

Paris, le 24 avril 2019

RÉSULTATS ANNUELS 2018

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT : +13%

FORTE PROGRESSION DU RÉSULTAT NET : +228%

En millions d'euros	2017	2018	Variation
Chiffre d'affaires	51,1	55,6	+9%
Achats de matériels et services associés	6,4	6,7	+4%
Marge brute commerciale	44,6	48,9	+10%
Taux de marge brute commerciale	87%	88%	+1pt
Autres coûts des ventes	15,9	17,6	+11%
Marge brute	28,7	31,3	+9%
Taux de Marge brute	56%	56%	-
Frais de R&D	12,0	13,3	+11%
Frais de marketing et vente	9,4	9,9	+6%
Frais généraux et administratifs	5,0	5,4	+8%
Résultat opérationnel courant	2,4	2,7	+13%
Résultat opérationnel	1,9	2,7	+45%
Résultat net part du groupe	0,73	2,39	+228%

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

DALET spécialiste de solutions logicielles pour la création, la gestion et la diffusion de contenus multimédias à destination des diffuseurs, opérateurs et producteurs de contenu, publie ses résultats au titre de l'exercice 2018.

Activité soutenue en 2018

DALET a réalisé un chiffre d'affaires de 55,6 M€ en 2018, en hausse de +9%, signant ainsi un 10^{ème} exercice consécutif de croissance. Toutes les lignes de métiers sont en progression et la marge brute commerciale a progressé légèrement plus vite que l'activité (+10%) grâce à une contribution moins forte des ventes de matériel et au fort dynamisme des ventes de licences. La marge brute globale, qui inclut le coût du service, a progressé sur un rythme comparable à celui de l'activité en hausse de +9%.

Progression de la rentabilité

Les charges opérationnelles ont augmenté en ligne avec le volume d'affaires, avec un effort accru sur les dépenses de recherche et développement et une bonne maîtrise des frais de marketing et vente. Elles intègrent une provision pour un litige commercial de -0,3 M€. Le résultat opérationnel courant ressort en progression de +13% à 2,7 M€, correspondant à une marge opérationnelle courante de 4,8%. Retraitée de la provision pour litige, la marge opérationnelle courante atteint 5,4% dans la fourchette de l'objectif (entre 5 et 6%).



Le résultat opérationnel s'affiche en hausse de +45% à 2,7 M€, bénéficiant de l'absence d'éléments exceptionnels en 2018. Le résultat net part du groupe s'établit à 2,4 M€, en très forte progression (+228%) grâce à un contexte de change plus favorable qu'en 2017 et à une diminution de l'impôt sur le résultat en comparaison d'un exercice précédent impacté par une charge d'impôt différé.

Trésorerie nette : 2,0 M€

La capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement et impôt a progressé de +8% à 6,4 M€. Le cash-flow opérationnel ressort à 3,5 M€ pénalisé par une variation ponctuellement défavorable de BFR liée à l'importante facturation réalisée en fin de 4^{ème} trimestre, situation normalisée dès le 1^{er} trimestre 2019. Le groupe a accentué ses efforts d'investissement (-4,3 M€) principalement sur le cloud et l'Intelligence Artificielle. Au final, le groupe dispose d'une structure financière solide avec une trésorerie nette supérieure à 2,0 M€ au 31 décembre 2018 et des capitaux propres de 17,6 M€.

Croissance de la marge brute commerciale, offre renforcée et rentabilité consolidée en 2019

DALET va s'appuyer sur la qualité de son offre et une position forte chez ses clients pour continuer sa croissance et vise une nouvelle augmentation de sa marge brute commerciale en 2019. Parallèlement, le groupe a pour objectif de consolider sa marge opérationnelle courante entre 5 et 6%, tout en maintenant d'importants investissements sur les aspects différenciateurs de son offre comme l'Intelligence Artificielle ou son expertise cloud, primée au dernier salon NAB de Las Vegas.

Prochain rendez-vous : Publication du CA du 1^{er} trimestre 2019 le 14 mai 2019 après bourse

À propos de DALET Digital Media Systems

Les solutions DALET permettent aux diffuseurs et aux professionnels des médias de créer, de gérer et de distribuer des contenus pour les médias traditionnels et de nouvelle génération, y compris les supports Web interactifs et réseaux mobiles. DALET Galaxy regroupe une plateforme de gestion des contenus multimédia (MAM) et un moteur de workflow, permettant de gérer des programmes d'informations, de sports et de divertissement, ainsi que les opérations d'archivage. DALET offre une solution complète qui améliore la vitesse et la qualité de production et donne davantage de valeur au contenu multimédia.

Les outils DALET sont utilisés dans le monde entier par des milliers de producteurs de contenus, y compris des opérateurs publics de télévision et de radio (ABS-CBN, BBC, DR, FMM, France TV, Radio Canada, RAI, RFI, Russia Today, VOA), les plus grands réseaux et opérateurs privés (Canal+, Fox, Euronews, MBC Dubai, MediaCorp, Mediaset, Orange, Time Warner Cable, Warner Bros, Sirius-XM) et des organismes gouvernementaux (Parlement Britannique, NATO, Nations Unies, Veterans Affairs, NASA).

DALET est coté sur Euronext Paris compartiment C. ISIN: FR0011026749, Bloomberg DLT:FP, Reuters: DALE.PA, Mnémo: DLT. Plus d'informations sur www.DALET.com.

Contacts

Actus Finance & Communication : Investisseurs : Théo Martin 01 53 67 36 75
Presse-Médias : Vivien Ferran 01 53 67 36 34





ANNEXES : INFORMATION FINANCIÈRE 2018 DETAILLÉE

Compte de Résultat Consolidé	31-déc.-17	31-déc.-18
(en milliers d'euros)	12 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	51 052	55 617
Coût des ventes	-22 307	-24 304
Marge brute	28 744	31 313
Frais de recherche et développement	-11 968	-13 264
Frais de marketing et vente	-9 361	-9 937
Frais généraux et administratifs	-5 032	-5 431
Résultat Opérationnel Courant	2 383	2 681
Autres produits et charges opérationnels	-524	16
Résultat Opérationnel	1 859	2 696
Charges et produits financiers	-377	239
Résultat courant avant impôt	1 482	2 935
Impôt sur les résultats	-754	-547
Résultat net de l'ensemble consolidé	728	2 388
Résultat Net part du groupe	727	2 387
Résultat des minoritaires	1	1



Etat de la situation financière	31-déc.-17	31-déc.-18
(en milliers d'euros)	12 mois	12 mois
Goodwill	5 476	5 447
Immobilisations incorporelles	5 034	5 076
Immobilisations corporelles	1 286	1 176
Actifs financiers à long terme	349	390
Disponibilités bloquées à long terme	417	81
Autres actifs non courants	2 343	2 053
Impôts différés actifs	58	179
ACTIF NON COURANT	14 963	14 401
Stocks	353	277
Clients	17 823	19 746
Autres débiteurs	1 288	2 890
Trésorerie et équivalent trésorerie	6 528	6 407
Actifs d'impôt exigible	412	1 119
ACTIF COURANT	26 404	30 439
TOTAL ACTIF	41 366	44 840
Capital	7 189	7 189
Primes	9 682	9 682
Réserves consolidées	-3 904	-3 146
Résultat Net part du groupe	727	2 387
Réserves de Conversion	1 495	1 480
Capitaux propres part du groupe	15 189	17 591
Intérêts minoritaires	9	10
CAPITAUX PROPRES	15 198	17 602
Dettes financières à long terme	2 550	2 747
Provisions à long terme	733	683
Impôt différés passifs	548	486
Autres passifs non courants	811	1 049
PASSIF NON COURANT	4 641	4 965
Provisions à court terme	609	9
Dettes financières à court terme	1 789	1 618
Dettes d'impôt exigible	101	144
Fournisseurs	3 077	3 882
Dettes fiscales et sociales	4 583	4 572
Autres créditeurs	11 369	12 049
PASSIF COURANT	21 527	22 273
TOTAL PASSIF	41 366	44 840



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE NETTE (en milliers d'euros)	31-déc-17 12 mois	31-déc-18 12 mois
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	728	2 388
+/- Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)	4 397	3 635
+/- Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	72	59
-/+ Plus et moins-values de cession	6	-9
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	5 202	6 073
+ Coût de l'endettement financier net	7	-185
+/- Charge d'impôt (y compris impôts différés)	754	547
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	5 963	6 434
- Impôts versé (B)	-480	-611
+/- Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)(C)	-449	-2 293
= FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE (D) = (A + B + C)	5 035	3 530
- Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-3 602	-4 223
+ Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	83	49
+/- Variation des prêts et avances consentis	10	-76
= FLUX NET de TRESORERIE LIE aux OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (E)	-3 509	-4 250
-/+ Rachats et reventes d'actions propres	-1	-15
+ Encaissements liés aux nouveaux emprunts	1 020	1 400
- Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location financement)	-1 411	-1 270
- Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location financement)	6	174
+/- Autres flux liés aux opérations de financement	-727	-82
= FLUX NET de TRESORERIE LIE aux OPERATIONS de financement (F)	-1 114	206
+/- Incidence des variations des cours des devises (G)	-357	71
= VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE (D + E + F + G)	55	-443
<u>Trésorerie à la clôture de la période</u>		
Trésorerie et équivalents - découverts bancaires	6 367	5 924
<u>Trésorerie à l'ouverture de la période</u>		
Trésorerie et équivalents - découverts bancaires	6 313	6 367
Variation	55	-443