

Agefi Groupe: nouvelle progression des résultats

Malgré un contexte conjoncturel nettement moins bon que l'année dernière, Agefi Groupe a augmenté son chiffre d'affaires de 10% à CHF 11,29 millions, contre CHF 10,26 millions au premier semestre de 2001. Le bénéfice d'exploitation avant impôts, hors activité abandonnée, s'est élevé à CHF 2,24 millions, en hausse de 4,3%. Le bénéfice net après impôts a atteint CHF 17247.-, suite à un amortissement extraordinaire de CHF 2,54 million lié à l'arrêt de la publication «FUTUR(e)S», tant en Suisse qu'en France. Quant aux fonds propres, ils ont augmenté de CHF 5,94 millions à CHF 7,06 millions, soit (+18,9%) et la trésorerie de 11,9%, à CHF 6,82 millions. Dans un marché que l'on sait difficile, alors que beaucoup de grands journaux ou des publications spécialisées ont vu leurs chiffres d'affaires diminuer drastiquement au premier semestre, «l'agefi» tire parfaitement son épingle du jeu.

Le chiffre d'affaires publicitaire (quotidien, éditions spéciales et suppléments) a affiché une progression de 13,8% par rapport au 30 juin 2000, année record. Quant aux abonnements et ventes en kiosque, ils sont à nouveau en progression.

LE SECOND SEMESTRE DEVRAIT ÊTRE POSITIF

La conjoncture plus faible depuis plusieurs mois et la volatilité des marchés financiers ont incité la direction de «l'agefi» à encore mieux contrôler les coûts de l'ensemble du groupe. Dans un univers moins aisé à lire, Agefi Groupe a budgeté une nouvelle progression, certes plus faible, mais

progression tout de même, de la publicité de 4% sur l'ensemble de l'année à environ CHF 18 millions.

NOUVEAUX DÉVELOPPEMENTS RÉDACTIONNELS ET INFORMATIQUES

Afin de mieux coller à l'actualité et de la faire mieux comprendre, les équipes de «l'agefi» proposeront à leurs lecteurs des rubriques et une iconographie enrichies à travers une nouvelle maquette qui verra le jour en janvier 2002.

En parallèle, Jean-Marc Bongni, le nouveau directeur des services électroniques du groupe prépare, avec l'accord du Conseil d'administration, une nouvelle stratégie qui vise à faire de www.agefi.com la plate-forme de référence dans le domaine financier en Suisse romande. Avec «l'agefi» en-ligne bien sûr, des informations boursières, des outils d'aide à la décision, un service vocal et e-learning.

ORGANISATION SIMPLIFIÉE AU SEIN D'AGEFI GROUPE

Pour améliorer, rendre plus souple et plus performante la structure d'Agefi Groupe, le Conseil d'administration a approuvé un organigramme avec quatre départements principaux:

«Rédaction en chef»,

«Marketing / Communication»,

«Services électroniques»,

«Administration / Comptabilité»

rattachés directement au CEO d'Agefi Groupe, Alain Fabarez, également nommé directeur général des rédactions. Emmanuel Garessus, Directeur de la rédaction de «l'agefi» et Pierre

Veya, Rédacteur en chef assureront la responsabilité du quotidien et des magazines habituels;

Christine Visinand est Directeur du Marketing et de la communication; Jean-Marc Bongni Directeur des services électroniques et Rolande Voisard, Responsable de l'administration et de la comptabilité.

L'AVENIR DE «FUTUR(E)S»

Le 31 juillet 2001, le Tribunal de commerce de Paris a décidé d'accorder un délai au titre pour une période d'observation de quatre mois. Le temps de composer un tour de table et de reconstruire un actionnariat. Agefi Groupe quant à lui, comme indiqué précédemment, ne réinvestira plus dans ce média.

Le rapport semestriel de l'exercice 2001 est à disposition sur le site internet www.agefi.com

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES:

Alain Fabarez, CEO

Tél. +41 21 331 41 41

Fax +41 21 331 41 10

e-mail: fabarez@agefi.com

AGEFI GROUPE SA

Bilans consolidés intermédiaires*

(non audité – en francs suisses)

30.06.2001

31.12.2000

Actifs

ACTIFS IMMOBILISÉS

Immobilisations corporelles, nettes	482 725	1 039 634
Immobilisation incorporelle, nette	175 000	200 000
Participations	28 500	28 500
Titres mis en équivalence	57 281	50 357
Autres actifs financiers	20 199	67 143
Total des actifs immobilisés	763 705	1 385 634

ACTIFS CIRCULANTS

Débiteurs	4 313 702	6 002 077
Actifs transitoires	260 125	837 102
Titres	20 000	64 100
Liquidités	6 820 245	6 094 500
Total des actifs circulants	11 414 072	12 997 779
	12 177 777	14 383 413

Passifs

FONDS PROPRES

Capital-actions	4 101 050	4 080 000
Réserve générale	136 000	79 000
Actions propres	–	(1 155 550)
Différence de conversion	–	69 220
Bénéfice au bilan	2 828 006	2 867 759
Total des fonds propres	7 065 056	5 940 429

FONDS ÉTRANGERS À LONG TERME

Impôts différés	69 295	77 221
Total des fonds étrangers à long terme	69 295	77 221

FONDS ÉTRANGERS À COURT TERME

Fournisseurs	969 733	3 961 437
Abonnements payés d'avance	2 136 088	2 088 317
Provision pour impôts	1 381 301	1 335 294
Passifs transitoires	556 304	980 715
Total des fonds étrangers à court terme	5 043 426	8 365 763
	12 177 777	14 383 413

* établis conformément aux normes comptables internationales (normes IAS).

AGEFI GROUPE SA

Comptes de profits et pertes consolidés intermédiaires (6 mois)*

(non audités – en francs suisses)	30.06.2001	30.06.2000
ACTIVITÉS CONTINUES		
CHIFFRE D'AFFAIRES		
Abonnements et kiosques	2 281 575	2 239 723
Publicité	8 461 212	7 435 933
Produits divers	555 092	593 520
Chiffre d'affaires, brut	11 297 879	10 269 176
Commissions sur ventes en kiosque	(368 603)	(316 442)
Commissions sur publicité	(2 568 587)	(2 289 226)
Chiffre d'affaires, net	8 360 689	7 663 508
CHARGES D'EXPLOITATION		
Coûts de production	(2 291 772)	(2 083 073)
Salaires et charges sociales	(2 711 360)	(2 446 124)
Amortissements	(159 190)	(172 507)
Autres charges d'exploitation	(912 145)	(797 283)
Total des charges d'exploitation	(6 074 467)	(5 498 987)
Bénéfice d'exploitation des activités continues	2 286 222	2 164 521
Résultats financiers, nets	79 178	(10 205)
Perte sur société mise en équivalence	(118 076)	–
Bénéfice avant impôts des activités continues	2 247 324	2 154 316
ACTIVITÉ ABANDONNÉE		
Chiffre d'affaires net	2 122 720	–
Charges d'exploitation	(4 665 021)	–
Perte d'exploitation – activité abandonnée	(2 542 301)	–
Part à charge de tiers	374 325	–
Résultat net activité abandonnée	(2 167 976)	–
Bénéfice avant impôts de l'ensemble de l'activité	79 348	2 154 316
IMPÔTS	(62 101)	(617 832)
Bénéfice de la période	17 247	1 536 484
Bénéfice au bilan au début de la période	2 867 759	1 987 586
Attribution à la réserve légale	(57 000)	–
Bénéfice au bilan à la fin de la période	2 828 006	3 524 070
DONNÉES RELATIVES AU RÉSULTAT PAR ACTION		
Le résultat par action calculé sur la base de la moyenne pondérée du nombre d'actions en circulation durant la période est le suivant:		
En francs suisses	30.06.2001	30.06.2000
Bénéfice de la période	17 247	1 536 484
Bénéfice net de base par action	0.02	9.51
Bénéfice net dilué par action	0.02	8.33
Nombre moyen d'actions en circulation	816 751	161 600
Nombre moyen d'actions en circulation et à émettre (options)	914 541	184 500

* établis conformément aux normes comptables internationales (normes IAS).

AGEFI GROUPE SA

Tableaux de financement consolidés intermédiaires*

(non audités – en francs suisses)	30.06.2001	30.06.2000
CASH FLOW D'EXPLOITATION		
Bénéfice avant impôts	2 247 324	2 154 316
Ajustements pour		
– Dotation aux amortissements	159 190	172 507
– Gain non réalisé	–	(15 820)
– Perte sur société mise en équivalence	118 076	172 507
– Différence de conversion	(69 220)	–
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT		
Diminution/(Augmentation) des débiteurs-clients	1 008 686	(913 404)
Diminution des titres	44 100	–
Augmentation des actifs transitoires	(65 620)	(181 605)
Diminution des fournisseurs – créanciers	(393 519)	(61 234)
Augmentation des abonnements payés d'avance	57 474	453 869
Diminution des passifs transitoires	(174 486)	(69 750)
Impôts sur les bénéfices payés	(24 020)	(18 173)
Cash flow d'exploitation – activité continues	2 907 985	1 520 706
Cash flow d'exploitation – activité abandonnée	(3 703 503)	–
Cash flow d'exploitation – ensemble des activités	(795 518)	–
CASH FLOW D'INVESTISSEMENT		
Achat d'immobilisations corporelles	(59 446)	(164 663)
Achat de participation	(125 000)	(165 000)
Cash flow d'investissement – activités continues	(184 446)	(329 663)
Diminution des investissements – activité abandonnée	529 109	–
Cash flow d'investissement – ensemble des activités	344 663	–
CASH FLOW DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	21 050	–
Vente d'actions propres – net	1 155 550	–
Avances sur emprunts bancaires	–	(99 323)
Cash flow de financement	1 176 600	(99 323)
CASH FLOW	725 745	1 091 720
LIQUIDITÉS AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	6 094 500	6 417 571
LIQUIDITÉS À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 820 245	7 509 291
Intérêts payés	(7)	(31 977)
Intérêts reçus	83 322	23 035

* établis conformément aux normes comptables internationales (normes IAS).

AGEFI GROUPE SA

Mouvements des fonds propres consolidés intermédiaires*

(non audités – en francs suisses)	Capital- actions	Réserve générale	Actions propres	Différence de conversion	Bénéfice au bilan	Total
Solde au 1er janvier 2000	4 040 000	79 000	–	–	1 987 586	6 106 586
Augmentation de capital par l'exercice des droits d'options des collaborateurs	40 000	–	–	–	–	40 000
Achat d'actions propres	–	–	(1 155 550)	–	–	(1 155 550)
Différence de conversion	–	–	–	69 220	–	69 220
Bénéfice de l'exercice	–	–	–	–	880 173	880 173
Solde au 31 décembre 2000	4 080 000	79 000	(1 155 550)	69 220	2 867 759	5 940 429
Augmentation de capital par l'exercice des droits d'options des collaborateurs	21 050	–	–	–	–	21 050
Dotation à la réserve générale	–	57 000	–	–	(57 000)	–
Vente d'actions propres	–	–	1 155 550	–	–	1 155 550
Différence de conversion	–	–	–	(69 220)	–	(69 220)
Bénéfice de l'exercice	–	–	–	–	17 247	17 247
Solde au 30 juin 2001	4 101 050	136 000	–	–	2 828 006	7 065 056

Les attributions à la réserve générale sont requises par la loi suisse et ne sont pas distribuables.

* établis conformément aux normes comptables internationales (normes IAS).

Annexe relative aux comptes annuels consolidés intermédiaires au 30 juin 2001

(non audité)

1. Présentation de comptes intermédiaires

Les comptes intermédiaires consolidés du Groupe Agefi (ci-après le «Groupe») on été préparés conformément aux normes comptables internationales. Les principes comptables et les méthodes d'évaluations utilisés sont décrits dans le rapport de gestion au 31 décembre 2000.

2. Sociétés consolidées

Activité abandonnée - Futur(e)s Sàrl, Paris

En juin 2001, le Groupe a cessé la publication du magazine «FUTUR(E)S». Une demande en cessation de paiement a été déposée auprès des autorités françaises pour la société d'exploitation FUTUR(E)S Sàrl, Paris. Cette participation n'est plus comprise dans les comptes consolidés intermédiaires du Groupe au 30 juin 2001.

Agefi Groupe SA fait l'objet d'une prétention secondaire (appel en garantie) de 1,3 mio FRF au titre des frais d'impression de Futur(e)s en France. Le conseil d'administration n'estime pas devoir créer une provision à ce titre, la prétention étant contestée et infondée selon les avis juridiques recueillis.

3. Capital-actions

Split des actions

Le 26 avril 2001, Agefi Groupe SA a procédé à un split de ces actions (cinq nouvelles actions contre une ancienne) en réduisant la valeur nominale de CHF 25.– à CHF 5.–.