

**1^{er} semestre 2023 en ligne avec les ambitions portées par le nouveau périmètre
 entièrement dédié aux solutions d'imagerie.**
**Forte activité de fin d'année et perspectives de rentabilité, qui alimentent la
 confiance dans la croissance rentable du nouvel i2S.**

i2S présente un 1^{er} semestre 2023 autour de son nouveau périmètre d'activités – dédié aux solutions d'imagerie – avec la consolidation de TWIGA au 1^{er} avril 2023 et la sortie de la distribution consécutive à sa filialisation, rendant difficilement comparable la période à celle du 1^{er} semestre 2022.

Le semestre s'inscrit en ligne avec les attentes, marqué par un retour de la saisonnalité des processus commerciaux, caractéristique même des activités d'i2S – avec appels d'offres au premier semestre et livraisons en fin d'année –, la bonne dynamique des entrées de commandes notamment pour DigiBook et Orphie et la confirmation de la forte capacité bénéficiaire de l'activité TWIGA, dont l'intégration réussie des équipes au sein d'i2S laisse anticiper des synergies technologiques encourageantes, qui alimentent la confiance dans les perspectives d'atterrissage à fin 2023.

En K€	30/06/2023 (Nouveau périmètre) *		30/06/2022 (Ancien périmètre)	
Chiffre d'affaires	7 414,0	100,0%	10 413,9	100,0%
Marge brute	4 068,6	54,9%	4 072,9	39,1%
Frais généraux	998,4	13,5%	822,9	7,9%
Achats R&D	174,2	2,3%	144,8	1,4%
Valeur ajoutée	2 896,0	39,1%	3 105,2	29,8%
Subventions d'exploitation	124,9	1,7%	45,8	0,4%
Impôts, taxes, form.pro.	81,0	1,1%	87,2	0,8%
Masse salariale et intérim	2 600,6	35,1%	2 525,2	24,2%
E.B.E.	339,3	4,6%	538,7	5,2%
Reprises/charges et transferts	0,0	0,0%	43,0	0,4%
Autres produits	0,0	0,0%	67,5	0,6%
Dotations amortissements et provisions	252,9	3,4%	112,7	1,1%
Autres charges	27,7	0,4%	61,4	0,6%
Amortissements/provisions	(280,6)	-3,8%	(63,6)	-0,6%
Résultat d'exploitation	58,7	0,8%	475,1	4,6%
Résultat financier	276,4	3,7%	(31,1)	-0,3%
Résultat courant	335,1	4,5%	444,0	4,3%
Résultat exceptionnel	(36,9)	-0,5%	(25,2)	-0,2%
IS	(8,5)	-0,1%	(13,6)	-0,1%
Résultat net	306,8	4,1%	432,5	4,2%

Des résultats semestriels conformes aux attentes avec une forte contribution de l'activité TWIGA

Le Chiffre d'Affaires consolidé d'i2S sur le 1^{er} semestre 2023 ressort à 7 414 K€, dont 6 283 K€ pour les activités historiques d'i2S (sans la distribution mais incluant les refacturations de management fees) et 1 131 K€ pour TWIGA, qui a eu un démarrage de ses activités sur le semestre légèrement plus lent qu'anticipé.

La Marge Brute consolidée, n'incluant aucune activation de frais de R&D, ressort à 54,9%, grâce à un mix favorable dans la composition des ventes des activités historiques d'i2S (53,2%) et à la forte contribution de TWIGA (57,1%), encore partiellement dopée par le niveau élevé des prix des composants montés dans ses équipements fabriqués en grande série.

Le maintien et la généralisation à toutes les équipes des bonnes pratiques mises en place durant la pandémie, ont permis de générer une Valeur Ajoutée consolidée ressortant à 39,1% du chiffre d'affaires, favorablement impactée par le ratio de 48,1% réalisé par celle de TWIGA.

Sans sacrifier les initiatives managériales génératrices de motivation des équipes, en matière de formation et d'échanges d'expérience, la gestion optimisée de la masse salariale, avec un effectif de 70 personnes, réparties sur trois sites, a permis de dégager un Excédent Brut d'Exploitation de 339 K€ représentant 4,6% du chiffre d'affaires.

Grâce à un résultat financier de 276 K€, incluant les dividendes perçus de sa filiale distribution, le Résultat Courant avant Impôts du groupe, ressort à 335 K€, incluant des provisions sur stocks exceptionnelles suite à l'arrêt des sondes Wow.

Après la prise en compte de crédits CIR et CII de 44 K€, le Résultat Net du premier semestre 2023 s'inscrit à 307 K€, à 4,1% du chiffre d'affaires.

La structure financière reste solide

Les capitaux propres ressortent en hausse à 11 186 K€ contre 11 081 K€ à fin décembre 2022. L'endettement financier brut auprès des établissements de crédit s'établit à 5 177 K€ et représente 46% des fonds propres. L'endettement financier net devient positif et représente 13% des fonds propres, en raison de l'autofinancement d'une partie de l'acquisition de la société TWIGA.

Une forte croissance des ventes, attendue pour la fin de l'année

Grâce aux prises de commandes remarquables de DigiBook, qui devrait enregistrer un 2nd semestre record, et à la signature d'accords de distribution exclusifs en Asie et en Amérique du Nord pour Orphie, la dynamique commerciale constatée devrait conduire i2S Innovative Imaging Solutions à réaliser un 2nd semestre nettement supérieur au 1^{er} semestre et terminer l'exercice 2023 au-delà de ses anticipations de début d'année, dépendante toutefois de la capacité des fournisseurs à honorer leurs engagements en matière de maintien de leurs cadencements de livraison, jusque-là consentis et respectés.

La confiance à l'égard du potentiel de nos orientations stratégiques est donc entière et constitue une source de motivation des équipes. La réussite des opérations de croissance externe réalisées avec Orphie en 2021 et avec Twiga cette année, nous incite à poursuivre nos efforts de recherche de cibles d'entreprises à acquérir, afin d'enrichir notre savoir technologique et notre portefeuille de solutions applicatives d'imagerie.

A propos d'i2S et de son nouveau périmètre d'activités

Après la cession au 1^{er} juillet 2022 de son entité de Négoces et l'acquisition le 25 janvier 2023 de la société toulousaine TWIGA, le nouveau périmètre d'activités d'i2S Innovative Imaging Solutions est plus que jamais focalisé sur la conception et la fabrication de solutions d'imagerie, dont la raison d'être est de produire un impact positif sur la planète et dans la vie de ceux qui y habitent.

Disposant désormais d'un savoir-faire technologique élargi, en matière de développement de solutions intégrées et embarquées, matérielles et logicielles, du photon au cloud, d'acquisition, de conversion, de compression et de traitement d'images, i2S propose à ses clients deux catégories d'offres, constitutives de son nouveau périmètre d'activités :

Des produits propres i2S, spécialisés sur des niches de marché dans lesquelles i2S exerce un métier d'équipementier, avec l'obligation de concevoir ses propres gammes de solutions adaptées aux attentes des différents clients, de nature à faire progresser la notoriété internationale de nos deux entités opérationnelles dédiées suivantes :

i2S - DigiBook, lancée en 1995, devenue l'un des leaders internationaux sur le marché des scanners de documents reliés et des solutions pour la valorisation de fonds documentaires ou patrimoniaux, avec la seule solution complète de numérisation, du document scanné à sa mise à disposition sur internet,

i2S – Orphie, intégrée en 2021 en rachetant la société Orphie, spécialisée en imagerie sous-marine. La qualité d'image inégalée de la caméra Orphie et la simplicité de son usage pour produire une vidéo en temps-réel, séduisent des clients internationaux de 1^{er} rang, fabricants de ROV et sociétés de services en exploration sous-marine, actifs sur les marchés des plateformes pétrolières ou d'éoliennes offshore, des télécommunications, de l'énergie ou de la prospection de minerais et métaux rares reposant au fond de la mer.

Des produits sur mesure, développés à façon, dans le cadre de projets alliant conception et fabrication, pour le compte de clients équipementiers, identifiés par i2S à travers une démarche commerciale et marketing proactive et ciblée. La conduite agile de ces projets, réalisée par nos équipes techniques multidisciplinaires, basées à Pessac et à Toulouse, ainsi que la flexibilité et la fiabilité dans les délais de notre usine de production de Cestas, contribuent fortement à l'attractivité de nos deux entités opérationnelles suivantes :

i2S - Medcare, lancée en janvier 2019, qui concentre l'expérience et les compétences acquises au fil de années par i2S et par Twiga, lui permettant de répondre aux attentes de clients OEMs internationaux en matière de développement d'applications dans la Santé (équipements de monitoring vidéo sans fil pour blocs opératoires, systèmes d'analyses bactériologiques, capteur de prise d'empreinte 3D en bouche, terminal de microscopie time lapse) et le Bien-être (cosmétique, systèmes de lecture pour malvoyants),

i2S – Vision + Twiga, dont l'activité historique, depuis 1980, de conception et de fabrication de systèmes d'acquisition et de traitement d'images, dans le visible et le proche infrarouge, se trouve désormais enrichie par le savoir-faire des équipes toulousaines en matière de solutions embarquées d'acquisition, de conversion et de compression d'images, lui permettant ainsi de proposer ses services de développement à des clients positionnés dans des domaines applicatifs variés, tels que l'Industrie (inspection de contenants en verre), l'Agriculture durable (phénotypage de plantes, suivi du développement de larves d'insectes), l'Environnement et les technologies vertes.

La Société i2S est cotée sur Euronext Growth depuis le 24 octobre 2007
(ISIN: FR0005854700 / Mnémo: ALI2S) www.i2s.fr/fr/page/investisseurs

Prochain rendez-vous : Chiffre d'Affaires 9 mois 2023 : 19 octobre 2023 (après bourse)
Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS: Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr