

Contacts

Relations Investisseurs : Patrick Gouffran +33 (0)1 40 67 29 26 – pgouffran@axway.com

Relations Presse : Sylvie Podetti +33 (0)1 47 17 22 40 – spodetti@axway.com

Communiqué de presse

AXWAY PUBLIE DE SOLIDES RESULTATS ANNUELS 2016 : CA 301,1M€ en croissance organique de +4,4% et forte augmentation du ROA à 50,8 M€ soit 16,9% du CA.

Paris, 22 février 2017 – Axway (Euronext: AXW.PA) – Le Conseil d'Administration d'Axway Software, réuni le 22 février sous la présidence de Pierre Pasquier, a examiné les états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. L'année 2016 confirme la bonne transition d'Axway vers son nouveau positionnement dans l'accompagnement de la transformation digitale. La croissance de l'activité, qui franchit la barre de 300M€, s'accompagne d'une amélioration de la profitabilité et d'une situation financière très satisfaisante.

L'entreprise rappelle l'annonce publiée ce jour, 22 février 2017 concernant l'acquisition de la société Syncplicity, société américaine basée dans la Silicon Valley et reconnue pour ses technologies dans le domaine des échanges de fichiers EFSS (Enterprise File Sharing and Synchronization). Cette acquisition vient enrichir la plateforme Amplify en diversifiant l'accès aux données par les échanges human-centric.

	Exercice 2016		Exercice 2015		Exercice 2014	
	(en M€)	(%CA)	(en M€)	(%CA)	(en M€)	(%CA)
Principaux éléments du compte de résultat						
Chiffre d'Affaires	301,1		284,6		261,6	
<i>Croissance organique</i>	4,4%		0,0%		3,6%	
Résultat opérationnel d'activité	50,8	16,9%	44,5	15,6%	39,7	15,2%
Résultat opérationnel courant	41,8	13,9%	37,9	13,3%	33,6	12,8%
Autres produits et charges	-6,7		-10,5		-2,3	
Coût de l'endettement financier net et gains et pertes de change	0,1		-1,7		-0,9	
Impôt sur le résultat	-3,7		2,1		-3,6	
Résultat net	31,5	10,5%	27,9	9,8%	26,7	10,2%
	(en €)		(en €)		(en €)	
Résultat de base par action	1,51		1,35		1,29	

Commentaire sur l'année 2016

Dans le cadre de son plan de transformation à moyen terme, l'année 2016 a été une année de transition, marquée par une bonne exécution de la stratégie :

- Intégration des équipes et des technologies d'Appcelerator complétant l'offre Axway dans l'engagement Mobile,
- Amélioration significative de la marge opérationnelle, tout en poursuivant les plans d'investissements (lancement de la plate-forme AMPLIFY, développement des offres digitales),
- Adaptation des lignes métiers pour déployer les offres d'engagement mobile, de souscription et de Cloud,
- Croissance soutenue aux USA, notamment sur base des technologies digitales (API et Analytics)
- Maintien du niveau d'activité sur la zone France,
- Transformation de la marque Axway pour intégrer le nouveau positionnement, lancement de la plateforme d'engagement digitale AMPLIFY,
- Regroupement des équipes dans de nouveaux locaux en France Tour W de la Défense, et en Australie à Sydney.

« L'année 2016 est la première année complète d'exécution de notre nouvelle stratégie pour accompagner nos clients dans leur transformation digitale, au travers de projets portés par les technologies API, les nouveaux services et les choix Cloud. Avec l'acquisition de Syncplicity et les technologies EFSS, nous confortons et renouvelons l'offre historique d'échange de données désormais tournée vers l'utilisateur final *Human-to-Human* ». Jean-Marc Lazzari, Directeur Général Axway.

Axway a réalisé une année 2016 solide en termes de croissance du revenu et d'amélioration de la marge (Chiffre d'Affaires de 301,1 M€, soit une croissance totale de 5,8% et ROA de 16,9%). Le dernier trimestre de l'année a été moins dynamique que les 9 premiers mois, traduisant une évolution de la demande du marché vers des propositions de valeur à base de contrats de souscription (Cloud).

Chiffre d'affaires par région (M€)

Exercice 2016	2016	2015 Publié	2015 Retraité	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
France	94,2	95,2	94,8	-1,1%	-0,6%
Reste de l'Europe	68,8	65,7	64,0	4,6%	7,4%
Amériques	122,9	109,7	115,9	12,0%	6,0%
Asie-Pacifique	15,3	13,9	13,8	9,8%	10,7%
Axway	301,1	284,6	288,5	5,8%	4,4%

(1) à périmètre et taux de change constants

Les Etats-Unis représentent 122,9M€ (+6,0% en croissance organique) et sont le premier marché d'Axway pour la 2^{ème} année. La France 94,2 M€ a rattrapé le retard constaté sur les 9 premiers mois avec un revenu quasiment stable sur l'ensemble de l'exercice. Le Reste de l'Europe poursuit une bonne croissance avec +7,4% en croissance organique, et la zone Asie-Pacifique poursuit une croissance soutenue de +10,7%.

Chiffre d'affaires par activité (M€)

Exercice 2016	2016	2015 Publié	2015 Retraité ¹	Croissance Totale	Croissance Organique ¹
Licences	81,3	80,5	79,9	1,0%	1,8%
Maintenance	143,0	137,7	136,6	3,8%	4,7%
Services	76,8	66,4	72,0	15,7%	6,7%
Axway	301,1	284,6	288,5	5,8%	4,4%

(1) à périmètre et taux de change constants

Les Licences, avec un chiffre d'affaires de 81,3M€, soit une croissance organique de 1,8%, gardent une performance positive alors que pour la première année Axway note une demande accrue du marché pour des propositions Cloud concernant les nouvelles affaires. **L'activité Maintenance** poursuit une croissance stable depuis plusieurs années. Alors que **l'activité Services** présente une réelle dynamique (+6,7% de croissance organique, 15,7% de croissance totale), portée notamment par le développement des offres dans le Cloud. **L'activité Cloud**, intégrée à la ligne Services, s'accélère avec une croissance de +26.6% en chiffres comptabilisés.

Situation Financière

Au 31 décembre 2016, la situation financière d'Axway est extrêmement solide avec une trésorerie de 51,7 M€, une dette bancaire de 35,5 M€ ainsi que des capitaux propres de 374,8 M€.

La trésorerie nette de la société au 31/12/2016 s'établit à 16,3 M€, et permet d'atteindre des ratios financiers respectant très aisément les valeurs requises par les covenants bancaires.

La marge opérationnelle d'activité (16,9% sur l'exercice) est en forte hausse par rapport à 2015, conséquence d'un juste équilibre entre investissements commerciaux, de R&D et de frais généraux par rapport au chiffre d'affaires d'Axway. Cela illustre la solidité du modèle économique d'Axway et lui permet d'effectuer les investissements nécessaires à son projet de développement.

Le résultat net, au 31 décembre 2016, s'établit à 31,5 M€ (10,5% de marge nette).

Les procédures d'audit sur les comptes annuels consolidés sont en cours de finalisation.

Evolution de l'Effectif

Au 31 décembre 2016, l'effectif d'Axway était de 1930 collaborateurs (607 en France et 1323 hors de France) en augmentation de 46 personnes par rapport au 31 décembre 2015.

Dividende en numéraire

Le Conseil d'Administration d'Axway a l'intention de proposer, à la prochaine Assemblée Générale, la distribution d'un dividende de 0.40€ par action au titre de l'exercice 2016.

Stratégie & perspectives

L'année 2016 a permis à Axway de conforter ses choix stratégiques et son positionnement dans l'accompagnement de la transformation digitale. Les équipes d'Axway ont poursuivi le développement des offres digitales (API, Analytics et Mobile) en intégrant de nouveaux modèles de parcours client (« customer experience ») renouvelés par l'économie numérique. Le lancement de la plateforme digitale AMPLIFY constitue un investissement majeur et différenciant pour Axway pour les années à venir.

L'acquisition de la société Syncplicity permettra de fidéliser l'ensemble des clients utilisateurs des solutions MFT, leur apportant des solutions renouvelées et tournées vers l'utilisateur final et de compléter les technologies de la plateforme d'engagement digital AMPLIFY.

A l'issue de cette année 2016 de transition, forte d'une offre renouvelée et d'un dispositif renforcé, Axway confirme sa stratégie de transformation et d'innovation. Celle-ci s'exécute en maintenant les marges opérationnelles, et en priorisant le développement aux USA, ainsi que le maintien du niveau d'activité en France.

Chiffre d'affaires par région et par trimestre (en M€)

		2015	2015	Croissance	Croissance
1er Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
France	20,1	22,1	22,1	-9,2%	-9,2%
Reste de l'Europe	14,6	14,3	14,2	1,6%	2,3%
Amériques	27,5	23,2	24,6	18,5%	11,6%
Asie-Pacifique	3,3	3,0	2,9	7,8%	11,0%
Axway	65,3	62,6	63,9	4,3%	2,3%

		2015	2015	Croissance	Croissance
2ème Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
France	23,8	25,4	25,4	-6,1%	-6,1%
Reste de l'Europe	17,3	17,2	17,0	0,3%	1,9%
Amériques	34,1	26,4	27,5	28,9%	23,8%
Asie-Pacifique	4,2	3,4	3,3	21,6%	28,2%
Axway	79,4	72,5	73,1	9,5%	8,6%

		2015	2015	Croissance	Croissance
3ème Trimestre	2016	Publié	Retraité	Totale	Organique ¹
France	19,3	20,5	20,5	-6,1%	-6,1%
Reste de l'Europe	17,6	16,1	15,4	9,3%	13,8%
Ameriques	31,7	26,1	27,7	21,4%	14,5%
Asie-Pacifique	3,3	3,1	3,2	6,5%	5,0%
Axway	71,9	65,9	66,8	9,2%	7,6%

		2015	2015	Croissance	Croissance
4ème Trimestre	2016	Publié	Retraité	Totale	Organique ¹
France	31,0	27,2	26,8	13,9%	15,8%
Reste de l'Europe	19,3	18,1	17,4	6,9%	11,3%
Ameriques	29,6	34,0	36,1	-12,8%	-17,9%
Asie-Pacifique	4,5	4,3	4,4	4,2%	1,8%
Axway	84,5	83,6	84,7	1,0%	-0,2%

Chiffre d'affaires par activité et par trimestre (en M€)

en M€

		2015	2015	Croissance	Croissance
1er Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
Licences	12,4	13,6	13,6	-8,6%	-8,6%
Maintenance	34,7	33,5	33,6	3,7%	3,5%
Services	18,2	15,5	16,7	17,0%	8,8%
Axway	65,3	62,6	63,9	4,3%	2,3%

		2015	2015	Croissance	Croissance
2ème Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
Licences	25,1	20,6	20,4	21,4%	22,9%
Maintenance	35,4	34,5	33,9	2,6%	4,5%
Services	18,9	17,3	18,8	9,1%	0,5%
Axway	79,4	72,5	73,1	9,5%	8,6%

		2015	2015	Croissance	Croissance
3ème Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
Licences	16,8	14,8	14,6	13,5%	15,2%
Maintenance	35,7	34,4	34,0	3,7%	4,8%
Services	19,4	16,7	18,2	16,6%	6,8%
Axway	71,9	65,9	66,8	9,2%	7,6%

		2015	2015	Croissance	Croissance
4ème Trimestre	2016	Publié	Retraité ¹	Totale	Organique ¹
Licences	27,0	31,4	31,3	-14,1%	-13,8%
Maintenance	37,1	35,3	35,0	5,3%	6,0%
Services	20,3	16,9	18,3	20,2%	11,2%
Axway	84,5	83,6	84,7	1,0%	-0,2%

Compte de Résultats

<i>(en millions d'euros)</i>	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
Chiffres d'affaires			
Licences	81,3	80,5	79,6
Maintenance	143,0	137,7	120,5
Sous-total Licences et Maintenance	224,2	218,2	200,1
Services	76,8	66,4	61,5
Total chiffre d'affaires	301,1	284,6	261,6
Coûts des ventes			
Licences et Maintenance	23,7	23,2	21,9
Services	63,0	63,2	57,0
Total coûts des ventes	86,6	86,4	78,9
Marge brute	214,4	198,3	182,6
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	71,2%	69,7%	69,8%
Charges opérationnelles			
Frais commerciaux	81,9	81,9	77,5
Frais de recherche et développement	53,3	46,0	41,0
Frais généraux	28,4	25,9	24,5
Total Charges opérationnelles	163,7	153,8	143,0
Résultat opérationnel d'activité	50,8	44,5	39,7
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	16,9%	15,6%	15,2%
Charges liées aux stocks options	(1,1)	(0,6)	(0,8)
Amortissement des actifs incorporels	(7,9)	(6,0)	(5,3)
Résultat opérationnel courant	41,8	37,9	33,6
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	13,9%	13,3%	12,8%
Autres produits et charges	(6,7)	(10,5)	(2,3)
Résultat opérationnel	35,1	27,4	31,3
Coût de l'endettement financier net	(0,4)	(0,4)	(1,4)
Autres produits et charges financiers	0,5	(1,3)	0,4
Impôt sur le résultat	(3,7)	2,1	(3,6)
Résultat net	31,5	27,9	26,7
<i>En % du Chiffre d'affaires</i>	10,5%	9,8%	10,2%

Bilan simplifié

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	(en M€)	(en M€)	(en M€)
ACTIF			
Ecarts d'acquisition	288,8	251,8	236,5
Actifs incorporels affectés	49,8	40,9	45,6
Immobilisations	14,5	7,8	6,9
Autres actifs non courants	49,6	47,0	42,1
Actifs non courants	402,7	347,5	331,1
Clients et comptes rattachés (net)	78,2	73,9	84,9
Autres actifs courants	25,3	22,5	18,2
Trésorerie	51,7	44,7	44,6
Actifs courants	155,2	141,0	147,6
TOTAL DE L'ACTIF	557,8	488,6	478,7
PASSIF			
Capital	42,0	41,5	41,1
Réserves et résultats	332,8	299,1	257,4
Capitaux propres	374,8	340,6	298,5
Emprunts et dettes financières - part à + 1 an	35,5	7,5	46,3
Autres passifs non courants	10,3	15,7	18,9
Passifs non courants	45,7	23,2	65,2
Emprunts et dettes financières - part à - 1 an	3,7	1,5	1,3
Autres passifs courants	133,6	123,3	113,7
Passifs courants	137,3	124,8	115,0
TOTAL DU PASSIF	183,0	148,0	180,2
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	557,8	488,6	478,7

Flux de Trésorerie

	Exercice 2016	Exercice 2015	Exercice 2014
	(en M€)	(en M€)	(en M€)
Résultat net de la période	31,5	27,9	26,7
Dotations nette aux amortissements et provisions	10,0	13,8	8,3
Autres produits et charges calculés	1,9	(1,1)	0,2
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	43,5	40,6	35,2
Variation du B.F.R. lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)	(5,9)	13,3	11,0
Coût de l'endettement financier net	0,4	0,4	1,4
Impôt, nette de provisions	0,5	(4,6)	(0,2)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	38,4	49,6	47,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(57,3)	(5,2)	(54,4)
Sommes reçues des actionnaires lors d'augmentations de capital	3,4	3,1	1,3
Dividendes paiement	(8,3)	(8,2)	(8,2)
Variation des emprunts	31,3	(41,0)	7,7
Intérêts financiers nets versés	(0,4)	(0,4)	(1,4)
Autres flux	(0,1)	0,3	(0,7)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	26,0	(46,1)	(1,2)
Incidence des variations des cours des devises	0,8	1,1	3,7
VARIATION DE TRESORERIE NETTE	7,8	(0,7)	(4,6)
Trésorerie d'ouverture	43,9	44,6	49,2
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	51,7	43,9	44,6

Calendrier Financier 2017

- 23 Février : Conférence Analystes et Webcast en direct Paris au Cloud Business Center
- 24 Avril : Dépôt du Document de Référence 2016
- 26 Avril : Communiqué du 1er Trimestre 2017 (après bourse)
- 6 Juin : Assemblée Générale des Actionnaires, Hôtel Le Meurice 14H30 (heure de Paris)
- 26 Juillet : Communiqué de résultats du 1er Semestre 2017 (après bourse)
- 27 Juillet : Conférence et webcast en direct.

Notes à propos des tableaux financiers

Les principales méthodes comptables du Groupe sont décrites dans les notes aux états financiers annuels du Document de Référence.

Glossaire

Chiffre d'affaires retraité : Chiffre d'affaires de l'année précédente retraité de façon à l'exprimer sur la base du périmètre et des taux de change de l'année en cours.

Croissance organique du chiffre d'affaires : Croissance de l'activité entre le chiffre d'affaires de la période et le chiffre d'affaires retraité de la même période de l'exercice précédent.

Résultat opérationnel d'activité : Cet indicateur tel que défini dans le document de référence correspond au Résultat opérationnel courant retraité de la charge relative au coût des services rendus par les bénéficiaires de stock-options et d'actions gratuites et des dotations aux amortissement des actifs incorporels affectés.

Résultat opérationnel courant : Cet indicateur correspond au Résultat opérationnel avant la prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui correspondent à des produits et charges opérationnels inhabituels, anormaux, peu fréquents, non prédictifs, et de montant particulièrement significatif, présentés de manière distincte afin de faciliter la compréhension de la performance liée aux activités courantes.

Avertissement

Le présent communiqué contient des informations financières prospectives auxquelles sont associés des risques et des incertitudes concernant la croissance, la rentabilité du Groupe notamment en cas d'acquisitions dans le futur. Le Groupe rappelle que les signatures des contrats de licence, qui représentent souvent des investissements pour les clients, sont plus importantes au second semestre et de ce fait, peuvent engendrer des effets plus ou moins favorables sur la performance de fin d'année. En outre, le Groupe rappelle que la (ou les) acquisition(s) potentielle(s) pourrai(ent) avoir un impact sur lesdites données financières.

En outre l'activité au cours de l'année et/ ou les résultats réels peuvent être différents de ceux décrits dans le présent communiqué notamment en raison d'un certain nombre de risques et d'incertitudes qui sont décrits dans le Document de référence 2015 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 24 avril 2016 sous le numéro D16-0393.

La distribution du présent communiqué dans certains pays peut être soumise aux lois et règlements en vigueur. Les personnes physiquement présentes dans ces pays et dans lesquels ce communiqué de presse est diffusé, publié ou distribué devraient s'informer de telles restrictions et s'y conformer.

A Propos d'Axway

Axway (Euronext: AXW.PA) est un catalyseur de transformation. Avec Axway AMPLIFY™, notre plateforme d'intégration de données et d'engagement digital, disponible en mode Cloud, de grandes entreprises peuvent mieux anticiper, s'adapter et répondre aux attentes croissantes de leurs clients. Notre approche unifiée avec API-First, connecte les données de n'importe où, alimente des millions d'applications, fournit des analyses en temps réel pour créer les réseaux d'expérience client. De l'idée à sa réalisation, nous aidons à rendre l'avenir possible à plus de 11 000 organisations dans 100 pays. Pour en savoir plus à propos d'Axway, visitez <http://www.investors.axway.com/fr> ou via l'application mobile Axway IR disponible sur Apple Store & Android.