

**Résultats annuels 2004**

**Année record - Croissance à tous les niveaux**

<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>+ 9,28%</b>
<b>Résultat d'exploitation (EBIT)</b>	<b>+ 23,11%</b>
<b>Résultat net courant (hors goodwill)</b>	<b>+ 43,27%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>+ 97,05%</b>

**Proposition de dividende : €0,35 par action (+ 40,00%)**

	<u>31/12/2004</u>	<u>31/12/2003</u>	<u>31/12/2002</u>
<b>RESULTATS CONSOLIDES (€)</b>			
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>46.695.918</b>	<b>42.729.660</b>	<b>41.646.974</b>
Marge brute	28.156.251	24.750.196	24.175.791
<b>Cash flow d'exploitation (EBITDA)</b>	<b>4.155.805</b>	<b>3.547.743</b>	<b>3.073.198</b>
Résultat d'exploitation (EBIT)	3.334.977	2.708.942	2.047.759
Résultat financier hors amort.goodwill	-466.856	-766.454	-828.851
Amortissement goodwill acquisition	-766.886	-742.859	-858.237
Résultat financier net	-1.233.742	-1.509.313	-1.687.088
Résultat courant avant impôts	2.101.235	1.199.629	360.671
<b>Résultat net courant hors goodwill</b>	<b>2.139.531</b>	<b>1.493.354</b>	<b>772.049</b>
Résultat exceptionnel (1)	-119.276	-114.423	-1.864.572
Résultat avant impôts	1.981.959	1.085.206	-1.503.901
Impôts	-728.590	-449.134	-446.859
<b>Résultat net (après impôts)</b>	<b>1.253.369</b>	<b>636.072</b>	<b>-1.950.760</b>
Cash flow (2)	3.616.109	2.426.261	1.251.413
<b>BILAN CONSOLIDE (€)</b>			
Capitaux propres	25.738.761	24.735.913	24.422.029
Trésorerie nette (3)	7.372.699	2.752.976	-439.917
<b>CHIFFRES-CLES PAR ACTION (€)</b>			
Nombre d'actions en fin d'exercice	1.495.668	1.483.234	1.480.791
EBIT/action	2,23	1,83	1,38
Résultat net courant/action	1,43	1,01	0,52
Résultat net/action	0,84	0,43	-1,32
Cash flow /action	2,42	1,64	0,85
Capitaux propres/action	17,21	16,68	16,49
Dividende/action (4)	0,35	0,25	0,00

(1) En 2002, I.R.I.S. a amorti de façon exceptionnelle une partie importante du goodwill lié à l'acquisition d'AMOS, et une provision exceptionnelle (de € 587.487) a été créée dans le cadre d'un litige aux USA

(2) Résultat net augmenté des amortissements, réductions de valeur et provisions

(3) Cash disponible et placements de trésorerie moins dettes financières

(4) Pour la dernière année, il s'agit du dividende proposé à l'AGO

## **Activités d'I.R.I.S.**

---

Le groupe I.R.I.S. est un acteur international important dans le traitement du cycle de vie du document numérique : saisie et indexation, reconnaissance intelligente, création de plans de classement, consultation, gestion, recherche, distribution, archivage et stockage.

I.R.I.S. est une société technologique qui consacre des moyens importants au développement de technologies propriétaires, notamment pour la reconnaissance de textes imprimés (en 118 langues, y compris le russe, le grec, l'hébreu, le chinois, le japonais et le coréen), de l'écriture manuscrite, la reconnaissance intelligente des formulaires, des factures, des documents bancaires et du courrier entrant. I.R.I.S. a conclu de nombreux accords de licence (accord OEM) ou de partenariat pour ses technologies et ses produits avec des acteurs clé du marché comme HP, Kodak, Apple, Samsung, Panasonic, Microsoft, Fujitsu, Plustek, LaserFiche, etc.

I.R.I.S. développe également des solutions métier combinant la reconnaissance intelligente de documents (RID) et la gestion électronique de documents (GED). Les équipes-projets conçoivent et implémentent des solutions intégrées pouvant comprendre le scanning et l'OCR, la lecture automatique de formulaires, la reconnaissance de factures, la coupure de presse automatisée, la gestion électronique de documents et de contenu, l'archivage et tous les aspects infrastructure (scanners, serveurs et stockage) pour optimiser les performances des applications installées. I.R.I.S. prend la responsabilité pour tous les composants hardware et software, et assure les services depuis l'analyse et l'architecture de la solution jusqu'à la mise en œuvre, le développement spécifique, l'installation et la paramétrisation, la formation des utilisateurs, la maintenance et le support après-vente.

I.R.I.S. connaît un développement international important, notamment via ses filiales en France, au Grand-Duché de Luxembourg et aux Etats-Unis.

Près de 20 % des revenus d'I.R.I.S. proviennent du développement et de la commercialisation de produits bureautiques destinés à l'utilisateur occasionnel ou à l'utilisateur professionnel (OCR bureautique ou professionnel, stylo-scanners, lecteurs de cartes de visite, reconnaissance de factures) qui sont vendus, dans le monde entier, dans le cadre d'accords de licence, via la distribution informatique, via les canaux de vente internet ou en collaboration avec des revendeurs à valeur ajoutée (VAR).

Plus de 80 % de l'activité est centrée sur les solutions professionnelles pour les grands comptes : entreprises, administrations et organisations internationales. L'expérience de ses consultants, développeurs, documentalistes, chefs de projets et ingénieurs-systèmes fait d'I.R.I.S. un partenaire de choix sur chacun de ses marchés domestiques.

## **Rappel des objectifs 2004 – Synthèse des résultats annuels**

---

Le plan stratégique d'I.R.I.S. vise à faire du groupe un acteur incontournable du marché du « Document to Knowledge » en Europe et dans le monde. Les objectifs 2004 d'I.R.I.S. étaient les suivants :

- Amélioration de la croissance interne et renforcement des moyens dans les équipes à fort potentiel de croissance.
- Intégration de l'équipe d'Omnis ECMS, activité acquise par I.R.I.S. en janvier 2004 : reprise du parc de clients et établissement de synergies permettant la conquête de nouveaux marchés.
- Maintien de l'important effort de R&D dans le domaine de la reconnaissance et de la gestion du document, et introduction de nouveaux produits majeurs.
- Maîtrise des coûts : amélioration de la structure interne et de l'organisation des équipes en vue d'optimiser la productivité.
- Augmentation de la marge brute nominale et du taux de marge brute : recherche de nouveaux clients et priorité donnée à la valeur ajoutée.
- Optimisation de la rentabilité et priorité au « bottom-line ».

### **Progression du chiffre d'affaires et de la marge brute**

La croissance du chiffre d'affaires d'I.R.I.S. en 2004 (+ 9,28 %) s'inscrit dans un marché informatique en légère reprise. Le taux de marge brute a progressé à 60,30 % (contre 57,92 % en 2003). La marge brute du groupe atteint 28.156.251 € (+ 13,76 %).

En solutions professionnelles, la marge brute progresse dans les différents territoires pour atteindre 21.578.668 € (+ 9,89 %). I.R.I.S. poursuit sa politique commerciale de « one-stop shopping », en réalisant pour les entreprises et les administrations des projets comprenant l'ensemble des aspects : consultance, développement, fourniture du software et du hardware, support et maintenance. En 2004, la partie « licences et services », à plus grande valeur ajoutée, a augmenté plus que la partie « matériel ».

La marge brute en produits bureautiques atteint 6.577.583 € (+ 28,61 %). Cette forte croissance s'observe tant en Europe qu'aux Etats-Unis (même si la faiblesse persistante du dollar en a quelque peu réduit l'impact en euros). L'année a été marquée par un nombre record de lancements de produits, par la confiance renouvelée des grandes firmes informatiques et par l'augmentation continue de la base installée auprès des clients individuels.

Le chiffre d'affaires de l'activité Omnis ECMS (Luxembourg), dont I.R.I.S. a acquis le fonds de commerce avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2004 est de 2.103.298 € (soit 4,50 % du chiffre d'affaires du groupe). La contribution d'Omnis ECMS à la marge brute du groupe est de 1.653.216 € (soit 5,87 % de la marge brute du groupe).

### **Forte progression du résultat d'exploitation et du cash flow**

Le bénéfice d'exploitation a atteint 3.334.977 € (+ 23,11 %). Le cash flow d'exploitation (EBITDA) a progressé de 17,14 % à 4.155.805 €. La trésorerie du groupe s'en trouve fortement améliorée (voir plus loin).

### **Amélioration sensible du résultat financier**

L'amortissement des goodwill d'acquisition représente 766.886 €.

La nouvelle chute du dollar en 2004 a entraîné des pertes de change et des écarts de conversion négatifs à hauteur de 188.993 € (contre 351.513 € en 2003).

La bonne gestion de trésorerie a permis de réduire sensiblement les charges d'intérêt et les frais bancaires (107.011 € contre 200.155 € en 2003) et d'augmenter légèrement les revenus de placements de trésorerie (40.504 € contre 16.109 € en 2003).

### **Impact très limité des éléments exceptionnels**

En 2004, le résultat exceptionnel est une perte de 119.276 €. Il s'agit essentiellement de :

- frais directement liés au déménagement d'I.R.I.S. France : 76.293 €
- frais directement liés au rachat d'Omnis ECMS : 17.886 €

### **Très forte progression du résultat net**

Le résultat net est de 1.253.369 € (+ 97,05 %). Notons que le taux d'impôt moyen (impôts / bénéfice avant impôts) est de 36,76 %.

## **Forte structure bilantaire**

I.R.I.S. dispose d'une forte solvabilité et d'une grande liquidité :

- ratio capitaux propres / total du bilan : 55,72 %
- actifs circulants / dettes à moins d'un an : 1,75.

I.R.I.S. n'a pas d'endettement à plus d'un an, et a renforcé significativement sa position de trésorerie : la position de trésorerie nette (valeurs disponibles + placements financiers – dettes financières) est de 7.372.699 €, soit une amélioration de plus de 4,6 millions d'euros par rapport au 1<sup>er</sup> janvier 2004.

Le groupe dispose toujours de 12.000.000 € de lignes de crédit utilisables en caisse et par avances à terme fixe, dont 8.750.000 € non révocables avant la mi-2005.

## **Commentaires sur les activités – Evénements significatifs en 2004**

En ce qui concerne son pôle d'édition de logiciels, I.R.I.S. a introduit un nombre record de nouveaux produits en 2004. Ces produits sont développés par les équipes de Recherche & Développement et sont en général entièrement propriétaires.

Parmi ces nouveaux produits, il convient de citer notamment:

- o IRIS Capture for Invoices : la première solution évolutive de numérisation et de reconnaissance automatique des factures-fournisseurs, qui s'adresse tant aux PME qu'aux très grandes sociétés. Cette solution bénéficie d'une mise en œuvre particulièrement simple (pas besoin de « templates ») et est commercialisée par I.R.I.S. sur une base internationale.
- o IRISCapture 6 : la nouvelle version du logiciel-phare d'I.R.I.S. pour la lecture automatique de formulaires et de documents. Elle permet d'exploiter les technologies de tri intelligent et de reconnaissance de formulaires dans de nombreuses langues additionnelles et d'intégrer formulaires électroniques et formulaires papier dans la même filière de traitement.
- o IRISPdf 3 : solution pour l'OCR de production à haut débit et la conversion des documents notamment vers le format PDF. IRISPdf assure la conversion de documents scannés en fichiers PDF entièrement indexés plein-texte, en 104 langues. Il est disponible sous forme d'une version serveur (également intégrable dans les applications tierces) ou d'une version adaptée au logiciel Kodak Capture Software.
- o Readiris Pro 10 Corporate Edition : la version professionnelle du « best-seller » d'I.R.I.S. contient de nombreuses fonctions additionnelles intéressant les entreprises et les administrations, notamment la possibilité de générer des fichiers PDF de très petite taille contenant à la fois l'image scannée (en couleur) et le texte reconnu, ce qui est un atout crucial pour les applications d'archivage.
- o Une nouvelle technologie pour la reconnaissance de l'Hébreu, sous forme d'un module optionnel pour les produits Readiris Pro, Readiris Pro Corporate Edition et IRISPdf.
- o IRIS Business Card Reader II pour Mac OS X : numérisation automatique des cartes de visite, stockage de l'image en couleur, reconnaissance du contenu et exportation vers les carnets d'adresses dans tous les types de supports grâce à iSync, le logiciel de synchronisation d'Apple.
- o iDRS 10: la nouvelle version du toolkit de traitement d'image et de reconnaissance (OCR, ICR, MICR, codes à barres, etc.) destiné à une intégration complète dans n'importe quelle application, par les VARs, intégrateurs, développeurs et fabricants de scanners.
- o Intégration au produit de gestion documentaire I.R.I.S. DocCenter du moteur de recherche plein texte Convera RetrievalWare.

Pierre De Muelenaere, Président et CEO d'I.R.I.S. Group commente cette évolution : « *Au cours des dernières années, I.R.I.S. a sensiblement renforcé son activité de R&D. L'objectif est d'étendre la gamme de produits d'I.R.I.S. et d'adapter les produits à la problématique d'une distribution internationale. Cette activité intense, qui porte tant sur les produits professionnels que sur les produits bureautiques, renforce notre potentiel de croissance sur le marché international, mais également sur nos marchés domestiques.* »

Comme exemples de réalisations commerciales concernant les produits I.R.I.S., on peut notamment citer :

- Un accord de « bundle » mondial avec Eastman Kodak pour l'intégration de Readiris Pro Corporate Edition avec les nouveaux scanners Kodak i30 et i40.
- La vente à Samsung de la technologie I.R.I.S. de reconnaissance du coréen dans le cadre d'un accord de licence.
- Le renforcement de la coopération avec Apple Computers pour la vente des nouveaux produits Readiris Pro et de l'IRISPen Executive via l'AppleStore.
- Un accord de partenariat avec Microsoft, dans 6 pays, pour la fourniture d'une version spéciale du lecteur de cartes de visites I.R.I.S. Business Card Reader aux clients Microsoft, dans le cadre d'une campagne promotionnelle de « bundle » avec Office 2003 Professional.
- De nombreux nouveaux accords de distribution à travers le monde qui permettent à I.R.I.S. d'étendre de façon significative sa couverture territoriale.

I.R.I.S. a également livré en 2004 de nombreuses solutions intégrées pour les grands comptes. Citons la mise en place de projets de lecture de documents, de gestion documentaire (au niveau départemental ou entreprise), d'archivage ou de stockage auprès de nombreuses sociétés, administrations et organisations locales ou internationales :

- En Belgique : dans le secteur banque/assurance (Dexia, ING, Euroclear, Degroof, Generali, etc.), dans les administrations (INAMI, SPF Finances, SPF Economie, Police Fédérale, etc.) et dans les grandes associations (INI, Plastic Europe, FEBEG, etc.)
- En France : après avoir mis en production le premier centre régional d'encaissement des taxes et impôts du Ministère des Finances français, à Lille, I.R.I.S. France a mis en production le deuxième centre à Rennes, sur base du produit I.R.I.S. ScanChecks pour la reconnaissance et le traitement automatisé des chèques bancaires. Par ailleurs, signalons l'installation réussie d'applications de LAD/GED dans 4 nouvelles Préfectures, 2 nouvelles Caisses d'Allocations Familiales, chez Damart, etc.
- Au Grand-Duché de Luxembourg : la Cour Européenne de Justice, BGL-Fortis, Kredietbank, Dexia-BIL, Caisse d'Epargne, etc.

Etienne Van de Kerckhove, CEO du groupe, ajoute : « *La reprise d'Omnis ECMS début 2004 a permis de renforcer notre croissance en solutions professionnelles, en permettant à I.R.I.S. d'ajouter quelques grands comptes à sa liste de références à Luxembourg. Celle-ci comprend à présent la plupart des grandes banques et administrations du pays. Citons en particulier la vente et la réalisation d'un système de gestion documentaire « entreprise » pour Dexia-BIL, comprenant notamment le produit propriétaire ClientFolder de gestion de dossiers, utilisé entre autres pour l'édition des situations patrimoniales par les agents de banque privée.* »

### **Evénements significatifs après la clôture de l'exercice 2004**

I.R.I.S. Group a confié à Delta Lloyd Securities un contrat d'animation de marché, qui a été mis en œuvre au 3 janvier 2005. En vertu de ce contrat, Delta Lloyd Securities prend la qualité de Liquidity Provider au sens de la réglementation Euronext.

I.R.I.S. a acheté un bâtiment à Louvain-la-Neuve, à proximité du siège social. Il sera utilisé comme espace de bureau complémentaire et comme nouvel espace de production et de stockage pour faire face aux besoins croissants d'I.R.I.S. Rappelons qu'en 2004, I.R.I.S. a

regroupé les équipes d'I.R.I.S. Luxembourg et d'Omnis sur un seul site, et les différentes équipes d'I.R.I.S. France sur un site unique à Orly.

### ***Perspectives pour 2005***

---

Pierre De Muelenaere estime : « *Au début 2005, le carnet de commandes de projets à réaliser pour les entreprises et les administrations est plus fourni qu'au début 2004. Nous avons également bien commencé l'année en ce qui concerne la vente des produits bureautiques. Sur base des éléments en notre possession, nous avons préparé un plan d'affaires pour 2005 qui table sur une progression du chiffre d'affaires avec un maintien du taux de marge brute autour de 60 %. Notre politique en matière de coûts reste prudente en 2005, même si la société est obligée de renforcer ses moyens dans divers secteurs pour faire face à la demande. Si les hypothèses de ce plan se confirment, la rentabilité opérationnelle de la société devrait continuer à s'améliorer* »

### ***Proposition de dividende***

---

Sur base des bons résultats de l'année 2004 et des perspectives de l'année 2005, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée Générale du 17 mai prochain de majorer le dividende de 40 %, pour le porter à 0,35 € bruts par action.

### ***Rapport du commissaire***

---

Ernst & Young Reviseurs d'Entreprises (représenté par Eric Golenvaux), commissaire, a confirmé que ses travaux de révision, qui sont terminés quant au fond, n'ont pas révélé de correction significative qui devrait être apportée aux informations comptables reprises dans le communiqué.

### ***Transition aux normes IFRS***

---

La note sur l'impact de la transition aux normes comptables internationales (IAS/IFRS) est disponible sur le site Internet d'I.R.I.S. <http://www.irislink.com> et elle fait partie intégrante du présent communiqué.

### ***Calendrier financier – Information financière***

---

Assemblée générale ordinaire : le 17 mai 2005 à 14 heures  
Disponibilité du rapport annuel : dernière semaine d'avril 2005  
Publication du résultat semestriel : 3<sup>ème</sup> semaine de septembre 2005

Le site « investor » sur <http://www.irislink.com> permet d'obtenir les communiqués de presse en temps réel, et l'investors' newsletter d'I.R.I.S.

Pour plus d'information :

Etienne Van de Kerckhove, administrateur-délégué

IMAGE RECOGNITION INTEGRATED SYSTEMS GROUP S.A.

Rue du Bosquet 10 – Parc Scientifique de Louvain-la-Neuve – B 1435 Mont Saint-Guibert

Tél. +32-10-487.460 - Fax. +32-10-487.468 - E-mail [etienne.vdk@irislink.com](mailto:etienne.vdk@irislink.com)