



**UBISOFT® ANNONCE SON CHIFFRE D’AFFAIRES
ET SES RESULTATS POUR LE PREMIER SEMESTRE 2019-20**

Performance portée par la solidité du back catalogue

PREMIER SEMESTRE 2019-20 : NET BOOKINGS SUPERIEUR A L’OBJECTIF

	En M€	Variation publiée (%) vs. S1 2018-19	En % du net bookings total	
			S1 2019-20	S1 2018-19
Chiffre d’affaires IFRS15	697,5	-9,1%	na	na
Net bookings	661,1	-11,4%	na	na
<i>Net bookings digital</i>	537,1	+3,5%	81,2%	69,6%
<i>Net bookings PRI¹</i>	310,0	+18,3%	46,9%	35,1%
<i>Net bookings back catalogue</i>	511,6	-8,8%	77,4%	75,2%
Résultat opérationnel IFRS	9,3	-90,1%	na	na
Résultat opérationnel non-IFRS	6,9	-93,8%	1,0%	14,8%

- **Assassin’s Creed® Odyssey** : accélération sur le deuxième trimestre de la très forte progression, constatée au premier trimestre, de l’engagement quotidien, du PRI¹ et du sell-through par rapport à Assassin’s Creed® Origins
- **Rainbow Six® Siege** :
 - MAUs² records et PRI¹ en croissance sur le deuxième trimestre par rapport à l’exercice précédent
 - Plus de 50 millions de joueurs enregistrés
 - Esports : croissance de 27% du nombre d’heures visionnées pour le Six Major Raleigh³
- **Forte croissance du PC, portée notamment par Uplay**
- **Résultat opérationnel impacté par des dépréciations sur Ghost Recon® Breakpoint**

¹ Player Recurring Investment/investissement récurrent des joueurs (ventes d’items, DLC/Season Pass, abonnements, publicités)

² Monthly Active Users/Utilisateurs actifs mensuels

³ Cumul d’heures de contenus visionnées en direct et en VOD sur les chaînes officielles YouTube et Twitch, en comparaison au Six Major Paris organisé sur la même période en 2018

Paris, le 30 octobre 2019 - Ubisoft publie son chiffre d'affaires et ses résultats pour le premier semestre 2019-20, clos le 30 septembre 2019.

Yves Guillemot, Président Directeur Général, a déclaré *"Notre performance au deuxième trimestre témoigne de la solidité de notre back-catalogue porté par la bonne dynamique de nombreux titres. Après un premier trimestre en très forte croissance, Assassin's Creed Odyssey a enregistré une nouvelle accélération de sa performance par rapport à l'opus précédent, à la fois en termes de sell-through, d'engagement et de PRI. Les MAUs de Rainbow Six Siege ont atteint un nouveau record sur le trimestre et son PRI continue de progresser. Le jeu s'impose dans un environnement concurrentiel fort, notamment sur la scène esports.*

Comme l'atteste notre annonce de la semaine dernière, nous continuons de prendre des décisions en faveur du long terme d'Ubisoft. Cette approche nous a permis de fortement transformer le modèle d'Ubisoft ces dernières années et de créer une valeur actionnariale majeure.

Les perspectives d'avenir continuent d'être particulièrement porteuses. Parmi nos nombreux relais de croissance, l'arrivée de la prochaine génération de consoles, l'ouverture du marché asiatique et le lancement avec Tencent de nos franchises sur mobile sont de puissants leviers de croissance à moyen terme. Forts d'un bilan financier très solide, d'une capacité de production sans égale, d'équipes de développement parmi les meilleures de l'industrie, et d'une faculté reconnue à nous adapter et à progresser, nous envisageons l'avenir avec confiance."

Note

Le Groupe présente des indicateurs à caractère non strictement comptable car ils illustrent mieux les performances opérationnelles et financières d'Ubisoft. Les définitions des indicateurs alternatifs de performance ainsi que le tableau de réconciliation entre le compte de résultat consolidé IFRS et le compte de résultat consolidé non-IFRS sont disponibles en annexe de ce communiqué.

Le Groupe a appliqué pour la première fois la nouvelle norme IFRS16 « contrats de location » dans ses comptes consolidés semestriels. Le Groupe, ayant opté pour la méthode rétrospective simplifiée, les données de l'exercice précédent n'ont pas été retraitées.

Compte de résultat et principaux éléments financiers

En millions d'Euros	S1 2019-20	%	S1 2018-19	%
Chiffre d'affaires IFRS15	697,5		767,0	
Revenus différés liés à la norme IFRS15	-36,4		-21,0	
Net bookings	661,1		746,1	
Marge brute basée sur le net bookings	564,3	85,4%	635,0	85,1%
Frais de Recherche et Développement non-IFRS	-284,9	-43,1%	-272,0	-36,5%
Frais Commerciaux non-IFRS	-186,9	-28,3%	-182,8	-24,5%
Frais Généraux et Administratifs non-IFRS	-85,7	-13,0%	-69,9	-9,4%
Frais Commerciaux et Frais Généraux non-IFRS	-272,5	-41,2%	-252,8	-33,9%
Résultat opérationnel non-IFRS ⁽¹⁾	6,9	1,0%	110,2	14,8%
Résultat opérationnel IFRS ⁽¹⁾	9,3		94,3	
BPA dilué non-IFRS (en €) ⁽¹⁾	0,11		1,32	
BPA dilué IFRS (en €) ⁽¹⁾	0,01		1,19	
Trésorerie provenant des activités opérationnelles non-IFRS ⁽²⁾	-20,6		22,0	
Dépenses liées aux investissements en R&D ⁽³⁾	-431,5		-385,6	
Situation financière nette non-IFRS	-217,8		-337,5	

⁽¹⁾ Les deux périodes ne sont pas comparables car les données IFRS 2019-20 incluent les impacts liés à l'application de la nouvelle norme IFRS 16. Celle-ci a un impact de -1,2 M€ sur le résultat opérationnel IFRS et non-IFRS et de -1,5 M€ sur le résultat net IFRS et non-IFRS part du groupe.

⁽²⁾ Sur la base du tableau de flux de trésorerie pour comparaison avec les autres acteurs du secteur (non revu).

⁽³⁾ Inclut le montant des royalties et exclut les avances à venir.

Chiffre d'affaires et net bookings

Le chiffre d'affaires IFRS15 du deuxième trimestre 2019-20 s'élève à 334,1 M€ (327,7 M€ à taux de change constants⁴), en baisse de 9,0% par rapport aux 367,1 M€ réalisés au deuxième trimestre 2018-19.

Le chiffre d'affaires IFRS15 du premier semestre 2019-20 s'élève à 697,5 M€ (681,7 M€ à taux de change constants), en baisse de 9,1 % par rapport aux 767,0 M€ réalisés au premier semestre 2018-19.

Le net bookings du deuxième trimestre 2019-20 s'élève à 346,9 M€, supérieur à l'objectif d'environ 310 M€ et en baisse de 4,9% (6,7% à taux de change constants) par rapport aux 364,6 M€ réalisés au deuxième trimestre 2018-19.

Le net bookings du premier semestre 2019-20 s'élève à 661,1 M€, en baisse de 11,4% (13,4% à taux de change constants) par rapport aux 746,1 M€ réalisés au premier semestre 2018-19.

⁴ La méthode utilisée pour le calcul du chiffre d'affaires à taux de change constants est d'appliquer aux données de la période considérée, les taux de change moyens utilisés pour la même période de l'exercice précédent

Principaux éléments du compte de résultat⁵

Le résultat opérationnel non-IFRS s'élève à 6,9 M€ par rapport aux 110,2 M€ réalisés au premier semestre 2018-19.

Le résultat net non-IFRS part du Groupe s'élève à 12,8 M€, soit un résultat par action (dilué) non-IFRS de 0,11 €. Au premier semestre 2018-19, ils s'étaient respectivement élevés à 159,0 M€ et 1,32 €.

Le résultat net IFRS part du Groupe ressort à 0,9 M€, soit un résultat par action (dilué) IFRS de 0,01 €. Au premier semestre 2018-19, ils s'étaient respectivement élevés à 140,7 M€ et 1,19 €.

L'application de la norme IFRS16 a un impact de -1,2 M€ sur le résultat opérationnel IFRS et non-IFRS et de -1,5 M€ sur le résultat net IFRS et non-IFRS part du groupe.

Principaux éléments de flux de trésorerie⁶

La consommation de trésorerie provenant des activités opérationnelles non-IFRS s'élève à (20,6) M€ (contre une génération de 22,0 M€ au premier semestre 2018-19). Ceci reflète une capacité d'autofinancement non-IFRS à (104,1) M€ (contre 88,4 M€ au premier semestre 2018-19) et une baisse du BFR non-IFRS de 83,5 M€ (contre une hausse de 66,4 M€ au premier semestre 2018-19).

Perspectives

Troisième trimestre 2019-20

Le net bookings du troisième trimestre 2019-20 est attendu aux alentours de 410 M€, en baisse d'environ 32% par rapport au troisième trimestre 2018-19.

Exercice 2019-20

Comme annoncé le 24 octobre 2019, la Société s'attend désormais pour l'exercice 2019-20 à un net bookings d'environ 1 450 M€ et un résultat opérationnel non-IFRS compris entre 20 M€ et 50 M€.

Exercice 2020-21

Ubisoft attend un net bookings d'environ 2 600 M€ et un résultat opérationnel non-IFRS d'environ 600 M€ sur 2020-21.

⁵ Plus de détails sur les mouvements du compte de résultats et des flux de trésorerie sont à retrouver dans la présentation publiée sur le site internet

⁶ Sur la base du tableau de flux de trésorerie pour comparaison avec les autres acteurs du secteur (non revu)

Faits marquants récents

Acquisition de 70% de Green Panda Games, un éditeur de premier plan de jeux mobiles free-to-play, spécialisé dans les jeux « hyper casual » (31 juillet 2019) : Fondé en 2013 et basé à Paris, Green Panda Games développe et publie des jeux de type « idle ». Fort d'une équipe de 30 talents, l'éditeur a lancé, depuis sa création, plus de 55 jeux, qui ont été téléchargés par près de 85 millions de joueurs dans le monde.

Placement d'OCEANes à échéance 2024 et remboursement anticipé des OCEANes émises le 27 septembre 2016 : Ubisoft a réalisé avec succès, le 17 septembre 2019, le placement d'obligations à option de conversion en actions nouvelles et/ou d'échange en actions existantes (OCEANes) à échéance 2024 auprès d'investisseurs qualifiés uniquement pour un montant nominal de 499 999 897,17 euros. Concomitamment à cette émission, la société a annoncé exercer l'option de remboursement anticipé des OCEANes existantes émises le 27 septembre 2016 (ISIN : FR0013204286) pour un montant d'environ 400 millions d'euros et arrivant à échéance en 2021 en accord avec les termes et conditions des obligations existantes. Les porteurs ont opté à une quasi-unanimité pour la conversion de leurs OCEANes en actions Ubisoft : 7 260 363 OCEANes, soit 99,36% du total en circulation, ont été converties en 6 265 677 actions nouvelles Ubisoft ou échangées contre 994 686 actions existantes Ubisoft auto-détenues. À l'issue de cette procédure de remboursement anticipé et de conversion, le nombre total d'actions Ubisoft est de 120 574 568 au 21 octobre 2019. A noter, la dilution potentielle des OCEANes à échéance 2024 serait d'environ 3,49% du capital social au 21 octobre 2019.

Conférence téléphonique

Le groupe tiendra ce jour, mercredi 30 octobre 2019, une conférence téléphonique en anglais à 18h15 heure de Paris / 13h15 heure de New York.

Celle-ci sera accessible en direct et en différé au lien suivant :

<https://edge.media-server.com/mmc/p/72ubndnw>

Contacts

Communication financière

Jean-Benoît Roquette
Directeur de la Communication Financière
+ 33 1 48 18 52 39
Jean-benoit.roquette@ubisoft.com

Julien Brosillon
Responsable Relations Investisseurs Senior
+ 33 1 73 30 11 97
Julien.brosillon@ubisoft.com

Relations Presse

Emmanuel Carré
Attaché de Presse
+ 33 1 48 18 50 91
Emmanuel.carre@ubisoft.com

Disclaimer

Ce communiqué peut contenir des données financières estimées, des informations sur des projets et opérations futurs, ou sur des performances financières à venir. Ces éléments de projection sont donnés à titre d'objectifs. Ils sont soumis aux risques et incertitudes des marchés et peuvent varier considérablement par rapport aux résultats effectifs qui seront publiés. Les données financières estimées ont été présentées au Conseil d'Administration du 30 octobre 2019 et n'ont pas été revues par les Commissaires aux comptes. (Des informations complémentaires figurent dans le dernier Document de Référence d'Ubisoft, déposé le 7 juin 2019 auprès de l'Autorité des marchés financiers).

À propos d'Ubisoft

Ubisoft figure parmi les leaders mondiaux de la création, édition et distribution de jeux vidéo et de services interactifs. Le groupe possède un riche portefeuille de marques de renommée internationale telles que Assassin's Creed, Far Cry, For Honor, Just Dance, Watch_Dogs ou encore la série de jeux vidéo Tom Clancy dont Ghost Recon, Rainbow Six et The Division. Les équipes d'Ubisoft, à travers son réseau mondial de studios et de filiales de distribution, s'engagent à offrir aux joueurs des expériences de jeu originales et inoubliables sur l'ensemble des plateformes populaires, dont les consoles, mobiles, tablettes et PC. Pour l'exercice 2018-19, le net bookings d'Ubisoft s'est élevé à 2 029 millions d'euros. Pour plus d'informations, rendez-vous sur: www.ubisoftgroup.com.

© 2019 Ubisoft Entertainment. All Rights Reserved. Ubisoft and the Ubisoft logo are registered trademarks in the US and/or other countries.

ANNEXES

Définition des indicateurs financiers à caractère non strictement comptable

Le net bookings correspond au chiffre d'affaires historique (chiffre d'affaires excluant les impacts liés à l'application de la norme IFRS15)

Le résultat opérationnel non-IFRS, calculé sur la base du net bookings, correspond au résultat opérationnel sous déduction des éléments suivants :

- rémunérations payées en actions dans le cadre des plans d'attribution d'actions gratuite, plans d'épargne groupe et options de souscription et/ou d'achat d'actions ;
- dépréciation des actifs incorporels acquis à durée de vie indéfinie ;
- résultat non opérationnel lié à une restructuration dans l'organisation du groupe.

La marge opérationnelle non-IFRS correspond au rapport entre le résultat opérationnel non-IFRS et le net bookings. Ce ratio traduit la performance économique.

Le résultat net non-IFRS correspond au résultat net après déduction :

- des retraitements inclus dans le résultat opérationnel non-IFRS ci-dessus ;
- des produits et charges liés à la réévaluation postérieurement à la période d'évaluation des éventuelles contreparties variables consenties dans le cadre de regroupements d'entreprises ;
- des intérêts selon IAS39 sur les emprunts obligataires OCEANES ;
- des effets d'impôts sur ces ajustements.

Le résultat net non-IFRS – part du groupe correspond au résultat net non-IFRS attribuable aux propriétaires de la société mère.

Le BPA dilué non-IFRS correspond au résultat net – part du groupe non-IFRS rapporté au nombre moyen pondéré d'actions après exercice des droits des instruments dilutifs.

Le tableau de financement retraité intègre :

- La capacité d'autofinancement non-IFRS qui inclut :
 - les logiciels internes et développements extérieurs présentés en IFRS dans la trésorerie provenant des activités d'investissement, ces coûts faisant partie intégrante de l'activité du groupe ;
 - le retraitement net d'impôt des impacts liés à l'application de la norme IFRS15 ;
 - le retraitement des engagements liés aux contrats de location liés à l'application de la norme IFRS 16 ;
 - les impôts exigibles et différés ;
- La variation du besoin en fonds de roulement non-IFRS qui inclut les mouvements d'impôts différés et retraite les impacts nets d'impôt liés à l'application de la norme IFRS15, annulant ainsi les produits ou charges présentés dans la capacité d'autofinancement non-IFRS ;
- La trésorerie provenant des activités opérationnelles non-IFRS qui inclut les frais de développement interne et de développement des licences présentés en IFRS dans la trésorerie provenant des activités d'investissement retraités dans la capacité d'autofinancement non-IFRS ;
- La trésorerie provenant des activités d'investissement non-IFRS qui exclut les frais de développement interne et de développement des licences présentés dans la capacité d'autofinancement non-IFRS et les engagements liés aux contrats de location liés à l'application de la norme IFRS16.

Le free cash-flow correspond à la trésorerie provenant des activités opérationnelles après décaissements et encaissements liés aux autres immobilisations incorporelles et corporelles et engagements liés aux contrats de location liés à l'application de la norme IFRS16.

Le free cash-flow avant BFR correspond à la capacité d'autofinancement après décaissements et encaissements liés aux autres immobilisations incorporelles et corporelles et engagements liés aux contrats de location liés à l'application de la norme IFRS16.

La situation financière nette IFRS correspond aux trésorerie et équivalents de trésorerie nets des dettes financières hors dérivés.

La situation financière nette non-IFRS correspond à la situation financière nette retraitée des engagements liés aux contrats de location (IFRS16).

Répartition géographique du net bookings

	T2 2019-20	T2 2018-19	6 mois 2019-20	6 mois 2018-19
Europe	31%	34%	32%	35%
Amérique du Nord	51%	46%	49%	45%
Reste du monde	18%	20%	19%	20%
TOTAL	100%	100%	100%	100%

Répartition du net bookings par plate-forme

	T2 2019-20	T2 2018-19	6 mois 2019-20	6 mois 2018-19
PLAYSTATION®4	38%	44%	34%	41%
XBOX One™	19%	22%	19%	22%
PC	22%	17%	27%	21%
NINTENDO SWITCH™	4%	3%	5%	4%
MOBILE	12%	9%	10%	8%
Others*	5%	5%	5%	4%
TOTAL	100%	100%	100%	100%

*Produits dérivés, ...

Calendrier des sorties
3^{ème} trimestre (octobre – décembre 2019)

PACKAGED & DIGITAL

TOM CLANCY'S GHOST RECON® BREAKPOINT	PC, PLAYSTATION®4, Xbox One, STADIA
JUST DANCE® 2020	PLAYSTATION®4, Xbox One, STADIA, Wii NINTENDO SWITCH™
ASSASSIN'S CREED®: THE REBEL COLLECTION	NINTENDO SWITCH™

DIGITAL ONLY

ANNO 1800® THE PASSAGE	PC
ASSASSIN'S CREED® ODYSSEY	STADIA
FOR HONOR® YEAR 3 SEASON 4	PC, PLAYSTATION®4, Xbox One
MIGHT & MAGIC HEROES®: ERA OF CHAOS	IOS, ANDROID (Europe & US versions)
TOM CLANCY'S THE DIVISION® 2 PENTAGON: THE LAST CASTLE	PC, PLAYSTATION®4, Xbox One
TOM CLANCY'S RAINBOW SIX® SIEGE YEAR 4 SEASON 4	PC, PLAYSTATION®4, Xbox One
TRIALS® RISING	STADIA

EXTRAITS DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2019

Les procédures d'examen limité sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport d'examen limité sera émis après vérification du rapport semestriel d'activité.

Compte de résultat consolidé (IFRS, extrait des comptes ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes)

Les deux périodes ne sont pas comparables car les données IFRS 2019-20 incluent les impacts liés à l'application de la nouvelle norme IFRS16.

en milliers d'euros	30.09.2019	30.09.2018
Chiffre d'affaires IFRS15	697 468	767 034
Coûts des ventes	-96 719	-111 060
Marge Brute	600 749	655 974
Frais de Recherche et Développement	-307 677	-298 505
Frais Commerciaux	-189 470	-185 930
Frais Généraux et Administratifs	-90 982	-75 842
Résultat Opérationnel Courant	12 620	95 697
Autres produits et charges opérationnels non courants	-3 300	-1 396
Résultat Opérationnel	9 320	94 301
Coût de l'endettement financier net	-7 098	-8 602
Résultat de change	-3 311	-1 915
Autres produits financiers	28	76 560
Autres charges financières	-75	-30
Résultat Financier	-10 456	66 013
Quote-part de résultat des entreprises associées	0	0
Charge d'impôt sur les résultats	2 348	-19 575
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 212	140 739
Résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère	909	140 739
Résultat net attribuable aux intérêts minoritaires	304	0
Résultat par action attribuable aux propriétaires de la société mère		
Résultat de base par action (en €)	0,01	1,30
Résultat dilué par action (en €)	0,01	1,19
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	107 581 568	108 558 213
Nombre moyen pondéré d'actions dilué	111 816 002	120 523 034

Réconciliation du Résultat net IFRS et du Résultat net non-IFRS

En million d'euros, à l'exception des données par action	S1 2019-20			S1 2018-19		
	IFRS	Ajustements	Non-IFRS	IFRS	Ajustements	Non-IFRS
Chiffres d'affaires IFRS15	697,5		697,5	767,0		767,0
Revenus différés liés à la norme IFRS15		-36,4	-36,4		-21,0	-21,0
Net bookings			661,1			746,1
Charges opérationnelles totales	(688,1)	34,0	(654,2)	(672,7)	36,9	(635,8)
Rémunérations payées en actions	(30,7)	30,7	0,0	(35,5)	35,5	0,0
Dépréciation de goodwill / marques	(3,3)	3,3	(0,0)	(1,4)	1,4	0,0
Résultat Opérationnel	9,3	(2,4)	6,9	94,3	15,9	110,2
Résultat financier	(10,5)	4,3	(6,1)	66,0	3,9	69,9
Quote-part des entreprises associées	0,0		0,0	0,0		0,0
Impôts sur les résultats	2,3	10,0	12,3	(19,6)	(1,6)	(21,1)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1,2	11,9	13,1	140,7	18,3	159,0
Résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère	0,9		12,8	140,7		159,0
Résultat net attribuable aux participations de donnant pas le contrôle	0,3		0,3	0,0		0,0
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	111 816 002	7 467 970	119 283 972	120 523 034		120 523 034
Résultat par action dilué attribuable aux propriétaires de la société mère	0,01	0,10	0,11	1,19	0,13	1,32

Bilan consolidé (IFRS, extrait des comptes ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes)

ACTIF en milliers d'euros	Net 30.09.2019*	Net 30.09.2018
Goodwill	322 676	290 889
Autres immobilisations incorporelles	1 034 615	893 613
Immobilisations corporelles	163 646	128 750
Droit d'utilisation relatif aux contrats de location	205 744	-
Participations dans les entreprises associées	7	- 280
Actifs financiers non courants	12 458	6 904
Actifs d'impôt différé	147 457	112 083
Actifs non courants	1 886 603	1 431 959
Stocks et en-cours	48 524	93 080
Clients et comptes rattachés	239 397	245 176
Autres créances	153 254	234 101
Actifs financiers courants	64	84 523
Actifs d'impôt exigible	53 396	57 445
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 628 640	1 056 077
Actifs courants	2 123 275	1 770 400
Total actif	4 009 879	3 202 360

PASSIF En milliers d'euros	Net 30.09.2019*	Net 30.09.2018
Capital social	8 846	8 735
Primes	493 517	313 493
Réserves consolidées	582 043	683 759
Résultat consolidé	909	140 739
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	1 085 316	1 146 726
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	1 551	-
Total Capitaux propres	1 086 866	1 146 726
Provisions	3 358	2 667
Engagements envers le personnel	17 487	11 593
Emprunts et autres passifs financiers à long terme**	1 156 729	936 107
Passifs d'impôt différé	82 416	97 280
Autres passifs non courants	27 737	-
Passifs non courants	1 287 727	1 047 647
Emprunts et autres passifs financiers à court terme**	908 366	461 111
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	157 611	188 669
Autres dettes	526 397	347 596
Dettes d'impôt exigible	42 911	10 611
Passifs courants	1 635 286	1 007 988
Total passifs	2 923 013	2 055 635
Total capitaux propres et passifs	4 009 879	3 202 360

* Les états financiers consolidés tiennent compte des impacts cumulatifs d'IFRS16 au 1^{er} avril 2019.

** Les passifs locatifs liés à l'application de la norme IFRS 16 sont inclus dans les postes « Passifs financiers non courants » et « Passifs financiers courants » du bilan consolidé respectivement pour un montant de 183,3 M€ et 34 M€.

Tableau de flux de trésorerie pour comparaison avec les autres acteurs du secteur (non revu)

En milliers d'euros	30.09.2019	30.09.2018
Flux provenant des activités opérationnelles non-IFRS		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 212	140 739
+/- Quote-part du résultat des entreprises associées	0	0
+/- Dotations nettes des logiciels de jeux & films	159 357	173 859
+/- Autres dotations nettes sur immobilisations	48 987	24 402
+/- Provisions nettes	2 258	1 664
+/- Coût des paiements fondés sur des actions	30 659	35 502
+/- Plus ou moins-values de cession	40	139
+/- Autres produits et charges calculées	3 924	-447
+/- Frais de développement interne et de développement de licences	-306 285	-287 482
+/- Impact IFRS15	-27 301	0
+/- Impact IFRS16	-16 983	0
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT NON-IFRS	-104 131	88 376
Stocks	-16 748	-71 487
Clients	242 005	200 964
Autres actifs	15 332	-114 988
Fournisseurs	-33 487	10 408
Autres passifs	-123 606	-91 281
+/- Variation du BFR non-IFRS	83 496	-66 384
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES NON-IFRS	-20 635	21 992
- Décaissements liés aux autres immobilisations incorporelles et corporelles	-50 220	-35 022
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	169	8
<i>Free Cash-Flow</i>	<i>-70 686</i>	<i>-13 022</i>
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	-117 880	-1 273
+ Remboursement des prêts et autres actifs financiers	114 911	101 158
+/- Variation de périmètre ⁽¹⁾	-32 504	-4 922
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT NON-IFRS	-85 523	59 949
Flux des opérations de financement		
+ Nouveaux emprunts	877 733	355 518
+ Nouveaux emprunts de location financement	0	21
- Remboursement des emprunts	-354 682	-298 775
- Remboursement des emprunts de location financement	0	-634
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	77 435	128 794
+/- Reventes/achats d'actions propres	35 108	0
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	635 595	184 924
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	529 436	266 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	878 613	583 354
Effet de change	11 665	4 039
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture du semestre ⁽¹⁾	1 419 714	854 258
⁽¹⁾ dont trésorerie des sociétés acquises et cédées	4 194	0
RECONCILIATION SITUATION FINANCIERE NETTE NON-IFRS		
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 419 714	854 258
Emprunts bancaires et de location financement	-1 628 793	-965 718
Billets de trésorerie	-226 000	-226 000
IFRS 16	217 329	0
SITUATION FINANCIERE NETTE NON-IFRS	-217 750	-337 460

Tableau de flux de trésorerie (IFRS, extrait des comptes ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes)

En milliers d'euros	30.09.2019	30.09.2018
Flux provenant des activités opérationnelles		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 212	140 739
+/- Quote-part de résultat des entreprises associées	0	0
+/- Dotations nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles	208 345	198 261
+/- Provisions nettes	2 258	1 664
+/- Coût des paiements fondés sur des actions	30 659	35 502
+/- Plus ou moins-values de cession	40	139
+/- Autres produits et charges calculées	3 924	-447
+/- Charge d'impôt	-2 348	19 575
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	244 090	395 433
Stocks	-16 748	-71 487
Clients	242 005	200 965
Autres actifs	23 434	-123 102
Fournisseurs	-33 487	10 408
Autres passifs	-113 344	-90 588
+/- Variation du BFR	101 860	-73 804
+/- Charge d'impôt exigible	-43 318	-12 155
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	302 633	309 474
Flux des opérations d'investissement		
- Décaissements liés aux développements internes & externes	-306 285	-287 482
- Décaissements liés aux autres immobilisations incorporelles et corporelles	-50 220	-35 022
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	169	8
- Décaissements liés aux acquisitions d'actifs financiers	-117 880	-1 273
+ Remboursement des prêts et autres actifs financiers	114 911	101 158
+/- Variation de périmètre ⁽¹⁾	-32 504	-4 922
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-391 808	-227 533
Flux des opérations de financement		
+ Nouveaux emprunts	877 733	355 518
+ Nouveaux emprunts de location financement	0	21
- Remboursement des emprunts de location financement	-16 983	-634
- Remboursement des emprunts	-354 682	-298 775
+ Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	77 435	128 794
+/- Reventes/achats d'actions propres	35 108	0
TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT	618 612	184 924
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	529 436	266 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	878 613	583 354
Effet de change	11 665	4 039
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture du semestre	1 419 714	854 258
⁽¹⁾ dont trésorerie des sociétés acquises et cédées	4 194	0
RECONCILIATION SITUATION FINANCIERE NETTE IFRS		
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	1 419 714	854 258
Emprunts bancaires et de location financement	-1 628 793	-965 718
Billets de trésorerie	-226 000	-226 000
SITUATION FINANCIERE NETTE IFRS	-435 079	-337 460