

RAPPORT D'ACTIVITE 1ER SEMESTRE 2017

Groupe O2i : Analyse des résultats et de l'activité du 1er semestre 2017, stratégie et perspectives 2017

Croissance interne soutenue au 1er semestre 2017 : +12%

Amélioration de la rentabilité

Confirmation des perspectives de croissance

CROISSANCE INTERNE AU 1ER SEMESTRE 2017 : +12%

		S1 2016	S1 2017	Variation
Chiffre d'affaires(M€*)		23,05	25,82	12,0%
<i>Paractivité</i>	<i>Adiict</i>	0,58	0,50	-12,8%
	<i>Print</i>	2,12	2,15	1,5%
	<i>Ingénierie</i>	5,03	4,60	-8,4%
	<i>Formation IT, Digital</i>	15,33	18,57	21,1%

Le groupe O2i a enregistré une croissance interne soutenue de son chiffre d'affaires au cours du 1er semestre 2017, confirmant sa profonde dynamique de croissance. L'essentiel de la progression a été portée par son activité de formation IT, Digital et Management qui a très largement surperformé son marché avec une hausse de ses ventes de +21,1% par rapport à la même période l'année précédente pour atteindre 18,57 M€.

Sur le 1er semestre, la suite logicielle collaborative Adiict affiche de façon exceptionnelle une baisse de 12,8% de ses ventes en raison du retard de livraison au 2ème trimestre de 2 projets, provoquant des reports de facturation.

L'activité d'Ingénierie recule sur le 1er semestre de 8,4% en raison de la baisse volontaire des ventes de matériels à très faible marge. Cette baisse n'aura donc qu'un impact très limité sur la rentabilité de cette activité.

L'activité Print est restée stable sur les 6 premiers mois de l'année avec une légère hausse des facturations de +1,5%.

AMELIORATION SIGNIFICATIVE DE LA RENTABILITE AU 1ER SEMESTRE 2017

(en M€)	1S 2016	1S 2017
Chiffre d'affaires	23,05	25,82
Résultat opérationnel courant	-0,64	0,43
Résultat opérationnel	-0,45	0,35
Résultat financier	-0,06	-0,16
Résultat avant impôt	-0,51	0,19
Résultat net	-0,51	0,17

Le groupe O2i a réalisé au cours du 1er semestre 2017 un chiffre d'affaires de 25,8 M€, en hausse organique de 12%, porté notamment par ses activités de formation IT, Digital et Management. Sur ce marché, dont il est un des leaders en France, le groupe dispose d'une offre complète proposée en e-Learning, blended-Learning, classe virtuelle, présentiel et COOC, qui lui a permis de connaître sur le 1er semestre 2017 une progression de 21,1% et a représenté plus de 70% du total de ses ventes.

Cette accélération de la croissance s'est accompagnée d'une nouvelle amélioration significative de la rentabilité avec un résultat opérationnel bénéficiaire à +0,35 M€ au 1er semestre 2017, contre une perte de -0,45M€ sur la même période de 2016. Ce résultat, positif pour la première fois pour le groupe O2i au 1er semestre, reflète également les efforts de rationalisation des coûts, de structuration des efforts ainsi que la mise en place des synergies avec le groupe Prologue.

Après prise en compte d'un résultat financier de -0,16 M€, le résultat net s'inscrit sur le 1er semestre 2017 dans la même tendance, avec un bénéfice de +0,17 M€ contre une perte de -0,51 M€ au 1er semestre 2016.



CONFIRMATION DES BONNES PERSPECTIVES DU GROUPE

Sur la seconde partie de son exercice 2017, traditionnellement bénéficiaire, O2i anticipe une nouvelle croissance de ses activités.

En termes de rentabilité, le groupe entend poursuivre et même renforcer ses efforts de rationalisation de ses coûts et de structuration de ses offres afin de favoriser encore l'amélioration de ses résultats.

Fort de la confiance de ses actionnaires, qui ont sursouscrit à l'augmentation de capital réalisée en août dernier et qui ont également converti depuis le début de l'année pour 0,87 M€ des OCABSA émises en juillet 2016, le groupe O2i dispose actuellement d'une trésorerie solide d'environ 5,8 M€.

RENFORCEMENT DES MOYENS FINANCIERS DU GROUPE

En juillet 2017, Le groupe M2i, acteur de référence de la transformation numérique avec plus de 2 000 programmes de formation dans les domaines de l'IT, du Digital et du Management, a annoncé avoir procédé avec succès à une augmentation de capital par placement privé auprès d'investisseurs institutionnels pour un montant total de 6,8 M€, dont 4,8 M€ souscrits par de nouveaux actionnaires. Cette opération qui valorise M2i à 19 M€ (39,2€/action) va permettre au groupe de financer son très fort potentiel de croissance interne et de saisir d'éventuelles opportunités de petites acquisitions ciblées et stratégiques. Post opération, le groupe O2i détient 61 % du capital de M2i.

En août 2017, le groupe O2i a annoncé avoir procédé avec succès à l'émission d'ABSA O2i au prix unitaire de 1,40 euro avec maintien du Droit Préférentiel de Souscription, qui s'est déroulée du 14 au 25 juillet 2017, pour un montant brut total de 2,75 M€ (prime d'émission incluse) supérieur au montant de 2.5 M€ prévu initialement, hors exercice de la clause d'extension.