

VIDELIO annonce ses résultats du premier semestre 2014

Paris, le 5 septembre 2014 : VIDELIO annonce ses résultats au 30 juin 2014.

Comptes consolidés au 30 juin 2014

(Comptes arrêtés par le conseil d'administration le 4 septembre 2014 – comptes ayant fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes)

1. Résultats consolidés au 30 juin 2014

| K€ | 30/06/2014 | 30/06/2013 | Evolution (%) |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires net | 81 354 | 86 258 | -5,69 |
| <i>dont Corporate</i> | 56 875 | 60 591 | -6,13 |
| <i>dont Cruise</i> | 17 646 | 14 209 | 24,19 |
| <i>dont Broadcast</i> | 6 833 | 11 458 | -40,36 |
| Achats consommés | -35 340 | -38 078 | -7,19 |
| Marge sur achats consommés | 46 014 | 48 180 | -4,50 |
| Marge sur achats consommés (%) | 56,56 | 55,86 | |
| Charges externes | -18 432 | -19 370 | -4,84 |
| Marge après achats et charges externes | 27 582 | 28 810 | -4,26 |
| Marge après achats et charges externes (%) | 33,90 | 33,40 | |
| Charges de personnel | -23 149 | -22 877 | 1,19 |
| Résultat opérationnel courant (Ebit) | 1 646 | 3 178 | -48,21 |
| <i>dont Corporate</i> | 1 463 | 2 351 | -37,77 |
| <i>dont Cruise</i> | 750 | 552 | 35,87 |
| <i>dont Broadcast</i> | -567 | 274 | -306,93 |
| Résultat opérationnel courant (%) | 2,02 | 3,68 | |
| Résultat opérationnel | 1 365 | 2 540 | -46,25 |
| Coût de l'endettement financier brut | -408 | -356 | 14,53 |
| Autres charges et produits financiers | 83 | -33 | 351,52 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 426 | 1 117 | -61,86 |
| Parts des intérêts minoritaires | - | - | |
| Résultat net part du groupe ⁽¹⁾ | 426 | 1 117 | -61,86 |

Les variations de périmètre entre les comptes semestriels consolidés au 30 juin 2014 et ceux au 30 juin 2013 comprennent l'intégration (i) de la société HMS Technologies qui a été constituée en août 2013 ainsi que (ii) des sociétés Financière UTRAM et UTRAM à compter de leur date d'acquisition, soit le 25 juin 2014.

(1) En l'absence d'intérêt minoritaire impactant le résultat au 30 juin, le résultat net part du groupe est égal au résultat net de l'ensemble consolidé.



SOLUTIONS VIDÉO
ENSEMBLE VOYONS PLUS LOIN

Le chiffre d'affaires marque un recul de 5,69 % entre le 30 juin 2013 et le 30 juin 2014. Au 1^{er} semestre 2014, la marge sur achats consommés s'améliore de 0,7 % et s'établit à 56,56 % contre 55,86 % au 1^{er} semestre 2013. La marge après achats et charges externes, ces dernières incluant les coûts fixes, progresse de 33,4 % au 30 juin 2013 à 33,9 % au 30 juin 2014.

Les charges externes s'élèvent à 18 432 K€ au 1^{er} semestre 2014 contre 19 370 K€ au 1^{er} semestre 2013. Les charges de personnel avant imputation du CICE ont augmenté de 272 K€. Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges salariales et s'élève à 455 K€ contre 279 K€ au 1^{er} semestre 2013. L'augmentation des charges de personnel est liée principalement à l'augmentation des charges de personnel du siège avec notamment la création en juillet 2013 de la cellule export et en mars 2014 d'une direction des communications unifiées.

Le résultat opérationnel courant est positif de 1 646 K€ au 30 juin 2014, contre un résultat opérationnel courant positif de 3 178 K€ au 30 juin 2013. La diminution d'activité entre les deux périodes entraîne une perte substantielle de marge avant frais fixes en valeur absolue, qui explique la perte de résultat.

Le résultat financier s'élève à -325 K€ au 30 juin 2014 contre -389 K€ au 30 juin 2013.

Le résultat net est positif de 426 K€ au 30 juin 2014, contre un résultat net positif de 1 117 K€ au 30 juin 2013.

2. Structure financière consolidée au 30 juin 2014

| K€ | 30/06/2014 | 30/06/2013 | Evolution (%) | 31/12/2013 |
|---|------------|------------|---------------|------------|
| Endettement financier brut ⁽¹⁾ | 16 911 | 12 158 | 39,09 | 12 833 |
| Trésorerie ⁽²⁾ | 16 962 | 20 868 | 18,72 | 30 498 |
| Trésorerie nette ⁽³⁾ | 51 | 8 710 | -99,41 | 17 665 |
| Capitaux propres | 32 033 | 31 187 | 2,71 | 32 796 |

(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.

La variation du niveau de trésorerie nette entre le 30 juin 2013 et le 30 juin 2014 (8 659 K€) s'explique essentiellement par :

- La baisse des cessions de créances au factor pour 5,1 M€,
- L'emprunt obligataire souscrit par VIDELIO - Broadcast auprès de Broadcast Networks pour 2,5 M€,
- L'emprunt souscrit pour le financement de l'acquisition d'UTRAM pour 3,7 M€.

3. Opérations et évènements importants survenus après la clôture

Aucun évènement important n'est intervenu entre le 30 juin 2014 et la date du présent document.

4. Evolution prévisible – Perspectives

Le contexte économique global rend difficile l'appréhension du niveau d'activité au cours du second semestre 2014.

Le Groupe entend poursuivre sa stratégie d'investissement sur les métiers à forte valeur ajoutée et de services, avec pour objectif une croissance de l'activité et une amélioration de la profitabilité.



SOLUTIONS VIDÉO
ENSEMBLE VOYONS PLUS LOIN

5. Gouvernement d'entreprise

L'assemblée générale ordinaire du 25 juin 2014 a renouvelé les mandats des administrateurs suivants :

| Nom et fonction | Date de première nomination | Date de renouvellement | Date d'expiration |
|---|-----------------------------|------------------------|--|
| Hervé de Galbert Président-directeur général | 13 novembre 2012 | 25 juin 2014 | Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014 |
| Loïc Lenoir de la Cochetière Administrateur ^(*) | 31 janvier 2003 | 25 juin 2014 | Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014 |
| Emmanuel André Administrateur | 29 juin 2009 | 25 juin 2014 | Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014 |
| Geneviève Giard Administrateur ^(*) | 29 juin 2011 | 25 juin 2014 | Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2014 |

(*) Administrateurs indépendants au sens de l'article 2.1 du règlement intérieur du conseil d'administration.

Lors de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue le 25 juin 2014 à l'issue de l'assemblée générale susvisée, le conseil d'administration a décidé de renouveler le mandat de président-directeur général de M. Hervé de Galbert pour la durée de son mandat d'administrateur. Le conseil d'administration a également renouvelé, sur proposition de M. Hervé de Galbert, le mandat de directeur général délégué de M. Guillaume Durieux.

En outre, le conseil a décidé de nommer MM. Michel Charles et Paul Rivier en qualité de censeurs.

Le conseil d'administration de la Société du 25 juin 2014 a également décidé de renouveler les mandats de membres du comité d'audit MM. Loïc Lenoir de la Cochetière et Emmanuel André pour la durée de leur mandat d'administrateur.

Il est rappelé qu'un document de référence a été déposé le 30 avril 2014 auprès de l'AMF sous le numéro D.14-0470, contenant notamment les principaux facteurs de risques auxquels la société est exposée, étant précisé que ces facteurs de risques n'ont pas évolué de manière significative au 1^{er} semestre 2014.

Euronext Paris Compartiment C – Code ISIN FR0000066680 – Mnémonique VDLO

www.videlio.com