

Résultats de l'exercice 2018

- Montée en puissance de l'offre SaaS et dynamique commerciale soutenue sur les licences traditionnelles
- Maintien d'une rentabilité brute d'exploitation à deux chiffres comme anticipé, dans un contexte de transition vers le SaaS
- Perspectives 2019 : Evolution vers le SaaS

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 2018, arrêtés lors d'un Conseil d'Administration qui s'est tenu le 23 avril 2019.

<i>en M€, audités</i>	2017	2018
Chiffre d'affaires	25,8	24,0
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	3,7	2,6
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	14,3%	10,7%
Dotations aux amortissements et provisions	(0,8)	(0,6)
Résultat opérationnel courant	2,9	1,9
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	11,2%	8,1%
Résultat opérationnel	2,9	1,9
Résultat financier	(0,1)	(0,1)
Impôt	(0,3)	(0,3)
Résultat net part du groupe	2,4	1,6
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	9,3%	6,5%

Montée en puissance de l'offre SaaS et dynamique commerciale soutenue sur les licences traditionnelles

En 2018, ITESOFT a enregistré un chiffre d'affaires de 24,0 M€, conjuguant à la fois une progression des ventes SaaS, avec un ARR qui passe de 0,1 M€ en 2017 à 0,7 M€ en 2018, et une dynamique

commerciale soutenue sur les licences traditionnelles.

Maintien d'une rentabilité brute d'exploitation à deux chiffres, comme anticipé, dans un contexte de transition vers le SaaS

Dans ce contexte de transition vers le SaaS, et comme annoncé, la société maintient une rentabilité brute d'exploitation à deux chiffres. L'EBITDA s'inscrit ainsi à 2,6 M€, permettant d'afficher une marge EBITDA de 10,7%.

Après prise en compte d'une diminution des dotations aux provisions clients par rapport à 2017, traduisant une amélioration du recouvrement des créances clients sur la période, le résultat opérationnel courant s'établit à 1,9 M€.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 1,6 M€, représentant une marge nette de 6,5%.

Au 31 décembre 2018, le Groupe affiche une structure financière toujours solide avec au bilan des capitaux propres de 9,1 M€, une dette financière à plus d'un an de 5,3 M€ et une trésorerie de 5,4 M€.

Perspectives 2019 : Evolution vers le SaaS

En 2019, ITESOFT entend poursuivre le basculement de ses ventes SaaS en capitalisant sur l'attractivité de son offre qui permet d'atteindre des taux inégalés de lecture automatique et sans erreur des documents.

Toutefois, la société estime que cette transition nécessitera un repositionnement de ses équipes et processus commerciaux qui est mis en œuvre dès 2019. La solidité financière d'ITESOFT lui permet d'envisager sereinement cette transition, y compris en absorbant les possibles variations de chiffre d'affaires.

Pour réussir, ITESOFT s'appuiera notamment sur deux leviers stratégiques :

- Réorganisation des équipes commerciales plus focalisées sur la conquête de nouveaux clients ;
- Migration des grands comptes utilisateurs de licences traditionnelles, clients ou non d'ITESOFT, vers son offre SaaS.

Le rapport financier annuel pour l'exercice 2018, intégré au Document de Référence, sera mis à disposition du public et déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en date du 24 avril 2019. Il sera consultable sur le site internet de la société (www.itesoft.fr).

A propos de ITESOFT – www.itesoft.fr

ITESOFT est un éditeur de logiciels spécialisé dans la dématérialisation et l'automatisation des processus. Grâce à sa plateforme SCPA (Secure Capture and Process Automation), ITESOFT accompagne ses clients dans la transformation digitale de leurs processus (processus clients, processus fournisseurs et processus internes). SCPA est développée autour de 3 piliers : la capture omnicanal, l'automatisation de processus et la détection de fraudes.

Créé en 1984, membre de TECH IN France et eFutura, la société est cotée sur Euronext Paris depuis février 2001. En 2017, ITESOFT réalise un chiffre d'affaires consolidé de 25,8 M€ dont 17% réinvesti en R&D. Plus de 650 clients dans 35 pays optimisent leurs processus grâce à la Digital Business Platform SCPA.

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