

Rapport d'activité

1^{er} Semestre 2017

1. Faits marquants
2. Evolution du cours de bourse

1. Faits marquants

Un premier semestre marqué par la dynamique aux Etats-Unis :

Le groupe a enregistré un chiffre d'affaires de 12,3 M€, en croissance de +10% par rapport à la même période de l'exercice 2016. Ce semestre s'est caractérisé par un chiffre d'affaires SaaS de 6,26M€, en croissance de +13%. Par rapport à la même période de 2016, les ventes de licences se sont réduites de 300K€ au profit de contrats SaaS non encore reconnus. En ligne avec la croissance de l'activité, les services augmentent de +33% et la maintenance de +7%.

Compte tenu du niveau particulièrement dynamique de la vente de SaaS au 2ème trimestre, le Backlog SaaS dépasse pour la première fois 20M€ au 30 juin 2017 (20,7M€) et l'ARR (Annual Recurring Revenue), gage de récurrence de l'activité SaaS, atteint 13,7 M€ contre 12,3 M€ au 31 décembre 2016, soit 11% de progression sur 6 mois.

Plusieurs dizaines de nouvelles références ont été signées essentiellement en SaaS. Parmi les nouveaux clients américains, on peut citer le leaser Exeter Finance, les industriels Reynolds et Esterline, ainsi que Rider University, University of Arkansas, Fairfield University et la compagnie d'assurance Intact au Canada.

Accélération des efforts marketing :

En Février, EasyVista a décidé de centraliser les opérations marketing aux Etats-Unis afin d'accélérer le déploiement de sa stratégie marketing. John Prestridge qui a été recruté au poste de Chief Marketing Officer est un expert reconnu en marketing des nouvelles technologies de l'ITSM aux États-Unis, il contribuera activement à l'expansion internationale d'EasyVista et soutiendra, en particulier, l'accroissement des parts de marché du groupe en Amérique du Nord.

Des investissements commerciaux et marketing qui pèsent sur la rentabilité :

Au premier semestre 2017, EasyVista a enregistré des pertes d'exploitation qui s'élèvent à -2,0 M€ contre -0,7 M€ en 2016, lors de la même période. Comme attendu, la rentabilité a été impactée par le déploiement des investissements marketing, l'évolution des charges de personnel, ainsi que des charges externes, progressant respectivement de +1,3 M€ et +0,8 M€, à comparer avec une progression du chiffre d'affaires de 1,1 M€ sur la période. Ces investissements concernent, principalement, des recrutements marketing ainsi que des renforcements du management et de la force de vente.

L'évolution du résultat financier, en recul de 1,3 M€ sur la période, est liée aux écarts défavorables de change enregistrés sur les fonds propres de la filiale américaine, ainsi qu'aux intérêts liés aux obligations convertibles souscrites au second semestre 2017. Après prise en compte d'un montant d'impôt de 0,7 M€, le résultat net ressort à -2,7 M€, contre -0,6 M€ au premier semestre 2016.

Acquisition de la société Knowesia :

Dans le cadre de sa stratégie de différenciation technologique, le groupe a finalisé l'acquisition de KNOWESIA, le spécialiste français du Knowledge Management. La société, dont les solutions équipent la moitié des entreprises du CAC 40, est basée à Nantes, emploie 15 personnes et a réalisé 1,5M€ de chiffre d'affaires en 2016.

EasyVista intègre ainsi dans son offre de portails utilisateurs, la brique « selfcare » qui permet aux entreprises de réduire fortement le temps de résolution et les coûts des incidents informatiques, grâce à l'auto-dépannage. Compte tenu de la complémentarité des technologies et des portefeuilles clients respectifs, cette opération s'inscrit parfaitement dans le cadre de la stratégie d'accélération des ventes.

L'opération a été réalisée par un financement par une augmentation de capital de 2.5M€ et un apport d'un million en cash. La société étant bénéficiaire, l'opération n'est pas dilutive.

Perspectives :

La société reste confiante dans la poursuite de la croissance, à la fois organique et externe, sur les prochains trimestres grâce au renforcement des équipes et du marketing ciblé dans les verticales sectorielles déterminées par la stratégie aux États-Unis.

2. Evolution du cours de bourse:

Le cours le plus bas enregistré s'est situé à 24,20€ le 2 Janvier 2017 et le cours le plus haut à 30,2€ le 9 Juin 201.

La capitalisation boursière au 30 juin 2017 ressortait à 45,8 millions d'euros.