



Résultats du 1^{er} semestre 2011

ITESOFT (Code ISIN : FR0004026151, Code Mnémo : ITE), éditeur européen de solutions d'automatisation du traitement des flux d'information, annonce ses comptes audités pour le 1^{er} semestre 2011, arrêtés lors du Conseil d'Administration qui s'est tenu le 5 octobre.

| <i>En millions d'euros, au 30 juin</i> | Freemind | | Yooz | | Groupe | |
|--|----------|------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 |
| Chiffre d'affaires | 9,97 | 9,93 | 0,02 | 0,11 | 9,99 | 10,04 |
| Charges opérationnelles | 9,32 | 9,58 | 0,75 | 0,80 | 10,07 | 10,39 |
| Résultat opérationnel | 0,65 | 0,35 | (0,73) | (0,69) | (0,08) | (0,35) |
| <i>En % du chiffre d'affaires</i> | 6,5% | 3,5% | <i>ns</i> | <i>ns</i> | <i>ns</i> | <i>ns</i> |
| Résultat net | | | | | 0,02 | (0,33) |

Activité

Au 1^{er} semestre le chiffre d'affaires reste stable à 10,0 M€. Les premiers six mois de l'année ont été caractérisés par une nouvelle croissance à deux chiffres de l'activité à l'international, avec une accélération enregistrée entre le 1^{er} et le 2^{ème} trimestre.

En France, comme à l'international, de nouvelles références prestigieuses ont été signées sur la période, notamment un important contrat aux Etats-Unis avec Polyone Corporation, leader mondial dans la distribution de produits, services et solutions pour le marché des polymères spécialisés.

Sur la période, ITESOFT a lancé le projet DOD, en collaboration avec Sagemcom et l'équipe READ du Loria, qui vise à développer une nouvelle génération d'offre de dématérialisation des documents. Ce projet a fait l'objet d'une aide d'Oseo de 10,5 M€ (dont 4,9 M€ de subventions et 2,1 M€ d'avances remboursables accordées à ITESOFT) pour un montant total du projet de près de 25 M€ sur 5 ans. Par ce projet, ITESOFT construit une véritable rupture dans le monde de la dématérialisation des documents.

Analyse des résultats du 1^{er} semestre 2011

Au 1^{er} semestre 2011, ITESOFT a poursuivi ses investissements en R&D, notamment pour accompagner le développement de Yooz, son offre SaaS de dématérialisation des factures à destination des TPE, PME, experts-comptables, ... Ces investissements soutenus associés à un



Communiqué de presse du 6 octobre 2011

chiffre d'affaires stable sur la période engendrent un résultat opérationnel en perte de -0,35 M€ au 1^{er} semestre 2011. Hors charges de l'activité Yooz, la marge opérationnelle du Groupe est de 3,5%.

La situation financière du Groupe reste saine et solide avec au bilan des capitaux propres de 9,3 M€ et une trésorerie nette de dettes (incluant les actifs financiers courants) de 8,9 M€.

Nomination d'un nouveau Directeur Administratif et Financier

ITESOFT annonce la nomination de David Hamelin aux fonctions de directeur administratif et financier. Diplômé de l'ESC Rouen, David Hamelin a commencé sa carrière en 2001 dans l'audit chez PricewaterhouseCoopers dans la division Service IT avant d'intégrer en 2006 BEA Systems, filiale d'Oracle, comme directeur financier adjoint.

Perspectives

Au second semestre, la société prévoit une amélioration de l'activité qui devrait permettre un retour à la croissance sur l'ensemble de l'exercice. Après un chiffre d'affaires stable au 1^{er} semestre, une croissance de plus de 5% est attendue au 3^{ème} trimestre. Malgré cette amélioration, le décalage de la signature de deux contrats significatifs associés aux investissements importants pour accompagner le déploiement de Yooz devrait se traduire par un résultat opérationnel légèrement négatif sur l'exercice.

Pour autant, fort d'une situation financière solide, de perspectives commerciales favorables tant en France qu'à l'international et d'offres complémentaires répondant aux besoins des entreprises (recherche de ROI, optimisation des flux), ITESOFT réaffirme sa confiance pour l'avenir.

Prochain rendez-vous

Publication du chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2011 :
le 26 octobre 2011, en clôture de bourse

À propos d'ITESOFT

Créé en 1984, [ITESOFT est un éditeur européen de solutions d'automatisation du traitement des flux d'information](#), implanté en Allemagne (ITESOFT Deutschland GmbH, Stuttgart), au Royaume-Uni (ITESOFT UK Ltd, Farnham) et en France (Aimargues (30) : Siège social ; Paris : ITESOFT).

Grâce à un savoir-faire unique dans les technologies de reconnaissance de formes et de caractères, ITESOFT équipe plus de 600 clients en Europe dans les secteurs de l'Administration, de l'Assurance, de la Distribution, de la Finance, de l'Industrie, de la Retraite, de la Sécurité Sociale, des Services, de la Vente A Distance, de la Vente Directe...

Ces solutions traitent plus d'un milliard de documents chaque année en vue d'optimiser les processus internes des entreprises, de réduire les coûts et les délais de traitement de leurs documents et d'améliorer la fiabilité des données traitées.

ITESOFT est aujourd'hui leader sur le marché français de la capture et du traitement de documents et un acteur majeur au niveau européen.

CA 2010 Groupe : 20,2 M€ - Effectif 2010 Groupe : 192 personnes.

Communiqué de presse du 6 octobre 2011



ITESOFT propose une gamme de solutions pour la dématérialisation, le traitement automatique et la gestion de tous les documents entrants dans l'entreprise : courriers, formulaires (bons de commande, bordereaux...), factures, règlements (chèques, traites...).

Cette gamme s'articule autour de deux lignes de produits :

- FreeMind dédiée à la capture et au traitement automatique de documents pour les grands comptes avec :
 - ITESOFT.FreeMind Enterprise pour la capture, le tri, l'indexation et la distribution de tous les flux entrants,
 - ITESOFT.FreeMind for Business pour tous les documents de gestion,
 - ITESOFT.FreeMind for Invoices pour les factures fournisseurs,
 - ITESOFT.FreeMind for Orders pour les bons de commande BtoB.
 - ITESOFT.Share dédiée à la gestion électronique de contenu et au workflow
 - ITESOFT.iSpid dédiée au traitement automatique des moyens de paiement.
- Yooz, solution Saas dédiée à la capture et au traitement automatique des factures fournisseurs à destination des PME/TPE, associations, experts comptables, collectivités,...

Ces offres bénéficient d'une intégration poussée avec les plus grands ERP du marché : Arcole, Coda, Infor (Anael, Baan, Smartstream, Sun Systems, ...), JDEdwards, Microsoft Dynamics, Oracle E-Business Suite, PeopleSoft, Sage, SAP®, etc.

La mission d'ITESOFT consiste à «dématérialiser 100% des documents et automatiser 100% des processus au sein de l'entreprise.»

La société ITESOFT est cotée sur le marché EURONEXT Paris depuis février 2001

Compartiment C - Code ISIN FR0004026151 - Mnémonique ITE - Reuters : ITFT.LN -

Bloomberg : ITES FP

www.itesoft.fr



Communication financière

Alexandre Commerot / Charlène Masson

76-78 rue Saint Lazare

75009 Paris

Tél : +33 (0)1 56 88 11 11

Fax : +33 (0)1 56 88 11 12

acommerot@actifin.fr / cmasson@actifin.fr



David Hamelin

Directeur Administratif et Financier

Parc d'Andron

Le Séquoia – 30470 Aimargues

Tél : +33 (0)4 66 35 77 00

Fax : +33 (0)4 66 35 77 01

finance@itesoft.com