



Spécialiste de la distribution de produits
consommables, non stratégiques et indispensables.

Résultats S1 2017

Conférence téléphonique 28/09/2017 - 09h30

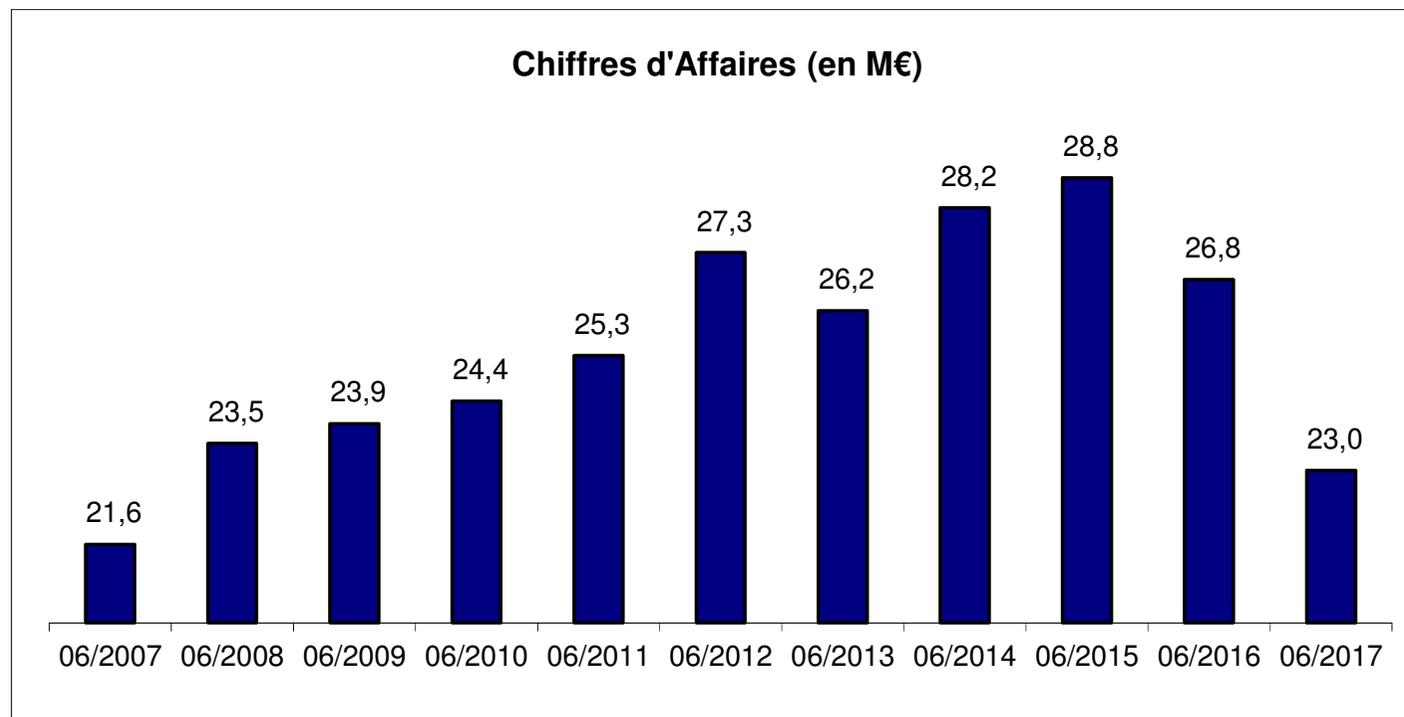
VDI Group une valeur de rendement



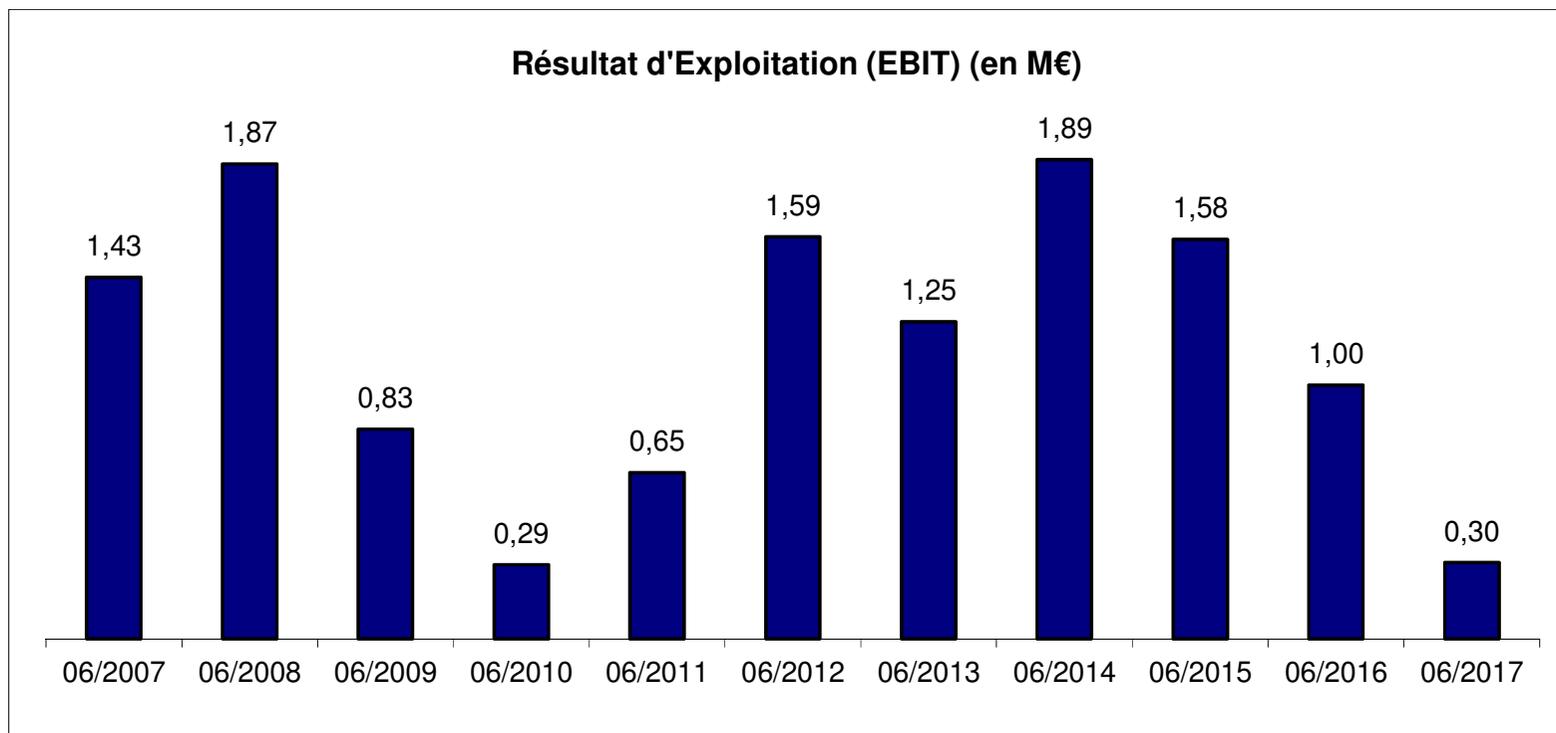
MICROBATI

allbatteries

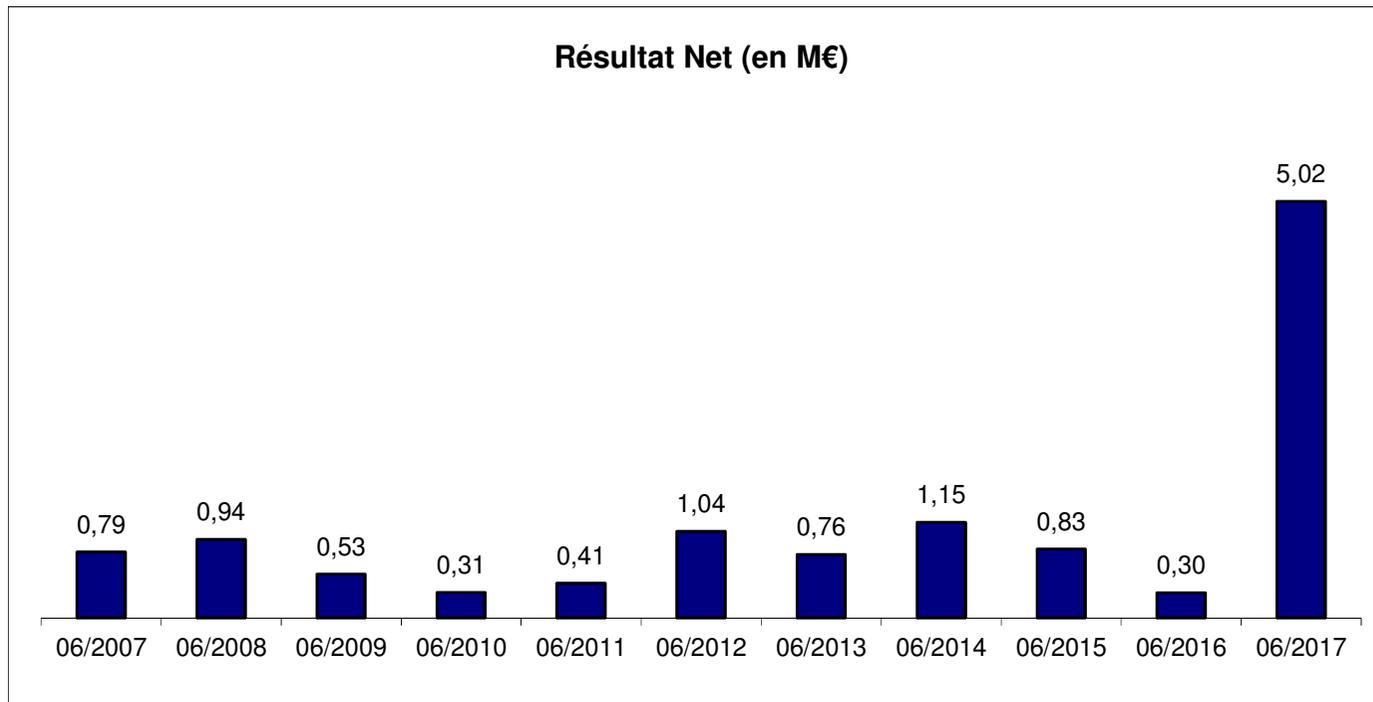




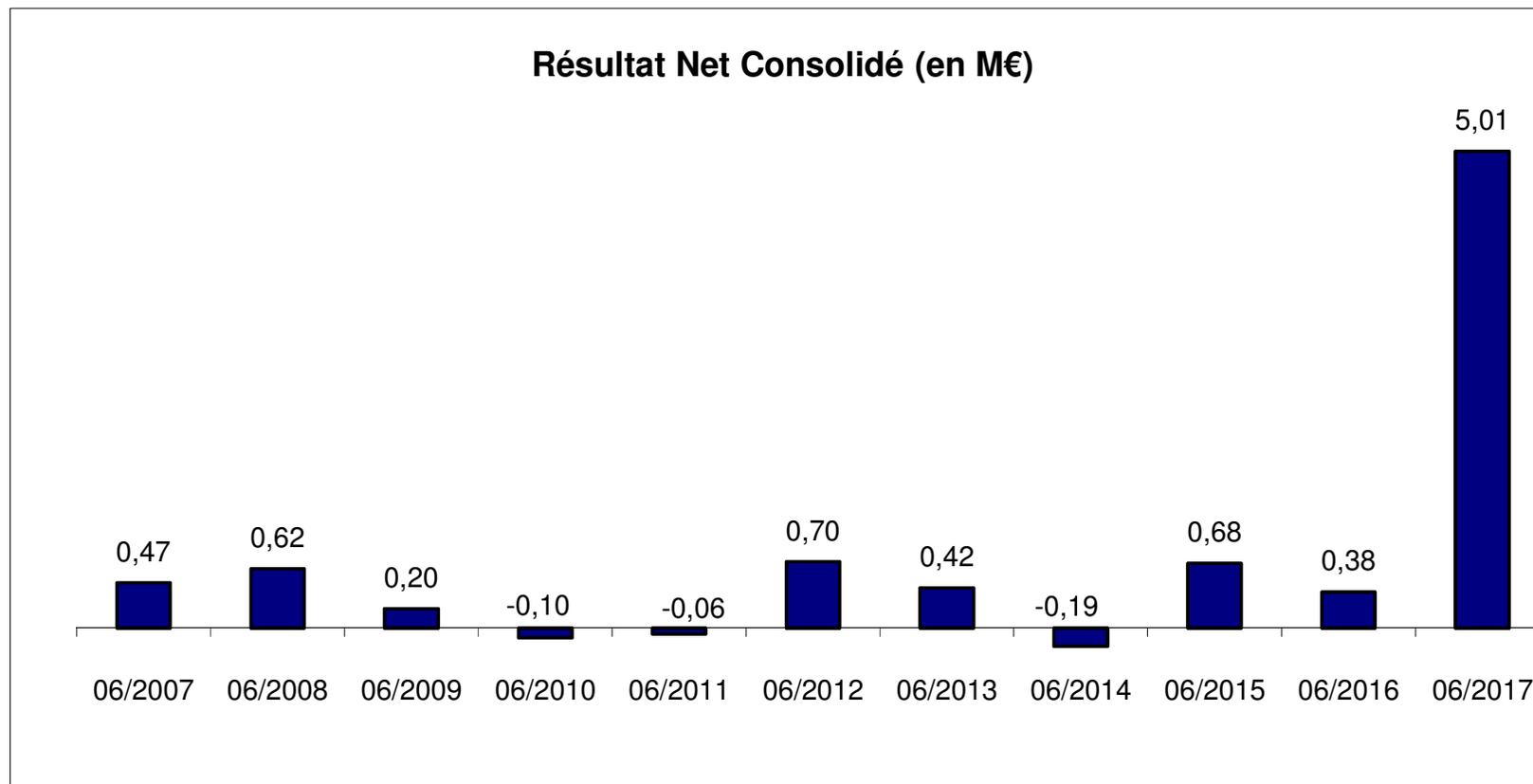
2017 / 2016 : -14,2% (-3,9% en pro-forma et -1,4% à taux de change constant).



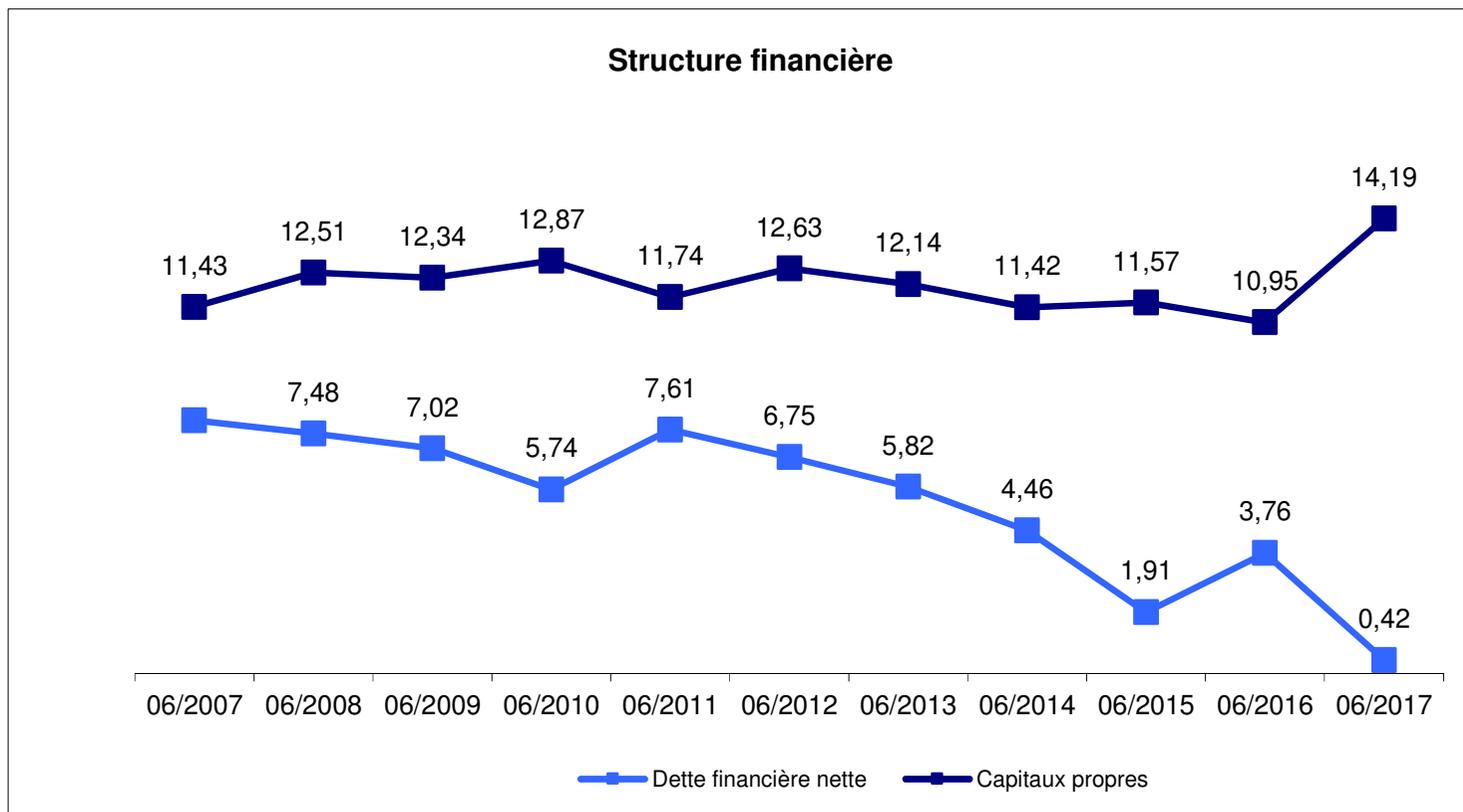
2016 / 2015 : o -70,5% (-113,5% en pro-forma).

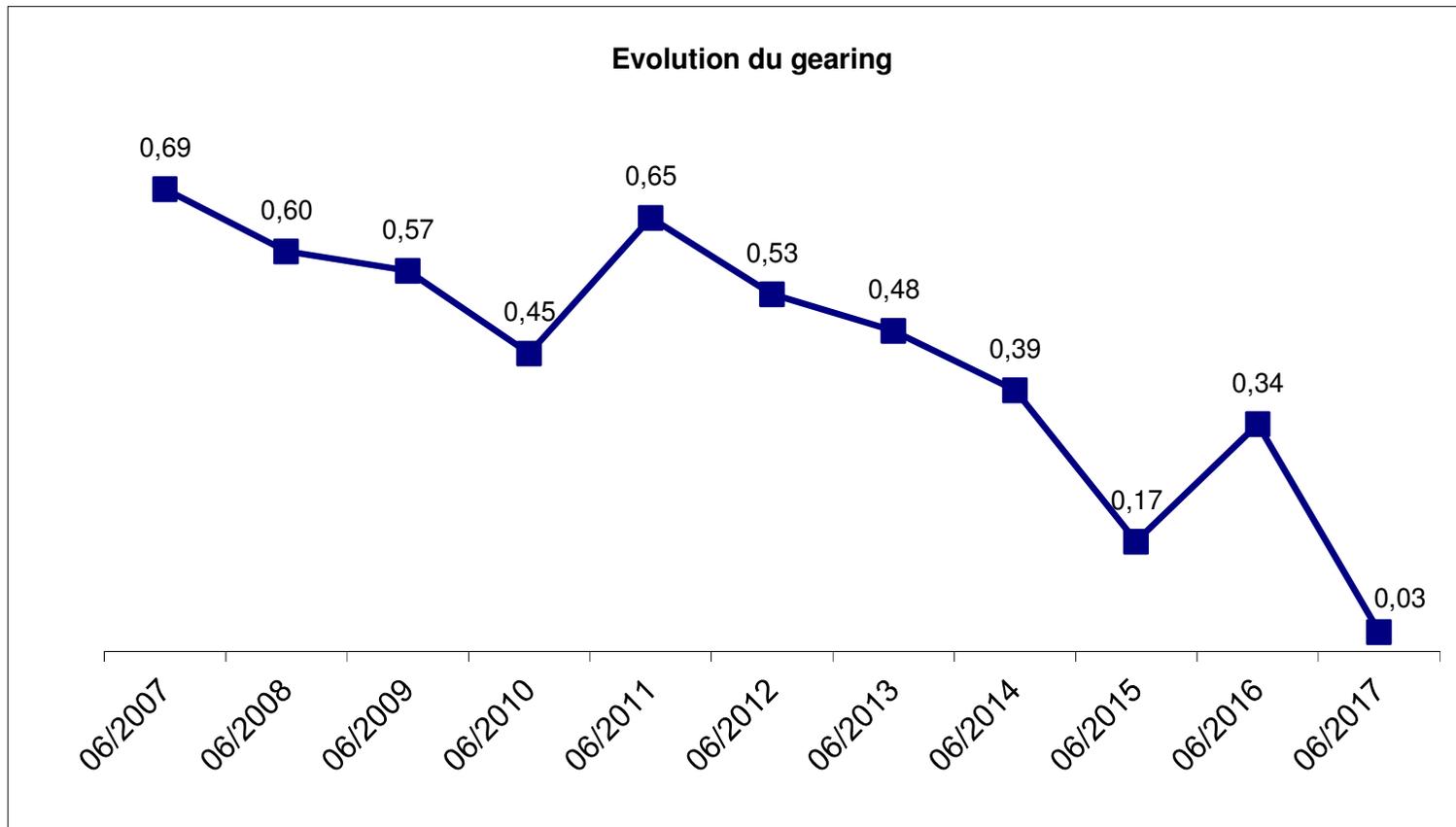


2016 / 2015 : +1654% (+98% en pro-forma).



2016 / 2015 : +1327% (+59% en pro-forma).





	30/06/2017	En % du CA	Evolution	30/06/2016	En % du CA
Chiffre d'affaires	23 018 346	100,0%	-14,2%	26 827 651	100,0%
Autres produits d'exploitation	242 450	1,1%	60,3%	151 211	0,6%
Achats consommés	12 821 072	55,7%	-13,2%	14 774 955	55,1%
Charges de personnel	4 681 577	20,3%	-8,6%	5 120 959	19,1%
Autres achats et charges externes	4 754 149	20,7%	-9,0%	5 224 422	19,5%
Impôts et taxes	371 484	1,6%	-24,9%	494 880	1,8%
Dotations aux amortissements et aux provisions	333 030	1,4%	-5,7%	353 226	1,3%
Autres charges d'exploitation	4 610	0,0%	-50,1%	9 244	0,0%
Résultat d'exploitation	294 874	1,3%	-70,5%	1 001 176	3,7%
Charges et produits financiers	152 424	0,7%	-173,0%	-208 906	-0,8%
Résultat courant	447 298	1,9%	-43,5%	792 270	3,0%
Charges et produits exceptionnels	4 882 127	21,2%	N/R	-60 641	-0,2%
Participation	0	0,0%			
Impôts sur les résultats	290 102	1,3%	-49,6%	575 187	2,1%
Impôts différés sociaux	16 323	0,1%	N/R	-147 221	-0,5%
Résultat net	5 023 000	21,8%	N/R	303 663	1,1%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence (Ener	-8 941	0,0%			
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition		0,0%		74 000	0,3%
Résultat net consolidé	5 014 059	21,8%	N/R	377 663	1,4%

ACTIF	Net au 30/06/2017	Net au 30/06/2016
Actif immobilisé		
Ecarts d'acquisition	1 671 032	1 200 416
Immobilisations incorporelles	1 305 578	1 637 401
Immobilisations corporelles	1 337 137	1 215 372
Immobilisations financières	212 656	198 183
Participation mise en équivalence	15 211	255 941
Actif circulant		
Stocks	9 649 242	9 400 973
Avances et acomptes versés	298 338	811 110
Clients et comptes rattachés	6 586 101	7 143 963
Autres créances et comptes de régularisation	1 254 585	1 294 996
Impôts différés actifs	186 768	198 836
Disponibilités	6 078 082	2 609 480
TOTAL ACTIF	28 594 730	25 966 671

PASSIF	Net au 30/06/2017	Net au 30/06/2016
Capitaux propres part du groupe		
Capital	2 973 750	2 973 750
Primes d'émission, fusion	7 769 299	7 769 299
Réserves consolidées	-1 035 888	172 156
Ecart de conversion	-534 843	-339 498
Résultat consolidé	5 014 059	377 663
Capitaux propres	14 186 377	10 953 370
Provisions pour risques et charges		
	121 676	99 932
Dettes		
Emprunts et dettes financières	6 501 493	6 365 284
<i>dont emprunt</i>	2 731 343	598 905
<i>dont CBC</i>	3 605 090	5 611 336
<i>dont dette participation</i>	165 060	155 043
Fournisseurs et comptes rattachés	4 807 122	5 269 564
Dettes fiscales et sociales	2 209 497	2 486 083
Autres dettes et comptes de régularisation	768 615	792 438
TOTAL PASSIF	28 594 780	25 966 671

	30/06/2017	30/06/2016
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	5 014 059	377 663
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Résultat des sociétés mises en équivalence	8 941	
- Amortissements et provisions	252 015	161 790
- Variation des impôts différés	16 323	-147 221
- VNC des immos cédées	-5 018 657	16 478
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	272 681	408 710
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-3 231 250	-1 657 741
<i>Flux net de trésorerie généré par l'activité</i>	<i>-2 958 569</i>	<i>-1 249 031</i>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-313 871	-228 295
Cessions d'immobilisations	5 028	38 285
Variation d'actions propres	3 622	-80 135
Variation du périmètre	6 921 984	-255 941
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</i>	<i>6 616 763</i>	<i>-526 086</i>
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Augmentation de capital		
Dividendes versés aux actionnaires	-1 407 469	-1 442 297
Emissions d'emprunts	2 500 000	
Remboursement d'emprunts et dettes diverses	-138 189	-40 277
<i>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</i>	<i>954 342</i>	<i>-1 482 574</i>
Incidence des variations des cours de devises	-57 911	-165 204
Variation de trésorerie	4 554 625	-3 422 895
Trésorerie d'ouverture	-2 081 632	421 039
Trésorerie de clôture	2 472 993	-3 001 856
Variation de trésorerie nette	4 554 625	-3 422 895

- Cession des deux dernières filiales de la division Health & Safety au 31/01/2017. Plus-value de l'ordre de 5M€ et entrée cash de l'ordre de 7M€.
- Dossiers de croissances externes toujours en cours d'étude.
- 4 chantiers de réorganisation interne du groupe :
 - Achats.
 - Commercial.
 - Convergence web et magasins sous la marque 1001 Piles Batteries.
 - Logistique.
- Changement de nom du groupe qui approche (dépôt de marque en cours).

Date d'introduction 22/01/2007

Prix d'introduction 5,60 €

Cours au 31/12/2016 5,40 €

Cours le plus haut sur 2014 7,05 €

Cours le plus bas sur 2014 4,17 €

Cours le plus haut sur 2015 6,90 €

Cours le plus bas sur 2015 5,46 €

Cours le plus haut sur 2016 6,37 €

Cours le plus bas sur 2016 4,50 €

Cours au 27/09/17 5,70 €

Capitalisation boursière **27 787 500 €**

Nombre de titres 4 875 000

Nombre de titres au flottant 1 068 675

Flottant au 30/06/2017 21,9%

Capital au 30/06/17 2 973 750 €

Nominal 0,61 €

Code ISIN

FR0010337865

Code Reuters

ALVDIPA

Marché

Alternext

Type de cotation

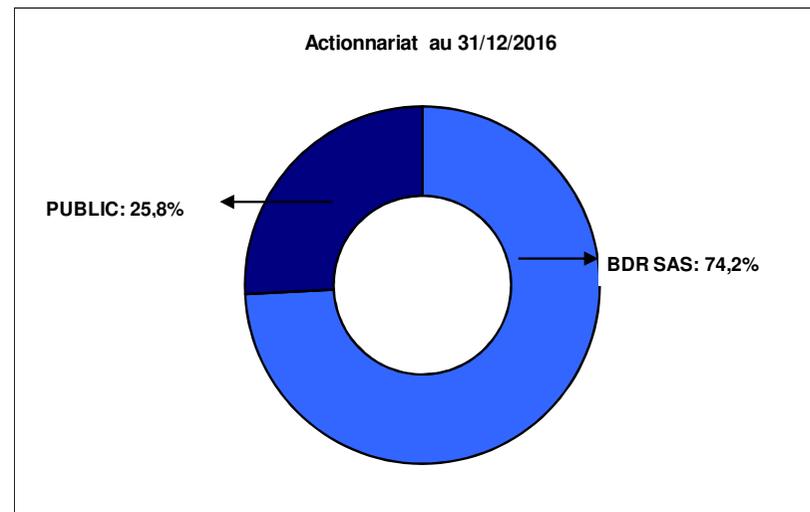
Continue

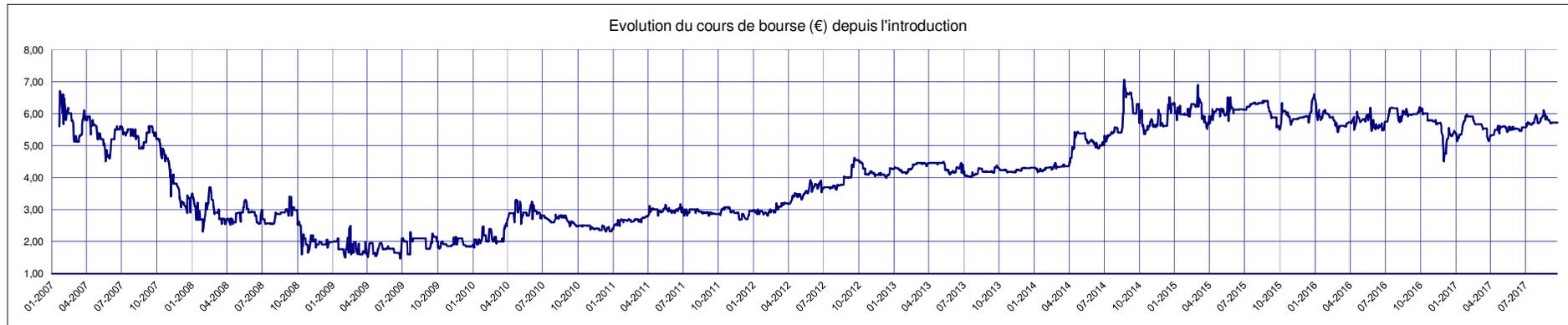
Listing sponsor

Crédit du Nord

Contrat de liquidité

Gilbert Dupont

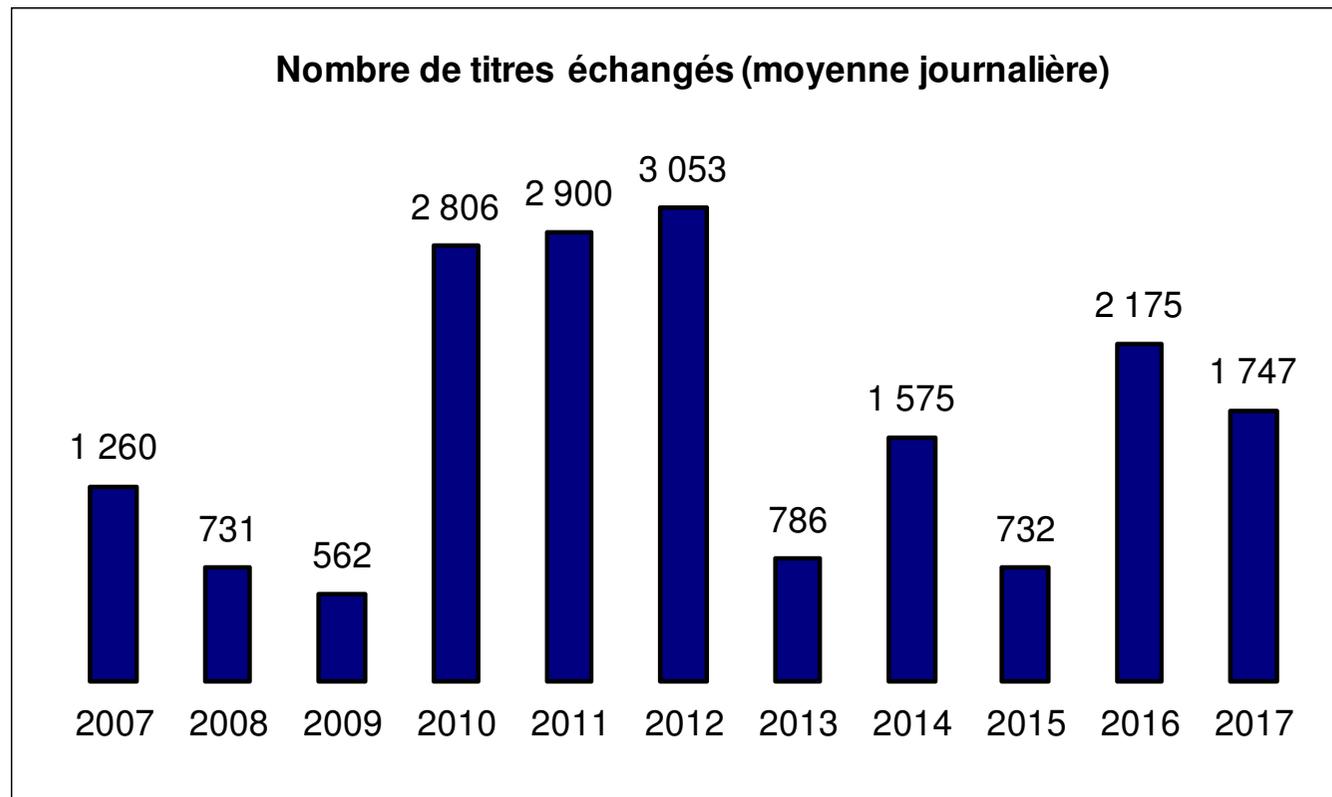




Evolution sur 1 an : -5,9%

Cours au 27/09/2016 : 6,06€

Cours moyen sur 1 an : 5,62€



Programme de rachat d'actions initié le 08/06/2012 et géré par Gilbert Dupont.

- Facturations T4 : 5 janvier 2017.