

Résultats de l'exercice 2015

- Chiffre d'affaires : +7,5% et marge opérationnelle courante de 8,7%
- Confirmation de distribution d'un dividende au titre de 2015
- Perspectives 2016 : poursuite du déploiement en France et à l'international

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 2015, arrêtés lors d'un Conseil d'Administration qui s'est tenu le 21 avril 2016.

| <i>en M€</i> | 2015 | 2014 ⁽¹⁾ |
|---|-------|---------------------|
| Chiffre d'affaires | 23,1 | 21,5 |
| Résultat opérationnel courant | 2,0 | 2,3 |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 8,7% | 10,6% |
| Perte de valeur des écarts d'acquisition et frais de restructuration | (1,3) | 0 |
| Résultat opérationnel | 0,7 | 2,3 |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 3,0% | 10,6% |
| Résultat net avant résultat des activités arrêtées ou en cours de cession | 1,1 | 1,7 |
| Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession | - | 0,6 |
| Résultat net part du groupe | 1,1 | 2,4 |

Analyse des résultats de l'exercice 2015

Sur l'exercice, le chiffre d'affaires du groupe s'établit à 23,1 M€ en progression de +7,5%.

Au-delà de la dynamique commerciale enregistrée par ITESOFT sur la période, le Groupe a également bénéficié de l'apport de W4, portée par un marché du BPM dont les technologies sont aujourd'hui considérées comme indispensables pour accompagner les entreprises dans leur transformation numérique.

En *pro forma*⁽²⁾, le chiffre d'affaires 2015 s'établit à 25,4 M€.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 2,0 M€ sur l'exercice, faisant ressortir une marge opérationnelle courante de 8,7%, supérieure aux attentes.

Ce résultat s'explique par :

- Un quatrième trimestre meilleur qu'attendu bénéficiant de l'activité soutenue d'ITESOFT et de W4 ;
- Le résultat, après intégration des charges d'acquisition de W4, qui ne donne pas lieu au versement de participation (vs. 363 K€ sur l'exercice 2014) ;
- La reprise de dotations clients au 2nd semestre pour un montant de 300 K€ sur un total de 380 K€ qui avait été provisionné au 1^{er} semestre en raison d'une application stricte des procédures relatives aux retards dans le délai de paiement de certains clients ;
- Une augmentation des crédits d'impôts de 497 K€.

Le résultat opérationnel s'établit à 0,7 M€, contre 2,3 M€ en 2014 incluant notamment une dépréciation du goodwill de l'activité UK pour un montant de 225 K€ et la prise en compte des charges engagées pour l'acquisition de W4 pour un montant de 1.105 K€. Il est précisé que ces éléments sont non-cash et non récurrents.

Le résultat net part du groupe s'établit à 1,1 M€, 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€, déjà constaté au 1^{er} semestre 2015 ;
- de variations de change pour 99 K€.

Au 31 décembre 2015, le Groupe affiche une structure financière solide avec au bilan des capitaux propres de 8,8 M€, une dette financière à plus d'un an de 7,9 M€ (dont 7 M€ pour financer l'acquisition de W4) et une trésorerie de 4,2 M€ après versement du dividende au titre de l'exercice 2015 pour un montant de 2,5 M€.

Confirmation de distribution d'un dividende au titre de l'exercice 2015

Conformément à sa politique de dividende, le Conseil d'Administration se prononcera prochainement sur le versement d'un dividende au titre de l'exercice 2015, dont la mise en paiement interviendrait avant la fin de l'année.

Une Assemblée Générale Mixte se tiendra le lundi 6 juin 2016 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 2015. L'ensemble des documents préparatoires à l'Assemblée sera consultable sur le site internet ainsi qu'au siège social de la Société.

Perspectives 2016

Pendant le quatrième trimestre, l'organisation de l'entreprise a évolué pour maximiser les synergies avec W4 et rendre l'entreprise plus agile particulièrement dans la promotion de son offre de référence, SCPA (Secure Capture and Process Automation).

SCPA combine les forces d'ITESOFT dans la capture omnicanal avec celles de W4 dans le BPM et y adjoint une troisième composante pour la détection de fraude. La digitalisation des processus dans les entreprises, accompagnée de l'émergence de nouveaux canaux va augmenter le risque de fraude.

ITESOFT entend capitaliser sur ce marché dynamique en poursuivant le déploiement de ses solutions en France et à l'international.

Au Royaume-Uni notamment, alors que la filiale était jusqu'alors concentrée sur le marché des processus P2P, ITESOFT compte désormais vendre l'intégralité de son offre SCPA afin d'apporter plus de valeur à ses clients et de se différencier davantage de la concurrence. Il est important de noter que le marché du BPM est un marché à fort potentiel au Royaume-Uni.

En France, ITESOFT s'appuiera sur les positions solides qu'il détient, renforcées encore par l'acquisition de W4 en juillet dernier, pour accélérer la commercialisation de son offre et gagner de nouvelles parts de marché. Pour réussir, ITESOFT a défini un plan marketing offensif qui s'inscrit autour de trois axes clés : marketing digital avec un focus fort sur le marketing de contenu, participations aux salons majeurs de son industrie et développement d'un réseau d'influence autour des principaux cabinets d'analyses qui couvrent son marché : Gartner, Forrester, CXP-Pierre Audoin Consultants.

ITESOFT vise à terme de devenir la référence européenne des solutions sécurisées pour la capture omni canal, la dématérialisation et l'automatisation agile des processus clients et fournisseurs.

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

(2) 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 2015 un chiffre d'affaires consolidé de 23,1 M€ avec un effectif de 207 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 : idray@actifin.fr