

2015 : Excellents résultats, atteinte des objectifs moyen-terme avec un an d'avance

Performance opérationnelle et financière en forte progression

- **Chiffre d'affaires annuel : 2 197 millions d'euros**
 - o **+14% en données comparables¹**
 - o **+37% en données publiées**
- **Croissance sur tous les territoires :**
 - o **Les Etats-Unis et la Chine, respectivement premier et deuxième marchés du Groupe**
 - o **Excellente performance dans les pays émergents**
 - o **Confirmation du leadership du Groupe en Europe**
- **EBITDA² en croissance : 23,1% du chiffre d'affaires**
- **Free cash-flow à 285 millions d'euros, en progression de 12% (en données publiées)**
- **Résultat net part du Groupe en progression : 230 millions d'euros (+34% en données publiées)**
- **Proposition d'un dividende de 1,30 euro, en progression de 30%**

Affirmation de la stratégie de développement du Groupe

- **Intégration des offres Ogone et GlobalCollect au sein de Ingenico ePayments**
- **Lancement commercial de Telium Tetra**

Objectifs 2016 : poursuite de la croissance rentable

- **Croissance organique de l'ordre de 10% à périmètre et change constants**
- **Marge EBITDA de l'ordre de 21%**

Ingenico Group (Euronext : FR0000125346 - ING) annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires du quatrième trimestre 2015 et ses états financiers audités pour l'exercice 2015 clos le 31 décembre.

Philippe Lazare, Président-directeur général d'Ingenico Group, a commenté : « *En 2015, Ingenico Group a réalisé d'excellentes performances opérationnelles et financières lui permettant d'atteindre ses objectifs moyen-terme avec un an d'avance. Le Groupe enregistre une croissance à deux chiffres, soutenue par le développement exceptionnel de l'activité en Amérique du Nord et dans les pays émergents. Nous avons accéléré le déploiement de nos solutions intégrées de paiement cross-border et cross-canal. En 2016, le Groupe est pleinement mobilisé pour accélérer sa transformation et renforcer sa position de leader mondial de l'acceptation de paiement, sur tous les canaux.* »

¹ A périmètre et change constants

²EBITDA est une notion extracomptable représentant le résultat opérationnel courant avant amortissement, dépréciations et provisions, et des coûts des paiements fondés sur des actions

Comptes annuels 2015

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe, certaines données financières consolidées de l'exercice 2015 sont comparées à des données non auditées, retraitées et ajustées (« pro forma ») à effet du 1^{er} janvier 2014, de l'entrée dans le périmètre de GlobalCollect, intervenue au cours de l'exercice 2014. Voir Annexe 4

Chiffres clés

(en millions d'euros)	2015	2014 pro forma ³	2014 publié*	Variation 2015 par rapport à	
				2014 pro forma	2014 publié
Chiffre d'affaires	2 197	1 846	1 607	+14% ¹	+37%
Marge brute ajustée	972	807	735	+20%	+32%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	44,3%	43,7%	45,7%	60bpts	-140bpts
Charges opérationnelles ajustées	(536)	(446)	(411)	20%	30%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	-24,4%	-24,2%	-25,6%	20bpts	-120bpts
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	437	361	324	21%	35%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,9%	19,6%	20,2%	30bpts	-30bpts
Résultat opérationnel	381	-	273	-	40%
Résultat net	235	-	172	-	37%
Résultat net, part du Groupe	230	-	172	-	34%
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	508	415	377	22%	35%
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	23,1%	22,5%	23,4%	60bpts	-30bpts
Free cash flow	285	-	255	-	12%
Dette nette	252	-	764	-	-67%
Ratio dette nette/EBITDA	0,5x	-	1,7x**	-	-
Capitaux propres, part du Groupe	1 506	-	1 074	-	40%

* L'exercice 2014 intègre la contribution de GlobalCollect à compter du 1^{er} octobre 2014

** Après prise en compte du remboursement anticipé des OCEANES 2011-2017

³ Données financières pro forma incluant la contribution de GlobalCollect à compter du 1^{er} janvier 2014

Chiffre d'affaires en croissance organique de 14%

Suite à l'évolution du périmètre de ses activités, Ingenico Group est désormais structuré autour de cinq divisions : Europe & Afrique (ex-SEPA et EMEA, sans le Moyen-Orient), Asie-Pacifique et Moyen-Orient, Amérique latine, Amérique du Nord et ePayments.

	FY 2015			4ème trimestre 2015		
	M€	Variation à données		M€	Variation à données	
		Comparables* ¹	Publiées**		Comparables* ¹	Publiées**
Europe-Afrique	765	5%	5%	208	6%	6%
APAC & Moyen-Orient	437	19%	34%	121	17%	25%
Amérique Latine	228	24%	11%	54	10%	-11%
Amérique du Nord	319	44%	69%	97	48%	70%
ePayments	448	7%	n.a	112	-4%	0%
Total	2 197	14%	37%	592	11%	13%

* Intégrant la nouvelle organisation entre les régions ainsi que l'acquisition de GlobalCollect à compter du 1^{er} janvier 2014

**Intégrant la nouvelle organisation entre les régions

Performance du quatrième trimestre

Au quatrième trimestre 2015, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 592 millions d'euros, en hausse de 13% en données publiées, intégrant un effet de change positif de 10 millions d'euros. Le chiffre d'affaires s'élève à 419 millions d'euros pour les Terminaux et 173 millions d'euros pour les activités de Services de paiement⁴.

En données comparables¹, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à 11% par rapport au quatrième trimestre 2014. La performance de l'activité Terminaux (+17%) s'appuie sur le dynamisme des marchés chinois et américain. La performance des activités de Services de paiement⁴ (-1%) a été impactée, comme anticipé, par la réduction importante de volumes provenant d'un client sur les services de *collecting* survenue au cours du troisième trimestre 2015. Hors cet événement, la croissance des activités de Services de paiement⁴ aurait été de 5%.

Pendant le quatrième trimestre, le Groupe a enregistré une forte croissance organique sur l'ensemble des régions. La performance par division par rapport au T4'14, à périmètre et taux de changes constants, s'établit comme suit :

- **Europe-Afrique (+6%)** : La performance sur l'ensemble de la zone continue d'être solide. Sur le segment des terminaux, le Groupe maintient son leadership en France grâce à sa gamme de produits et services correspondant aux besoins du marché. En Italie, Ingenico Group a bénéficié de sa position de leader notamment sur les mPOS et d'un environnement réglementaire favorable.

En Europe de l'Est, le Groupe a renforcé sa position en Pologne et en Roumanie et a profité d'une nouvelle réglementation limitant le retrait d'espèces en Grèce. En Russie, Ingenico Group a quasiment doublé son chiffre d'affaires grâce à la conclusion d'un important contrat avec Sberbank. Enfin, l'activité de services de paiement en magasin en Europe de l'Ouest est bien orientée avec des prises de part de marché et des renouvellements de contrats.

- **Asie-Pacifique et Moyen-Orient (+17%)** : La bonne performance du Groupe en Chine (+14%) se poursuit, les ventes étant tirées par le secteur de la grande distribution qui reste en croissance à deux chiffres en dépit d'un ralentissement global du pays. Ingenico Group continue d'affirmer sa position de leader en Chine. En Inde, le Groupe continue de bénéficier d'un marché très dynamique, poussé par le programme d'incitation fiscale du gouvernement et le développement des portefeuilles électroniques. Le Groupe enregistre également une très bonne performance en Turquie, captant la croissance liée au déploiement des terminaux à mémoire fiscale.

⁴ Activités de Services de paiement : en ligne et en magasin

- **Amérique Latine (+10%)**: Le Groupe affiche de nouveau une croissance soutenue sur la région, en dépit de la situation économique au Brésil. Dans ce pays, Ingenico Group a renforcé ses relations commerciales avec les acquéreurs en s'appuyant sur sa gamme de produits innovants et adaptés aux besoins du marché, notamment en terme de connectivité. La plupart des autres pays de la zone sont en forte progression comme le Mexique, où le Groupe a signé son premier contrat dans le secteur de la grande distribution, le Chili et le Pérou.

- **Amérique du Nord (+48%)**: Ingenico Group a continué d'enregistrer une très forte croissance sur la zone, bénéficiant d'un marché particulièrement dynamique aux Etats-Unis (+81%) grâce à la poursuite de la migration EMV et du déploiement de solutions NFC auprès des commerçants de petite et moyenne taille. Au quatrième trimestre, plus de 4/5 des terminaux livrés pour ce type de commerçants étaient équipés de la fonctionnalité NFC. Ingenico Group confirme avec confiance une croissance à deux chiffres aux Etats-Unis pour l'année 2016.

- **ePayments (-4%)** : La performance a été affectée par la forte baisse de volume de transactions d'un des principaux clients de la division, au cours du troisième trimestre 2015. Le retour à une croissance à deux chiffres, attendu dans le courant du deuxième semestre 2016, est soutenu par 3 éléments :

- l'accélération de nos investissements visant à doter nos plateformes des technologies les plus abouties
- la simplification de l'intégration technique des clients aux plateformes et le lancement d'une solution de commerce mobile unique sur le marché
- une bonne dynamique commerciale se traduisant par de nouveaux clients « embarqués » sur nos plateformes en fin d'année 2015.

Enfin, en janvier 2016, le Groupe a lancé sa nouvelle marque commerciale Ingenico ePayments représentant l'aboutissement du processus d'intégration d'Ogone et GlobalCollect et reflétant son ambition dans le paiement en ligne.

Performance de l'année

Au cours de l'année 2015, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 2 197 millions d'euros, en hausse de 37% en données publiées, intégrant un effet de change positif de 95 millions d'euros. Le Groupe a enregistré un chiffre d'affaires de 1 532 millions d'euros pour l'activité des Terminaux de paiement et 665 millions d'euros pour celles de Services de paiement⁴.

En données comparables¹, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à 14%, portée par une croissance soutenue sur les deux segments d'activité. L'activité Terminaux (+16%) bénéficie de différents leviers tels que l'expansion du NFC sur toutes les régions (83% des livraisons de terminaux Telium en 2015), ainsi que la migration EMV aux Etats-Unis et la poursuite de l'équipement des pays émergents. Par ailleurs, les activités de Services de paiement⁴ sont en progression de 9%, tirées à la fois par la bonne dynamique du marché de l'e-commerce, des services de paiement en magasin et des premiers contrats cross-canal. Hors l'évènement sur ePayments, la croissance des activités de Services de paiement⁴ aurait été de 11%.

Toutes les régions ont contribué à la croissance du Groupe. **En Europe-Afrique (+5%)**, la France reste stable en dépit d'une pression concurrentielle accrue. La performance de la zone repose sur une bonne dynamique en Angleterre, en Allemagne et en Europe de l'Est ainsi que des services de paiement en magasin.

La forte expansion en **Amérique du Nord (+44%)** se poursuit notamment aux Etats-Unis (+81%), désormais le premier marché du Groupe. En outre, l'activité d'Ingenico Group continue de progresser dans **les pays émergents**, notamment en Chine, au Brésil et en Inde.

En dépit de l'évènement exceptionnel survenu au troisième trimestre, la division ePayments a réalisé des avancées opérationnelles importantes en 2015 : intégration d'Ogone et GlobalCollect, développement de nouveaux produits et lancement d'une marque dédiée.

Une marge brute en progression de 20%

En 2015, la marge brute ajustée atteint 972 millions d'euros (44,3% du chiffre d'affaires) et augmente de 20% par rapport à l'année 2014 pro forma³, soit une progression de 60 points de base.

La marge de l'activité Terminaux représente 47,5% du chiffre d'affaires, soit une augmentation de 50 points de base³. Cette performance est liée à la croissance soutenue sur ce segment, associée aux économies d'échelle dont le Groupe bénéficie.

En parallèle, la marge brute des activités de Services de paiement⁴ est en progression de 20 points de base³ à 36,9% du chiffre d'affaires, reposant essentiellement sur l'optimisation continue des coûts d'exploitation des plateformes traitant les transactions en boutique.

Des charges opérationnelles maîtrisées à 24,4% du chiffre d'affaires

En 2015, les charges opérationnelles ajustées s'établissent à 536 millions d'euros, en progression de 20%³. Cette augmentation provient des dépenses liées à l'accélération de la convergence des plateformes, à la mise en marché de la nouvelle gamme de terminaux Telium Tetra et au développement de nouvelles offres destinées au paiement en ligne. Ces charges s'établissent à 24,4% du chiffre d'affaires contre 24,2% en 2014 pro forma³.

Une marge d'EBITDA à 23,1% du chiffre d'affaires

En données pro forma³, l'EBITDA est en progression de 22% à 508 millions d'euros contre 415 millions d'euros en 2014. La marge d'EBITDA s'établit à 23,1% du chiffre d'affaires, en progression de 60 points de base.

Une marge d'exploitation (marge d'EBIT) à 19,9% du chiffre d'affaires

En données pro forma³, le résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT) est en progression de 21% à 437 millions d'euros contre 361 millions d'euros en 2014. La marge d'exploitation s'établit à 19,9% du chiffre d'affaires, en progression de 30 points de base.

Un résultat opérationnel en hausse

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -8 millions d'euros. En 2014, ils étaient à -18 millions d'euros du fait notamment des frais liés aux acquisitions et intégrations réalisées par le Groupe.

En 2015, les charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition s'élèvent à 48 millions d'euros contre 32 millions d'euros en 2014.

Après la prise en compte des charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition et des autres produits et charges opérationnels, le résultat opérationnel est en progression à 381 millions d'euros contre 273 millions d'euros en 2014. La marge opérationnelle est en progression à 17,3% du chiffre d'affaires.

Un résultat net part du Groupe en progression

La charge d'impôt est en progression à 125 millions d'euros contre 81 millions d'euros en 2014. A fin décembre 2015, le taux d'impôt effectif du Groupe est à 34,5% contre 31,8% en 2014, pénalisé par une fiscalité moins favorable en 2015 dans certains pays émergents, et avec plus de bénéfices dans des pays ayant un taux d'impôt plus élevé.

Le résultat net intègre un résultat financier relativement stable de -19 millions d'euros.

En 2015, le résultat net part du Groupe est en forte progression à 230 millions d'euros contre 172 millions d'euros en 2014.

Proposition de dividende de 1,30 euro par action, en progression de 30%

Conformément à la politique de dividende du Groupe, il sera proposé de distribuer un dividende de 1,30 euro par action à l'Assemblée Générale des actionnaires du 29 avril 2016, représentant un taux

de distribution de 35%. Ce dividende sera payable en numéraire ou en action, au libre choix de l'actionnaire.

Une situation financière solide adaptée au plan de croissance du Groupe

Les capitaux propres, part du Groupe, augmentent à 1 506 millions d'euros.

En 2015, les opérations ont généré un free cash-flow de 285 millions d'euros, contre 255 millions d'euros en 2014. Il intègre notamment un EBITDA en forte progression et une variation négative du besoin en fonds de roulement (BFR) de 14 millions d'euros. Par ailleurs, le Groupe a accéléré ses investissements, nets des produits de cessions, à hauteur de 62 millions d'euros contre 51 millions d'euros en 2014 afin de financer les développements des plateformes ePayments. Les impôts payés s'élèvent à 137 millions d'euros contre 93 millions d'euros en 2014. Le ratio de conversion EBITDA/FCF est de 56%.

L'endettement net du Groupe est en baisse à 252 millions d'euros contre 764 millions d'euros au 31 décembre 2014, s'expliquant notamment par le remboursement anticipé de l'OCEANE en début d'année.

En conséquence, le ratio d'endettement net rapporté aux fonds propres s'établit à 17% et le ratio d'endettement net rapporté à l'EBITDA est ramené à 0.5x contre 1.7x fin 2014.

Perspectives

Fort de son positionnement unique sur un marché des paiements électroniques structurellement en croissance, le Groupe aborde l'année 2016 avec confiance.

Le Groupe devrait réaliser une croissance de son chiffre d'affaires de l'ordre de 10% à périmètre et à change constants.

Par ailleurs, le Groupe devrait réaliser en 2016 une marge d'EBITDA de l'ordre de 21%, traduisant des efforts accrus destinés à assurer le développement et la mise en marché de ses offres, notamment sur l'activité ePayments.

Après avoir atteint ses objectifs moyen-terme avec un an d'avance, le Groupe est pleinement mobilisé pour accélérer sa transformation afin de devenir un leader mondial d'acceptation de paiement sur tous les canaux. Les objectifs 2020 seront annoncés le 23 mars 2016 lors d'une journée investisseurs qui se déroulera à Londres.

Nominations au sein du Comité Exécutif

Après une carrière remarquable de 25 ans au sein du Groupe, Thierry Denis a décidé de quitter les États-Unis pour se consacrer à de nouveaux projets personnels. Sa carrière dans le Groupe a été jalonnée de succès, en France, à Singapour, en Australie, et plus récemment aux États-Unis. Thierry continuera à apporter son expertise à Ingenico Group en tant que de besoin.

Oscar Bello, qui avait rejoint le Groupe en 2008 à la suite de l'acquisition de Sagem Monétel et jusqu'alors EVP Amérique Latine, prend la tête de la zone Amérique du Nord. José Luis Arias, dans le Groupe depuis 2010 suite à l'acquisition de First Data Iberica, précédemment responsable de l'Europe de l'Ouest, est nommé EVP Amérique Latine. Il rejoint à ce titre le Comité Exécutif.

Cette série de nominations démontre la capacité du Groupe à former, intégrer et développer des leaders internationaux de grande qualité.

Conférence téléphonique

Les résultats de l'exercice 2015 seront commentés lors de la conférence téléphonique du Groupe qui aura lieu le 18 février 2016 à 18h00 (Paris). Elle sera accessible en composant l'un des numéros suivants : 01 70 99 32 12 (depuis la France), +1 334 323 6203 (pour les États-Unis) et +44 207 1620 177 (pour l'international) avec le numéro de conférence : 957347. La présentation sera disponible sur www.ingenico.com/finance.

Le présent document contient des données de nature prospective. Les tendances et objectifs indiqués dans le présent document sont fondés sur des données, hypothèses et estimations, considérées comme raisonnables par Ingenico Group. Ces données, hypothèses et estimations, sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment aux résultats d'Ingenico Group SA et de ses filiales. Ces données de nature prospective ne constituent en aucun cas une garantie de performance future, présentent des risques et des incertitudes et les résultats réels sont susceptibles d'être substantiellement différents de ceux figurant dans ces données de nature prospective. Ingenico Group ne prend donc pas d'engagement ferme sur la réalisation des objectifs figurant dans le présent document. Ingenico Group et ses filiales, dirigeants, représentants, employés et conseils respectifs n'acceptent aucune responsabilité de quelque nature que ce soit au titre de ces informations prospectives. Le présent document ne constitue en aucun cas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'acquisition ou de souscription de valeurs mobilières ou instruments financiers.

A propos d'Ingenico Group

Avec son offre de solutions de paiement sécurisées sur l'ensemble des canaux de vente, Ingenico Group (Euronext: FR0000125346 - ING), leader mondial des solutions de paiement intégrées, accompagne les évolutions du commerce de demain. S'appuyant sur le plus large réseau d'acceptance dans le monde, nos solutions s'adaptent à la fois aux exigences locales et aux ambitions internationales de nos clients. Ingenico Group est le partenaire de confiance des institutions financières et des marchands, des petits commerçants aux enseignes référentes de la grande distribution. En nous confiant la gestion de leurs activités de paiement, nos clients peuvent se concentrer sur leur métier et tenir leur promesse de marque.

En savoir plus sur www.ingenico.com  twitter.com/ingenico

Contacts / Ingenico Group

Investisseurs

Stéphanie Constand-Atellian
VP Relations Investisseurs
stephanie.constand@ingenico.com
(T) / 01 58 01 85 68

Investisseurs

Caroline Alamy
Responsable Relations Investisseurs
caroline.alamy@ingenico.com
(T) / 01 58 01 85 09

Communication

Coba Taillefer
Responsable Communication
coba.taillefer@ingenico.com
(T) / 01 58 01 89 62

Prochains évènements

Conférence téléphonique des résultats de l'année 2015 : le 18 février 2016 à 18h (Paris)
Investor day: le 23 mars 2016 (Londres)
Publication du chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2016 : le 26 avril 2016
Assemblée Générale des actionnaires : le 29 avril 2016

ANNEXE 1 : Base de préparation des comptes consolidés 2015

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux normes IFRS. Afin de fournir des informations comparables pertinentes d'un exercice sur l'autre, les éléments financiers sont présentés en retraitant la charge d'amortissement liée à l'acquisition de nouvelles entités. En vertu de la norme IFRS3R, le prix d'acquisition de nouvelles entités est affecté aux actifs identifiables intégrés dans le périmètre puis amorti sur des durées définies.

Les principaux éléments financiers 2015 sont commentés sur une base ajustée, c'est-à-dire avant impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA") - voir Annexe 3.

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe, les principaux éléments financiers du Groupe pour l'année 2015 sont comparés à certains éléments financiers retraités (ou « pro forma »), à effet du 1^{er} janvier 2014, de l'entrée dans le périmètre de GlobalCollect (acquisition réalisée le 30 septembre 2014) et présentés sur une base ajustée non auditée (retraités des charges d'amortissement liées aux actifs reconnus dans le cadre d'acquisitions et de cessions). - Voir Annexe 4

L'EBITDA (Excédent Brut d'Exploitation) est une notion extracomptable représentant le résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des paiements fondés sur des actions. La réconciliation du résultat d'exploitation ajusté à l'EBITDA est disponible en Annexe 3.

Le résultat d'exploitation indiqué (EBIT) correspond au résultat opérationnel courant ajusté de la charge d'amortissement des prix d'acquisitions affectés aux actifs dans le cadre des regroupements d'entreprises.

Le free cash-flow représente l'EBITDA diminué : des éléments cash, des autres produits et charges opérationnels, de la variation de besoin en fonds de roulement, des investissements nets des produits de cession des immobilisations corporelles et incorporelles, des charges financières payées nettes des produits financiers encaissés et de l'impôt payé.

ANNEXE 2 :
Compte de résultat, Bilan, Tableau de trésorerie

1. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (AUDITE)

(en millions d'euros)	2015	2014
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 197	1 607
Coût des ventes	(1 237)	(877)
MARGE BRUTE	960	730
Charges commerciales et marketing	(203)	(157)
Frais de recherche et développement	(157)	(115)
Frais administratifs	(212)	(166)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	389	291
Autres produits opérationnels	1	1
Autres charges opérationnelles	(9)	(19)
RESULTAT OPERATIONNEL	381	273
Charges financières	(103)	(68)
Produits financiers	84	48
RESULTAT FINANCIER	(19)	(20)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équival	(3)	(1)
RESULTAT AVANT IMPOTS	360	252
Impôts sur les bénéfices	(125)	(81)
RESULTAT NET	235	172
Attribuable aux :		
- actionnaires d'Ingenico Group SA	230	172
- participations ne donnant pas le contrôle	4	0
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		
Résultat :		
- de base	3,81	3,16
- dilué	3,76	2,94

2. BILAN CONSOLIDE (AUDITE)

ACTIF		
(en millions d'euros)	2015	2014
Goodwill	1 351	1 343
Autres immobilisations incorporelles	509	545
Immobilisations corporelles	56	52
Participations dans les sociétés mises en équivalence	12	14
Actifs financiers	11	7
Actifs d'impôt différé	49	41
Autres actifs non courants	31	28
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	2 019	2 028
Stocks	144	118
Clients et créances d'exploitation	461	426
Créances liées à l'activité d'intermédiation	10	2
Autres actifs courants	32	35
Créances d'impôt courant	7	9
Instruments financiers dérivés	10	11
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	256	308
Trésorerie et équivalents de trésorerie	920	426
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	1 842	1 337
TOTAL DES ACTIFS	3 860	3 365
PASSIF		
(en millions d'euros)	2015	2014
Capital	61	57
Primes d'émission et d'apport	722	575
Autres réserves	682	417
Ecart de conversion	41	24
Capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico Group SA	1 506	1 074
Participations non donnant pas le contrôle	5	2
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 511	1 076
Dettes financières à long terme	885	1 036
Provisions pour retraites et engagements assimilés	17	18
Autres provisions à long terme	21	25
Passifs d'impôt différé	142	119
Autres dettes non courantes	98	36
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	1 163	1 234
Dettes financières à court terme	287	154
Autres provisions à court terme	31	18
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	439	413
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	266	310
Dettes diverses	135	126
Dettes d'impôt exigible	28	29
Instruments financiers dérivés	1	4
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	1 187	1 055
TOTAL DES PASSIFS	2 350	2 289
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO GROUP SA ET DES PASSIFS	3 860	3 365

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (AUDITE)

(en millions d'euros)	2015	2014
Résultat de la période	235	172
Ajustements pour :		
- Résultat des mises en équivalence	3	1
- Elimination de la charge (produit) d'impôt	125	81
- Elimination des amortissements et provisions	106	79
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	3	4
- Elimination des résultats de cession d'actifs	2	1
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes	13	15
Coût des paiements fondés sur des actions (*)	18	10
Intérêts versés	(15)	(16)
Impôts payés	(137)	(93)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	351	255
stocks	(24)	(10)
créances et autres débiteurs	(33)	(28)
dettes fournisseurs et autres créditeurs	43	77
Variation du besoin en fonds de roulement	(14)	40
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	337	295
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(62)	(52)
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles	1	1
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	(4)	(800)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée	-	6
Prêts et avances consentis	(5)	(1)
Remboursements reçus sur prêts	1	3
Intérêts encaissés	9	10
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(59)	(833)
Augmentation de capital	2	0
Rachat d'actions propres	0	1
Emissions d'emprunts	756	1 041
Remboursements d'emprunts	(601)	(386)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	94	(15)
Variation des autres dettes financières	(0)	(5)
Variation de valeur des instruments de couverture	(0)	-
Dividendes versés aux actionnaires	(30)	(20)
Impôt sur les opérations de financement	(8)	-
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	212	615
Incidence de la variation de cours des devises	(2)	5
VARIATION DE TRESORERIE	488	83
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	412	329
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture ⁽¹⁾	900	412
	2015	2014
(1) TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		
Valeur mobilières de placement et dépôts à terme (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)	295	67
Disponibilités	625	359
Comptes créditeurs de banque	(20)	(15)
TOTAL TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	900	412

(*) Le coût des paiements fondés sur des actions d'un montant de 17,6 millions d'euros comprend 8,2 millions d'euros payés en instruments de capitaux propres et 9,4 millions d'euros payés en trésorerie

ANNEXE 3 :

Impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA")

<i>(en millions d'euros)</i>	2015 ajusté Hors PPA	Impact PPA	2015
Marge brute	972	(12)	960
Charges opérationnelles	(536)	(36)	(572)
Résultat opérationnel courant	437	(48)	389

Réconciliation du résultat opérationnel courant à l'EBITDA

L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant, retraité des éléments suivants :

- les amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles, nettes des reprises (y compris sur dépréciation des goodwill ou d'autres immobilisations incorporelles ayant une durée de vie indéterminée, mais à l'exclusion des dépréciations des stocks, clients et créances d'exploitation et autres actifs courants) et y compris les provisions (courantes et non courantes) comptabilisées au passif, nettes des reprises ;
- les charges liées au retraitement en consolidation des contrats de location financement ;
- les charges comptabilisées dans le cadre de l'attribution d'options d'achats d'actions, d'actions gratuites ou de tout autre paiement dont la comptabilisation relève de la norme IFRS 2 (« Paiements fondés sur des actions ») ;
- les variations de la juste valeur des stocks en application de la norme IFRS 3 (« Regroupements d'entreprises »), c'est-à-dire en utilisant les prix de vente diminués des coûts de sortie pour en déterminer la juste valeur.

Tableau de réconciliation :

<i>(en millions d'euros)</i>	2015	2014 pro forma ³	2014 publié
Résultat opérationnel courant	389	-	292
Amortissements des actifs liés au PPA	48	-	32
EBIT	437	361	324
Autres amortissements et provisions	55	45	44
Coûts des paiements fondés sur des actions	16	9	9
EBITDA	508	415	377

ANNEXE 4 :

Informations financières 2014 pro forma

Suite à l'évolution du périmètre de ses activités, Ingenico Group est désormais structuré autour de cinq divisions : Europe & Afrique (ex-SEPA et EMEA, sans le Moyen Orient), Amérique Latine, Amérique du Nord, Asie-Pacifique et Moyen-Orient, et e-Payments.

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe à compter du 1^{er} janvier 2015, le chiffre d'affaires 2014 et les principaux éléments financiers sont retraités, à partir du 1^{er} janvier 2014 de l'acquisition de GlobalCollect réalisée le 30 septembre 2014 (« pro forma 2014 ») et présentés sur une base ajustée non audité (retraités des charges d'amortissement liées aux actifs reconnus dans le cadre d'acquisitions et de cessions).

Chiffre d'affaires 2014 pro forma

(intégrant la nouvelle organisation annoncée en janvier 2015 et GlobalCollect au 1^{er} janvier 2014)

(En millions d'euros)	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	2014
Europe & Afrique	168	181	182	197	728
APAC & Moyen Orient	64	86	80	97	327
Amérique Latine	45	49	50	61	205
Amérique du Nord	33	46	53	57	189
e-Payments	90	96	99	112	397
Total	400	459	464	524	1 846

Principales informations financières 2014 pro forma

(intégrant GlobalCollect au 1^{er} janvier 2014)

(en millions d'euros)	2014 pro forma	2014 publié
Chiffre d'affaires	1 846	1 607
Marge brute ajustée	807	735
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	43,7%	45,7%
Charges opérationnelles ajustées	(446)	(411)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	-24,2%	-25,6%
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	361	324
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	19,6%	20,2%
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	415	377
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	22,5%	23,4%