



Bilan consolidé

ACTIF en milliers d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Ecart d'acquisition	349 976	344 090
Immobilisations incorporelles	33 912	42 322
Immobilisations corporelles	12 505	13 402
Droits d'utilisation des biens pris en location (IFRS 16)	23 474	-
Autres actifs financiers non courants	5 089	3 526
Impôts différés actifs	17 724	19 394
Actif non courant	442 679	422 734
Stocks et en-cours	-	91
Clients et comptes rattachés	71 893	65 565
Autres créances courantes	33 179	29 634
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 087	35 784
Actif courant	126 158	131 074
TOTAL DE L'ACTIF	568 838	553 808

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF en milliers d'euros	31/12/2019	31/12/2018
Capital	42 451	42 451
Réserves liées au capital	110 976	110 976
Réserves consolidées et autres réserves	203 764	198 329
Résultat de l'exercice	5 405	10 993
Capitaux propres - part du Groupe	362 596	362 749
Intérêts minoritaires	2	1
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	362 598	362 751
Emprunts et dettes financières - part à long terme	39 201	41 774
Dettes financières de location - part à long terme (IFRS 16)	22 903	-
Impôts différés passifs	488	582
Autres dettes non courantes	13 090	10 827
Passif non courant	75 683	53 184
Emprunts et dettes financières - part à court terme	3 452	4 238
Dettes financières de location - part à court terme (IFRS 16)	6 809	-
Fournisseurs et comptes rattachés	16 617	15 441
Produits constatés d'avance	60 567	75 232
Autres dettes courantes	43 112	42 963
Passif courant	130 557	137 874
TOTAL DU PASSIF	206 240	191 057
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	568 838	553 808

Compte de résultat consolidé

en milliers d'euros	Exercice 2019	Exercice 2018
Chiffre d'affaires	299 962	283 832
Charges de personnel	-187 934	-169 579
Achats et Charges externes	-74 409	-78 035
Impôts et taxes	-1 645	-2 696
Dotations aux amortissements, provisions et dépréciations	-12 997	-5 341
Autres charges et produits opérationnels courants	2 947	3 729
Résultat opérationnel d'activité	25 924	31 909
en % du CA HT	8,6%	11,2%
Charges liées aux stocks options	-2 740	-1 131
Dotations aux amortissements des actifs incorporels affectés	-8 605	-8 315
Résultat opérationnel courant	14 579	22 463
en % du CA HT	4,9%	7,9%
Autres produits et charges opérationnels	-288	-4 209
Résultat opérationnel	14 291	18 254
en % du CA HT	4,8%	6,4%
Coût de l'endettement financier net	-1 551	-734
Autres charges et produits financiers	-564	-893
Charge d'impôt	-6 770	-5 633
Résultat net des activités poursuivies	5 406	10 994
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 406	10 994
en % du CA HT	1,8%	3,9%
dont part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-1	0
dont part attribuable aux propriétaires de la société mère	5 405	10 993
Résultat de base par action	0,25	0,52
Résultat dilué par action	0,24	0,51



Variation de l'endettement net

Endettement net (retraité sans la participation des salariés conformément aux covenants bancaires)

(en milliers d'euros)

	31/12/2019	31/12/2018
ENDETTEMENT NET EN DEBUT D'EXERCICE (A)	10 227	20 624
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	28 661	24 209
Coût de l'endettement financier net	1 551	734
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	6 770	5 633
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	36 982	30 576
Impôt versé	-4 127	-4 408
Variation du besoin en fonds de roulement	-19 250	-3 558
Flux net de trésorerie généré par l'activité	13 605	22 610
Variation liée aux opérations d'investissement	-4 552	-4 374
Loyés décaissés	-7 652	-
Intérêts financiers nets versés	-766	-734
Flux net de trésorerie disponible	635	17 503
Incidence des variations de périmètre	-723	0
Investissements financiers	-130	196
Dividendes	-8 472	-4 237
Augmentations de capital en numéraire	-	232
Autres variations	-2 736	-2 974
VARIATION NETTE TOTALE DE L'EXERCICE (B)	-11 426	10 720
Incidence des variations de taux de change	87	-323
ENDETTEMENT NET EN FIN D'EXERCICE (A-B)	21 566	10 227

Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>en milliers d'euros</i>	Exercice 2019	Exercice 2018
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)	5 406	10 994
Dotations nettes aux amortissements et provisions	20 484	12 896
Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur	-	-
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés	2 689	1 190
Autres produits et charges calculés	-	-894
Plus et moins-values de cession	82	24
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	28 661	24 209
Coût de l'endettement financier net (y compris liés aux dettes financières de location IFRS 16)	1 551	734
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	6 770	5 633
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt (A)	36 982	30 576
Impôt versé (B)	-4 127	-4 408
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel) (C)	-19 250	-3 558
Flux net de trésorerie généré par l'activité (D) = (A+B+C)	13 605	22 610
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-4 550	-4 374
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-2	-
Variation des droits d'utilisation des actifs de location (IFRS 16)	-	-
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières	-	-
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières	-	-
Incidence des variations de périmètre	-723	0
Variation des prêts et avances consentis	-130	196
Autres flux liés aux opérations d'investissement	246	203
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (E)	-5 159	-3 974
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options	-	232
Rachats et reventes d'actions propres	-1 164	-
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	-	-
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-8 472	-4 237
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	0	-1
Émissions d'emprunts	15 000	-
Remboursements d'emprunts	-18 639	-2 853
Variation des dettes financières de location (IFRS 16)	-7 652	-
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement IFRS 16)	-766	-861
Autres flux liés aux opérations de financement	-1 550	-2 960
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (F)	-23 243	-10 679
Incidence des variations des cours des devises (G)	87	-323
VARIATION DE TRESORERIE NETTE (D+E+F+G)	-14 710	7 634
Trésorerie d'ouverture	35 772	28 137
Trésorerie de clôture	21 062	35 772