



YMAGIS

Communiqué de presse

Paris, le 11 février 2015

CHIFFRE D'AFFAIRES DE L'EXERCICE 2014 : 150,4 M€ PRO FORMA ⁽¹⁾, en croissance de +8,2%

YMAGIS (ISIN : FR0011471291, mnémo : MAGIS), le spécialiste des technologies numériques pour l'industrie du cinéma, publie ce jour son activité consolidée pour l'exercice 2014.

Note :

YMAGIS rappelle que l'année a été marquée par le rapprochement, finalisé en octobre dernier, avec le groupe belge dcinex, intégré dans les comptes consolidés du groupe à compter du 4^{ème} trimestre 2014. Toutefois, afin d'offrir dès à présent une lisibilité de l'activité sur le périmètre du nouvel ensemble en année pleine, un tableau d'activité pro forma ⁽¹⁾ est présenté, sur lequel se base l'analyse ci-dessous. Le chiffre d'affaires consolidé publié d'YMAGIS intégrant dcinex à compter du 1^{er} octobre 2014 est présenté en fin de document.

Chiffre d'affaires pro forma ⁽¹⁾, répartition par activité

En M€, pro forma ⁽¹⁾ , non audités	T4 2014 3 mois	T4 2013 3 mois	VAR %	2014 12 mois	2013 12 mois	VAR %
1. VPF ⁽²⁾	20,4	20,0	+1,9%	71,5	64,8	+10,2%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	47,8%	44,3%		47,5%	46,7%	
<i>Vente/ installation</i>	15,6	19,5	-20,2%	55,6	55,7	-0,2%
<i>Infogérance/ maintenance</i>	2,9	2,3	+28,5%	10,1	8,6	+16,7%
<i>Autres</i>	0,2	0,2	-7,1%	0,6	0,5	+12,0%
2. Exhibitor Services	18,7	22,0	-15,0%	66,3	64,9	+2,1%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	43,7%	48,6%		44,1%	46,7%	
<i>Acheminement</i>	2,6	1,8	+44,1%	8,8	5,8	+53,0%
<i>Post-production</i>	0,7	1,1	-36,4%	2,8	2,7	+2,8%
<i>Autres</i>	0,4	0,3	+8,2%	1,1	0,8	+35,4%
3. Content Services	3,6	3,2	+13,0%	12,6	9,2	+36,9%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	8,5%	7,1%		8,4%	6,6%	
TOTAL SERVICES (2+3)	22,3	25,2	-11,5%	78,9	74,1	+6,4%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	52,2%	55,7%		52,5%	53,3%	
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	42,7	45,2	-5,5%	150,4	139,0	+8,2%



VPF ⁽²⁾ : une croissance *pro forma* ⁽¹⁾ de 10,2% en 2014

Le **pôle VPF** (47,5% du chiffre d'affaires cumulé *pro forma* ⁽¹⁾) enregistre sur les 12 mois de l'exercice, un chiffre d'affaires *pro forma* ⁽¹⁾ de 71,5 M€ en croissance organique de +10,2% par rapport à 2013. Cette progression est en ligne avec celle du nombre moyen d'écrans VPF déployés par le Groupe, qui s'établit à 5.728 écrans VPF en 2014 contre 5.160 en 2013.

En 2014, l'activité VPF a ainsi essentiellement bénéficié de l'effet année pleine des salles de cinémas numérisées en 2013, exercice qui concluait pour la plupart des pays européens la fin du cycle de la transition numérique.

Au 31 décembre 2014, le nombre total d'écrans sous contrat VPF déployés par le Groupe s'élève à 6.027, dans 19 pays d'Europe, contre 5.689 un an auparavant.

Exhibitor Services (ventes de services et de matériel aux exploitants de salles de cinéma) : un chiffre d'affaires stable dans un contexte de fin de transition numérique en Europe

Dans un contexte de fin de transition numérique en Europe, où 91% des écrans sont désormais numérisés à fin décembre 2014, YMAGIS a commencé à enregistrer une contraction attendue de son activité Ventes et Installation de matériels à compter du second semestre 2014. Pour autant, le Groupe parvient à préserver en 2014 une stabilité de son chiffre d'affaires à 55,6 M€ porté par le développement de ses activités dans de nouveaux territoires, l'ouverture de nouveaux cinémas, l'adoption de nouvelles technologies (projection en 4K, son immersif/ 3D) et la numérisation de cinémas dans les pays accusant un retard dans leur cycle, notamment en Espagne et en Grèce.

L'activité Infogérance et Maintenance enregistre un chiffre d'affaires de 10,1 M€ sur l'exercice, en progression de +16,7% par rapport à 2013. Si cette croissance est majoritairement portée par la progression du nombre d'écrans déployés sous contrats VPF, elle est aussi marquée par l'acquisition de nouveaux clients et / ou par l'augmentation du chiffre d'affaires moyen par écran, le Groupe parvenant de plus en plus à se voir confier par ses clients la maintenance sur site d'écrans dont il effectue déjà l'infogérance (maintenance en ligne).

Au total, l'activité « Exhibitor Services » affiche au 4^{ème} trimestre un repli de -15,0% à 18,7 M€ mais ressort en croissance organique de +2,1% sur l'année 2014 à 66,3 M€.

Content Services (services aux producteurs et distributeurs de contenus) : forte croissance du chiffre d'affaires de l'exercice de +36,9% à 12,6 M€

Ce pôle a été tiré par la forte hausse, +53,0% en année pleine, de l'activité Acheminement, qui a notamment bénéficié au cours de l'exercice :

- de l'effet année pleine de SmartJog, intégré à compter du 1^{er} décembre 2013,
- de l'effet 9 mois du réseau de cinémas connectés d'Arqiva, intégré au 1^{er} avril 2014.

Pour rappel, ces chiffres n'incluent pas le chiffre d'affaires réalisé par Dsat, société de transmission de contenus par satellite détenue par dcinex à hauteur de 49,8% et par Eutelsat à hauteur de 50,2%, consolidée par mise en équivalence par le Groupe.

Hors Dsat, le nombre de cinémas connectés par YMAGIS ou par Arqiva net des doublons entre les deux réseaux s'élève à environ 2.600 cinémas à fin décembre 2014, contre 1.925 fin décembre 2013.



Perspectives

Quelques mois après le rapprochement, les équipes de dcinex et d'YMAGIS sont désormais réunies et le processus d'intégration, déjà largement entamé, devrait permettre au Groupe de bénéficier sur l'exercice 2015 de synergies de coûts et de chiffre d'affaires.

Les résultats consolidés du Groupe pour l'exercice 2014 seront publiés le mercredi 25 mars après Bourse

Vous retrouverez ci-dessous le chiffre d'affaires publié d'YMAGIS intégrant dcinex à compter du 1^{er} octobre 2014.

Chiffre d'affaires publié - répartition par activité

En M€, audités	T4 2014		T4 2013		2014		2013		VAR %	
	3 mois		3 mois		12 mois		12 mois			
1. VPF ⁽²⁾	20,4	<i>dont dcinex</i> 11,5	9,2	+121,2%	42,6	29,0	+46,8%			
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	47,8%	40,0%	53,5%		50,4%	61,4%				
<i>Vente/ installation</i>	15,6	14,0	5,2	+197,6%	25,9	10,0	+158,7%			
<i>Infogérance/ maintenance</i>	2,9	2,0	0,9	+245,5%	5,8	3,2	+80,1%			
<i>Autres</i>	0,2	0,2	0,0	na	0,2	0,0	na			
2. Exhibitor Services	18,7	16,2	6,1	+206,9%	31,9	13,2	+140,9%			
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	43,7%	56,0%	35,3%		37,7%	28,0%				
<i>Acheminement</i>	2,6	0,6	1,2	+118,3%	7,7	3,9	+98,8%			
<i>Post-production</i>	0,7	0,3	0,7	-5,6%	1,9	1,2	+64,1%			
<i>Autres</i>	0,4	0,2	0,0	na	0,5	0,0	na			
3. Content Services	3,6	1,2	1,9	+89,0%	10,1	5,0	+100,7%			
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	8,5%	4,0%	11,1%		11,9%	10,6%				
TOTAL SERVICES (2+3)	22,3	17,3	8,0	+178,7%	42,0	18,3	+129,8%			
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	52,2%	60,0%	46,5%		49,6%	38,6%				
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	42,7	28,9	17,2	+147,9%	84,6	47,3	+78,9%			

A PROPOS D'YMAGIS

Créée en 2007 et animée par des professionnels du cinéma et des hautes technologies, YMAGIS (www.ymagis.com) est spécialisée dans les services pour le cinéma numérique. YMAGIS apporte ses services aux producteurs et distributeurs de films et de contenus complémentaires, aux régies publicitaires ainsi qu'aux exploitants de cinéma, afin de les aider à tirer le meilleur parti créatif, marketing et financier des technologies numériques. L'offre d'YMAGIS couvre trois pôles d'activité : la gestion des VPF ⁽²⁾, les ventes de services et de matériel aux exploitants (« Exhibitor Services ») et les services aux producteurs / distributeurs de contenus (« Content Services »). Les Exhibitor Services recouvrent la vente et l'installation d'équipements pour les cinémas, la maintenance et l'infogérance des matériels de projection numérique, la vente et la location de lunettes 3D, la vente de logiciels spécifiques, tandis que les Content Services recouvrent la post-production de contenus, ainsi que la préparation et l'acheminement des DCP ⁽³⁾ et KDM ⁽⁴⁾. Les laboratoires numériques d'YMAGIS livrent ainsi chaque semaine aux salles de cinéma en Europe des milliers de DCP et de KDM pour le compte de ses clients distributeurs ou régies publicitaires. Au titre de l'exercice 2014, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 84,6 M€, en hausse de +78,9% par rapport à 2013, intégrant les comptes de dcinex à compter du 1er octobre 2014. En pro forma ⁽¹⁾, le chiffre d'affaires s'établit à 150,4 M€ en 2014 contre 139,0 M€ en 2013 (+8,2%).



- (1) Les comptes *pro forma* s'entendent comme si l'acquisition de dcinex avait été réalisée au 1^{er} janvier 2013
- (2) VPF : Virtual Print Fee, ou frais de copie virtuelle - rémunération payée au groupe YMAGIS par le fournisseur d'un contenu au format numérique, principalement les distributeurs de films long métrage, de façon à permettre la projection de ce contenu dans une salle de cinéma sous contrat VPF avec le groupe YMAGIS, quel que soit le modèle de financement de l'équipement retenu par l'exploitant et le groupe YMAGIS :Tiers Investisseur – financement porté par YMAGIS -ou Tiers Collecteur – financement porté par l'exploitant. La perception de VPF permet de couvrir une partie significative du financement des équipements de projection numérique, le solde étant à la charge de l'exploitant sous contrat avec le groupe YMAGIS.
- (3) DCP : Digital Cinema Package, ou copie numérique, ensemble des fichiers informatiques constituant le film long métrage, la bande annonce ou le film publicitaire, ou tout autre contenu projeté via un projecteur numérique.
- (4) KDM : Key Delivery Message, ou clef de déchiffrement des contenus. Il s'agit d'un message électronique par lequel le distributeur fait parvenir à l'exploitant la clé qui va lui permettre de lire et donc de projeter la copie numérique (ou DCP).

CONTACTS

YMAGIS

Jean Marie DURA / Pierre FLAMANT
Directeur général délégué / Directeur financier
Tel : +33 1 79 97 78 67
Email : investisseurs@ymagis.com

ACTIFIN

Relations investisseurs : Alexandre COMMEROT
Relations presse : Aurélie CHARLES
Tel : +33 1 56 88 11 11
Email : ymagis@actifin.fr