

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Informations réglementées – Informations privilégiées

Unifiedpost Group confirme être sur la bonne voie pour atteindre ses objectifs à moyen terme

La Hulpe (Belgique), 12 mars 2021 – Unifiedpost Group (*Euronext : UPG*) (la « Société » ou « Unifiedpost ») annonce ce jour ses résultats financiers pour 2020 ainsi que ses perspectives pour 2021. La société de technologie financière est tout à fait sur les rails avec sa stratégie d'expansion visant à instaurer un réseau international de communication et de paiement de premier plan. En 2020, la Société a réalisé une croissance organique à deux chiffres du chiffre d'affaires des services numériques et a dépassé la croissance cible de ses PME sur la plateforme. La Société reste confiante et compte bien atteindre les objectifs financiers qu'elle s'est fixés pour les années à venir. En 2021, elle continuera de privilégier le déploiement international de sa solution PME, intégrant des services de paiement.

Poursuite de la croissance organique et des acquisitions

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe a augmenté de 47 % pour atteindre 69 millions d'euros en 2020 (47 millions d'euros en 2019). En ajoutant les acquisitions récemment annoncées en 2021, le chiffre d'affaires pro forma s'élève à 146 millions d'euros pour 2020.

La qualité des revenus s'est améliorée, et notamment le chiffre d'affaires pro forma des services récurrents, passé de 85 % en 2019 à 96 % du chiffre d'affaires total en 2020.

La croissance des utilisateurs PME s'élève à 34 %, dépassant les 450 000 clients PME européens. Le chiffre d'affaires organique des services récurrents a progressé de 12,4 %.

La Société a réalisé une marge brute de 42,6 %.

La Société a investi 21 millions d'euros dans la R&D (soit 30 % du chiffre d'affaires).

Le produit net de trésorerie de 170 millions d'euros est en hausse suite aux augmentations de capital pratiquées en 2020. Il en résulte une trésorerie financière nette de 92 millions d'euros à la fin de l'exercice. La dette bancaire de la Société est réduite à 26 millions d'euros.

Poursuite du plan d'expansion

L'année 2021 sera une « année de construction » pour atteindre les objectifs financiers fixés pour 2022 et 2023. La Société continuera d'investir dans sa croissance organique en accélérant son programme de R&D, à l'appui des activités de vente et de commercialisation. Poursuivant sur sa lancée du début de 2021, la Société continuera de privilégier conjointement sa croissance organique et des acquisitions ciblées pour l'expansion des marchés et des produits.

Au cours de l'année 2021, la Société continuera de déployer sa plateforme de technologie financière, avec services de paiement, dans vingt-six pays cibles. Dans tous les pays, une équipe locale Unifiedpost sera responsable du développement des affaires.

La Société confirme les objectifs financiers qu'elle s'est fixés pour 2022 (une croissance organique du chiffre d'affaires des services numériques de plus de 25 % d'une année sur l'autre) et pour 2023 (une marge brute de plus de 60 % et une marge EBITDA de plus de 25 %)

Synthèse financière

- Le chiffre d'affaires consolidé de la Société a augmenté de 47 %, passant de 47 millions d'euros en 2019 à 69 millions d'euros en 2020.
- Le chiffre d'affaires pro forma total, en incluant les acquisitions d'Akti, de BanqUP et de 21 Grams (clôturée le 8 janvier 2021), s'élèverait à 146 millions d'euros en 2020. Ce chiffre peut être divisé comme suit : 91 millions d'euros en traitement numérique, la principale source de revenus de la Société, et 55 millions d'euros supplémentaires provenant des services d'optimisation des envois postaux et colis (entreprise nouvellement acquise appartenant à 21 Grams).
- L'impact estimé de la pandémie de COVID-19 est limité à une baisse de chiffre d'affaires d'environ 3 millions d'euros. Cette baisse se doit à une réduction de l'activité économique dans certains secteurs d'activité (moins de transactions). L'été 2020 a prouvé que le chiffre d'affaires est capable de se rétablir rapidement à son niveau historique après la levée des confinements.
- En 2019, la Société a réalisé des projets ponctuels importants (représentant un chiffre d'affaires pro forma total de 6 millions d'euros). En 2020, il n'y a pas eu de projets ponctuels importants, de sorte que le chiffre d'affaires pro forma des projets a diminué, passant de 11 millions d'euros en 2019 à 6 millions d'euros en 2020.
- L'effort de recherche et développement de la Société s'élève à 21 millions d'euros, dont 10 millions d'euros sont capitalisés en tant que développement propre et 11 millions d'euros sont imputés au compte de résultat.
- Les frais généraux et administratifs sont impactés par des frais non récurrents d'introduction en bourse de 3,9 millions d'euros (contre 2,2 millions d'euros en 2019). En outre, les frais de vente et de commercialisation pâtissent d'une dépréciation d'1,8 million d'euros sur la marque Fitek.
- L'EBITDA s'est amélioré entre 2019 et 2020, à 1,5 million d'euros. Cette hausse de l'EBITDA est le résultat de l'augmentation du bénéfice brut réalisé (7,6 millions d'euros), ainsi que celle du poste R&D, d'un montant de 0,1 million d'euros, des dépenses liées aux frais généraux et administratifs, pour un total de 4,5 millions d'euros, des frais de vente et de commercialisation, à hauteur d'1,4 million d'euros et des autres produits et charges, à raison de 0,2 million d'euros.
- Au cours de l'année 2020, la Société a augmenté son capital émis en trois cycles pour un montant total de 231 millions d'euros. L'augmentation du capital libéré a été réalisée, d'une part, par la conversion d'obligations convertibles pour un montant de 45 millions d'euros et, d'autre part, par un apport de trésorerie à hauteur de 185 millions d'euros. Le coût des différents cycles de capital s'élève à 16 millions d'euros et est comptabilisé en réduction du capital émis, ce qui se traduit par un produit net en espèces de 170 millions d'euros.
- En raison de l'acquisition de Fitek Balkan, la Société a accordé aux actionnaires minoritaires une option de vente qui leur confère le droit de vendre leurs actions à la Société. Au 31 décembre 2020, la valeur de l'option de vente est évaluée à 6 millions d'euros.
- La trésorerie financière nette au 31 décembre 2020 s'élève à 92 millions d'euros. Les liquidités disponibles, ainsi que l'effet de levier financier, seront utilisés pour financer plus avant le programme de recherche et développement, le déploiement de la stratégie paneuropéenne des produits et la réalisation d'acquisitions dans des secteurs stratégiques.

- Le 8 janvier 2021, Unifiedpost a acquis 100 % des actions de 21 Grams Holding AB (Suède – Norvège – Danemark – Finlande), d'Akti SA (Belgique) et de BanqUP SRL (Pologne – Belgique). Après ces trois acquisitions, la Société fait désormais une distinction entre le traitement numérique (modèle d'affaires principal d'Unifiedpost) et les services d'optimisation des envois postaux et colis.

Principales réalisations commerciales en 2020

L'année 2020 a marqué une étape importante dans l'histoire d'Unifiedpost. En septembre, la Société a été inscrite à la cote d'Euronext Bruxelles, où elle a placé avec succès 12,6 millions d'actions nouvelles et existantes auprès d'investisseurs institutionnels. La Société a perçu un produit brut de 175 millions d'euros pour exécuter sa double stratégie de croissance. Grâce à la forte demande des investisseurs institutionnels internationaux « Tier-1 », Unifiedpost est maintenant soutenue par des investisseurs qui confortent durablement la croissance d'Unifiedpost, le but étant de devenir la première plateforme cloud européenne pour les PME. Le produit de la transaction a été immédiatement déployé dans le cadre d'un investissement accéléré dans la croissance organique (21 millions d'euros investis dans la R&D) et de la réalisation d'autres acquisitions stratégiques (clôture des trois premières acquisitions au début 2021).

2020 a également été l'année de la pandémie de COVID-19. D'un côté, Unifiedpost a bénéficié d'un vent arrière avec la demande croissante des services de numérisation. Les PME intégrées à la plateforme ont connu une croissance de 34 % en 2020, dépassant le point de repère fixé à 450 000 PME européennes clientes des services Unifiedpost. Par ailleurs, la Société a aussi essuyé un vent de face avec la pandémie : elle a perdu plus de 3 millions d'euros de chiffre d'affaires en raison du repli de l'activité économique (moins de transactions). Il s'agit d'une période de recul temporaire : comme nous l'avons observé à la fin du premier confinement, les niveaux de revenus reviennent rapidement à leur niveau historique. Un autre vent de face est venu du report des nouvelles initiatives commerciales et des déploiements après le confinement. Ces opportunités ne sont pas perdues, mais seulement repoussées.

En avril 2020, Unifiedpost a conclu un partenariat exclusif avec l'organisation comptable nationale française qui fournit des outils numériques aux comptables agréés du pays, suite à la décision du gouvernement d'imposer la facturation électronique B2B à partir de 2023.

Au printemps 2020, Unifiedpost a également lancé la fonctionnalité de paiement sur la plateforme PME. Unifiedpost Group possède un organisme de paiement certifié depuis 2016. En intégrant les services de paiement dans son offre PME, Unifiedpost établit les bases du déploiement international de sa plateforme PME dans vingt-six pays.

Unifiedpost a également eu la fierté d'annoncer un partenariat avec le fournisseur de technologie Google. Grâce à cette collaboration, Unifiedpost peut désormais tirer parti de Google Cloud pour ses services et la numérisation de documents, et surtout faire usage de l'IA de Google.

Événements postérieurs à la clôture

Le 8 janvier 2021, Unifiedpost a réalisé trois acquisitions intégrales (21 Grams Holding AB, Akti SA et BanqUP SRL).

Sensibilisation aux priorités en matière d'environnement, de société et de gouvernance

En 2020, Unifiedpost Group a fait deux avancées majeures dans le domaine ESG. La Société a fait son entrée sur Euronext Bruxelles en septembre 2020 et a dépassé le seuil des 1 000 collaborateurs dans le monde en janvier 2021. Ces deux événements ont permis de souligner l'importance que la Société accorde aux politiques de gouvernance, ainsi qu'à l'attraction et à la rétention des talents. La nature des activités d'Unifiedpost est telle que la croissance durable et novatrice de la Société repose nécessairement sur son capital humain. En 2021, la Société s'emploiera à conforter davantage encore son cadre ESG et sa culture d'entreprise inclusive, axée sur les talents du monde entier, qui se caractérise déjà par un large éventail de nationalités et d'âges. Avec un personnel composé de 37 % de femmes et de 63 % d'hommes, Unifiedpost travaille également sur la diversité des sexes à tous les échelons du personnel.

Perspectives 2021

L'année 2021 doit être vue comme une « année de construction » au sein d'Unifiedpost, car la Société est en train d'intégrer ses acquisitions et de déployer sa plateforme, dont les services de paiement, dans vingt-six pays. Les partenariats avec les institutions financières et les entreprises de logiciels deviendront un moyen supplémentaire de mettre en œuvre l'approche commerciale indirecte. Unifiedpost ne proposera pas seulement des solutions financières et des services opérationnels sur la plateforme, mais également une assistance au commerce électronique et des services d'analyse de big data. Cela entraînera des investissements importants au cours de l'année. Cependant, la Société avance avec confiance pour mener à bien cette phase de croissance en 2021 et maintenir en parallèle la forte croissance de sa clientèle et l'augmentation des revenus par client.

En 2021, la Société continuera de bâtir des fondations solides en vue d'atteindre ses objectifs financiers pour les années 2022 et 2023. La Société confirme les orientations préalablement annoncées pour le traitement numérique. Concernant l'activité de traitement numérique, la croissance organique excédera 25 % d'année en année d'ici 2022. La croissance inclut toutes les activités numériques acquises. D'ici 2023, la marge brute de l'activité numérique dépassera 60 % et la marge de l'EBITDA normalisé excédera 25 %. Concernant l'optimisation des envois postaux et colis, Unifiedpost maintiendra une marge brute stable dans les années à venir. Unifiedpost poursuivra ces activités, car il existe également de nombreuses opportunités de numérisation dans ce domaine, et elle ne prévoit nullement de céder ces activités.

Principaux chiffres consolidés 2020

En milliers d'euros, à l'exception des pourcentages	Pour l'exercice clos au 31 décembre		
	non audité	audité	
Compte de résultat en milliers d'euros (1)	2020	2019	
Chiffre d'affaires	68 928	46 952	46,80 %
Coût des services	-39 577	-24 812	59,50 %
Bénéfice brut	29 351	22 140	32,60 %
Marge brute	42,58 %	47,16 %	
Frais de recherche et développement	-10 505	-9 083	15,70 %
Frais généraux et administratifs	-25 753	-19 877 (*)	20,20 %
Frais de vente et de commercialisation	-14 542	-9 515 (*)	82,50 %
Autres produits / (charges)	466	683	-31,80 %
Gains nets / (Pertes nettes) de valeur sur les actifs financiers et contractuels	-20	-29	-29,00 %
Résultat opérationnel	-21 003	-15 681	33,90 %
Variation de la juste valeur des passifs financiers	-5 343	-573	
Revenu financier	102	3	
Frais financiers	-6 602	-6 181	
Part des bénéfices / (pertes) des associés et coentreprises	-51	278	
Bénéfice / (perte) avant impôt	-32 897	-22 154	48,50 %
Impôt sur le revenu	-872	-211	
BÉNÉFICE / (PERTE) DE L'EXERCICE	-33 769	-22 365	51,00 %
EBITDA (2)	-5 985	-7 465	
Bénéfice par action attribuable aux détenteurs de capitaux propres de la société mère (3)			
Bénéfice par action attribuable aux détenteurs de capitaux propres de la société mère – de base	-1,72	-1,06	
Bénéfice par action attribuable aux détenteurs de capitaux propres de la société mère – dilué	-1,72	-1,06	
État consolidé de la situation financière			
Total du bilan	247 128	111 297	
Capitaux propres	168 197	-19 198	
Trésorerie financière nette (4)	92 084	-49 148	

(*) 1 546 000 euros liés à l'amortissement des relations clients et des marques de Fitek Group ont été éliminés du poste des frais généraux et administratifs du compte de résultat consolidé de 2019 pour être reclassés dans les frais de vente et de commercialisation.

- (1) Le bilan et le compte de résultat pour 2020 et 2019 sont joints à ce communiqué de presse.
- (2) EBITDA pour un exercice, résultat opérationnel, plus amortissement et perte de valeur (des actifs incorporels) et dépréciation (des immobilisations corporelles et des droits d'utilisation)
- (3) Le nombre moyen pondéré des actions ordinaires est de 19 762 181.
- (4) La trésorerie financière nette correspond à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie – investissements, moins dettes financières portant intérêt, moins dettes de location.

«Le commissaire BDO Réviseurs d'Entreprises SCRL a confirmé que ses travaux de contrôle sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui sont en grande partie achevés, n'ont révélé aucun ajustement majeur à apporter aux données comptables mentionnées dans le présent communiqué de presse.»

Commentaires sur les principaux chiffres consolidés 2020

- La croissance du chiffre d'affaires est le fruit des gammes de produits Documents (+58 %), Identité (+33 %) et Paiements (+35 %). Le chiffre d'affaires des services récurrents a représenté 91 % du chiffre d'affaires total.
- Les frais généraux et administratifs ont été impactés par des frais non récurrents d'introduction en bourse de 3,9 millions d'euros.
- Les frais de vente et de commercialisation ont pâti d'une dépréciation de 1,8 million d'euros sur la marque Fitek.
- L'investissement en R&D de la Société s'élève à 20,6 millions d'euros (près de 30 % du chiffre d'affaires de la Société), dont 10,1 millions d'euros ont été capitalisés et 10,5 millions d'euros passés en charges.
- Au cours de l'année 2020, Unifiedpost a augmenté son capital émis à 230,8 millions d'euros. Cette augmentation a été réalisée par la conversion d'obligations convertibles (45,4 millions d'euros) et par un apport de trésorerie (185,4 millions d'euros). Le coût des cycles de capital s'élève à 15,5 millions d'euros et est comptabilisé en réduction du capital émis.
- Avec l'acquisition de 1 % d'actions supplémentaires de Fitek Balkan (portant le total à 51 %), la Société a accordé une option de vente aux actionnaires minoritaires, évaluée le 31 décembre à 6,2 millions d'euros.
- La trésorerie financière nette à la fin de l'exercice 2020 est de 92,1 millions d'euros.

Principaux chiffres pro forma 2020

En milliers d'euros	Pour l'exercice clos au 31 décembre En milliers d'euros		
	Non audité 2020 consolidé	Non audité 2020 pro forma (avec les acquisitions de 2021)	
COMPTE DE RÉSULTAT PRO FORMA			
Traitement numérique – Chiffre d'affaires	68 928	91 049	24,3 %
Traitement numérique – Coût des services	-39 577	-55 839	
Traitement numérique – Bénéfice brut	29 351	35 210	16,60 %
<i>Traitement numérique – Marge brute</i>	42,6 %	38,7 %	
Optimisation des envois postaux et colis – Chiffre d'affaires		55 027	
Optimisation des envois postaux et colis – Coût des services		-48 932	
Optimisation des envois postaux et colis – Bénéfice brut		6 095	
<i>Optimisation des envois postaux et colis – Marge brute</i>		11,1 %	
Chiffre d'affaires total		146 076	
Résultat opérationnel (*)	-21 003	-17 778	-18,10 %

(*) Sous réserve de modifications résultant de l'achèvement de l'exercice de répartition de prix d'achat.

Commentaires sur les principaux chiffres pro forma 2020

- Les chiffres pro forma sont présentés comme si toutes les acquisitions avaient été effectuées le 1^{er} janvier 2020. Cinq entreprises ont été acquises après le 1^{er} janvier 2020, ce qui a eu un impact sur les chiffres pro forma :
 - Le 11 février 2020, la Société a acquis 1 % supplémentaire des actions des coentreprises Fitek Balkan, devenant ainsi actionnaire majoritaire.
 - Le 3 juillet 2020, Fitek Balkan a acquis 51 % des actions de Tehnobirot d.o.o., devenant ainsi actionnaire majoritaire.
 - Le 8 janvier 2021, Unifiedpost a réalisé trois acquisitions intégrales de :
 - 21 Grams Holding AB (Suède – Norvège – Danemark – Finlande), une acquisition qui apporte à Unifiedpost une importante clientèle dans les pays nordiques, région où la numérisation est déjà bien développée.
 - Akti SA (Belgique), une société qui ajoute des fonctionnalités aux activités de traitement numérique.
 - BanqUP SRL (Pologne – Belgique), une acquisition stratégique renforçant l'offre de produits de paiement.
- Le chiffre d'affaires de 21 Grams doit être divisé en deux grandes catégories : i) l'activité Unifiedpost classique de traitement numérique et ii) l'optimisation des envois postaux et colis, soit une optimisation physique. Comme ce type d'activité n'est pas numérique, elle se traduit par des marges inférieures. Le

chiffre d'affaires et le coût des services de l'optimisation des envois postaux et colis sont indiqués sous des postes distincts dans le compte de résultat.

- La contribution pro forma au chiffre d'affaires du traitement numérique pour les cinq acquisitions, comme si les acquisitions avaient été effectuées le 1^{er} janvier 2020, s'élève respectivement à 22,1 millions d'euros (bénéfice d'exploitation de 3,2 millions d'euros) sous réserve de modifications résultant de l'achèvement de l'exercice de répartition de prix d'achat.
- Une augmentation supplémentaire de 55 millions d'euros du chiffre d'affaires (activité de 21 Grams) est générée par les services d'optimisation des envois postaux et colis.
- La baisse de la marge brute est logique avec les entreprises acquises. L'objectif financier de la Société est de porter la marge brute de l'activité numérique à 60 % d'ici 2023.
- Les chiffres pro forma présentés demeurent subordonnés à l'achèvement d'un exercice de répartition de prix d'achat.

Commentant les résultats de 2020, Hans Leybaert, fondateur et P.-D.G. d'Unifiedpost Group, a déclaré :

« 2020 a été une année extraordinaire. Alors que les économies ont été touchées par la pandémie de COVID-19, la clientèle PME d'Unifiedpost s'est étoffée à hauteur de 34 % sous l'effet de la tendance croissante à la numérisation. Nous avons réalisé des résultats financiers conformes aux attentes et enregistré une forte croissance du volume des transactions. Une étape importante pour le financement de cette croissance a été franchie en 2020 avec la cotation sur Euronext Bruxelles. Cela nous a permis d'accélérer le déploiement paneuropéen de la plateforme PME et de mettre en œuvre notre stratégie d'achat et de construction avec trois acquisitions (21 Grams, Akti et BanqUP). Unifiedpost est aujourd'hui présente dans vingt et un pays.

Nos chiffres confirment que nous sommes sur la bonne voie pour devenir le leader des plateformes cloud européennes pour les PME. En offrant un guichet unique pour les services de documentation, d'identité et de paiement, ainsi qu'en maintenant notre fructueuse approche de vente indirecte, nous restons parfaitement armés pour doper la demande robuste de nos services de plateforme. L'exploitation de nouveaux écosystèmes et de nouveaux partenariats demeurera une composante majeure de notre croissance durable à long terme. En 2021, nous continuerons donc à nous concentrer sur cette croissance commerciale, en investissant nos ressources dans l'expansion par voie d'acquisitions et en investissant dans la R&D. Nous nous emploierons également à augmenter le revenu moyen par utilisateur, notamment en donnant à nos clients l'accès à un marché financier. Nous entrons avec confiance dans l'année 2021, qui permettra à Unifiedpost Group de jeter d'autres bases solides pour atteindre les objectifs financiers que la Société s'est fixés pour 2022 et 2023 ».

<Fin du communiqué de presse>

Webcast live : Analystes, investisseurs et presse

La direction organisera un webcast vidéo à l'intention des investisseurs, des analystes et de la presse le 12 mars 2021 à 14 h 00 CET.

Cliquez sur le lien ci-dessous pour assister à cette présentation :

https://channel.royalcast.com/landingpage/unifiedpost/20210312_1/

Une rediffusion complète et une copie des diapositives seront disponibles après le webcast sur le site :

<https://www.unifiedpost.com/en/investor-relations>

Calendrier financier

- Résultats de 2020 12 mars 2021
- Rapport annuel 2020 16 avril 2021
- Assemblée générale ordinaire des actionnaires 18 mai 2021
- Publication de la mise à jour du 1^{er} trimestre 27 mai 2021
- Annonce des résultats semestriels 2021 17 septembre 2021
- Publication de la mise à jour du 3^e trimestre 25 novembre 2021

Demandes de renseignements

Hans Leybaert, P.-D.G.

+32 477 23 94 80

hans.leybaert@unifiedpost.com

Laurent Marcelis, Directeur financier

+32 477 61 81 37

laurent.marcelis@unifiedpost.com

Contact presse et relations investisseurs

Sarah Heuninck

+32 491 15 05 09

sarah.heuninck@unifiedpost.com

ÉTAT CONSOLIDÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE

<i>En milliers d'euros</i>	Pour l'exercice clos au 31 décembre	
	non audité	audité
	2020	2019
ACTIF		
Goodwill	35 159	30 842
Autres actifs incorporels	47 865	44 065
Immobilisations corporelles	6 778	1 549
Droits d'utilisation	8 101	7 708
Participation dans les associés et coentreprises	0	6 394
Coûts contractuels non courants	857	283
Actif d'impôt différé	205	830
Autres actifs non courants	586	471
Actifs non courants	99 551	92 142
Stocks	507	205
Comptes clients et autres créances	17 718	13 317
Actifs contractuels	374	200
Coûts contractuels	1 320	610
Actifs fiscaux courants	124	191
Dépenses payées d'avance	1 610	1 586
Trésorerie et équivalents de trésorerie	125 924	3 046
Actifs courants	147 577	19 155
TOTAL DES ACTIFS	247 128	111 297
CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		
Capital social	251 543	20 744
Coûts liés à l'émission de capitaux propres	(15 926)	(389)
Réserve pour primes d'émission	492	492
Déficit accumulé	(73 818)	(40 420)
Réserve pour paiements en actions	1 767	1 552
Autre réserve	4 395	(1 173)
Réserve pour écarts de change cumulés	(520)	(4)
Capitaux propres attribuables aux détenteurs de capitaux propres de la société mère	167 933	(19 198)
Participations minoritaires	264	-
Total des capitaux propres	168 197	(19 198)
Obligations convertibles	-	34 999
Instruments financiers dérivés	-	12 937
Prêts et emprunts non courants	7 991	7 074
Passifs associés aux participations minoritaires remboursables	1 788	2 000
Dettes de location non courantes	5 087	5 306
Dettes contractuelles non courantes	2 389	1 202
Obligations en matière de prestations de retraite	262	345
Passif d'impôt différé	2 912	2 469
Passifs non courants	20 429	66 332
Intérêts payables sur obligations convertibles	(0)	1 431
Instruments financiers dérivés	3 750	-
Prêts et emprunts courants	18 141	38 066
Passifs courants associés aux participations minoritaires remboursables	6 178	-
Dettes de location courantes	2 970	2 602
Comptes fournisseurs et autres dettes	16 553	14 918
Dettes contractuelles	10 211	6 722
Passif d'impôt sur le revenu courant	699	424
Passif à court terme	58 502	64 163
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	247 128	111 297

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

État consolidé des résultats et autres éléments du résultat global	Pour l'exercice clos au 31 décembre	
	2020 Non audité	2019 Audité
<i>En milliers d'euros, à l'exception des pourcentages</i>		
Chiffre d'affaires	68 928	46 952
Coût des services	(39 577)	(24 812)
Bénéfice brut	29 351	22 140
Marge brute	42,6 %	47,2 %
Frais de recherche et développement	(10 505)	(9 083)
Frais généraux et administratifs	(25 753)	(19 877) *
Frais de vente et de commercialisation	(14 542)	(9 515) *
Autres produits / (charges)	466	683
Gains nets / (Pertes nettes) de valeur sur les actifs financiers et contractuels	(20)	(29)
Résultat opérationnel	(21 003)	(15 681)
Variation de la juste valeur des passifs financiers	(5 343)	(573)
Revenu financier	102	3
Frais financiers	(6 602)	(6 181)
Part des bénéfices / (pertes) des associés et coentreprises	(51)	278
Bénéfice / (perte) avant impôt	(32 897)	(22 154)
Impôt sur le revenu	(872)	(211)
BÉNÉFICE / (PERTE) DE L'EXERCICE	(33 769)	(22 365)
Autres éléments du résultat global :	(541)	(208)
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés en profits ou pertes :</i>		
Réévaluation des obligations de retraite à prestations déterminées	(33)	(215)
<i>Éléments qui seront ou pourront être reclassés en profits ou pertes :</i>		
Gains de change découlant de la conversion d'opérations étrangères	(508)	7
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE	(34 310)	(22 573)
Profit / (perte) attribuable à :		
<i>Propriétaires de la maison mère</i>	(33 992)	(22 365)
<i>Participations minoritaires</i>	223	-
Total des autres éléments du résultat global attribuable à :		
<i>Propriétaires de la maison mère</i>	(34 533)	(22 573)
<i>Participations minoritaires</i>	223	-
De base	(1,72)	(1,06)
Dilué	(1,72)	(1,06)

(*) 1 546 000 euros liés à l'amortissement des relations clients et des marques de Fitek Group ont été éliminés du poste des frais généraux et administratifs du compte de résultat consolidé de 2019 pour être reclassés dans les frais de vente et de commercialisation.

État consolidé des flux de trésorerie

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Pour l'exercice clos au</i>	
	2020	31 décembre 2019
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice / (perte) de l'exercice	(33 769)	(22 365)
Ajustements pour :		
▪ Amortissement et perte de valeur des immobilisations incorporelles	11 019	5 358
▪ Amortissement et perte de valeur des immobilisations corporelles	861	743
▪ Dépréciation des droits d'utilisation	3 138	2 115
▪ Perte de valeur des comptes clients	71	-
▪ Revenu financier	(102)	(3)
▪ Frais financiers	6 602	6 181
▪ Part des (bénéfices) / pertes des coentreprises	51	(278)
▪ Plus-value de cession d'associés	126	-
▪ Plus-value de cession d'immobilisations	(66)	-
▪ Gain résultant de la réévaluation de participations précédemment détenues lors de la prise de contrôle d'une filiale	(465)	(412)
▪ Frais liés aux paiements en actions	215	308
▪ Charge / (produit) d'impôt sur le revenu	872	211
▪ Variation de la juste valeur des actifs financiers	-	(23)
▪ Variation de valeur des dérivés	5 343	573
Sous-total	(6 104)	(7 592)
Variation du fonds de roulement		
(Augmentation) / Diminution des comptes clients et des actifs contractuels	(4 552)	(991)
(Augmentation) / Diminution des autres créances courantes et non courantes	(229)	(666)
Augmentation / (Diminution) des stocks	(41)	(8)
Augmentation / (Diminution) des comptes fournisseurs et des autres dettes	4 472	4 905
Effets des variations des taux de change sur le fonds de roulement		
Trésorerie générée par / (utilisée dans) les opérations	(6 454)	(4 352)
Impôt sur le revenu payé	(381)	(169)
Trésorerie nette fournie par / (utilisée dans) les activités d'exploitation	(6 835)	(4 521)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Paiements effectués pour l'acquisition de filiales, nets de l'encaisse acquise	1 121	(33 876)
Paiements effectués pour l'achat d'immobilisations corporelles	(2 398)	(376)
Produit des cessions d'immobilisations corporelles	223	26
Paiements effectués pour l'achat de biens incorporels et frais de développement	(10 672)	(7 253)
Produit des cessions de biens incorporels et frais de développement	73	-
Produit de la vente d'actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat	-	567
Produit de la vente de filiales, net de l'encaisse cédée	(112)	-
Paiements locatifs anticipés	(38)	-
Intérêts reçus	1	3
Paiements de dividendes reçus de coentreprises	-	135
Trésorerie nette fournie par / (utilisée dans) les activités d'investissement	(11 802)	(40 774)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émission d'actions ordinaires (placement privé et cotation ultérieure)	175 000	-
Émission d'actions ordinaires (autres)	10 408	-
Coûts liés à l'émission de capitaux propres	(15 537)	-
Dividendes versés à des participations minoritaires	(14)	-
Produit des prêts et des emprunts	5 836	52 794
Remboursements de prêts et d'emprunts	(29 115)	(4 291)
Intérêts payés sur les prêts, les emprunts et les crédits-baux	(1 584)	(2 753)
Remboursement des dettes de location	(3 459)	(2 337)
Trésorerie nette fournie par / (utilisée dans) les activités de financement	141 535	43 413
Effet des fluctuations de taux de change	(20)	-

Augmentation / (Diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	122 878	(1 882)
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début de période	3 046	4 928
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin de période	125 924	3 046

Communication des mesures de performance alternatives (APM)

Les APM sont définies comme suit ou se basent sur les termes suivants :

- Le chiffre d'affaires organique des services numériques exclut l'impact des revenus des services numériques liés aux acquisitions effectuées au cours des 12 derniers mois ainsi que des fluctuations des taux de change.
- Trésorerie financière nette : La trésorerie financière nette correspond à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie – investissements, moins dettes financières portant intérêt, moins dettes de location.
- Le chiffre d'affaires organique des services récurrents (services numériques) correspond aux revenus des services récurrents, incluant les transactions (traitement de documents et impressions), les abonnements (maintenance des licences) et les services d'infogérance, étant donné que ces services devront être assurés en permanence à l'avenir.
- Chiffre d'affaires organique des services récurrents (services numériques) pour un exercice, en tant que chiffre d'affaires des services récurrents (numériques), excluant l'impact des acquisitions des 12 derniers mois ainsi que les fluctuations des taux de change (« Chiffre d'affaires organique des services récurrents »).
- EBITDA pour un exercice, résultat opérationnel, plus amortissement (des actifs incorporels) et dépréciation (des immobilisations corporelles et des droits d'utilisation) (EBITDA)
- (Marge de l'EBITDA pour un exercice, en tant que ratio de l'EBITDA par rapport au chiffre d'affaires de l'exercice (« Marge de l'EBITDA ») ;
- EBITDA ajusté pour un exercice, avec comme base l'EBITDA et les frais liés aux paiements en actions, les charges d'exploitation non récurrentes, les frais d'acquisitions, les coûts liés à la cotation envisagée de la Société et l'émission d'obligations, moins les autres produits et charges (« EBITDA ajusté ») ;
- Marge de l'EBITDA ajusté pour un exercice, en tant que ratio entre l'EBITDA ajusté et le chiffre d'affaires de l'exercice (« Marge de l'EBITDA ajusté ») ;
- Charges d'exploitation non récurrentes, en tant que dépenses ponctuelles (« Charges d'exploitation non récurrentes »).

À propos du Unifedpost Group

Unifedpost Group veut devenir la première plateforme en mode Cloud pour les services aux PME basés sur les « documents », « l'identité » et les « paiements ». Unifedpost Group exploite et développe une plateforme 100% basée sur le cloud pour les services administratifs et financiers, qui permet des connexions en temps réel et transparentes entre les clients d'Unifedpost Group, leurs fournisseurs, leurs clients et d'autres parties le long de la chaîne de valeur financière. Avec ses solutions à guichet unique, la mission d'Unifedpost Group est de rendre les processus administratifs et financiers simples et intelligents pour ses clients. Depuis sa création en 2001, la société s'est considérablement développée, avec des bureaux dans 21 pays et plus de 400 millions de documents traités en 2020, touchant aujourd'hui plus de 450 000 PME et plus de 500 entreprises à travers sa plateforme.

Quelques chiffres et éléments clés :

- Fondée en 2001, l'entreprise bénéficie d'une expérience reconnue
- Plus de 1000 collaborateurs
- Plus de 400 millions de documents traités en 2020
- Portefeuille de clients diversifié dans un grand nombre de secteurs (banques, crédit-bail, services publics, médias, télécommunications, tourisme, prestataires de services de sécurité sociale, organismes publics, etc.) comprenant aussi bien de grandes entreprises internationales que des PME
- Unifedpost Payments, filiale à 100 %, est reconnu comme établissement de paiement par la Banque Nationale de Belgique
- Partenaire SWIFT certifié
- Historique en matière de fusions et acquisitions internationales
- Coté sur le marché réglementé d'Euronext Bruxelles sous le symbole "UPG"

(*) Mise en garde concernant les déclarations prospectives : Les déclarations contenues dans ce document peuvent inclure des perspectives, des déclarations d'attentes futures, des opinions et d'autres déclarations prospectives relatives aux performances futures attendues de Unifedpost et des marchés sur lesquels elle est active. Ces déclarations prospectives sont basées sur les vues actuelles et les hypothèses de la direction concernant les événements futurs. De par leur nature, ils impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui semblent justifiés au moment de leur création, mais qui peuvent ne pas se révéler précis. Les résultats, performances ou événements réels peuvent donc différer sensiblement de ceux exprimés ou implicites dans ces déclarations prospectives. Sous réserve des lois en vigueur, Unifedpost n'assume aucune obligation de mettre à jour, de clarifier ou de corriger les déclarations prospectives contenues dans le présent communiqué à la lumière de nouvelles informations, d'événements futurs ou autrement, et décline toute responsabilité à cet égard. Le lecteur est invité à ne pas se fier indûment aux déclarations prospectives.