

Résultats S1 2009 fortement impactés par les difficultés de l'activité biométrie en France

Excellentes performances à l'international

Plan d'actions 2009/2010, « La clé est en nous », pour une reprise de la dynamique de croissance rentable

Aix-en-Provence, le 6 octobre 2009 :

Le Groupe Easydentic (FR001000016 - ALEGR), un des leaders européens des technologies innovantes pour la sécurité des entreprises, annonce aujourd'hui ses résultats semestriels consolidés au 30 juin 2009.

Résultats semestriels 2009

L'activité du premier semestre 2009 du Groupe Easydentic a été particulièrement contrastée, avec :

- une baisse significative du chiffre d'affaires et des pertes importantes sur la biométrie en France ;
- une excellente performance, tant en chiffre d'affaires qu'en rentabilité des filiales internationales.

En conséquence, les résultats de ce semestre ont été fortement et négativement impactés par les difficultés ponctuelles rencontrées par l'activité biométrie en France en raison de l'obtention tardive de l'autorisation de la CNIL sur le Biovein et d'une désorganisation induite du réseau commercial.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2009	S1 2008
Chiffre d'affaires	43,7	58,3
Marge brute	39,0	53,0
EBITDA	-2,2	13,9
EBIT	-3,7	11,2
Résultat courant	-10,9	8,0
Résultat net consolidé	-8,2	4,4
Résultat net part du Groupe	-8,3	4,4



Le **chiffre d'affaires** consolidé du 1^{er} semestre 2009 s'établit à 43,7 M€, en repli de 25%, intégrant une progression de +47% de l'international qui représente désormais 55% de l'activité totale et une baisse de 67% de la France. Cette évolution négative s'explique par un net ralentissement de la commercialisation des offres biométriques dans l'hexagone, ainsi que par une baisse du taux d'acceptation de contrats par le leaser.

Les filiales internationales ont poursuivi leur déploiement et leur montée en puissance, y compris dans les pays fortement touchés par la crise tels que l'Espagne ou l'Irlande.

(M€)	Espagne	Portugal	Irlande	Royaume-Uni	Suisse	Benelux	Allemagne	TOTAL
CA S1 2008	4,0	1,5	1,4	1,5	0,3	7,8	5,0	21,5
CA S1 2009	8,3	3,5	3,2	2,8	1,8	7,5	4,6	31,7
Var. (M€)	+4,3	+2,1	+1,7	+1,3	+1,5	-0,3	-0,4	+10,2
Var. (%)	+107%	+141%	+120%	+84%	+612%	-3%	-8%	+47%

La **marge brute** consolidée au 1^{er} semestre 2009 s'établit à 39,0 M€, et enregistre un repli de 2 points en pourcentage du chiffre d'affaires, principalement en raison de la diminution du revenu moyen par client.

L'**EBIT** ressort à -3,7 M€ à comparer à +11,2 M€ au 1^{er} semestre 2008. Cette baisse résulte de plusieurs facteurs :

- baisse du chiffre d'affaires réduisant l'absorption des frais fixes ;
- hausse de 10% des charges externes liée à la structuration des filiales internationales qui sont en cours de développement ;
- légère baisse des charges de personnel résultant des premiers effets de la réduction de la masse salariale en France.

A l'international, la rentabilité progresse fortement : l'EBIT croît de +150% à 5,5 M€, faisant ressortir une marge de 17,4%, en hausse de plus de 7 points par rapport au 1^{er} semestre 2008. A l'exception de l'Allemagne, tous les pays contribuent positivement à la rentabilité opérationnelle du Groupe, validant ainsi la pertinence de la stratégie de déploiement d'Easydentic à l'international.

(M€)	Espagne	Portugal	Irlande	Royaume-Uni	Suisse	Benelux	Allemagne	TOTAL
EBIT S1 2008	0,0	0,5	0,0	0,1	0,0	1,6	0,2	2,2
EBIT S1 2009	1,6	1,4	0,9	0,2	0,6	1,6	-0,6	5,5
Var. (M€)	+1,6	+0,9	+0,9	+0,1	+0,6	=	-0,8	+3,2
Var. (%)	+2131%	+183%	-	+54%	-	0%	-	+150%

Le résultat financier est négatif de 7,3 M€ essentiellement du fait des coûts de financement du leaser liés à l'actualisation du chiffre d'affaires pour 4,1 M€ (contre 2,3 M€ au S1 2008), des Fonds de garantie à fonds perdus du leaser pour 3,4 M€ (contre 0 M€ au S1 2008) et des charges d'intérêt pour 0,4 M€ (contre 0,2 M€ au S1 2008).

En conséquence, la **perte courante** du semestre ressort à 10,9 M€, supérieure d'environ un million d'euros à celle anticipée dans le prospectus ayant reçu le visa AMF n°09-216 en date du 7 juillet 2009¹. Cette différence s'explique essentiellement par une baisse notable des acceptations leasers sur les mois de mai et juin.

Le résultat net consolidé part du groupe de ce semestre s'établit à -8,3 M€.

¹ Sur la base du chiffre d'affaires constaté pour le premier trimestre 2009 (soit 22.498 milliers d'euros), la Société avait anticipé que le résultat courant du deuxième trimestre 2009 accuserait une perte supérieure à celle du premier trimestre (qui s'élevait à 3,729 millions d'euros), comprise dans une fourchette de l'ordre de 4 à 6 millions d'euros. Voir le paragraphe 13.2.2 du prospectus ayant reçu le visa AMF n°09-216 en date du 7 juillet 2009.



Structure financière

Au 30 juin 2009, avant augmentation de capital, réalisée en juillet 2009, les capitaux propres part du groupe s'élevaient à 3,7 M€ et les dettes financières à 21,1 M€, en hausse de 8,3 M€ par rapport au 31 décembre 2008. Ces dettes financières se décomposaient en 4,4 M€ à moyen terme et 16,6 M€ à court terme.

Grâce à une gestion financière optimisée, le besoin en fonds de roulement n'a progressé que de 1,4 M€ sur 6 mois.

Cette structure financière a été assainie suite au succès de l'augmentation de capital de 14 M€: les fonds propres ont été renforcés et la dette financière est en cours d'optimisation.

Plan d'actions 2009/2010 : la clé est en nous

Après un premier semestre difficile et une profonde réflexion sur la stratégie à déployer pour un retour à une croissance rentable, le Groupe Easydentic met en place depuis la rentrée un plan d'actions, appelé « La clé est en nous », en référence au slogan commercial du Biovein.

Les mesures de ce plan visent principalement à démontrer qu'Easydentic détient les solutions à l'ensemble des problèmes rencontrés au 1^{er} semestre 2009. Ce plan s'articulera principalement autour des axes suivants :

- amélioration des acceptations de contrats par le leaser ;
- optimisation du parc installé pour accroître le taux de renouvellement ;
- amélioration de la productivité vendeurs ;
- orientation progressive de la rémunération variable des managers vers un mix croissance, rentabilité.

Des atouts solides

En complément de ce plan d'actions vigoureux et volontariste, le Groupe Easydentic dispose de trois leviers puissants pour reprendre durablement sa dynamique de croissance et retrouver ses niveaux de rentabilité :

- une implantation internationale avec 56 plateformes commerciales ;
- une offre biométrique unique en France, qui lui confère une nouvelle dimension sur ce marché ;
- un parc captif de 63 000 appareils au 30 juin 2009 et un potentiel important de renouvellements de contrats.

A l'**international**, le Groupe a ouvert 9 nouvelles plateformes au 1^{er} semestre 2009 tant en visio-mobilité qu'en Biométrie dans les pays à fort développement (Espagne, Portugal, Royaume-Uni, ..). Ce déploiement va se poursuivre et le Groupe a pour objectif d'avoir une centaine de plateformes en Europe à fin 2009.

Easydentic travaille également à son implantation aux Etats-Unis, dans une démarche réfléchie et progressive avec des investissements limités et sécurisés. Le groupe envisage de débiter son activité dans la région de New-York au 1^{er} semestre 2010 et sélectionne actuellement son partenaire leaser.

Grâce à **Biovein**, unique et première solution biométrique simple, rapide et conforme à la législation, Easydentic change de statut en France et s'impose comme l'acteur incontournable du marché de la biométrie. Grâce à cette nouvelle dimension, le Groupe a développé deux initiatives à forte valeur ajoutée :

- un accord de distribution indirecte exclusif en France avec ADI Global Distribution, un des leaders européens de la distribution de matériel de sécurité, qui s'engage sur un niveau de commandes minimum ;
- une première campagne de promotion nationale sur le secteur de la biométrie avec un slogan fort, « la clé est en vous ».



Enfin, les **renouvellements** de contrats continuent de monter en puissance avec le début des reconductions en Allemagne, en Belgique et chez Innovatys au 2nd semestre 2009. Sur le premier semestre 2009, le Groupe constate un taux d'érosion moyen du parc de 13% (% du parc initial ayant disparu au bout de 4 ans). Le taux de renouvellement net ressort à 60%, conforme aux anticipations.

Patrick Fornas, Président Directeur Général, conclut : «*Ce premier semestre a été particulièrement atypique pour le Groupe Easydentic qui avait connu une croissance forte et soutenue ininterrompue depuis sa création il y a 5 ans. L'arrivée du Biovein qui révolutionne le secteur entier de la biométrie en France a en effet perturbé notre activité dans l'hexagone. Toutefois, l'international a poursuivi sa dynamique de croissance en doublant sa rentabilité. Aujourd'hui, nous disposons d'atouts certains et d'un plan d'actions vigoureux pour que le groupe entre à nouveau dans une phase de croissance rentable durable. Enfin, malgré une dégradation des taux d'acceptation leaser, le partenariat conclu il y a 3 ans, avec Parfip Lease s'avère, malgré tout, stratégique. La solidité de nos relations commerciales se traduit, en termes de lignes de financements, exemplaires dans le contexte actuel.*»

Prochain communiqué : chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2009 le 17 novembre 2009

A propos d'Easydentic (www.easydentic.com) :

Easydentic est l'acteur majeur européen sur le marché des technologies innovantes appliquées à la sécurité des entreprises. Le Groupe est présent dans 12 pays européens (France, Belgique, Allemagne, Espagne, Pays-Bas, Grande-Bretagne, République Tchèque, Portugal, Irlande, Italie, Suisse et Luxembourg) avec 6 marques (EASYVEIN, EASYDENTIC et OYTECH pour le contrôle d'accès biométrique, INNOVATYS et UNIWAYS pour la surveillance par caméra sous IP et EDEN pour la R&D de logiciels de gestion d'accès et de systèmes de contrôle d'accès).



Alternext Paris, marché du Groupe NYSE Euronext
ISIN : FR001000016 - Mnémonique : ALEGR

Contacts :

NewCap.
Relations Investisseurs
Steve Grobet / Dusan Oresansky
Tél. : 01 44 71 94 94
easydentic@newcap.fr

Easydentic
Marc Ligonesche
Secrétaire Général
Tél. : 04 42 90 85 60
financial@easydentic.fr

