

Forte progression de l'activité et des résultats au premier semestre 2015

- **Chiffre d'affaires : 1058 millions d'euros**
 - o **+15% en données comparables¹**
 - o **+50% en données publiées**
- **Croissance sur tous les territoires ; les Etats-Unis deviennent le deuxième pays du Groupe après la Chine**
- **EBITDA en croissance de 37%² représentant 23,6% du chiffre d'affaires**
- **Résultat net, part du Groupe : 122 millions d'euros, en progression de 63% (publié)**
- **Objectifs 2015 relevés**
 - o **Objectif de croissance (à données comparables) : entre 10% et 12%**
 - o **Objectif de Marge d'EBITDA : \geq 22%**

Paris, le 29 juillet 2015 - Ingenico Group (Euronext : FR0000125346 - ING) annonce aujourd'hui ses états financiers revus pour le premier semestre 2015 clos le 30 juin.

Philippe Lazare, Président-directeur général d'Ingenico Group, a commenté : «*Ingenico Group a démontré une nouvelle fois ce semestre sa capacité à poursuivre sa transformation tout en réalisant des performances remarquables. Notre modèle multi-local nous permet d'enregistrer une croissance soutenue sur l'ensemble des zones. Les performances réalisées par la division e-Payments attestent de la bonne dynamique d'intégration de GlobalCollect. Forts de cette dynamique, nous relevons les objectifs financiers 2015, tant en terme de chiffres d'affaires que de marge d'EBITDA. Nous avons par ailleurs continué à avancer rapidement sur nos projets clés avec le déploiement de nos solutions cross-canal et le lancement commercial de Telium Tetra qui démarre conformément au plan. Ingenico Group est idéalement placé pour saisir toutes les opportunités de croissance de l'industrie du paiement.* »

¹ A périmètre et change constants.

² Données financières pro forma incluant la contribution de GlobalCollect à compter du 1^{er} janvier 2014

Comptes du premier semestre 2015

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe, certaines données financières consolidées du premier semestre 2015 sont comparées à des données non revues retraitées et ajustées (« pro forma ») à effet du 1^{er} janvier 2014, de l'entrée dans le périmètre de GlobalCollect, intervenue au cours de l'exercice 2014. Voir Annexe 4

Chiffres clés

(en millions d'euros)	S1'15	S1'14 publié	S1'14 pro forma ²
Chiffre d'affaires	1058	703	859
Marge brute ajustée	474	325	378
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>44,8%</i>	<i>46,2%</i>	<i>44,0%</i>
Charges opérationnelles ajustées	(253)	(190)	(219)
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	221	135	159
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>20,9%</i>	<i>19,3%</i>	<i>18,5%</i>
Résultat opérationnel	194	119	-
Résultat net	124	75	-
Résultat net, part du Groupe	122	75	-
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	249	158	182
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>23,6%</i>	<i>22,4%</i>	<i>21,2%</i>
Free cash flow	59	59	-
Dette nette	441	251	-
Ratio dette nette/EBITDA ³	0,9x	0,8x	-
Capitaux propres, part du Groupe	1395	838	-

³ 12 mois glissants

Chiffre d'affaires en croissance organique de 15%

Suite à l'évolution du périmètre de ses activités, Ingenico Group est désormais structuré autour de cinq divisions : Europe & Afrique (ex-SEPA et EMEA, sans le Moyen Orient), Asie-Pacifique et Moyen-Orient, Amérique latine, Amérique du Nord et e-Payments.

	M€	S1 2015		2ème trimestre 2015		
		Variation à données		M€	Variation à données	
		Comparables* ¹	Publiées**		Comparables* ¹	Publiées**
Europe-Afrique	366	4%	5%	197	8%	9%
APAC & Moyen Orient	210	19%	40%	111	8%	29%
Amérique latine	119	28%	27%	65	37%	33%
Amérique du Nord	132	40%	67%	69	23%	50%
e-Payments	231	17%	n/a	118	15%	n/a
Total	1058	15%	50%	560	14%	48%

* Intégrant la nouvelle organisation entre les régions ainsi que l'acquisition de GlobalCollect à compter du 1^{er} janvier 2014

**Intégrant la nouvelle organisation entre les régions

Performance du semestre

Au cours du premier semestre 2015, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 1058 millions d'euros, en hausse de 50% en données publiées, intégrant un effet de change positif de 68 millions d'euros et la contribution de 196 millions d'euros de GlobalCollect sur le semestre. Le Groupe a enregistré un chiffre d'affaires de 725 millions d'euros pour l'activité des Terminaux de paiement et 333 millions d'euros pour celle des Services de paiement.

En données comparables¹, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à 15% portée par une croissance à deux chiffres sur les deux segments d'activité. La croissance significative de l'activité Terminaux (+15%) s'appuie sur la présence multi-locale du Groupe, qui continue de bénéficier de la migration EMV aux Etats-Unis, de l'expansion du NFC (environ 80% des livraisons de terminaux Telium) et de la poursuite de l'équipement des pays émergents. Par ailleurs, l'activité Services de paiement est en progression de 16%, soutenue à la fois par la bonne dynamique du marché de l'e-commerce, celle des services de paiement en magasin, et des premiers contrats cross-canal.

Toutes les régions ont contribué à la croissance du Groupe. En Europe-Afrique, le Groupe a bénéficié de la bonne dynamique des pays matures à la fois sur l'activité des terminaux ainsi que des services de paiement en magasin. Ingenico Group a accéléré sa progression en Amérique du Nord et plus particulièrement aux Etats-Unis (>+90%), qui sont devenus le deuxième pays du Groupe au premier semestre. Le Groupe a poursuivi sa forte expansion dans les pays émergents, notamment en Chine et au Brésil.

La division e-Payments affiche une forte croissance, tirée par l'ensemble des entités et des zones géographiques, en particulier APAC et Amérique latine. Les marchés historiques (Travel et Gaming) sont toujours très dynamiques, et de premiers contrats importants ont été conclus sur de nouveaux marchés verticaux, notamment celui de l'éducation en ligne. Ces performances reflètent la bonne dynamique d'intégration de GlobalCollect.

Performance du deuxième trimestre

Au deuxième trimestre 2015, le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de 560 millions d'euros, en hausse de 48% en données publiées, intégrant un effet de change positif de 37 millions d'euros et la contribution de 100 millions d'euros de GlobalCollect sur le trimestre. Le chiffre d'affaires s'élève à 388 millions d'euros pour les Terminaux et 172 millions d'euros pour les Services de paiement.

En données comparables¹, la croissance du chiffre d'affaires s'établit à 14% par rapport au deuxième trimestre 2014. La performance de l'activité Terminaux (+13%) s'appuie sur le dynamisme des marchés chinois et américain tandis que la croissance de l'activité des Services de paiement (+16%) a été tirée par la bonne performance sur l'ensemble des activités.

Au cours du deuxième trimestre, le Groupe a enregistré une forte croissance organique sur l'ensemble des divisions où il déploie avec succès sa stratégie différenciée par zone géographique. La performance par division par rapport au T2'14, à périmètre et taux de changes constants, s'établit comme suit :

- Europe-Afrique (+8%) : Le Groupe a enregistré une performance solide sur la zone, en dépit de la situation économique en Russie. En Italie, le Groupe a renoué ce trimestre avec la croissance du fait de la mise en œuvre de nouvelles dispositions fiscales. L'Allemagne a bénéficié d'un nouveau cycle de remplacement des terminaux ; les Services de paiement y sont aussi bien orientés, les chiffres étant par ailleurs favorablement impactés, sur la période, par un changement de comptabilisation. Le Groupe a obtenu en parallèle le renouvellement de contrats auprès d'acquéreurs et de distributeurs majeurs au Royaume-Uni, lui permettant de poursuivre le renforcement de sa position dans le pays. Ingenico Group a poursuivi sa progression dans les marchés émergents, comme par exemple en Roumanie. Le Groupe a par ailleurs continué de se développer sur les Services de paiement en magasin en Europe de l'Ouest où il a réalisé des avancées commerciales grâce à son offre cross-canal.

- Asie Pacifique et Moyen-Orient (+8%) : Ingenico Group a poursuivi son développement soutenu en Chine (+22%) grâce à l'offre complète de Landi, sa filiale locale, lui permettant de capter la croissance du marché dans le secteur bancaire. Le Groupe a en parallèle enregistré une performance plus forte qu'attendue en Inde, portée par le programme d'incitation fiscale mis en place par le gouvernement pour favoriser l'essor des paiements électroniques ; cette tendance devrait se poursuivre au cours des prochains trimestres. Les bonnes performances sur la zone ont toutefois été affectées par un changement de saisonnalité de certains appels d'offre de banques en Indonésie alors que les dynamiques de marché restent solides. La Turquie est en retrait ce trimestre mais les certifications en cours devraient permettre un retour à la croissance sur les prochains trimestres.

- Amérique latine (+37%) : La croissance sur la région repose essentiellement sur un fort niveau d'investissement des principaux acquéreurs brésiliens. L'ensemble des pays de la zone est en forte progression, notamment l'Amérique Centrale et le Chili. Le Mexique quant à lui a été impacté par une base de comparaison élevée liée au renouvellement du parc l'année dernière consécutif à un changement de réglementation.

- Amérique du Nord (+23%) : La performance remarquable du Groupe aux Etats-Unis s'est poursuivie ce trimestre (+68%), portée par la progression du déploiement des solutions EMV et NFC sur tous les segments, tant auprès des grandes enseignes, que des petits commerçants et désormais des micro-marchands, avec des solutions de paiement mobile adaptées. Fort d'une présence commerciale accrue, Ingenico Group se positionne pour capter la montée en puissance de l'EMV sur de nouveaux verticaux tels que le secteur de l'hôtellerie et de la restauration, à l'instar du déploiement de terminaux EMV tactiles pour G6 Hospitality (Motel 6 et Studio 6).

Comme attendu, la performance au Canada a été affectée par une base de comparaison très élevée du fait d'une commande exceptionnelle enregistrée au deuxième trimestre 2014.

- e-Payments (+15%) : Ingenico Group a de nouveau enregistré une croissance à deux chiffres sur ses deux entités de paiement en ligne, soutenues par la croissance du marché de l'e-commerce. En outre, l'activité de GlobalCollect (+15%) a bénéficié d'un mix produits positif lié à ses activités de change pour les transactions transfrontalières.

Une marge brute en progression de 25%

Au premier semestre 2015, la marge brute ajustée atteint 474 millions d'euros (44,8% du chiffre d'affaires) et augmente de 25% par rapport au premier semestre 2014 pro forma² soit une progression de 80 points de base.

La marge de l'activité Terminaux représente 47,8% du chiffre d'affaires, soit une augmentation de 40 points de base². Cette performance est liée à la croissance soutenue sur ce segment, associée à un mix produit et géographique favorable.

En parallèle, la marge brute de l'activité Services de paiement est en progression de 170 points de base en pro forma² à 38,2% du chiffre d'affaires. Cette forte progression repose sur trois éléments : des progrès continus de maîtrise des coûts sur la plateforme Axis, un planning de dépenses sur l'activité e-Payments qui prévoit des charges plus élevées au second semestre et des résultats positifs sur les activités de change.

Des charges opérationnelles maîtrisées à 23,9% du chiffre d'affaires

Au premier semestre 2015, les charges opérationnelles ajustées s'établissent à 253 millions d'euros, en progression de 15% du fait d'une augmentation des dépenses d'investissements pour accompagner la croissance. Ces charges s'établissent à 23,9% du chiffre d'affaires contre 25,5% au premier semestre 2014 pro forma².

Une marge d'EBITDA en progression de 240 points de base à 23,6% du chiffre d'affaires

En données pro forma², l'EBITDA est en progression de 37% à 249 millions d'euros contre 182 millions d'euros au premier semestre 2014. La marge d'EBITDA s'établit à 23,6% du chiffre d'affaires, en progression de 240 points de base.

Une marge d'exploitation (marge d'EBIT) en progression de 240 points de base

En données pro forma², le résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT) est en progression de 39% à 221 millions d'euros contre 159 millions d'euros au premier semestre 2014. La marge d'exploitation s'établit à 20,9% du chiffre d'affaires, en progression de 240 points de base.

Un résultat opérationnel en hausse

Les autres produits et charges opérationnels s'élèvent à -3 millions d'euros contre -2 millions d'euros au premier semestre 2014.

Au cours du premier semestre, les charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition s'élèvent à 25 millions d'euros contre 26 millions d'euros au premier semestre 2014 pro forma².

Après la prise en compte des charges relatives à l'allocation de prix d'acquisition et des autres produits et charges opérationnels, le résultat opérationnel est en progression à 194 millions d'euros contre 119 millions d'euros au premier semestre 2014. La marge opérationnelle est en progression à 18,3% du chiffre d'affaires.

Un résultat net part du Groupe en progression

La charge d'impôt est en progression à 64 millions d'euros contre 37 millions d'euros au premier semestre 2014. A fin juin, le taux d'impôt effectif du Groupe est estimé à 34%, pénalisé par un mix pays moins favorable.

Le résultat net intègre un résultat financier de - 6 millions d'euros.

Au premier semestre 2015, le résultat net part du Groupe est en forte progression à 122 millions d'euros contre 75 millions d'euros au premier semestre 2014.

Une situation financière solide adaptée au plan de croissance du Groupe

Les capitaux propres, part du Groupe, augmentent à 1395 millions d'euros.

Au cours du semestre, les opérations ont généré un free cash-flow de 59 millions d'euros, stable par rapport au premier semestre 2014 du fait de l'augmentation sensible des impôts payés et d'une variation de BFR plus importante. Le BFR est toutefois en amélioration puisqu'il représente 11% du chiffre d'affaires contre 12% l'année dernière grâce à une bonne maîtrise des stocks et des créances clients. L'objectif de conversion à 45-50% de L'EBITDA/FCF est confirmé pour l'année.

Ingenico Group a émis avec succès le 26 juin 2015 des obligations convertibles (OCEANES) à 7 ans ne portant pas d'intérêt pour un montant de 500 millions d'euros. L'endettement net du Groupe est en

baisse à 441 millions d'euros au 30 juin 2015, dont 111 millions d'euros liés au remboursement anticipé de l'OCEANE en début d'année.

En conséquence, le ratio d'endettement net rapporté aux fonds propres s'établit à 32% et le ratio d'endettement net rapporté à l'EBITDA est ramené à 0,9x contre 1.8x fin 2014 pro forma soit un retour à la situation financière d'avant l'acquisition de GlobalCollect.

Éléments marquants du deuxième trimestre

Partenariat stratégique avec Fosun

En mai 2015, Ingenico Group a annoncé un partenariat avec Fosun afin d'accélérer sa stratégie de développement en Chine. Dans le cadre de cet accord, un des fonds gérés par Fosun a pris une participation de 20% dans la holding d'Ingenico Group basée à Hong Kong et dédiée aux activités de sa filiale Landi en Chine.

Collaboration entre Ingenico Payment Services et Google Inc.

Au deuxième trimestre 2015 Ingenico Payment Services a signé une collaboration avec Google Inc. afin de faciliter les ventes en ligne des marchands à l'international. Ce programme pilote, initié dans un premier temps en Belgique, unit les expertises des deux sociétés en matière de paiement et d'habitudes de consommation pour fournir aux marchands des outils d'aide à l'internationalisation.

Entrée de Bpifrance en tant qu'actionnaire d'Ingenico Group

Bpifrance a acquis 5,5% du capital d'Ingenico Group auprès de Morpho, filiale à 100% de Safran.

Succès de l'émission d'OCEANES

En juin 2015, Ingenico Group a lancé une émission d'OCEANES à échéance 2022 d'un montant nominal de 500 millions d'euros, avec des obligations ne portant aucun intérêt et une prime d'émission de 55% par rapport au cours de référence⁴ de l'action Ingenico Group. Cette émission permet au Groupe, qui a su tirer profit des conditions de marché favorables, de diversifier ses sources de financement et de financer sa stratégie de croissance rentable.

Perspectives

Le Groupe relève son objectif de croissance annuelle du chiffre d'affaires qui devrait se situer entre +10% et +12% à données comparables⁵.

Compte tenu des bonnes performances opérationnelles réalisées au premier semestre sur ses deux activités, le Groupe relève également son objectif de marge d'EBITDA qui devrait être supérieure ou égale à 22% du chiffre d'affaires pour l'année 2015.

Conférence téléphonique

Les résultats du premier semestre 2015 seront commentés lors de la conférence téléphonique du Groupe qui aura lieu le 29 juillet 2015 à 18h00 (Paris). Elle sera accessible en composant l'un des numéros suivants : 01 70 99 32 12 (depuis la France), +1 334 323 6203 (pour les Etats-Unis) et +44 (0)20 7162 0177 (pour l'international) avec le numéro de conférence : 954277. La présentation sera disponible sur www.ingenico.com/finance.

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. Ces données, hypothèses et estimations, sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison des incertitudes liées notamment aux résultats d'Ingenico 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 et les résultats réels sont susceptibles d'être substantiellement différents de ceux figurant dans ces données de nature prospective. Ingenico ne prend donc pas d'engagement ferme sur la réalisation des objectifs figurant dans le présent document. Ingenico et ses filiales, dirigeants, représentants, employés et conseils respectifs n'acceptent

⁴ Ce cours de référence est égal à la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action de la Société constatés sur le marché réglementé Euronext à Paris depuis l'ouverture de la séance de bourse le 23 juin 2015 jusqu'au moment de la fixation des modalités définitives des Obligations

⁵ Chiffre d'affaires pro forma 2014 à 1846 millions d'euros

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.

A 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'acceptance 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.

En savoir plus sur www.ingenico.com  twitter.com/ingenico

Contacts / Ingenico Group

Investisseurs & Communication	Communication	Investisseurs
Stéphanie Constand-Atellian	Coba Taillefer	Caroline Alamy
VP IR & Communication Corporate	Responsable Communication	Responsable Relations Investisseurs
stephanie.constand@ingenico.com	coba.taillefer@ingenico.com	caroline.alamy@ingenico.com
(T) / 01 58 01 85 68	(T) / 01 58 01 89 62	(T) / 01 58 01 85 09

Prochains évènements

Conférence téléphonique du résultat du premier semestre 2015 : le 29 juillet 2015 à 18h (Paris)
Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2015 : le 22 octobre 2015

ANNEXE 1 :
Base de préparation des comptes semestriels 2015

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires 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 2015 sont commentés sur une base ajustée, c'est-à-dire avant impact des écritures d'allocation du prix d'acquisition ("PPA") - voir Annexe 3.

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe, le chiffre d'affaires consolidé et les principaux éléments financiers du premier semestre 2015 sont comparés à certains éléments financiers retraités (ou « pro forma »), à effet du 1^{er} janvier 2014, de l'acquisition de GlobalCollect réalisée le 30 septembre 2014 et présentés sur une base ajustée non revues (retraités des charges d'amortissement liées aux actifs reconnus dans le cadre d'acquisitions et de cessions). - Voir Annexe 4

L'EBITDA (Excédent Brut d'Exploitation) est une notion extra-comptable représentant le résultat opérationnel courant avant amortissements, dépréciations et provisions, et coût des paiements fondés sur des actions. La réconciliation du résultat d'exploitation ajusté à l'EBITDA est disponible en Annexe 3.

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 sur les immobilisations corporelles et incorporelles, des charges financières payées nettes des produits financiers encaissés et de l'impôt payé.

ANNEXE 2 :
Compte de résultat, Bilan, Tableau de trésorerie

1. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE INTERMEDIAIRE RESUME (REU)

(en millions d'euros)	30-juin-15	30-juin-14
CHIFFRE D'AFFAIRES	1 058	703
Coût des ventes	(590)	(378)
MARGE BRUTE	468	325
Charges commerciales et marketing	(99)	(76)
Frais de recherche et développement	(70)	(50)
Frais administratifs	(102)	(77)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	197	122
Autres produits opérationnels	0	0
Autres charges opérationnelles	(3)	(2)
RESULTAT OPERATIONNEL	194	119
Produits financiers	60	20
Charges financières	(66)	(28)
RESULTAT FINANCIER	(6)	(8)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
RESULTAT AVANT IMPOTS	188	112
Impôts sur les bénéfices	(64)	(37)
RESULTAT NET	124	75
Attribuables aux :		
- actionnaires d'Ingenico Group SA	122	75
- participations ne donnant pas le contrôle	1	0
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		
Résultat :		
- de base	2,03	1,42
- dilué	2,02	1,34

2. BILAN CONSOLIDE INTERMEDIAIRE RESUME (REVU)

ACTIF (en millions d'euros)	30-juin-15	31-déc.-14
ACTIFS NON COURANTS		
<i>Goodwill</i>	1 350	1 343
Autres immobilisations incorporelles	529	545
Immobilisations corporelles	51	52
Participations dans les sociétés mises en équivalence	15	14
Actifs financiers	11	7
Impôts différés actifs	41	41
Autres actifs non courants	30	28
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS	2 027	2 028
ACTIFS COURANTS		
Stocks	148	118
Clients et créances d'exploitation	476	426
Créances liées à l'activité d'intermédiation	14	2
Autres actifs courants	27	35
Créances d'impôt courant	9	9
Instruments financiers dérivés	8	11
Fonds liés à l'activité d'intermédiation	265	308
Trésorerie et équivalents de trésorerie	810	426
TOTAL DES ACTIFS COURANTS	1 757	1 337
TOTAL DES ACTIFS	3 784	3 365
PASSIF		
Capital	61	57
Primes d'émission et d'apport	720	575
Autres réserves	565	417
Ecart de conversion	48	24
CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES D'INGENICO GROUP SA	1 395	1 074
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	2	2
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 397	1 076
PASSIFS NON COURANTS		
Dettes financières à long terme	956	1 036
Provisions pour retraites et engagements assimilés	19	18
Autres provisions	23	25
Impôts différé passifs	140	119
Autres dettes non courantes	96	36
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS	1 234	1 234
PASSIFS COURANTS		
Dettes financières à court terme	295	154
Autres provisions	21	18
Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	424	413
Dettes liées à l'activité d'intermédiation	279	310
Dettes diverses	102	126
Dettes d'impôt courant	29	29
Instruments financiers dérivés	4	4
TOTAL DES PASSIFS COURANTS	1 153	1 055
TOTAL DES PASSIFS	2 387	2 289
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS	3 784	3 365

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE INTERMEDIAIRE CONSOLIDE (REVU)

(en millions d'euros)

30-juin-15 30-juin-14

	30-juin-15	30-juin-14
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES		
Résultat de la période	124	75
Ajustements pour :		
- Résultat des sociétés mises en équivalence	(0)	(0)
- Elimination de la charge / (produit) d'impôt	64	37
- Elimination des amortissements et provisions	45	31
- Elimination des pertes / (profits) de réévaluation (juste valeur)	0	2
- Elimination des résultats de cession d'actifs	1	(0)
- Elimination des charges / (produits) d'intérêts nettes	5	8
Coût des paiements fondés sur des actions ⁽¹⁾	9	5
Intérêts versés	(13)	(11)
Impôts payés	(73)	(28)
Résultat opérationnel avant variation du besoin en fonds de roulement	161	118
Variation du besoin en fonds de roulement		
- Stocks	(23)	(7)
- Créances et autres débiteurs	(41)	(35)
- Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(17)	0
Variation du besoin en fonds de roulement	(81)	(42)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	80	76
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(28)	(21)
Produits des cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1	0
Prêts et avances consentis	(4)	(1)
Remboursements reçus sur prêts	1	1
Intérêts encaissés	5	5
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(25)	(16)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	-	0
Rachats et reventes d'actions propres	0	(0)
Emissions d'emprunts	1 133	447
Remboursements d'emprunts	(887)	(192)
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées	94	-
Variation des autres dettes financières	6	1
Dividendes versés aux actionnaires	(31)	(20)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	315	235
Incidence de la variation de cours des devises	7	0
Variation de trésorerie	377	295
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	412	329
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture ⁽²⁾	789	624
⁽¹⁾ Le coût des paiements fondés sur les actions, d'un montant de 9,4 millions d'euros, comprend 3,3 millions d'euros payés en instruments de capitaux propres et 6,1 millions d'euros payés en trésorerie.		
⁽²⁾ Trésorerie et équivalents de trésorerie		
	30-juin-15	30-juin-14
Valeur mobilières de placement et dépôts à terme (uniquement pour la partie qui a un caractère de disponibilités)	306	244
Disponibilités	504	417
Comptes créditeurs de banque	(22)	(38)
Total Trésorerie et équivalents de trésorerie	789	624

ANNEXE 3 :

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

<i>(en millions d'euros)</i>	S1'15 ajusté Hors PPA	Impact PPA	S1'15
Marge brute	474	(6)	468
Charges opérationnelles	(253)	(19)	(272)
Résultat opérationnel courant	221	(25)	197

Réconciliation du résultat opérationnel courant à l'EBITDA

L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant, retraité des éléments suivants :

- les 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 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 (« Paiements fondés sur des actions ») ;
- les variations de la juste valeur des stocks en application de la norme IFRS 3 (« Regroupements d'entreprises »), c'est-à-dire en utilisant les prix de vente diminués des coûts de sortie pour en déterminer la juste valeur.

Tableau de réconciliation :

<i>(en millions d'euros)</i>	S1'15	S1'14 pro forma ²	S1'14 publié
Résultat opérationnel courant	197	133	122
Amortissement des actifs	25	26	13
EBIT	221	159	135
Autres amortissements et provisions	20	18	18
Coûts des paiements fondés sur des actions	8	5	5
EBITDA	249	182	158

ANNEXE 4 :

Informations financières 2014 pro forma

Suite à l'évolution du périmètre de ses activités, Ingenico Group est désormais structuré autour de cinq divisions : Europe & Afrique (ex-SEPA et EMEA, sans le Moyen Orient), Amérique Latine, Amérique du Nord, Asie-Pacifique et Moyen-Orient, et e-Payments.

Pour faciliter la lecture de la performance du Groupe à compter du 1^{er} janvier 2015, le chiffre d'affaires 2014 et les principaux éléments financiers sont retraités, à partir du 1^{er} janvier 2014 de l'acquisition de GlobalCollect réalisée le 30 septembre 2014 (« pro forma 2014 ») et présentés sur une base ajustée non revue (retraités des charges d'amortissement liées aux actifs reconnus dans le cadre d'acquisitions et de cessions).

Chiffre d'affaires 2014 pro forma

(intégrant la nouvelle organisation annoncée en janvier 2015 et GlobalCollect au 1^{er} janvier 2014)

(En millions d'euros)	T1 2014	T2 2014	T3 2014	T4 2014	2014
Europe & Afrique	168	181	182	197	728
APAC & Moyen Orient	64	86	80	97	327
Amérique Latine	45	49	50	61	205
Amérique du Nord	33	46	53	57	189
e-Payments	90	96	99	112	397
Total	400	459	464	524	1 846

Principales informations financières S1'14 pro forma

(intégrant GlobalCollect au 1^{er} janvier 2014)

(en millions d'euros)	S1'14 pro forma	S1'14 publié
Chiffre d'affaires	859	703
Marge brute ajustée	378	325
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>44,0%</i>	<i>46,2%</i>
Charges opérationnelles ajustées	(219)	(190)
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>-25,5%</i>	<i>-27,0%</i>
Résultat d'exploitation courant ajusté (EBIT)	159	135
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>18,5%</i>	<i>19,3%</i>
Résultat opérationnel	-	119
Résultat net	-	75
Résultat net, part du Groupe	-	75
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)	182	158
<i>En % du chiffre d'affaires</i>	<i>21,2%</i>	<i>22,4%</i>