

VIDELIO Résultats 2017

Paris, le 26 avril 2018 : VIDELIO annonce ses résultats 2017

Fait marquants de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Le Groupe a entamé des discussions avancées en vue de la cession de la société C2M/Intelware. Conformément à la norme IFRS 5, les actifs et passifs de cette société ont été reclassés au bilan du Groupe. La trésorerie de clôture de cette société a également été retraitée dans le tableau de flux de trésorerie.

Le Groupe a rapproché ses activités « Corporate », « Media » et « Cruise » dans un pôle « Digital & Media » destiné à devenir 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 du pôle, ont désormais 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.

Comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

(Comptes consolidés arrêtés par le directoire – Comptes audités)

1. Compte de résultat

(K€)	2017 ⁽¹⁾	2016	Évolution 2017/2016 (%)
Chiffre d'affaires	252 980	234 129	+8,1
<i>Digital & Media</i>	192 874	172 945	+11,5
<i>Events</i>	28 839	29 575	-2,5
<i>Autres activités</i>	31 267	31 608	-1,1
Ebitda*	9 156	9 660	-5,2
Résultat opérationnel courant – Ebit	4 610	5 006	-7,9
<i>Digital & Media</i>	5 665	6 018	-5,9
<i>Events</i>	-1 977	-2 170	+8,9
<i>Autres activités</i>	922	1 158	-20,4
Résultat opérationnel	3 349	3 586	-6,6
Résultat opérationnel après quote-part de résultat net des sociétés MEE	3 349	3 586	-6,6
Résultat net avant impôt	2 483	2 605	-4,7
Charge d'impôt	-2 771	-1 418	-95,4
Résultat net⁽²⁾	-289	1 187	-124,3
Résultat de base par action	-0,01 €	0,05 €	-24,2

(1) Les comptes consolidés 2017 intègrent, sans impact significatif, les comptes de la société VIDELIO Algérie à compter du 6 octobre 2017, et de la société VIDELIO Global Services à compter du 12 octobre 2017, date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

(2) En l'absence d'intérêt minoritaire, le résultat net part du groupe est égal au résultat net de l'ensemble consolidé.

* **Ebitda** ou **Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization** correspond à l'excédent brut d'exploitation (EBE) dans les normes comptables françaises et est égal au résultat d'exploitation courant augmenté des dotations aux amortissements comptabilisées dans le résultat d'exploitation courant.

Le chiffre d'affaires cumulé s'établit à 252 980 K€ au 31 décembre 2017, contre 234 129 K€ au 31 décembre 2016, soit une hausse de 8,1 %.

Le chiffre d'affaires du secteur « Digital & Media » est de 192 874 K€ au 31 décembre 2017 contre 172 945 K€ au 31 décembre 2016, soit une hausse de 11,5 %.

Le chiffre d'affaires du secteur « Events » est en baisse de 2,5 % au 31 décembre 2017, et s'établit à 28 839 K€ contre 29 575 K€ au 31 décembre 2016.

Le chiffre d'affaires du secteur « Autres activités » représente 31 267 K€ au 31 décembre 2017 contre 31 608 K€ au 31 décembre 2016, soit une baisse de 1,1 %.

Au 31 décembre 2017, la marge sur achats consommés s'établit à 53,2 % contre 52,7 % au 31 décembre 2016.

Les autres charges externes s'élèvent à 59 282 K€ en 2017 contre 53 204 K€ en 2016. Leur poids relatifs par rapport au chiffre d'affaires s'établit à 23,4 % contre 22,7 % en 2016.

Les frais de personnel passent de 58 808 K€ en 2016 à 62 840 K€ en 2017. Le CICE est comptabilisé en diminution des charges salariales et s'élève à 1 251 K€ contre 1 082 K€ en 2016.

Les amortissements s'élèvent à 4 547 K€ contre 4 654 K€ en 2016. Les provisions et dépréciations sont en augmentation de 251,8 % et s'établissent à 1 780 K€ en 2017 contre 506 K€ en 2016.

Au 31 décembre 2017, le résultat opérationnel courant dégagé est de 4 610 K€ contre 5 006 K€ au 31 décembre 2016, soit une diminution de 7,9 %.

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -1 260 K€ contre -1 420 K€ en 2016.

Le résultat opérationnel est positif de 3 349 K€ en 2017 contre 3 586 K€ en 2016.

Le coût de l'endettement financier net s'élève à -802 K€ en 2017 contre -907 K€ en 2016. Le coût des autres charges et produits financiers s'élève à -64 K€ en 2017 contre -74 K€ en 2016.

Le résultat net consolidé avant impôt est positif de 2 483 K€ contre 2 605 K€ en 2016. Le résultat net consolidé part du groupe est déficitaire et s'élève à -289 K€ contre un résultat net consolidé de 1 187 K€ pour l'exercice 2016.

En 2017, la charge d'impôt s'élève à 2 771 K€ contre 1 418 K€ en 2016. Cette charge est principalement constituée de la Contribution sur la Valeur Ajoutée des Entreprises pour 1 042 K€, de l'impôt sur les sociétés pour 1 272 K€, et de la consommation partielle des reports déficitaires activés pour 796 K€, diminuée de l'activation de déficits reportables pour 116 K€.

2. Bilan

ACTIF (K€)	2017 ⁽¹⁾	2016	Evolution 2017/2016 (%)
Actifs non courants	47 607	45 518	+4,6
<i>dont écarts d'acquisition</i>	26 613	27 428	-3,0
<i>dont impôts différés actifs</i>	4 810	5 731	-16,1
Actifs courants	97 749	88 301	+10,7
<i>dont stocks et en cours</i>	6 331	9 360	-32,4
<i>dont clients</i>	41 513	34 614	+19,9
<i>dont trésorerie et équivalents</i>	22 033	28 344	-22,3
<i>dont actifs non courants détenus en vue de la vente</i>	8 837	0	-
Total Actif	145 356	133 819	+8,6

(1) Les comptes consolidés 2017 intègrent, sans impact significatif, les comptes de la société VIDELIO Algérie à compter du 6 octobre 2017, et de la société VIDELIO Global Services à compter du 12 octobre 2017, date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

PASSIF (K€)	2017 ⁽¹⁾	2016	Evolution 2017/2016 (%)
Capitaux propres groupe	31 982	33 007	-3,1
Intérêts minoritaires			
Capitaux propres de l'ensemble	31 982	33 007	-3,1
Passifs non courants	12 766	13 130	-2,8
<i>dont emprunts et dettes financières</i>	6 354	5 982	+6,2
Passifs courants	100 609	87 682	+14,7
<i>dont dettes fournisseurs</i>	35 669	41 166	-13,3
<i>dont emprunts court terme</i>	15 143	8 296	+82,5
<i>dont passifs non courants détenus en vue de la vente</i>	9 477	0	-
Total Passif	145 356	133 819	+8,6

(1) Les comptes consolidés 2017 intègrent, sans impact significatif, les comptes de la société VIDELIO Algérie à compter du 6 octobre 2017, et de la société VIDELIO Global Services à compter du 12 octobre 2017, date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

Le total du bilan consolidé du Groupe s'établit à 145 356 K€ au 31 décembre 2017 contre 133 819 K€ au 31 décembre 2016.

Les actifs non courants s'élèvent à 47 607 K€ au 31 décembre 2017 contre 45 518 K€ au 31 décembre 2016. Les actifs courants s'établissent à 97 749 K€ au 31 décembre 2017 contre 88 301 K€ au 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2017, hors actions propres, les capitaux propres s'élèvent à 29 770 K€ contre 30 796 K€ au 31 décembre 2016. Les actions propres représentent un montant de 2 212 K€ qui vient en diminution des capitaux propres. L'écart s'explique principalement par la distribution de dividendes opérée en juin 2017.

Les passifs non courants s'élèvent à 12 766 K€ au 31 décembre 2017 contre 13 130 K€ au 31 décembre 2016 et sont composés d'emprunts financiers pour un montant de 6 354 K€ contre 5 982 K€ en 2016. Les passifs courants s'élèvent à 100 609 K€ au 31 décembre 2017 contre 87 682 K€ au 31 décembre 2016.

3. Flux de trésorerie – Trésorerie nette

En K€	2017	2016	Evolution 2017/2016 (%)
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	3 073	9 008	-65,9
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-8 244	-2 198	+275,1
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-361	-7 538	+95,1
Variation de trésorerie	-9 313	-516	-1 704,8
Trésorerie à l'ouverture	28 219	28 735	-1,8
Trésorerie à la clôture	18 907	28 219	-33,0

(K€)	2017	2016	Evolution 2017/2016 (%)
Endettement financier brut ⁽¹⁾	18 371	14 153	+29,8
Trésorerie ⁽²⁾	18 907	28 219	-33,0
Trésorerie nette ⁽³⁾	535	14 066	-96,2

(1) L'endettement financier brut est constitué des passifs financiers à court et long terme hors factor (emprunts, emprunts en crédit-bail, compte courant) (cf. note 11 des comptes consolidés 2017).

(2) La trésorerie est constituée par la trésorerie brute diminuée des découverts bancaires (cf. note 11 des comptes consolidés 2017). Elle exclut la trésorerie de la société C2M - Intelware pour 3 564 K€.

(3) La trésorerie nette est constituée de la trésorerie diminuée de l'endettement financier brut (cf. note 11 des comptes consolidés 2017).

Les flux nets de trésorerie liés à l'activité de l'exercice 2017 sont positifs de 3 073 K€, en diminution de 65,9 % par rapport à 2016. La variation des flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles s'explique pour l'essentiel par la croissance des activités du pôle « Digital & Media » qui ont généré une augmentation du besoin en fonds de roulement de 3 842 K€.

Les flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement sont de 8 244 K€. Ils se composent principalement d'acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 6 725 K€.

Les flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement sont négatifs de 361 K€. Ils se composent principalement d'émissions d'emprunts pour +6 691 K€, de remboursements d'emprunts pour -5 245 K€, de dividendes payés à hauteur de -976 K€ et d'intérêts nets versés pour -831 K€.

Au 31 décembre 2017, la trésorerie est positive de 18 907 K€. Cette position de trésorerie exclut la trésorerie de la société C2M pour 3 564 K€.

Opérations et événements importants survenus depuis le 31 décembre 2017

Comme indiqué ci-dessus, le Groupe a entamé des discussions avancées en vue de la cession de la société C2M/Intelware.

A la connaissance de la Société, aucun autre événement important n'est intervenu entre la clôture de l'exercice et la date du présent document.

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.

Euronext Paris Compartiment C – Code ISIN FR0000066680 – Mnémonique VDLO

www.videlio.com

