

## Résultats de l'exercice 2011

### Une nouvelle année de croissance rentable

ITESOFT (Code ISIN : FR0004026151, Code Mnémo : ITE), éditeur européen de solutions d'automatisation du traitement des flux d'information, annonce ses comptes audités <sup>(1)</sup> pour l'exercice 2011, arrêtés lors du Conseil d'Administration qui s'est tenu le 27 mars 2012.

En millions d'euros	Freemind		Yooz		Groupe	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Chiffre d'affaires	20,15	21,45	0,05	0,28	<b>20,21</b>	<b>21,73</b>
Charges opérationnelles	(18,25)	(19,83)	(1,55)	(1,63)	<b>(19,82)</b>	<b>(21,45)</b>
Résultat opérationnel	1,87	1,62	(1,50)	(1,35)	<b>0,39</b>	<b>0,28</b>
En % du chiffre d'affaires	9,4%	7,6%	-	-	<b>2,0%</b>	<b>1,3%</b>
Résultat net consolidé					<b>0,57</b>	<b>0,53</b>

#### ACTIVITE

En 2011, le chiffre d'affaires du Groupe s'inscrit en hausse de +7,5% à 21,7 M€. La croissance a notamment été portée par les bonnes performances du 2<sup>ème</sup> semestre bénéficiant de la forte progression de l'activité licences sur le semestre.

#### ANALYSE DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2011

Au cours de l'exercice, des investissements très soutenus ont été réalisés par ITESOFT pour accélérer le déploiement de l'offre SaaS Yooz. Cet effort a pesé sur la structure de charges de la société. Les charges externes (5,7 M€ soit 26,3% du chiffre d'affaires) augmentent de +24% sur la période, principalement composées de frais de R&D et de dépenses marketing et techniques. Les charges de personnel restent encadrées avec un poids relatif qui diminue, passant de 73% à 72% du chiffre d'affaires.

Bénéficiant d'une activité record enregistrée au dernier trimestre, et malgré ces investissements, indispensable à la croissance future du Groupe, ITESOFT enregistre un résultat opérationnel positif de 276 K€. Hors charges sur Yooz, les activités historiques du Groupe autour de l'offre FreeMind affichent une marge opérationnelle de 8%. Le résultat net s'établit à 532 K€.

Au 31 décembre 2011, la situation financière du Groupe reste saine et solide avec au bilan des capitaux propres de 10,1 M€ et une trésorerie nette de dettes (incluant les actifs financiers courants) de 9,2 M€.

## DISTRIBUTION EXCEPTIONNELLE AUX ACTIONNAIRES

Le Conseil d'Administration proposera lors de la prochaine Assemblée générale et afin de récompenser la fidélité de ses actionnaires, la distribution de réserve sous la forme d'un dividende de 0,17 € par action représentant 977 K€ et d'une distribution partielle de la prime d'émission à hauteur de 0,71 € par action pour un montant de 4 036 K€.

**Au total, ITESOFT distribuera à ses actionnaires une somme de 0,88€ par action.**

## PERSPECTIVES 2012

**La société est confiante dans l'enregistrement d'une nouvelle croissance de son activité en 2012. Sur l'exercice, ITESOFT prévoit par ailleurs l'atteinte de résultats positifs et ce en intégrant la poursuite d'investissements soutenus pour accompagner le développement de Yooz. Le début d'année est marqué par l'attentisme des donneurs d'ordres dans un contexte de marché encore incertain, confirmant le coté acyclique de l'activité d'un trimestre à l'autre.**

Le marché de la dématérialisation des documents entrants sur lequel intervient ITESOFT est aujourd'hui en pleine mutation. Au-delà des gains de productivités générés par ce type de solutions, les entreprises cherchent à optimiser leur processus d'échange de documents, particulièrement dans les services BtoC (banques, mutuelles, assurances), afin d'apporter un service de plus en plus personnalisé à leurs clients et un suivi en temps réel de leur dossier.

Pionnier de la capture des flux entrants, ITESOFT a fait évoluer son offre de produits en la complétant avec les lancements d'ITESOFT.Share, ITESOFT.Balance et maintenant ITESOFT.Dashboard afin de répondre aux attentes de ces grandes entreprises et leur proposer une offre d'automatisation de leur processus complet.

**Désormais, ITESOFT se positionne comme le spécialiste de l'optimisation de processus complets fondés sur des flux de documents entrants, aussi bien papier qu'électroniques.**

Combinés à la vente des solutions historiques, l'ajout de ces modules complémentaires devrait se traduire par une augmentation du nombre et du montant des affaires signées et renforcer la compétitivité globale de l'offre d'ITESOFT.

Par ailleurs, la société entend poursuivre la montée en puissance de son offre Yooz, notamment au travers de ses partenaires Cegid, PwC, et récemment Sage (signé en février 2012).

(1) les procédures d'audit ont été effectuées et le rapport d'audit relatif à la certification est en cours d'émission

À propos de ITESOFT – [www.itesoft.fr](http://www.itesoft.fr)

Créé en 1984, ITESOFT est un éditeur de logiciels, numéro 1 français et leader mondial sur le marché de l'automatisation des processus par la capture et le traitement automatique des documents\* (source : Harvey Spencer Associates 2010).

CA 2011 : 21,7 M€ - Effectif 2011 : 200 personnes.

La mission d'ITESOFT est de rendre plus fluides, simples et rapides les processus d'entreprise reposant sur l'échange de documents d'affaires.

ITESOFT propose une gamme innovante de solutions pour la dématérialisation, le traitement automatique et la gestion de tous les documents entrants dans l'entreprise basée sur deux lignes de produits:

- **FreeMind**, solution en mode licence dédiée à la capture et au traitement automatique de documents pour les grandes organisations : courriers manuscrits, formulaires (bons de commande, bordereaux...), factures, règlements (chèques, traites...),
- **Yooz**, solution SaaS dédiée à la capture et au traitement automatique des factures fournisseurs à destination des PME/TPE, associations, experts comptables, collectivités.

Les solutions ITESOFT accroissent de manière forte et mesurable l'efficacité des processus métiers basés sur des flux documentaires papier ou électroniques (Purchase to Pay, Order to Cash, traitement des courriers et dossiers clients,...). Elles permettent à leurs clients de gagner en productivité, de réduire les coûts de traitement de leurs documents et de garantir la fiabilité et la traçabilité des traitements de bout en bout.

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

## CONTACTS

### ACTIFIN

#### 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](mailto:acommerot@actifin.fr) / [cmasson@actifin.fr](mailto:cmasson@actifin.fr)