

Résultats annuels 2018

Une année difficile avec une croissance organique de 2% et un EBITDA de 488 M€
en ligne avec la communication du 22 janvier 2019

Amélioration de la tendance au 2nd semestre 2018 avec une croissance organique de 6%
EBITDA 2019 supérieur à 550 M€ et ~50% de conversion de l'EBITDA en FCF
Lancement du plan Fit for Growth

Performance opérationnelle et financière 2018

- Chiffre d'affaires de 2 643 millions d'euros, en croissance organique¹ de 2% et 5% en publié
- EBITDA² : 488 millions d'euros, soit une marge de 18,4%.
- 49% de l'EBITDA converti en FCF³ soulignant la forte génération de trésorerie
- Résultat net part du Groupe de 188 millions d'euros
- Dividende proposé de 1,10 euro, soit un taux de distribution de 36%

Lancement du plan de transformation Fit for Growth

- Repositionnement de B&A via la refonte de son organisation industrielle et commerciale
- Accélération de Retail via des initiatives stratégiques et un nouveau modèle opérationnel
- Plan de transformation global pour améliorer l'efficacité opérationnelle et rationaliser les G&A
- 35 millions d'euros d'économies nettes et 15 millions d'euros d'investissements

Objectifs financiers 2019

- Croissance organique comprise entre 4% et 6%
- EBITDA supérieur à 550 millions d'euros
- ~50% de taux de conversion de l'EBITDA en FCF

Ingenico Group (Euronext : FR0000125346 - ING), leader mondial des solutions de paiement intégrées, annonce aujourd'hui ses résultats financiers pour l'ensemble de l'exercice 2018.

Nicolas Huss, Directeur général d'Ingenico Group, a commenté : **« En tant que nouveau Directeur général, je suis très fier de diriger Ingenico qui profite de technologies de pointe et d'une position de leader sur le marché des solutions de paiement intégrées. 2018 a néanmoins été une année difficile. J'ai analysé les principaux problèmes rencontrés en 2018 et mis en place une nouvelle équipe managériale chevronnée et internationale pour conduire le repositionnement de la société. Le Groupe est d'ores et déjà en mouvement pour atteindre un EBITDA supérieur à 550 millions d'euros en 2019.**

La performance de Retail sera soutenue par la poursuite du déploiement de sa stratégie d'accès direct aux commerçants et par la mise en œuvre d'initiatives stratégiques de croissance. La performance de B&A a été affectée par des conditions de marché défavorables et un manque d'exécution dans les pays matures en 2018. B&A est donc en train d'être repositionnée et optimisée afin de bénéficier de la reprise des marchés émergents ou du déploiement de l'Android. L'équipe de direction sera concentrée sur l'exécution du plan de transformation Fit for Growth, en parallèle d'un effort particulier quant à la génération de trésorerie. Enfin, nous présenterons notre plan stratégique lors d'un Capital Markets Day le 24 avril. »

¹En données comparables

²EBITDA n'est pas un terme comptable ; il s'agit d'un indicateur financier défini ici comme le bénéfice provenant des activités ordinaires avant dotations aux amortissements et provisions et avant rémunération en actions.

³Taux de conversion de 59% de l'EBITDA en flux de trésorerie ajusté des éléments non récurrents (coûts d'acquisition et de restructuration)

Chiffres clés

(en millions d'euros)	2018	2017*	Variation vs. 2017
Chiffre d'affaires	2 643	2 505	+2% ¹
Marge brute ajustée	1 048	1 066	-2%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	39,6%	42,5%	-2.9 pts
Charges opérationnelles ajustées	(560)	(540)	+4%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	-21,2%	-21,6%	-0.4 pts
EBITDA	488	526	-7%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	18,4%	21,0%	-2.6 pts
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	416	453	-8%
<i>En% du chiffre d'affaires</i>	15,7%	18,1%	-2.4 pts
Résultat opérationnel	278	371	-25%
Résultat net	189	257	-26%
Résultat net, part du groupe	188	253	-26%
Free cash flow ajusté ⁴	285	269	+6%
Free cash flow	238	239	-0%
Dette nette	1 518	1 471	+3%
Ratio de dette nette/EBITDA	3.1x	2.8x	
Capitaux propres, part du groupe	1 845	1 832	+1%

* retraité de l'impact IFRS 15

Performance pour l'exercice 2018

En 2018, le chiffre d'affaires ressort à 2 643 millions d'euros, en croissance de 2% à données comparables, avec une accélération au second semestre où la croissance organique atteint 6%. En données publiées, le chiffre d'affaires est ressorti en croissance de 5% par rapport à 2017 et intègre un effet de change négatif de 110 millions d'euros.

Au cours de l'année, **Banks & Acquirers** a généré un chiffre d'affaires de 1 305 millions d'euros, en décroissance de 4% à données comparables, mais revenant à une légère croissance organique de 2% au cours du second semestre. A données publiées, l'activité a reculé de 8% et intègre un effet de change négatif de 62 millions d'euros.

La business unit **Retail** a réalisé un chiffre d'affaires de 1 339 millions d'euros, affichant une croissance de 8% sur l'année à données comparables, avec une forte accélération de la croissance organique atteignant deux chiffres au second semestre. A données publiées, l'activité a progressé de 22% au cours de l'année et intègre un effet de change négatif de 48 millions d'euros.

Marge brute ajustée

En 2018, la marge brute ajustée a atteint 1 048 millions d'euros, soit 39,6% du chiffre d'affaires, en décroissance de 2% par rapport à celle de 2017 qui ressortait à 1 066 millions d'euros.

⁴ Flux de trésorerie disponible ajusté des éléments non récurrents (coûts d'acquisition et de restructuration)

Des charges opérationnelles maîtrisées tout au long de l'année

En 2018, les charges d'exploitation ajustées se sont élevées à 560 millions d'euros, soit 21,2% du chiffre d'affaires par rapport à 540 millions d'euros en 2017, soit 21,6%.

Le plan d'économie de coûts court terme annoncé en juillet 2018 a délivré 15 millions d'euros au cours du second semestre cette année.

Marge d'EBITDA de 18,4%

L'EBITDA s'élève à 488 millions d'euros contre 526 millions d'euros en 2017, soit une marge d'EBITDA de 18,4% en retrait de 1,9 points à données comparables et de 2,6 points à données publiées.

L'EBITDA de **Banks & Acquirers** est ressorti à 277 millions d'euros, en recul par rapport à 371 millions d'euros en 2017. La marge d'EBITDA représente ainsi 21,2%, en recul de 4,8 points par rapport à la marge proforma 2017 de 26%, impactée significativement par l'évolution négative du mix géographique.

Retail a généré un EBITDA de 210 millions d'euros, en croissance de 18% par rapport à l'année dernière. La marge d'EBITDA représente donc 15,7% cette année, en croissance de 1,9 point par rapport à l'année dernière à données comparables, bénéficiant de la réorganisation de la business unit réalisée au cours des deux dernières années.

EBIT et résultat opérationnel

La marge d'EBIT représente 15,7% du chiffre d'affaires et atteint 416 millions d'euros contre 453 millions d'euros en 2017.

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -48 millions d'euros contre -30 millions d'euros en 2017. Cette hausse est liée aux coûts de réorganisation et d'acquisitions. Le résultat opérationnel inclut également des charges d'amortissement relatives à l'allocation de prix d'acquisition de 90 millions d'euros en 2018 contre 52 millions d'euros en 2017 (cf. annexe 4).

Après avoir pris en compte ces autres produits et charges opérationnels, le résultat opérationnel s'élève à 278 millions d'euros (10,5% du chiffre d'affaires), contre 371 millions d'euros en 2017 (14,8% du chiffre d'affaires).

Résultat net part du Groupe

Le résultat financier ressort à -38 millions d'euros, contre -27 millions d'euros en 2017. La charge d'impôts est en baisse et s'élève à 52 millions d'euros, contre 86 millions d'euros en 2017. Cette amélioration s'explique principalement par la réforme fiscale américaine et par une évolution favorable significative du mix géographique. Ces changements ont entraîné une baisse du taux d'imposition effectif du Groupe à 21,5%, contre 25,0% en 2017.

En 2018, le bénéfice net du Groupe attribuable aux actionnaires est ressorti à 188 millions d'euros contre 253 millions d'euros en 2017.

Une forte génération de trésorerie malgré l'augmentation des éléments non récurrents

Le free cash-flow ajusté⁴ ressort en croissance de 6% en 2018 à 285 millions d'euros, soit un taux de conversion de l'EBITDA en FCF de 59%. Les opérations du Groupe, post autres produits et charges opérationnels, ont généré un free cash-flow de 238 millions d'euros, ce qui représente un taux de conversion FCF/EBITDA de 49%. Les investissements ont augmenté comme anticipé pour s'élever à 117 millions d'euros au cours de l'exercice, contre 88 millions d'euros en 2017.

La dette nette du Groupe a augmenté à 1 518 millions d'euros par rapport à 1 471 millions d'euros l'année dernière. Son augmentation est principalement liée au rachat des 20% de part minoritaires de Ingenico Holdings Asia Limited, l'acquisition d'Airlink et 87 millions d'euros relatifs au programme de rachat d'actions du groupe. Le ratio d'endettement sur l'EBITDA est de 3,1x contre 2,8x en 2017 mais en retrait par rapport au premier semestre 2018 où ce dernier était de 3,6x.

Proposition de dividende de 1,10 euro par action

Conformément à la politique du Groupe en matière de dividende, une proposition de distribuer un dividende de 1,10 euro par action sera présentée à l'Assemblée Générale des actionnaires le 11 juin 2019, représentant un taux de distribution de 36%. Ce dividende sera payable en numéraire ou en actions, au libre choix de l'actionnaire.

Performance au quatrième trimestre 2018

	FY 2018			T4 2018		
	M€	% Change		M€	% variation	
		Comparable ¹	Publié		Comparable ¹	Publié
Retail	1 339	8%	22%	364	9%	12%
SMBs	393	16%	125%	105	20%	46%
Global Online	521	9%	6%	141	8%	7%
Entreprise	424	2%	-2%	118	0%	-3%
Banks & Acquirers	1 305	-4%	-8%	364	1%	-1%
EMEA	495	-16%	-18%	125	-21%	-21%
Amérique Latine	199	36%	17%	69	61%	43%
Amérique du Nord	163	-9%	-13%	44	-13%	-12%
Asie-Pacifique	447	-4%	-2%	126	12%	13%
TOTAL	2 643	2%	5%	727	5%	5%

Au quatrième trimestre de 2018, le chiffre d'affaires a atteint 727 millions d'euros, en hausse de 5% en données comparables par rapport au quatrième trimestre 2017. En données publiées, le chiffre d'affaires ressort en croissance de 5% intégrant un effet de change négatif de 17 millions d'euros.

La business unit **Retail** a continué de croître au quatrième trimestre avec un chiffre d'affaires de 364 millions d'euros, en croissance de 9% à données comparables. En données publiées, le chiffre d'affaires a progressé de 12%, impacté d'un effet de change défavorable de 6 millions d'euros. Au cours du quatrième trimestre, les différentes divisions ont évolué, à données comparables, comme ci-après :

- **SMB (+ 20%)** : La division a réalisé une très forte performance sur le trimestre accélérant même sur la seconde partie de l'année grâce à la progression continue de notre base de marchands et à la croissance des transactions avec des volumes d'acquiring en croissance de plus de 30% au cours du trimestre. En particulier, la performance de l'activité SMB allemande a accéléré significativement au cours du trimestre grâce au gain de nouveaux clients, mais aussi à la rétention de sa base de marchands existants. La performance de cette activité sera dorénavant reconnue au sein de la division Payone, nouvellement créée.

- **Global Online (+ 8%⁵)** : La performance trimestrielle est ressortie en ligne avec nos attentes bénéficiant du gain de nouveaux marchands au cours des derniers trimestres. En outre, la division a profité de l'élan continu de certains événements commerciaux tels que le jour du célibataire ou le Black Friday. L'activité est restée très forte en Inde qui croît de plus de 20%. Au cours du trimestre, la division a annoncé le lancement d'une solution globale d'authentification intégrant la reconnaissance de l'équipement utilisé pour le paiement, le déploiement d'un nouvel ACH aux Etats-Unis (solution de débit), ainsi que le déploiement de son offre Full Service en Russie. De nouveaux clients ont dorénavant recours aux solutions de la division dans les secteurs des jeux vidéo (Kiw Games) ou des agences de voyages en ligne (Trip A Deal, eDreams).
- **Enterprise (0%)** : L'activité du quatrième trimestre s'inscrit dans nos attentes. La forte performance de nos activités de gateway en magasins, à savoir Axis, a contrebalancé le recul anticipé de nos activités OLV en Allemagne. L'activité relative aux terminaux a bien progressé au cours du trimestre. La dynamique a évolué de façon normative en Europe malgré certains effets macroéconomiques négatifs qui ont impacté l'activité de terminaux en Turquie. Le reste de l'activité est resté soutenue par la forte dynamique de l'Amérique du Nord qui bénéficie de campagnes de renouvellement de grands distributeurs.

La business unit **Banks & Acquirers** s'est stabilisée au cours du dernier trimestre avec un chiffre d'affaires en croissance de 1% à données comparables. A données publiées, le chiffre d'affaires ressort à 364 millions d'euros, en retrait de 1% et impacté d'un effet de change négatif de 11 millions d'euros. Au cours du quatrième trimestre, les différentes régions ont évolué comme ci-après à données comparables :

- **Europe, Moyen-Orient & Afrique (- 21%)** : La division a continué à faire face à des défis opérationnels au T4'18 ainsi qu'à une base de comparaison élevée puisque l'Iran représentait 15 millions d'euros de chiffre d'affaires au T4'17, expliquant la moitié du recul du trimestre. La région a fait face au ralentissement des processus de décision de certains clients importants en Europe du Nord ou au Royaume-Uni mais aussi au manque d'efficacité dans l'exécution dans certains pays matures. Néanmoins, la performance séquentielle de la division s'est stabilisée en base trimestrielle.
- **Asie-Pacifique (+ 12%)** : La performance trimestrielle est ressortie en ligne avec la dynamique du T3'18. En Asie, tous les marchés ont crû hormis la Thaïlande où la phase d'équipement s'est achevée comme anticipé. Le Japon a réalisé une très forte croissance grâce aux produits récemment certifiés localement et à la migration vers les normes EMV en cours. L'Inde est de retour sur des niveaux de croissance normatifs après avoir été impactée par la base de comparaison élevée de 2017, la Chine a dépassé les attentes au T4'18 grâce à une forte demande en APOS en fin d'année et la croissance indonésienne a démontré notre capacité à maintenir notre leadership chez les principaux acquéreurs du pays. Enfin, la dynamique australienne a été tirée par le déploiement de Telium Tetra qui restera un catalyseur de croissance en 2019.
- **Amérique Latine (+ 61%)** : Comme anticipé, la division a continué de croître significativement au Brésil ce trimestre, accélérant même par rapport à la performance du T3'18. Ingenico Group a continué de gagner massivement des parts de marché en travaillant avec la plupart des acquéreurs locaux grâce à sa large gamme de produits notamment des terminaux Android tel que l'APOS. De plus, le Groupe a développé avec les plus grands acquéreurs locaux un modèle de vente en direct dans lequel Ingenico Group vend directement ses terminaux aux commerçants au nom de l'acquéreur. Le Mexique reste un marché très prometteur au sein duquel le Groupe continue de croître notamment grâce à la certification de Telium Tetra et au développement de ses services dédiés aux terminaux. Enfin, la dynamique est restée particulièrement soutenue en Colombie, au Pérou et au Chili.

⁵ Croissance de 11% ajusté de l'impact IFRS 15 sur T4'17. La croissance organique est de 8% sur les chiffres T4'17 non ajustés

- **Amérique du Nord (- 13%)** : La performance de B&A en Amérique du Nord a été largement pénalisée par une base de comparaison élevée relative à la réalisation de deux contrats au T4'17. De plus, la dynamique a été impactée par une contribution inférieure à celle initialement anticipée des renouvellements de terminaux EMV aux Etats-Unis ralentis par des certifications plus longues. En 2019, le groupe devrait bénéficier du déploiement de Telium Tetra auprès de ses clients américains ainsi que des différents projets de renouvellement EMV au cours du second semestre. Le Canada est resté très dynamique au cours du trimestre, tiré par le déploiement de Telium Tetra.

Perspectives 2019

Lancement du plan de transformation Fit for Growth

2019 sera une année de transformation, axée sur les trois piliers du plan Fit for Growth, à savoir :

- 1)** Le repositionnement de B&A via une refonte commerciale (préparation des clients, culture de la performance et utilisation de la puissance de la marque) et une réorganisation industrielle (simplification de la gamme de produits, développement Android et optimisation R&D) ;
- 2)** L'accélération de Retail via des Initiatives Stratégiques (expansion du modèle SMB duplicable, verticalisation de Global Online, accélération en Asie et Amérique Latine et déploiement de l'advanced acquiring) et un nouveau modèle opérationnel (customer centric, modèle end to end) ;
- 3)** L'amélioration des efficacités opérationnelles et la refonte des G&A grâce à une organisation allégée et plus agile, l'optimisation des achats et des systèmes informatiques ainsi que la consolidation de nos capacités de Data Centers.

Le plan Fit for Growth prévoit 35 millions d'euros d'économies de coûts nettes en 2019 et 15 millions d'euros d'investissements pour saisir de nouvelles opportunités de croissance.

Objectifs 2019

- **Chiffre d'affaires** : le groupe anticipe une croissance organique de son chiffre d'affaires **de 4% à 6%** avec une stabilisation de B&A et une croissance à deux chiffres de Retail.
- **EBITDA** : le Groupe vise un EBITDA **supérieur à 550 millions d'euros**. Cet objectif intègre :
 - 1) ~45 millions d'euros de contribution de BS Payone et de Paymark ;
 - 2) 35 millions d'euros d'économies de coûts et 15 millions d'euros d'investissements relatifs au plan Fit for Growth ;
 - 3) ~5 millions d'euros d'impact négatif relatif aux effets de change.

Le Groupe anticipe plus de 270 millions d'euros d'EBITDA pour Retail et ~280 millions d'euros d'EBITDA pour B&A.
- **Free cash-flow** : le Groupe ambitionne d'atteindre une **conversion de son EBITDA en free cash-flow de ~50%**.

Conférence téléphonique

Les résultats financiers 2018 seront commentés lors d'une conférence téléphonique qui aura lieu le 12 février 2019 à 18h00, heure de Paris (17h00 au Royaume-Uni). Une présentation sera disponible à l'adresse www.ingenico.com/finance. La conférence téléphonique sera accessible en composant l'un des numéros suivants : +33 (0) 1 72 72 74 03 (depuis la France), +1 646 722 4916 (depuis les États-Unis) et +44 20 7194 3759 (depuis les autres pays) avec l'ID de conférence : **31784581#**.

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 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. 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.

À 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'acceptation de paiement 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.

Suivez Ingenico :

www.ingenico.com  twitter.com/ingenico

Pour consulter toutes les publications de nos experts, rendez-vous sur notre [blog](#).

Contacts / Ingenico Group

Investisseurs

Laurent Marie
VP Relations investisseurs &
Communication financière
laurent.marie@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 92 98

Investisseurs

Kévin Woringer
Responsable
Relations investisseurs
kevin.woringer@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 85 09

Communication

Stéphane Grand
Communication externe
stephane.grand@ingenico.com
(T) / (+33) (0)1 58 01 91 95

Événements à venir

Chiffre d'affaires du premier trimestre 2019 : 23 avril 2019 (post clôture)
Capital Markets Day : 24 avril 2019

ANNEXE 1 :

Base de préparation des comptes consolidés 2018

Les comptes de l'exercice 2018 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 12 février 2019. Les procédures d'audit sur les comptes consolidés et annuels de l'exercice 2018 d'Ingenico Group SA ont été effectuées. Les rapports de certification seront émis après vérification du rapport au gouvernement d'entreprise.

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 2018 sont commentés sur une base ajustée, c'est-à-dire avant impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA") - voir Annexe 4.

Les éléments de marge brute ajustée et de charges opérationnelles ajustées sont commentés avant amortissements, dépréciations et provisions, coûts des rémunérations fondées sur actions ainsi que les écritures d'allocation du prix d'acquisition (« PPA ») - 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 rémunérations fondées sur des actions. La réconciliation du résultat d'exploitation ajusté à l'EBITDA est disponible en Annexe 4.

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.

La dette nette commentée exclut la ligne de financement du préfinancement marchands.

ANNEXE 2

Suite au closing de la combinaison de BS Payone avec les actifs d'Ingenico DACH, le reporting évolue afin d'apporter plus de transparence et de faciliter la lecture des performances de la joint-venture. En parallèle, les anciennes activités d'Ogone reconnues au sein de Enterprise et Global Online sont dorénavant transférées à SMB et Bambora Pacific est consolidé dans Enterprise.

1. ANCIEN REPORTING A DONNEES PUBLIEES

En millions d'euros	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	2018
Retail	302	328	345	364	1 339
SMBs	88	98	103	105	393
Global Online	119	126	136	141	521
Enterprise	95	105	106	118	424
Banks & Acquirers	280	319	342	364	1 305
EMEA	114	128	127	125	495
Amérique Latine	34	38	58	69	199
Amérique du Nord	30	46	42	44	163
ASIE-PACIFIQUE	101	107	113	126	447
TOTAL	581	648	687	727	2 643

2. NOUVEAU REPORTING A DONNEES PUBLIEES

En millions d'euros	T1 2018	T2 2018	T3 2018	T4 2018	2018
Retail	302	328	345	364	1 339
SMBs	70	78	82	84	314
Global Online	117	124	134	139	514
Enterprise	67	76	75	91	309
Payone	48	51	54	50	202
Banks & Acquirers	280	319	342	364	1 305
EMEA	114	128	127	125	495
Amérique Latine	34	38	58	69	199
Amérique du Nord	30	46	42	44	163
ASIE-PACIFIQUE	101	107	113	126	447
TOTAL	581	648	687	727	2 643

ANNEXE 3
Compte de résultats, Bilan et Tableau de flux

1. COMPTE DE RESULTATS CONSOLIDES

(en millions d'euros)	2018	2017*
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 643	2 505
Coût des ventes	(1 649)	(1 471)
MARGE BRUTE	995	1 034
Charges commerciales et marketing	(250)	(224)
Frais de recherche et développement	(171)	(186)
Frais administratifs	(247)	(224)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	326	401
Autres produits opérationnels	0	0
Autres charges opérationnelles	(48)	(30)
RESULTAT OPERATIONNEL	278	371
RESULTAT FINANCIER	(38)	(27)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	0	(1)
RESULTAT AVANT IMPOTS	241	343
Impôts sur les bénéfices	(52)	(86)
RESULTAT NET	189	257
Attribuable aux :		
- actionnaires d'Ingenico Group SA	188	253
- participations ne donnant pas le contrôle	1	4
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		
Résultat :		
- de base	3,05	4,09
- dilué	2,99	4,00

* retraité des l'impact IFRS 15

2. BILAN CONSOLIDE

ACTIF

(en millions d'euros)	2018	2017*
Goodwill	2 490	2 479
Autres immobilisations incorporelles	965	958
Immobilisations corporelles	90	88
Participations dans les sociétés mises en équivalence	8	8
Actifs financiers	23	20
Actifs d'impôt différé	53	63
Autres actifs non courants	37	39
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	3 666	3 654
Stocks	188	171
Clients et créances d'exploitation	651	557
Créances liées à l'activité d'intermédiation	243	173
Autres actifs courants	38	46
Créances d'impôt courant	36	21
Instruments financiers dérivés	16	8
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	462	461
Trésorerie et équivalents de trésorerie	775	596
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	2 409	2 031
TOTAL DES ACTIFS	6 075	5 685

PASSIF

(en millions d'euros)	2018	2017*
Capital	63	62
Primes d'émission et d'apport	867	818
Autres réserves	990	973
Ecarts de conversion	(75)	(22)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires d'Ingenico Group SA	1 845	1 832
Participations non donnant pas le contrôle	6	11
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 850	1 842
Dettes financières à long terme	1 864	1 549
Provisions pour retraites et engagements assimilés	21	25
Autres provisions à long terme	23	24
Passifs d'impôt différé	204	227
Autres dettes non courantes	59	67
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	2 171	1 892
Dettes financières à court terme	466	553
Autres provisions à court terme	16	19
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	626	511
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	665	598
Dettes diverses	252	243
Dettes d'impôt exigible	27	24
Instruments financiers dérivés	2	3
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	2 054	1 951
TOTAL DES PASSIFS	4 225	3 843
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	6 075	5 685

* retraité des l'impact IFRS 15

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(en millions d'euros)	2018	2017*
Résultat de la période	189	257
Ajustements pour :		
- Résultat des mises en équivalence	(0)	1
- Elimination de la charge (produit) d'impôt	52	86
- Elimination des amortissements et provisions	162	111
- Elimination des profits/pertes de réévaluation (juste valeur)	(1)	3
- Elimination des résultats de cession d'actifs	0	0
- Elimination des charges (produits) d'intérêts nettes	35	23
Coût des paiements fondés sur des actions	0	13
Intérêts versés	(24)	(16)
Impôts payés	(90)	(97)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	323	382
stocks	(22)	(10)
créances et autres débiteurs	(94)	(73)
dettes fournisseurs et autres créditeurs	137	19
Variation du besoin en fonds de roulement	22	(63)
Besoin en fonds de roulement de l'activité d'intermédiation	(6)	21
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES	339	340
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(117)	(88)
Produit de cessions d'immobilisation corporelles et incorporelles	1	1
Acquisition de filiales sous déduction de la trésorerie acquise	(36)	(1 257)
Cession de filiales sous déduction de la trésorerie cédée		
Prêts et avances consentis	(3)	(4)
Remboursements reçus sur prêts	6	8
Dividendes reçus	0	6
Intérêts encaissés	7	7
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	(143)	(1 327)
Augmentation de capital		2
Rachat d'actions propres	(87)	0
Emissions d'emprunts	304	919
Remboursements d'emprunts	(95)	(275)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	(93)	9
Financement de l'activité d'intermédiation	4	(21)
Variation des autres dettes financières	(0)	(1)
Effet des instruments financiers dérivés de couverture	(1)	--
Dividendes versés aux actionnaires	(55)	(40)
Impôt sur les opérations de financement	4	(2)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	19	591
Incidence de la variation de cours des devises	(3)	(18)
VARIATION DE TRESORERIE	174	(415)
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	589	1,003
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture ⁽¹⁾	763	589
	2018	2017*
(1) TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE		
Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)	103	90
Disponibilités	672	506
Comptes créditeurs de banque	(12)	(7)
TOTAL TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE	763	589

* retraité des l'impact IFRS 15

ANNEXE 5

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

<i>(en millions d'euros)</i>	2018 ajusté	Autre DAP	2018 hors PPA	Impact PPA	2018 incl. PPA
Marge brute	1 048	(21)	1 027	(32)	995
Charges opérationnelles	(560)	(51)	(611)	(58)	(668)
EBITDA Résultat opérationnel courant	488	(71)	416	(90)	326

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 (« Rémunérations fondées sur des actions »).

Tableau de réconciliation :

<i>(en millions d'euros)</i>	2018	2017
Résultat opérationnel courant	326	402
Amortissement des actifs issus d'acquisitions (PPA)	90	52
EBIT	416	453
Autres amortissements et provisions	71	60
Coûts des rémunérations fondées sur des actions	0	13
EBITDA	488	526