

Résultats de l'exercice 2016

- Chiffre d'affaires : +11,9 %
- Résultat opérationnel courant : +42%
- Marge opérationnelle courante : 10,5%
- Confirmation de distribution d'un dividende au titre de 2016
- Perspectives 2017 : poursuite de la croissance et maintien d'une marge opérationnelle courante à 2 chiffres

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 l'exercice 2016 ⁽¹⁾, arrêtés lors d'un Conseil d'Administration qui s'est tenu le 25 avril 2017.

<i>en M€, audités</i>	2016 ⁽¹⁾	2015 ⁽²⁾
Chiffre d'affaires	25,8	23,1
Résultat opérationnel courant	2,7	1,9
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	10,5%	8,2%
Perte de valeur des écarts d'acquisition et frais de restructuration	(1,8)	(1,3)
Résultat opérationnel	0,9	0,7
Résultat financier	(0,5)	0,7
Impôt	(0,7)	(0,2)
Résultat net part du groupe	(0,2)	1,0

Chiffre d'affaires en croissance de +11,9 %

Sur l'exercice, le chiffre d'affaires du groupe s'établit à 25,8 M€ en progression de +11,9%.

En 2016, la dynamique commerciale a été soutenue générant un net rebond des ventes de licences au cours de la période (+10,0% en *proforma*). Au-delà de la confiance que lui ont renouvelée ses

clients existants, ITESOFT a convaincu de nouveaux grands donneurs d'ordres de déployer ses solutions. L'offre SaaS ITESOFT, rendue disponible en 2016 au Royaume-Uni, a permis à ITESOFT UK d'enregistrer, sur l'exercice, ses premières ventes de licences en mode Cloud. Cette offre de solutions SaaS sera rendue disponible en France en 2017. Elle viendra compléter l'offre traditionnelle On Premises.

En *pro forma* ⁽³⁾, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à +2,0%

Le chiffre d'affaires récurrent (abonnements et maintenance) d'ITESOFT représente désormais 11,6 M€, soit 45% du chiffre d'affaires total.

Résultat opérationnel courant : +42% et marge opérationnelle courante de 10,5%

L'encadrement des charges opérationnelles courantes, avec notamment les charges de personnel qui restent stables en *pro forma* sur la période, permet à ITESOFT d'afficher un résultat opérationnel courant en progression de +42,0% à 2,7 M€. La marge opérationnelle courante ressort ainsi en hausse de 2,3 points à 10,5%.

Le résultat opérationnel s'établit à 0,9 M€, contre 0,7M€ en 2015 incluant notamment une dépréciation du goodwill de l'activité UK pour un montant de 0,4 M€.

Le résultat net part du groupe s'établit à -0,2 M€, contre 1,0 M€ en 2015, sous l'effet conjugué d'éléments non cash :

- Un résultat financier déficitaire de -0,5 M€ contre +0,7 M€ en 2015, dont la variation s'explique par :
 - o Un effet de change défavorable suite à la baisse de la livre sterling sur la période pour un montant de - 0,5 M€ contre un gain de change de 0,1 M€ en 2015,
 - o L'absence en 2016 de la réévaluation des titres W4 à leur juste valeur qui avait été constaté en 2015 pour un produit de 0,5 M€.
- Une régularisation d'impôt de -0,7 M€ liée à la différence de taux d'imposition entre la date d'acquisition de W4 au 1^{er} juillet 2015 et le taux d'imposition à la clôture du 31 décembre 2016.

Au 31 décembre 2016, le Groupe affiche une structure financière solide avec au bilan des capitaux propres de 6,9 M€, une dette financière à plus d'un an de 6,8 M€ et d'une trésorerie de 1,7 M€ après versement du dividende au titre de l'exercice 2016 pour un montant de 0,9 M€.

Confirmation de distribution d'un dividende au titre de l'exercice 2016

Conformément à sa politique de distribution de dividendes, les actionnaires d'ITESOFT se prononceront lors d'une Assemblée Général Extraordinaire qui devrait se tenir au deuxième semestre 2017, sur le versement d'un dividende au titre de l'exercice 2016, et dont la mise en paiement interviendrait avant la fin de l'année.

Par ailleurs, une Assemblée Générale Mixte se tiendra le 1^{er} juin à 14h30 heures au siège social de la Société : Parc d'Andron, Le Séquoia, 30470 Aimargues, à l'effet de notamment statuer sur l'approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016. L'ensemble des documents préparatoires à l'Assemblée sera consultable sur le site internet ainsi qu'au siège social de la Société.

Perspectives 2017 : poursuite de la croissance et maintien d'une marge opérationnelle courante à 2 chiffres

ITESOFT entend poursuivre ses investissements dans la détection de fraude, marché extrêmement demandeur de la part de ses clients. En effet, le produit Fraud Detection SaaS leur permet de se protéger du risque de fraude liée à l'émergence de nouveaux canaux de transmission de données et documents. ITESOFT s'appuiera également sur le succès des premières ventes de licences en mode Cloud au Royaume-Uni pour déployer sa suite complète SCPA en mode Cloud en France dès cette année en complément du mode traditionnel On Premises.

Au total, ITESOFT compte enregistrer en 2017 une nouvelle croissance de ses ventes de licences et de ses revenus récurrents et de nouveau afficher une marge opérationnelle courante à deux chiffres sur l'exercice.

Le rapport financier annuel intégral pour l'exercice 2016 sera mis à disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 28 avril 2017. Il sera consultable sur le site internet de la société (www.itesoft.fr).

(1) Les procédures d'audit ont été effectuées. Le rapport financier, intégré au Document de Référence, sera publié fin avril

(2) Les comptes 2015 sont présentés en tenant compte de l'affectation de l'écart d'acquisition au 1^{er} juillet 2015

(3) Pro forma : sur la base d'une acquisition de W4 comme si elle avait été réalisée au 1^{er} janvier 2015

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. Dans le cadre de cette offre, W4 (activité BPM d'ITESOFT) racheté en juillet 2015, acteur majeur sur le marché de l'automatisation des processus métiers renforce les solutions ITESOFT.

Ces solutions, déployées pour dématérialiser et automatiser des processus critiques, traitent plus d'un milliard de documents chaque année chez plus de 650 clients de toutes tailles, dans tous les secteurs d'activité et dans 35 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 réalise en 2016 un chiffre d'affaires consolidé de 25,8 M€ avec un effectif de 211 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

Relations presse : Isabelle Dray, idray@actifin.fr