

VIDELIO

Résultats du premier semestre 2017

Paris, le 19 septembre 2017 : VIDELIO annonce ses résultats au 30 juin 2017

Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2017

(Comptes arrêtés par le directoire, revus par le conseil de surveillance et ayant fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes)

1. Résultat consolidé au 30 juin 2017

Le Groupe a rapproché ses activités Corporate, Media et Croisière dans un pôle Digital & Media destiné à devenir un leader dans les services numériques autour d'applications audiovisuelles. Le rapprochement de ces activités permet au groupe de mieux tirer parti de ses différentes expertises. Ce pôle est présent sur l'ensemble du cycle de vie des projets clients : conception, ingénierie, déploiement, maintenance, infogérance et délégation. Les agences et filiales du Groupe, qui étaient auparavant dédiées à une des trois anciennes activités de ce pôle, ont maintenant vocation à couvrir l'ensemble des activités de ce pôle en assurant un point de contact unique aux clients pour l'ensemble de leurs besoins.

Suite aux évolutions organisationnelles précisées ci-dessus, le Groupe a fait évoluer son reporting interne et la définition de ses secteurs opérationnels s'en trouve modifiée. Les secteurs opérationnels sont désormais les suivants : Digital & Media, Events et Autres activités.

- Le secteur « Digital & Media » qui comprend les sociétés VIDELIO - IEC, VIDELIO Benelux, les sociétés de l'ex secteur « Croisière » (VIDELIO - HMS, Harbour Marine System, VIDELIO - HMS Kinetics, VIDELIO - HMS Operations, VIDELIO Asia Limited et HMS OY) et les sociétés de l'ex secteur « TV & Media » (VIDELIO - Media, VIDELIO - Cap'Ciné, Timecode Services, VIDELIO Middle East, VIDELIO Media Ltd et Broadcast Networks Security and Defence Solutions Ltd) ;
- Le secteur « Events » qui n'est pas modifié et comprend les sociétés VIDELIO - Events, Financière Utram et Utram ; et
- Le secteur « Autres activités » qui comprend les sociétés C2M Intelware, Digital Cosy, Académie VIDELIO, G2J.Com, G2J Asia Pacific, G2J UK, G2J US Inc., VIDELIO et le GIE VIDELIO Management.

K€	30/06/2017	30/06/2016	Evolution (%)
Chiffre d'affaires net	120 088	111 239	+8,0
<i>Dont Digital & Media</i>	<i>89 704</i>	<i>80 159</i>	<i>+11,9</i>
<i>Dont Events</i>	<i>15 787</i>	<i>16 421</i>	<i>-3,9</i>
<i>Dont Autres activités</i>	<i>14 597</i>	<i>14 660</i>	<i>-0,4</i>
Achats consommés	-54 096	-48 905	+10,6
Marge sur achats consommés	65 992	62 334	+5,9
<i>Marge sur achats consommés (%)</i>	<i>54,95</i>	<i>56,04</i>	
Charges externes	-29 011	-26 015	+15,0
Marge après achats et charges externes	36 081	36 319	-0,7
<i>Marge après achats et charges externes (%)</i>	<i>30,1</i>	<i>32,65</i>	
Charges de personnel	-30 875	-29 512	+4,6
Résultat opérationnel courant (Ebit)	1 303	2 976	-56,2
<i>Résultat opérationnel courant (%)</i>	<i>1,1</i>	<i>2,68</i>	
Résultat opérationnel	654	2 733	-76,1
Coût de l'endettement financier brut	-332	-539	-38,4
Autres charges et produits financiers	-66	-266	-75,2
Résultat net de l'ensemble consolidé	-773	1 195	-164,7
Parts des intérêts minoritaires		-77	-100,0
Résultat net part du groupe	-773	1 272	-160,8

Le périmètre de consolidation intègre, sans impact significatif, au 1^{er} semestre 2017 la société VIDELIO Algérie, société constituée en vue de développer les activités du Groupe en Algérie et dans les pays du Maghreb. Conformément à la loi algérienne, cette société est détenue à 49 % par le Groupe et à hauteur de 51 % par des partenaires algériens. VIDELIO Algérie est consolidée par intégration globale. VIDELIO Algérie n'a eu aucune activité commerciale au cours du 1^{er} semestre écoulé.

Le chiffre d'affaires est en augmentation de 8,0 % à périmètre publié et comparable entre le 30 juin 2016 et le 30 juin 2017.

Le chiffre d'affaires du secteur « Digital & Media » est de 89 704 K€ au 30 juin 2017 contre 80 159 K€ au 30 juin 2016. A périmètres publié et comparable, la hausse du chiffre d'affaires est de 11,9 %.

A périmètres publié et comparable, le chiffre d'affaires du secteur « Events » est en diminution de 3,9 % et s'établit à 15 787 K€ contre 16 421 K€ au 30 juin 2016. Le deuxième trimestre a été particulièrement dynamique. La réorganisation de cette entité se poursuit.

Le chiffre d'affaires du secteur « Autres activités » s'élève à 14 597 K€ contre 14 660 K€ au 30 juin 2016 soit une baisse de 0,4 % à périmètres publié et comparable.

Au 1^{er} semestre 2017, la marge sur achats consommés augmente de 5,9 % et s'établit à 65 992 K€ contre 62 334 K€ au 1^{er} semestre 2016. La marge après achats et charges externes, ces dernières incluant les coûts fixes, passe de 32,7 % au 30 juin 2016 à 30,1 % au 30 juin 2017.

Les charges externes s'élèvent à 29 911 K€ au 1^{er} semestre 2017 contre 26 015 K€ au 1^{er} semestre 2016. Les charges de personnel avant imputation du CICE ont augmenté de 1 421 K€. Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges salariales et s'élève à 619 K€ contre 561 K€ au 1^{er} semestre 2016.

Le résultat opérationnel courant est positif de 1 303 K€ au 30 juin 2017, contre un résultat opérationnel courant positif de 2 976 K€ au 30 juin 2016.

Le résultat financier s'élève à -398 K€ au 30 juin 2017 contre -805 K€ au 30 juin 2016.

Le résultat net est de -773 K€ au 30 juin 2017, contre +1 195 K€ au 30 juin 2016.

2. Structure financière consolidée au 30 juin 2017

K€	30/06/2017	30/06/2016	Evolution (%)	31/12/2016
Endettement financier brut ⁽¹⁾	18 522	15 315	+20,9	14 153
Trésorerie ⁽²⁾	14 511	24 413	-40,6	28 219
Trésorerie nette ⁽³⁾	-4 011	9 098	-144,1	14 066
Capitaux propres	30 974	32 502	-4,7	33 007

(1) L'endettement financier brut est constitué des passifs financiers à court et long terme (emprunts, emprunts en crédit-bail, compte courant) hors factor.

(2) La trésorerie est constituée par la trésorerie brute diminuée des découverts bancaires.

(3) La trésorerie nette est constituée de la trésorerie diminuée de l'endettement financier brut hors factor.

Opérations et événements importants survenus après le 30 juin 2017

Voir paragraphe « Gouvernement d'entreprise » ci-dessous.

Perspectives

Le Groupe poursuit sa stratégie d'expansion endogène et d'investissement en vue de favoriser son développement tant en France qu'à l'international avec pour objectifs la croissance de ses activités et l'amélioration de leur rentabilité.

La Société n'a pas connaissance de tendance certaine, ni d'événements susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives du Groupe, au moins pour l'exercice en cours.

Gouvernement d'entreprise

L'assemblée générale des actionnaires de VIDELIO réunie le 22 juin 2017 a renouvelé les mandats de membres du conseil de surveillance de Madame Geneviève Giard, Monsieur Emmanuel André et de la société Crozaloc qui est désormais représentée au conseil par Madame Cécile Hulaud ; elle a également nommé en qualité de nouveaux membres Monsieur David Chouraqui et la société Comir qui est représentée au conseil par Monsieur Christian Haas.

Lors de la réunion du conseil de surveillance qui s'est tenue le 22 juin 2017 à l'issue de l'assemblée générale susvisée, le conseil a décidé de nommer Monsieur David Chouraqui en qualité de président du conseil de surveillance et renouvelé Monsieur Emmanuel André en qualité de vice-président du conseil de surveillance.

Le conseil de surveillance, statuant conformément aux dispositions de l'article 823-19 du Code de commerce, a décidé de se constituer, en formation plénière, en comité d'audit et de désigner Madame Geneviève Giard en qualité de présidente du comité d'audit.

Le conseil de surveillance a également renouvelé en qualité de censeurs Messieurs Michel Charles et Paul Rivier.

Suite à ces changements, la composition du conseil de surveillance est la suivante (celle du directoire restant inchangée) :

Président : David Chouraqui

Vice-président : Emmanuel André

Membre : Geneviève Giard

Membre : Crozaloc, représentée par Cécile Hulaud

Membre : Comir, représentée par Christian Haas

Cécile Hulaud, 42 ans, est Secrétaire Générale du groupe Talis. Cécile est diplômée de l'Institut d'Etudes Politiques de Rennes. Après un DESS en gestion des ressources humaines, elle intègre Sofécome, filiale du Groupe Talis, en 1998. Lors de la cession de Sofécome à UPS fin 1999, elle rejoint Talis. Elle participe en particulier à toutes les opérations haut de bilan du groupe.

Diplômé de l'Institut d'Etudes Politiques (IEP Paris), de l'Ecole Nationale d'Administration (ENA), Christian Haas cumule plus de trente-cinq années d'expérience dans le capital-investissement. Après plus de cinq années passées au Ministère de l'Economie et des Finances où il a occupé diverses responsabilités dans le domaine informatique, Christian Haas intègre en 1998 l'Institut de Développement Industriel (IDI) dans le cadre duquel il devient Directeur Général Adjoint de Compagnie Boussac Saint Frères. Il rentre à la Banque Worms en 1985 où il devient Directeur Général Adjoint en charge des activités de Banque d'Affaires et Membre du Comité de Direction. En 1996, il fonde Matignon Investissement & Gestion tout en prenant la direction générale d'un groupe familial, la Senlisienne de Portefeuille. Il est aujourd'hui également Président et Administrateur Délégué de MI3.

Les informations concernant les autres membres du conseil de surveillance, les censeurs et les membres du directoire figurent dans le Document de Référence 2016.

Il est rappelé qu'un document de référence a été déposé le 28 avril 2017 auprès de l'AMF sous le numéro D.17-0483, contenant notamment les principaux facteurs de risques auxquels la société est exposée.

Euronext Paris Compartiment C – Code ISIN FR0000066680 – Mnémonique VDLO

www.videlio.com