

Résultats du 1^{er} semestre 2020

- Poursuite de la transition vers le SaaS
- Des résultats intégrant une baisse des charges liée au contexte sanitaire
- Une situation financière solide au 30 juin 2020

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 le 1^{er} semestre 2020, arrêtés par le Conseil d'administration et qui ont fait l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes.

<i>en M€, au 30 juin</i>	S1 2020	S1 2019
Chiffre d'affaires	10,3	11,7
Excédent brut d'exploitation	0,7	0,4
Résultat opérationnel courant	0,3	(0,2)
Résultat opérationnel	0,3	(0,2)
Résultat financier	(0,3)	(0,1)
Impôt	0,1	-
Résultat net, part du groupe	0,0	(0,3)

Poursuite de la transition vers le SaaS

Comme annoncé le 17 juillet dernier, au 1^{er} semestre 2020, ITESOFT affiche un repli de près de 13% de son chiffre d'affaires total, repli qui intègre les effets de la transition vers le SaaS et de la crise sanitaire lié au Covid19, soit :

- Une baisse des ventes de licences liée à la transition vers le SaaS, mais accentuée sur la période par l'épidémie de Covid-19 et les mesures de confinement associées ;
- Une nouvelle croissance des ventes SaaS qui ont triplé sur la période,
- Un ARR¹ qui est passé de 1,0 M€ au 30 juin 2019 à 2,3 M€ au 30 juin 2020.

Cette transformation en cours du modèle d'ITESOFT vers le SaaS démontre sa résilience dans un contexte de crise sanitaire, résilience qu'illustre notamment une nouvelle hausse des revenus récurrents (Abonnements SaaS et Maintenance) qui passent de 59 % du chiffre d'affaires total au S1 2019, à 72% au S1 2020.

¹ Valeur annualisée des contrats SaaS

Des résultats intégrant une baisse des charges liée au contexte sanitaire

Au 1^{er} semestre, l'excédent brut d'exploitation s'établit à 0,7 M€ en hausse par rapport au S1 2019 sous l'effet de mesures de rationalisation de ses charges prises dans le contexte de crise actuel, et en particulier :

- Une baisse des charges de personnels, principalement liée à la réduction des effectifs au Royaume Uni par intégration transfert du marketing local au marketing corporate situé en France. Au 30 juin 2020, l'effectif total du Groupe, en équivalent temps plein, s'établit ainsi à 173 personnes contre 179 au 30 juin 2019 ;
- Une diminution des charges externes pendant la crise sanitaire et notamment une baisse des dépenses de déplacements et de marketing ;
- Une réduction des charges de sous-traitance.

Après prise en compte d'une diminution des dotations aux provisions clients par rapport au S1 2019, traduisant une amélioration du recouvrement des créances clients sur la période, le résultat opérationnel courant s'établit à 0,3 M€, contre une perte de (0,2) M€ au 30 juin 2019.

Le résultat net part du Groupe atteint l'équilibre contre une perte nette de (0,3) M€ au 30 juin 2019.

Une situation financière solide au 30 juin 2020

Au 30 juin 2020, le Groupe continue d'afficher une structure financière solide avec au bilan des capitaux propres de 9,3 M€, une dette financière à plus d'un an de 4,1 M€ (6,4 M€ au 31/12/2019) et une trésorerie de 13,1 M€, intégrant l'encaissement de règlements de contrats de maintenance facturés fin 2019 et 1,7 M€ reçu, au 30 juin 2020, au titre du PGE mis en place au 1^{er} semestre 2020 auprès de son pool bancaire (le solde de 1,3 M€ ayant été reçu début juillet).

La relance des mesures de prévention sanitaires pourrait entraîner un ralentissement des cycles de ventes se traduisant par quelques décalages, ou par des conditions commerciales temporaires à certains clients.

En parallèle ITESOFT prévoit de maintenir l'ensemble de ses investissements stratégiques et commerciaux afin de stimuler au maximum la reprise économique, tout en pilotant au plus près les dépenses courantes.

Le rapport financier semestriel intégral pour le premier semestre de l'exercice 2020 a été déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et peut être consulté sur le site internet de la société (www.itesoft.fr)

Prochaine publication : Chiffre d'affaires de l'exercice 2020, le 27 janvier 2021, après clôture de bourse

A propos de ITESOFT – www.itesoft.fr

ITESOFT est un éditeur de logiciels de digitalisation des processus métier spécialisé dans les domaines de l'expérience client, de l'excellence opérationnelle et de la relation fournisseur.

Développées dès l'origine sur la base de technologies d'IA et de robotisation, les solutions ITESOFT de dématérialisation et d'automatisation des processus d'entreprise (traitement des factures fournisseur, contractualisation en ligne, octroi de crédit, gestion de sinistres, demandes de prestations...) sont conçues pour les rendre plus efficaces, plus rapides et plus sécurisés. L'offre logicielle ITESOFT est la seule sur le marché à rassembler les 3 éléments essentiels à la performance des organisations : la capture d'information, l'automatisation de processus et la détection de risques.

Créé en 1984, ITESOFT est membre de TECH IN France, eFutura, DFCG, FNFE, OMG et Valconum. La société est cotée sur le compartiment C d'Euronext Paris depuis février 2001. En 2019, ITESOFT réalise un chiffre d'affaires consolidé de 23,6 M€ dont 17% réinvesti en R&D. Plus de 650 clients dans 35 pays optimisent leurs processus grâce aux solutions ITESOFT.

CONTACTS

Communication financière

ACTIFIN

76-78 rue Saint Lazare, 75009 Paris

Tél : +33 (0)1 56 88 11 11

Alexandre Commerot, acommerot@actifin.fr

Relations presse : Isabelle Dray, idray@actifin.fr