



28 février 2019

Communiqué

RESULTATS ANNUELS 2018

Chiffre d'affaires consolidé : 1,1 M€

Résultat opérationnel courant : - 0,9 M€

Ce communiqué présente les résultats consolidés de la société Spir Communication relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018 établis selon les normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne, examinés par le Comité d'audit et arrêtés par le Conseil d'administration le 28 février 2019.

Les procédures d'audit menées par les commissaires aux comptes ont été effectuées et leur rapport d'audit relatif à la certification est en cours d'émission.

Compte de résultat consolidé

| en millions d'euros | 2017 | 2018 |
|--|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 1,7 | 1,1 |
| Résultat opérationnel courant | (2,2) | (0,9) |
| Résultat opérationnel | (2,6) | (0,9) |
| Résultat financier | (2,6) | (0,2) |
| Impôts | 1,3 | 0,3 |
| Part des sociétés mises en équivalence | 0,0 | 0,0 |
| Résultat net des activités poursuivies | (3,9) | (0,8) |
| Résultat net d'impôt des activités cédées et abandonnées | 1,3 | 73,3 |
| Résultat net d'impôt des activités en cours de cession | 1,6 | 0,0 |
| Résultat net | (1,0) | 72,5 |

Evènements significatifs de l'exercice

Le 1^{er} février 2018, la société Spir Communication a réalisé la cession au groupe Axel Springer de 100% des titres de Concept Multimédia, opérant le portail d'annonces immobilières Logic-Immo.com.

La cession a été réalisée pour un montant global de 95,3 millions d'euros, tel que déterminé conformément à la procédure d'ajustement de prix de cession prévue au contrat de cession. 90% du prix de cession a été payé le 1^{er} février 2018, le solde a été versé le 11 juin 2018.

La cession a été assortie de garanties de passif de la part de la société Spir Communication, contre-garanties pour partie pour un montant de 20 millions d'euros placé en séquestre.



28 février 2019

Le produit de cession a permis de rembourser les emprunts contractés par la société Spir Communication dans le cadre des opérations antérieures de restructuration du groupe et refinancés auprès de BRED Banque Populaire et Caisse d'Épargne Provence Alpes Corse (CEPAC), à hauteur du montant de 20 millions d'euros tiré à la date de cession.

Conformément à la réglementation applicable, une offre publique de retrait (OPR) a été déposée le 7 juin 2018 par les actionnaires de référence (i.e. le groupe Sofiouest) à destination des actionnaires minoritaires de la société Spir Communication. Spir Communication avait procédé à la mise en paiement d'un acompte sur dividende pour un montant de 39,9 millions d'euros préalablement à l'ouverture de l'OPR. A l'issue de l'OPR, clôturée le 25 juillet 2018, le groupe Sofiouest est venu à détenir 74,05% du capital de la société Spir Communication. A la date des présentes, le capital de la Société est ainsi détenu par le groupe Sofiouest à hauteur de 74,11% et par le public à hauteur de 25,89%, compte tenu de la réduction de capital visée ci-après.

Données financières bilancielles

Les fonds propres du groupe s'élèvent à 30,9 millions d'euros. Ceux-ci étaient de -1,7 million d'euros à l'ouverture de l'exercice. Les capitaux propres ont été reconstitués grâce au résultat de l'exercice de 72,498 millions d'euros provenant du résultat net de la cession des titres de Concept Multimédia (d'un montant de 74,8 millions d'euros), et sous déduction d'un acompte sur dividendes versé par la société aux actionnaires de 39,942 millions d'euros.

Les passifs non courants s'élèvent à 0,7 million d'euros.

Les passifs courants s'élèvent à 2,9 millions d'euros. Ils sont en diminution de 59,8 millions d'euros par rapport à l'exercice précédent.

Cette évolution s'explique notamment par (i) le remboursement de l'emprunt de 20 millions d'euros, (ii) le remboursement du préfinancement du CICE pour 8,2 millions d'euros, et (iii) la sortie des passifs détenus en vue de la vente à fin 2017 dont la cession de Concept Multimédia réalisée en 2018.

Les actifs non courants nets s'élèvent à 20,2 millions d'euros dont 20 millions d'euros versés sur un compte séquestre dans le cadre de la cession de Concept Multimédia.

Le total des actifs circulants s'élève 14,3 millions d'euros. Ils sont en diminution de 47,3 millions d'euros, en lien avec la baisse du poste « clients et autres débiteurs » de 1,1 million d'euros, la sortie d'actifs détenus en vue de la vente pour 45,4 millions d'euros, et la baisse de la trésorerie de 1,2 million d'euros.

Flux de trésorerie

La trésorerie de clôture s'élève à 3,2 millions d'euros.

Les flux nets de trésorerie générés par les activités opérationnelles poursuivies sur l'exercice sont de - 6,3 millions d'euros.



28 février 2019

Les flux nets liés aux activités de financement poursuivies s'élèvent à -68,4 millions d'euros. Ils intègrent le remboursement de l'emprunt bancaire, souscrit auprès de la BRED pour 20 millions d'euros, le remboursement du préfinancement du CICE et des intérêts rattachés pour 8,5 millions d'euros et le versement de l'acompte sur dividendes de 39,9 millions d'euros.

Résiliation du contrat de liquidité

A la date du 15 janvier 2019, la société Spir Communication a résilié le contrat de liquidité conclu avec CM-CIC Market Solutions. Les moyens figurant au crédit du compte de liquidité à la date de résiliation du contrat de liquidité étaient constitués (i) d'une somme de 93.139,90 euros et (ii) de 5.230 titres Spir Communication.

Compte tenu de la résiliation du contrat de liquidité, le conseil d'administration a décidé de réaffecter les 5.230 actions auto-détenues susvisées à l'objectif d'annulation et de réduire le capital social à due proportion sur la base de la délégation lui ayant été conférée par l'assemblée générale mixte du 29 mai 2018.

Changement de Code de gouvernement d'entreprise

Le conseil d'administration de la société Spir Communication a décidé, au cours de sa réunion du 28 février 2019, que la société Spir Communication, qui se référait au Code de gouvernement d'entreprise des sociétés cotées publié par l'AFEP-MEDEF, se référera désormais à compter de cette date au Code de gouvernement d'entreprise Middlenext, qui apparaît mieux adapté à la situation de la société au regard des caractéristiques de cette dernière.

Contact

Patrice Hutin
patrice.hutin@spir.fr
+33 (0)1 44 71 80 15