

**Résultats S1 2018 : Amélioration des principaux ratios économiques**  
**Croissance attendue sur le S2 2018**

i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS a enregistré une croissance de 5,6% de ses ventes au cours du 1<sup>er</sup> semestre, marquée par une forte hausse de l'activité sur le 2<sup>ème</sup> trimestre sur les deux divisions. Cette évolution a contribué à l'amélioration de 4,5 points de la marge brute consolidée.

Au 30 juin	30/06/2017	30/06/2018	Var
Chiffre d'affaires HT	6 296,4	6 649,5	5,6%
Marge brute	2 357,8	2 783,9	18,1%
Frais généraux	668,7	693,5	3,7%
Achats R&D	227,0	259,7	14,4%
Valeur ajoutée	1 462,1	1 830,6	25,2%
Subventions d'exploitation	119,2	161,6	35,6%
Impôts, taxes, form.pro.	82,9	86,5	4,4%
Masse salariale et intérim	2 163,7	2 255,7	4,3%
<b>E.B.E.</b>	<b>(665,3)</b>	<b>(349,9)</b>	<b>47,4%</b>
Amortissements/provisions	(114,1)	(139,4)	22,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(779,4)</b>	<b>(489,3)</b>	<b>37,2%</b>
Résultat financier	(3,2)	(15,3)	-378,1%
<b>Résultat courant</b>	<b>(782,5)</b>	<b>(504,6)</b>	<b>35,5%</b>
Résultat exceptionnel	2,9	101,8	3 410,3%
IS	(110,3)	(163,3)	-48,1%
<b>Résultat net</b>	<b>(669,3)</b>	<b>(239,5)</b>	<b>64,2%</b>

Alors que le chiffre d'affaires progresse de 5,6 % sur le premier semestre 2018, la marge brute de la société augmente de 18%, atteignant 41,9% du CA contre 37,4% au premier semestre 2017, soit 4,5 points.

Les laboratoires communs initiés en 2016 avec le CEA TECH et le LCPO ont généré des dépenses en année pleine, contribuant à une légère augmentation de 33 K€ des achats de R&D. Cependant, la quote-part de subvention du Conseil Régional Nouvelle Aquitaine et du Feder correspondant aux dépenses de R&D réalisées s'élève à 162 K€.

L'EBE s'établit à -350 K€, en progression de +315 K€ par rapport au mois de juin 2017, en dépit d'une augmentation de la masse salariale de 92 K€ due exclusivement au coût ponctuel lié au départ négocié de salariés pour 114 K€.

Après prise en compte d'un crédit impôt recherche de 163 K€, le résultat net s'inscrit à -239,5 K€ en amélioration de +429,8 K€ par rapport au 30 juin 2017, se rapprochant de l'équilibre.

Les capitaux propres s'établissent à 5 969 K€ et l'endettement financier reste limité à 1 242 K€ représentant 26,4% des fonds propres. La trésorerie globale de la société ressort à 3 436 K€.

### Perspectives second semestre 2018

Capitalisant sur ses acquis et dans la continuité du 1<sup>er</sup> semestre 2018, i2S anticipe une progression de l'activité au cours des prochains semestres. En particulier le 2<sup>ème</sup> semestre, traditionnellement plus fort que le S1, devrait conduire à une amélioration significative des ratios économiques au cours de l'exercice 2018.

### Pôle i2S Vision

- **Activité Distribution**

Très bien orientée, cette activité de Négoce à Valeur Ajoutée, en France, de composants de Vision Artificielle, bénéficie d'une excellente image de marque auprès de clients prestigieux. Son ancienneté sur le marché, la pertinence de son modèle économique et le dynamisme de ses équipes, récemment renforcées, laissent augurer un second semestre 2018 conforme aux attentes, voire même supérieur.

- **Activité Applications**

Les résultats encourageants obtenus au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2018, reposent sur la combinaison de deux facteurs caractéristiques des projets technologiques à cycles longs, sur lesquels est positionnée cette activité : une phase développement, initiée par une preuve de concept, plus ou moins longue à être convaincante, suivie d'une phase prototypage et validation du modèle économique, puis d'une phase de décollage de la production. Combinée avec l'activité *Distribution*, cette activité conduit à la génération de deux types de produits : des produits à client unique et des produits propres i2S.

Grâce aux efforts commerciaux, le carnet de commandes sur la 1<sup>ère</sup> catégorie de produits est confortable, avec des livrables sur les 18 mois qui viennent. Sur les produits propres, cœur de la stratégie d'investissement et de R&D d'i2S, les perspectives sont très encourageantes et devraient se concrétiser sur les semestres à venir.

### Pôle DigiBook

Le S2 reste traditionnellement le plus dynamique ; plutôt bien positionnée sur de nombreux appels d'offres, l'activité devrait continuer, au cours du S2 2018, à récolter les fruits de ses efforts en matière de R&D et de Marketing et ainsi confirmer les perspectives de croissance sur l'année.

Parmi les six nouveaux distributeurs signés en 2017 (Brésil, Inde, Pérou, Portugal, Qatar, Turquie), certains ont déjà obtenu des commandes et tous anticipent une pénétration encourageante de leur marché respectif en 2019.

Enfin, le représentant permanent de DigiBook, engagé fin 2017 aux USA, chargé notamment d'accroître la pénétration de nos solutions logicielles en Amérique du Nord, a contribué à remporter une importante commande auprès d'un des plus gros Service Bureau des Etats-Unis. Ce contrat constitue pour le produit LIMB GALLERY une excellente référence, laissant présager une accélération de sa pénétration sur ce territoire.

### A propos d'i2S :

*i2S - Innovative Imaging Solutions, est un spécialiste de la vision intégrée et augmentée, qu'elle décline autour de deux divisions :*

*i2S - Vision, est un acteur européen depuis 1980, reconnu dans le domaine de la technologie des systèmes d'acquisition et de traitement d'images. i2S - Vision exerce son activité à travers deux pôles : un pôle de distribution à valeur ajoutée de produits de vision artificielle, baptisé Distribution, et un pôle de conception et de fabrication de solutions spécifiques de vision pour des applications dans l'Industrie (contrôle non destructif), de la Santé (biomédical, dentaire) et du Bien-être (cosmétique), baptisé, Applications.*

*i2S - DigiBook, lancée en 1995, est 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.*

**La Société i2S est cotée sur Euronext Growth depuis le 24 octobre 2007**

(ISIN: FR 0005854700 / Mnémo: ALI2S). -<http://www.i2s.fr/investisseurs/communiques/>



**Prochain rendez-vous :** Le 08 novembre 2018 (*après Bourse*) : CA T3 2018

**Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS :** Alain RICROS, Président, [a.ricros@i2s.fr](mailto:a.ricros@i2s.fr)