

VIDELIO – Projet de comptes consolidés 2018

Paris, le 9 avril 2019 :

Les comptes consolidés de Videlio au 31 décembre 2018 (comptes arrêtés par le directoire, non encore certifiés, qui seront soumis prochainement à l'examen du conseil de surveillance) font ressortir une progression de son résultat opérationnel courant (Ebit) et de son résultat net consolidé, qui s'établissent respectivement à 7 331 K€ (contre 4 610 K€ en 2017) et 5 029 K€ (contre -289 K€ en 2017).

1. Compte de résultat

(K€)	2018 ⁽¹⁾	2017 ⁽²⁾	Évolution 2018/2017 (%)
Chiffre d'affaires	236 756	252 980	-6,4
<i>Digital & Media</i>	196 295	192 874	+1,8
<i>Events</i>	28 367	28 839	-1,6
<i>Autres activités</i>	12 093	31 267	-61,3
Ebitda*	11 893	9 156	+29,9
Résultat opérationnel courant – Ebit	7 331	4 610	+59,0
<i>Digital & Media</i>	8 094	5 665	+42,9
<i>Events</i>	-889	-1 977	+55,0
<i>Autres activités</i>	126	922	-86,3
Résultat opérationnel	9 001	3 349	+168,8
Résultat opérationnel après quote-part de résultat net des sociétés MEE	9 001	3 349	+168,8
Résultat net avant impôt	8 032	2 483	+223,5
Charge d'impôt	-3 003	-2 771	+208,4
Résultat net⁽³⁾	5 029	-289	+1 840,1
Résultat de base par action	0,21	-0,01 €	+2 200,0

(1) La société C2M est sortie du périmètre de consolidation à compter du 1^{er} juin 2018, date de la réalisation de la cession de 100 % de son capital au profit d'EET France.

(2) 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.

(3) 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.

2. Bilan

ACTIF (K€)	2018 ⁽²⁾	2017 ⁽²⁾	Evolution 2018/2017 (%)
Actifs non courants	44 391	47 607	-6,8
<i>dont écarts d'acquisition</i>	25 692	26 613	-3,5
<i>dont impôts différés actifs</i>	4 314	4 810	-10,3
Actifs courants	88 709	97 749	-9,2
<i>dont stocks et en cours</i>	8 523	6 331	+34,6
<i>dont actifs sur contrats</i>	12 220		
<i>dont clients</i>	21 333	41 513	-48,6
<i>dont trésorerie et équivalents</i>	29 296	22 033	+33,0
<i>dont actifs non courants détenus en vue de la vente</i>		8 837	-100
Total Actif	133 100	145 356	-8,4

PASSIF (K€)	2018 ⁽¹⁾	2017 ⁽²⁾	Evolution 2018/2017 (%)
Capitaux propres groupe	36 845	31 982	+15,2
Intérêts minoritaires			
Capitaux propres de l'ensemble	36 845	31 982	+15,2
Passifs non courants	12 335	12 766	-3,4
<i>dont emprunts et dettes financières</i>	5 677	6 354	-10,6
Passifs courants	83 920	100 609	-16,6
<i>dont dettes fournisseurs</i>	32 219	35 669	-9,7
<i>dont passifs sur contrats</i>	6 616		
<i>dont emprunts court terme</i>	12 796	15 143	-15,5
<i>dont passifs non courants détenus en vue de la vente</i>		9 477	-100
Total Passif	133 100	145 356	-8,4

(1) La société C2M est sortie du périmètre de consolidation à compter du 1er juin 2018, date de la réalisation de la cession de 100 % de son capital au profit d'EET France.

(2) 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.

3. Flux de trésorerie – Trésorerie nette

En K€	2018	2017	Evolution 2018/2017 (%)
Flux nets de trésorerie liés à l'activité	4 613	3 073	+50,1
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	8 723	-8 244	+205,8
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-6 913	-361	-1 815,0
Variation de trésorerie	6 616	-9 313	+171,0
Trésorerie à l'ouverture	18 907	28 219	-33,0
Trésorerie à la clôture	25 523	18 907	+35,0

(K€)	2018	2017	Evolution 2018/2017 (%)
Endettement financier brut ⁽¹⁾	14 699	18 371	-20,0
Trésorerie ⁽²⁾	25 522	18 907	+35,0
Trésorerie nette ⁽³⁾	10 823	536	+1 919,2

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

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

Euronext Paris Compartiment C – Code ISIN FR0000066680 – Mnémonique VDLO

www.videlio.com