

VIDELIO

Résultats du premier semestre 2019

Paris, le 19 septembre 2019 : VIDELIO annonce ses résultats au 30 juin 2019.

Comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2019

(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)

Activité et résultat consolidé au 30 juin 2019

K€	30/06/2019 ⁽¹⁾	30/06/2018 ⁽²⁾	Evolution (%)
Chiffre d'affaires net	119 827	121 707	-1,5
<i>Dont Digital & Media</i>	103 145	95 841	+7,6
<i>Dont Events</i>	15 827	14 802	+6,9
<i>Dont Autres activités</i>	855	11 064	-92,3
Achats consommés	-47 780	-48 074	-0,6
Marge sur achats consommés	72 047	73 633	-2,2
<i>Marge sur achats consommés (%)</i>	60,1	60,5	
Charges externes	-27 034	-30 810	-12,3
Marge après achats et charges externes	45 013	42 823	+5,1
<i>Marge après achats et charges externes (%)</i>	37,6	35,2	
Charges de personnel	-35 224	-36 104	-2,4
Résultat opérationnel courant (Ebit)	5 012	2 907	+72,4
<i>Résultat opérationnel courant (%)</i>	4,2	2,4	
Résultat opérationnel	4 860	5 328	-8,8
Coût de l'endettement financier brut	-452	-518	-12,7
Autres charges et produits financiers	17	104	-83,7
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 909	3 047	-4,7
Parts des intérêts minoritaires			
Résultat net part du groupe	2 909	3 047	-4,7

(1) Les comptes semestriels résumés au 30 juin 2019 tiennent compte de l'application, suivant la méthode de transition rétrospective simplifiée, de la norme IFRS 16 « Contrat de location » (cf. note 1.6 des comptes consolidés semestriels figurant dans le rapport financier semestriel diffusé concomitamment au présent communiqué). Ils intègrent la société Cowork.io, filiale à 100 % de Kross, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés le 7 mars 2019.

(2) Les comptes semestriels résumés au 30 juin 2018 intègrent 5 mois d'activité de C2M-Intelware, société cédée le 1^{er} juin 2018.

Le chiffre d'affaires est en diminution de 1,5% entre le 30 juin 2018 et le 30 juin 2019 mais en croissance de 7,4% à périmètre constant (pour mémoire, le chiffre d'affaires de C2M Intelware, cédée en juin 2018, représentait 10 292 K€ au 1^{er} semestre 2018 pour 5 mois d'activité).

Le chiffre d'affaires du secteur « Digital & Media » est de 103 145 K€ au 30 juin 2019 contre 95 841 K€ au 30 juin 2018, soit une augmentation du chiffre d'affaires de 7,6%.

Le chiffre d'affaires du secteur « Events » est en augmentation de 6,9% et s'établit à 15 827 K€ au 30 juin 2019 contre 14 802 K€ au 30 juin 2018.

Le chiffre d'affaires du secteur « Autres activités » s'élève à 855 K€ au 30 juin 2019 contre 11 064 K€ au 30 juin 2018 à périmètre publié, soit une diminution de 92,3% et à 702 K€ au 30 juin 2019 contre 772 K€ au 30 juin 2018 à périmètre comparable, i.e. hors C2M Intelware et Cowork.io créé le 7mars 2019.

Les charges externes s'élèvent à 27 034 K€ au 1er semestre 2019 contre 30 810 K€ au 1er semestre 2018. Les charges de personnel (avant imputation du CICE au 1er semestre 2018) ont augmenté de 1 406 K€.

La marge après achats et charges externes, passe de 35,2% au 30 juin 2018 à 37,6% au 30 juin 2019.

Au 1^{er} semestre 2018 le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) était comptabilisé en diminution des charges salariales et s'élevait à 526 K€. Il a été supprimé en 2019.

Le résultat opérationnel courant est positif de 5 012 K€ au 30 juin 2019, contre un résultat opérationnel courant positif de 2 907 K€ au 30 juin 2018.

Le résultat financier s'élève à -435 K€ au 30 juin 2019 contre -414 K€ au 30 juin 2018.

Le résultat net est positif de 2 909 K€ au 30 juin 2019 contre un résultat net positif de 3 047 K€ au 30 juin 2018, qui intégrait la plus-value sur cession de C2M Intelware.

Structure financière consolidée au 30 juin 2019

***Avertissement :** l'augmentation de l'endettement financier brut entre le 30 juin 2018 et le 30 juin 2019 résulte, à concurrence de 15 689 K€ de l'application au 1er janvier 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location » qui entraîne l'inclusion dans la dette financière de la somme actualisée des loyers futurs à décaisser sur la période contractuelle résiduelle.*

K€	30/06/2019	30/06/2018	Evolution (%)	31/12/2018
Endettement financier brut ⁽¹⁾	35 777	16 272	+119,9	14 699
Trésorerie ⁽²⁾	20 180	20 320	-0,7	25 522
Trésorerie nette ⁽³⁾	-15 597	4 048	-485, 3	10 823

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

La trésorerie nette au 30 juin 2019 est impactée à concurrence d'environ 7M€ par la distribution d'un dividende de 0,27 € par action voté par l'assemblée générale mixte du 26 juin 2019.

Opérations et événements significatifs

La Société a souscrit un emprunt bancaire d'un montant de 10 millions d'euros en principal à l'effet, principalement, de financer la distribution du dividende susmentionnée et de refinancer deux emprunts souscrits en 2017 pour l'aménagement des locaux de Gennevilliers et de Nanterre. Les principales caractéristiques de ce nouvel emprunt sont résumées au paragraphe 5.2 du présent rapport financier semestriel au 30 juin 2019 diffusé concomitamment au présent communiqué.

Le 3 juillet 2019, la Société a cédé sa filiale à 100 % VIDELIO Middle East.

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.

Il est rappelé qu'un document de référence a été déposé le 18 avril 2019 auprès de l'AMF sous le numéro D.19-0357, contenant notamment les principaux facteurs de risques auxquels la société est exposée.

Euronext Paris Compartiment C – Code ISIN FR0000066680 – Mnémonique VDLO

www.videlio.com