéraire	0,0	0,1
Rachats et reventes d'actions propres	-23,4	-1,3
Incidence des variations de taux de change	-2,6	-10,7
Autres variations	-0,0	-0,0
<b>Variation de l'endettement financier net</b>	<b>-110,8</b>	<b>-4,1</b>
<i>* Flux net de trésorerie disponible après retraitement de la cession de créances commerciales en 2017 d'un montant de 37M€</i>	<i>173,1</i>	<i>111,4</i>
<b>Endettement financier net en début de période</b>	<b>510,1</b>	<b>506,0</b>
<b>Endettement financier net en fin de période</b>	<b>620,9</b>	<b>510,1</b>

**Sopra Steria : Bilan économique (M€) - 31/12/2018**

	31/12/2018 IFRS 15	31/12/2017 IFRS 15
Écarts d'acquisition	1 708,5	1 590,6
Actifs incorporels affectés	183,0	161,5
Autres immobilisations	234,9	179,7
Titres de participation mis en équivalence	195,1	189,1
<b>Total actifs immobilisés</b>	<b>2 321,5</b>	<b>2 120,9</b>
<b>Impôts différés nets</b>	<b>79,6</b>	<b>99,1</b>
Clients et comptes rattachés (net)	1 091,8	1 147,1
Autres actifs et passifs	-1 153,1	-1 188,1
<b>Besoin en fonds de roulement (BFR)</b>	<b>-61,3</b>	<b>-41,0</b>
<b>Actif économique</b>	<b>2 339,8</b>	<b>2 179,0</b>
Capitaux propres	1 329,2	1 237,2
Provisions retraites et engagements assimilés	308,3	358,9
Provisions pour risques et charges	81,5	72,8
Endettement financier net	620,9	510,1
<b>Capitaux investis</b>	<b>2 339,8</b>	<b>2 179,0</b>

**Sopra Steria : Répartition des effectifs - 31/12/2018**

	31/12/2018	31/12/2017
France	19 013	18 649
Royaume-Uni	6 407	6 181
Autre Europe	10 095	8 777
Reste du Monde	344	281
X-Shore	8 255	7 773
<b>Total</b>	<b>44 114</b>	<b>41 661</b>





**Impacts IFRS 15 sur le compte de résultat**

<b>Compte de résultat (M€)</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	avant IFRS 15	après IFRS 15
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 845,4</b>	<b>3 831,1</b>
Charges opérationnelles	-3 515,6	-3 500,4
<b>Résultat opérationnel d'activité</b>	<b>329,8</b>	<b>330,7</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>286,8</b>	<b>287,7</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>261,7</b>	<b>262,6</b>
Autres produits et charges financiers	-9,8	-8,5
Charges d'impôt	-73,5	-73,9
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>173,3</b>	<b>175,1</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>173,3</b>	<b>175,1</b>
Part du Groupe	171,4	172,5
Intérêts minoritaires	1,8	2,6

**Impacts IFRS 15 sur le bilan**

<b>Bilan (M€)</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	avant IFRS 15	après IFRS 15
Impôts différés actif	115,4	115,1
<b>Actifs non Courants</b>	<b>2,247.1</b>	<b>2,246.8</b>
Clients et comptes rattachés	1,137,8	1,147,1
Autres actifs courants	256,4	246,3
<b>Actifs courants</b>	<b>1,556.6</b>	<b>1,555.8</b>
<b>Total Actif</b>	<b>3,803.8</b>	<b>3,802.6</b>
Réserves consolidées et autres réserves	484,7	481,9
Résultat de l'exercice	171,4	172,5
Capitaux propres - part du Groupe	1,208,2	1,206,5
Intérêts ne conférant pas le contrôle	31,8	30,7
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1,240.0</b>	<b>1,237.2</b>
Impôts différés passifs	16,8	16,0
<b>Passifs non courants</b>	<b>915.3</b>	<b>914.5</b>
Autres dettes courantes	1,089,6	1,092,0
<b>Passif courant</b>	<b>1,648.5</b>	<b>1,650.9</b>
<b>Total du passif</b>	<b>2,563.8</b>	<b>2,565.4</b>
<b>Total des capitaux propres et du passif</b>	<b>3,803.8</b>	<b>3,802.6</b>

