

Résultats semestriels 2015 et chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2015

- Nomination d'un Directeur Général Adjoint
- Reprise de la dynamique commerciale et amélioration de la rentabilité attendue au S2 2015
- Confirmation du versement d'un dividende

ITESOFT (Code ISIN : FR0004026151, Code Mnémo : ITE), éditeur européen de solutions d'automatisation du traitement des flux d'information, annonce ce jour la publication de ses comptes pour le 1^{er} semestre 2014, arrêtés lors d'un Conseil d'Administration qui s'est tenu le 30 septembre 2015, et qui ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

<i>en M€</i>	S1 2015	S1 2014 <i>retraité ⁽¹⁾</i>
Chiffre d'affaires	9,9	10,7
Résultat opérationnel courant	0	1,2
Résultat opérationnel	(0,3)	1,2
Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession	0,3	0,9
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0	(0,3)
Résultat net part du groupe	0,3	0,6

(1) Le périmètre retraité s'entend comme si la cession de Yooz avait été réalisée dès le 1^{er} janvier 2014

Analyse des résultats du 1^{er} semestre 2015

Au 1^{er} semestre 2015, le chiffre d'affaires d'ITESOFT s'établit à 9,9 M€ contre 10,7 M€ au 1^{er} semestre 2014. Bien que la dynamique commerciale ait été soutenue sur la période, le décalage de certaines décisions sur des prospects importants s'est traduit par un repli de l'activité.

Ce repli de l'activité se traduit mécaniquement dans les résultats.

Le résultat opérationnel courant ressort à l'équilibre, intégrant également sur la période les éléments suivants :

- une baisse des charges de personnel de 329 K€ ;
- une augmentation des charges externes de 377 K€, principalement des dépenses marketing et commerciales pour accompagner le déploiement de la nouvelle offre SCPA ;
- une augmentation des dotations aux provisions de 380 K€ en raison d'une application stricte des procédures relatives aux retards dans le délai de paiement de certains clients.

Le résultat opérationnel s'établit à -309K€, incluant une dépréciation du goodwill de l'activité UK pour un montant de -225 K€ et de la prise en compte des charges engagées pour l'acquisition de W4. Il est précisé que ces éléments sont non-cash et non récurrents.

Le résultat net part du groupe s'établit à 299 K€, intégrant 702 K€ de produits financiers sous l'effet conjugué :

- d'une réévaluation des titres W4 à leur juste valeur, conformément à la norme IAS 39 pour tenir compte du prix d'achat de la société W4, soit 453 K€ ;
- de variations de change pour 250K€.

Au 30 juin 2015, le Groupe affiche une structure financière solide avec au bilan des capitaux propres de 8,5 M€, une dette financière à plus d'un an de 0,9 M€ (constituée uniquement d'avances remboursables) et une trésorerie de 7,5 M€. Suite à l'acquisition de W4, le niveau de trésorerie reste élevé à 6 M€ au 30 septembre 2015.

Un chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2015 en hausse de +24,4% porté par la forte croissance de W4

<i>en M€</i>	T3 2015	T3 2014 <i>retraité⁽¹⁾</i>
3 ^{ème} trimestre	6,3	5,0

(1) Le périmètre retraité s'entend comme si la cession de Yooz avait été réalisée dès le 1^{er} janvier 2014

A la suite de l'acquisition de W4, les comptes de W4 ont été consolidés à ceux d'ITESOFT à compter du 1^{er} juillet 2015.

Au 3^{ème} trimestre 2015, le chiffre d'affaires consolidé d'ITESOFT s'établit à 6,3 M€ en croissance de +24,4%. A périmètre constant, l'activité reste stable.

En cumul sur 9 mois, ITESOFT enregistre un chiffre d'affaires de 16,2 M€ contre 15,8 M€ en progression de +2,5% (en retrait de -5% à périmètre constant).

Sur la période, W4 contribue pour 1,2 M€ au chiffre d'affaires consolidé. Au 3^{ème} trimestre, l'activité de W4 a crû de +8 % (dont + 10 % pour les ventes de licences).

Nomination d'un Directeur Général Adjoint

ITESOFT annonce la nomination de Laurent Matringe en tant que Directeur Général Adjoint. Laurent Matringe, qui a par ailleurs été administrateur indépendant d'ITESOFT de 2005 à 2013, travaillera sous l'autorité de Didier Charpentier, Président Directeur General, pour l'accompagner dans le développement de l'entreprise.

Laurent Matringe a plus de 20 ans d'expérience sur les marchés technologiques et dans l'édition de logiciels (OPENTEXT, SYBASE, COMPUTERVISION,...). Entre 2002 et 2010, il a notamment occupé les fonctions de Directeur Général France de l'éditeur international BEA Systems (4.500 collaborateurs pour un chiffre d'affaires de 1,7 milliard de dollars). Il est diplômé de l'INSA Lyon et titulaire d'un MBA de l'EM Lyon.

Reprise progressive de la dynamique commerciale et amélioration de la rentabilité attendue au second semestre 2015

Au cours du 1^{er} semestre, de nombreuses discussions ont été ainsi initiées avec de grandes organisations, séduites par la nouvelle offre SCPA (Secure Capture and Process Automation) que propose ITESOFT. Ces discussions confirment que les solutions d'ITESOFT sont stratégiques pour les entreprises car elles leur permettent d'optimiser de manière sécurisée leurs relations clients et fournisseurs. Les secteurs où les entreprises sont en forte interaction directe avec leurs clients (banques, mutuelles, assurance, services financiers, opérateurs télécom, organismes publics, ...), constituent un terrain particulièrement propice au déploiement des solutions d'ITESOFT.

Si l'activité du 1^{er} semestre a été inférieure aux anticipations du Groupe, ces discussions avancées permettent à ITESOFT de rester confiant dans sa capacité à signer au cours des prochains mois d'importantes commandes auprès de donneurs d'ordres majeurs.

ITESOFT prévoit ainsi un retour à la croissance organique dès le 4^{ème} trimestre 2015. En parallèle, la croissance de W4 restera soutenue.

Par ailleurs, la société anticipe une marge opérationnelle courante de l'ordre de 8% pour le second semestre. Pour autant, cette amélioration ne permettra pas de compenser le retard enregistré au 1^{er} semestre et d'atteindre l'objectif initial de 10 à 12%, hors W4, envisagé sur l'année pleine.

Confirmation du versement d'un dividende

Au regard de ces perspectives favorables, et dans le cadre de la mise en œuvre d'une politique de distribution régulière de dividendes, le Conseil d'Administration d'ITESOFT a décidé de soumettre à ses actionnaires, lors d'une Assemblée Générale devant être convoquée sur décembre 2015, une proposition de versement d'un dividende de 0,40 € par action, mis en paiement avant la fin de l'année.

Dans le cadre de cette politique, le montant de la distribution sera ajusté chaque année en fonction des résultats et des perspectives.

A propos de ITESOFT – www.itesoft.fr

L'évolution des pratiques personnelles provoquée par les évolutions technologiques pose des défis considérables aux organisations, notamment en ce qui concerne l'optimisation de l'expérience client, clé de la préservation de leurs marges.

Les solutions ITESOFT ont pour objectif de contribuer à l'efficacité, l'agilité des organisations dans la gestion de leurs processus, notamment clients. Au-delà des gains de productivité obtenus par la dématérialisation et l'automatisation, notre ambition est d'aider nos clients à construire et gérer les processus métier garants de leur compétitivité présente et future, tant par nos solutions logicielles que par les services d'accompagnement que nous proposons avec nos partenaires.

La vision d'ITESOFT est de devenir la référence européenne des solutions sécurisées pour la capture omnicanal, la dématérialisation et l'automatisation agile de processus clients et fournisseurs.

Cette ambition s'appuie sur des solutions verticalisées, une R&D innovante intégrant les meilleures technologies, des partenaires technologiques leaders et des experts des métiers des clients.

Grâce à un savoir-faire unique issu de ses laboratoires et programmes de recherche, ITESOFT bénéficie d'une reconnaissance internationale pour la performance, la robustesse et le caractère innovant de ses solutions et occupe la place de numéro 1 sur le marché français.

La suite logicielle référence d'ITESOFT se nomme SCPA pour « Secure Capture & Process Automation ». Elle se décline principalement sur les métiers de la relation client (SCPA for Customers) et fournisseurs (SCPA for Suppliers). Elle inclut les composants indispensables pour modéliser, gérer, piloter et superviser les processus clés, de la capture omnicanal à la génération automatique d'applications.

Les solutions ITESOFT, déployées pour dématérialiser et automatiser des processus critiques, traitent plus d'un milliard de documents chaque année chez plus de 350 clients de toutes tailles, dans tous les secteurs d'activité et dans 29 pays.

Créé en 1984 et coté sur le marché Euronext Paris depuis février 2001, le groupe ITESOFT est implanté en Allemagne, au Royaume-Uni et en France. Il opère avec des partenaires sur les marchés d'Europe Occidentale (Belgique, Luxembourg, Suisse), au Maghreb, en Australie et au Brésil. Il a réalisé en 2014 un chiffre d'affaires consolidé de 21,5 M€ avec un effectif de 165 collaborateurs.

CONTACTS

Communication financière

ACTIFIN

76-78 rue Saint Lazare

75009 Paris

Tél : +33 (0)1 56 88 11 11

Fax : +33 (0)1 56 88 11 12

Alexandre Commerot, acommerot@actifin.fr

Relation presse : Charlène Masson, cmasson@actifin.fr