

Mise en ligne des comptes annuels 2014

Le Groupe annonce la mise en ligne de ces comptes consolidés pour l'année 2014 et rappelle à cette occasion les éléments financiers principaux de 2014 sous forme de tableaux synthétiques.

Les comptes sont en ligne sur le site internet de la société www.numericable-sfr.com dans la rubrique finance.

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après vérification du rapport de gestion.

La dette nette du Groupe à fin décembre 2014 était de 11,252 millions d'euros.

Annexe 1 : Compte de résultat consolidé

Numericable SFR COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013
Chiffre d'affaires	2 170	1 314
Achats externes	(1 331)	(611)
Charges de personnel	(261)	(155)
Impôts et taxes	(59)	(34)
Provisions	(16)	(20)
Autres produits opérationnels	98	86
Autres charges opérationnelles	(32)	(20)
Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations (EBITDA)	569	560
Amortissements et dépréciations	(461)	(304)
Résultat d'exploitation	108	256
Produits financiers	15	10
Coût de l'endettement brut	(439)	(185)
Autres charges financières	(176)	(149)
Résultat financier	(600)	(324)
Impôts sur le résultat	313	133
Résultat des sociétés mises en équivalence	4	(0)
Résultat	(175)	65
- Attribuable aux propriétaires de l'entité	(176)	65
- Attribuable aux intérêts ne donnant pas le contrôle	0	(0)
Résultat par action (en euros) attribuable aux propriétaires de l'entité		
Résultat net		
- de base	(0,97)	0,56
- dilué	(0,97)	0,56

Annexe 2 : Bilan consolidé

Numericable SFR BILAN CONSOLIDE

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013
ACTIF		
Goodwill	12 935	1 484
Autres immobilisations incorporelles	4 196	307
Immobilisations corporelles	5 897	1 465
Titres mis en équivalence	130	3
Autres actifs financiers non courants	1 049	7
Impôts différés actifs	634	133
Total de l'actif non courant	24 840	3 399
Stocks	256	50
Créances clients et autres créances	2 812	403
Autres actifs financiers courants	8	4
Créances d'impôts	252	3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	546	101
Actifs destinés à être cédés	-	-
Total de l'actif courant	3 874	561
TOTAL ACTIF	28 714	3 960

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		
Capital social	487	124
Prime d'émission	9 748	2 108
Réserves	(2 270)	(1 979)
Capitaux propres, part du groupe	7 965	253
Intérêts ne donnant pas le contrôle	10	(0)
Capitaux propres consolidés	7 975	254
Passifs financiers non courants	13 349	2 702
Provisions non courantes	327	74
Impôts différés passifs	43	-
Autres passifs non courants	583	103
Total des passifs non courants	14 302	2 878
Passifs financiers courants	283	64
Provisions courantes	317	6
Dettes fournisseurs et autres passifs courants	5 621	757
Dettes d'impôts sur les sociétés	217	(0)
Passifs destinés à être cédés	-	-
Total des passifs courants	6 438	828
TOTAL PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	28 714	3 960

Le montant du Goodwill suite aux acquisitions de SFR et de Virgin Mobile s'élève au 31 décembre 2014 à 12 935 millions d'euros et est détaillé en note 14 des comptes consolidés.

Annexe 3 : Réconciliation entre Résultat opérationnel et EBITDA ajusté (consolidé et proforma)

Le tableau qui suit présente le passage entre le résultat d'exploitation proforma tel que publié dans le compte de résultat proforma condensé consolidé et l'EBITDA ajusté proforma.

	Décembre 2014 Numericable SFR	Janvier- Novembre 2014 SFR	Janvier- Novembre 2014 Virgin	Ajustements Proforma	Décembre 2014 Numericable SFR Proforma
Résultat opérationnel	108	546	7	(20)	641
Amortissement et dépréciations	461	1 465	16	-	1 948
Frais acquisitions SFR et Virgin	61 (a)	-	-	-	61
Coûts de restructuration	10	42 (c)	-	-	52
Autres coûts non récurrents	20 (b)	196 (d)	-	-	216
Coûts relatifs aux plan de stock- options	9 (e)	5 (e)	-	-	13
Dépréciation accélérée d'immobilisations	22 (f)	32 (f)	-	-	54
CVAE	16 (g)	56 (g)	-	-	72
Autres produits / charges	-	43	-	-	43
EBITDA ajusté	706	2 390	24	(20)	3 100

(a) Coûts liés aux acquisitions de SFR et Virgin Mobile.

(b) Incluent les coûts relatifs aux contrôles fiscaux notifiés au cours de l'exercice ainsi que les honoraires de conseil liés aux opérations de refinancement réalisées par Numericable SFR.

(c) Ces coûts de restructuration incluent les indemnités transactionnelles et autres coûts liés à la GPEC (Gestion Prévisionnelle de l'Emploi et des Compétences).

(d) Coûts liés aux litiges non récurrents supportés par SFR pour la période de onze mois close au 30 novembre 2014.

(e) Charges relatives à la norme IFRS 2.

(f) Amortissement complémentaire constaté lors de la mise au rebut d'immobilisation.

(g) La cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE) est retraitée dans la mesure où certains concurrents du groupe qualifient cette taxe, assise sur la valeur ajoutée, comme un impôt sur le résultat au sens d'IAS 12.

L'EBITDA ajusté est un indicateur financier non défini par les normes IFRS qui exclut certains éléments que Numericable SFR ne considère pas comme appartenant à son activité opérationnelle récurrente ou sont non cash. Numericable SFR a identifié les ajustements similaires chez SFR et Virgin en s'appuyant sur les informations transmises par SFR et Virgin Mobile.

Annexe 4 : Tableau des flux de trésorerie consolidés

Numericable SFR

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>(en millions d'euros)</i>	2014	2013
Résultat net des activités poursuivies	(175)	65
<i>Éléments non monétaires sans incidence sur la trésorerie</i>		
Résultat des sociétés mises en équivalence	(4)	-
Amortissements et dépréciations	466	317
Gains et pertes sur cessions d'actifs	(16)	10
Charge (produit) d'impôts sur les résultats	(313)	(133)
Coût de l'endettement brut	439	185
Ecart de change, nets	17	-
Autres éléments non monétaires (1)	54	110
<i>Variation du besoin en fonds de roulement et autres décaissements</i>		
Variation du besoin en fonds de roulement	725	21
Impôts sur les sociétés décaissés	(57)	(4)
Flux nets des activités opérationnelles	1 135	570
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (2)	(559)	(330)
Produits de cession d'actifs corporels et incorporels	8	5
Diminution (augmentation) des prêts et autres actifs financiers	(3)	(1)
Acquisition d'entités consolidées nette de trésorerie acquise (3)	(13 206)	(27)
Subventions reçues	2	10
Flux nets des activités d'investissements	(13 758)	(343)
Augmentations de capital de la société mère (4)	4 721	236
Emissions d'emprunts (5)	11 452	797
Remboursements d'emprunts (6)	(2 668)	(987)
Intérêts décaissés	(436)	(181)
Flux nets des activités de financement	13 068	(134)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	445	93
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	101	8
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	546	101

Annexe 5 : Tableau de réconciliation entre EBITDA et Résultat net

Numericable-SFR Résultat net consolidé



EUR Million	FY 2014
EBITDA	569,1
Depreciations & Amortissements	(460,9)
Résultat Opérationnel	108,1
Frais financiers cash (récurrents)	(436,1)
Frais financiers non cash	(54,7)
Frais financiers exceptionnels	(108,9)
Impôt sur les sociétés	312,9
Autres	3,6
Résultat Net (perte)	(175,1)

Intérêts sur la dette de 11.7
Milliards depuis mai 2014

Amortissements des frais de mise
en place des financements

Pénalités de remboursement
anticipé

Annulation des amortissements
des commissions de mise en place
des financements

dont 271 millions de pertes
déductibles activées

2

Annexe 6 : Tableau de la dette nette consolidée

Numericable-SFR Financials – Debt



Debt and leverage

€ Million	Instrument Ccy Yield	Euros Yield (inc. Hedging)	Outstand.(Inst. Ccy)	Outstand. (Closing €)
Cash			546	546
Debt				
USD Notes	4,875%	4,9%	7 775	5 623
EUR Notes	6,000%	5,7%	2 250	2 250
USD Term Loans	L3M+3.75% (1)	E3M+4.21%	2 600	1 880
EUR Term Loans	E3M+3.75% (1)	E3M+3.75%	1 900	1 900
Other debt				144
FX Effect (2)				1
Total debt				11 798
Net debt				11 252
Undrawn Facilities				
Revolving Credit Facility				750
				2014
Net leverage (PF LTM EBITDA)				3.6x
Net leverage (PF LTM EBITDA) including €350m of synergies				3.25x

(1) With a 0.75% floor on both EURIBOR and LIBOR

(2) Gross debt revaluation compensated by the MoM of the FX elements of the current derivatives

1

Olivier Gernandt - ogernandt@ncnumericable.com

