

Activité 2023 :

**Le recentrage stratégique sur les solutions d'imagerie à forte valeur ajoutée porte ses fruits
Année record pour DigiBook et forte croissance au rendez-vous pour Orphie
+15% sur les ventes à l'international**

Le chiffre d'affaires d'i2S Innovative Imaging Solutions au cours de l'exercice 2023, hors activité de Distribution mais incluant TWIGA, ressort en hausse de +6,31% par rapport à celui de 2022, tiré par un quatrième trimestre en très forte progression (+55,41%).

Chiffre d'Affaires "hors activité de Distribution" avec TWIGA (TUP effective au 01/04/2023)

EN K€	2023	2022	Variation
Total chiffre d'affaires	16 876,14	15 874,99	6,31%
i2s_Vision	3 919,56	5 026,62	-22%
i2s_DigiBook	8 714,69	7 123,67	22%
i2s_Medcare	3 619,85	3 549,30	2%
i2s_Orphie	622,03	175,40	255%
Chiffre d'affaires 4^{ème} trimestre	6 220,78	4 002,90	55,41%
i2s_Vision	1 140,29	1 451,10	-21%
i2s_DigiBook	3 304,93	1 830,90	81%
i2s_Medcare	1 458,67	637,70	129%
i2s_Orphie	316,89	83,20	281%
Chiffre d'affaires 9 mois	10 655,36	11 872,09	-10,25%
i2s_Vision	2 779,27	3 575,52	-22%
i2s_DigiBook	5 409,76	5 292,77	2%
i2s_Medcare	2 161,19	2 911,60	-26%
i2s_Orphie	305,14	92,20	231%
Chiffre d'affaires 3^{ème} trimestre	3 607,98	4 299,80	-16,09%
i2s_Vision	1 041,14	1 672,60	-38%
i2s_DigiBook	1 925,27	1 565,60	23%
i2s_Medcare	563,39	1 030,70	-45%
i2s_Orphie	78,18	30,90	153%
Chiffre d'affaires 1^{er} semestre	7 047,38	7 572,29	-6,93%
i2s_Vision	1 738,13	1 902,92	-9%
i2s_DigiBook	3 484,49	3 727,17	-7%
i2s_Medcare	1 597,80	1 880,90	-15%
i2s_Orphie	226,96	61,30	270%

En K€	2023	2022	Variation
Total i2S Export	11 852,4	10 322,7	14,8%
En % du CA	87,1%	83,3%	4,5%
Dont Export direct	11 776,3	9 944,6	18,4%
Dont Exonération de TVA	76,1	378,1	-79,9%

Cette performance traduit les effets bénéfiques de la mutation stratégique opérée depuis cinq ans, privilégiant une croissance organique rentable, centrée sur les technologies de vision intégrée innovantes historiquement maîtrisées par i2S, appuyée par des acquisitions réussies (ORPHIE, TWIGA) et alimentée par

le recentrage sur ce nouveau périmètre de solutions d'imagerie à forte valeur ajoutée après la cession de l'activité de Distribution (effective depuis le 01/07/2022).

Au cours de l'exercice 2023, les ventes de produits propres i2S ont connu une croissance record (+22% pour i2S DIGIBOOK et +255% pour i2S ORPHIE) et représentent désormais un peu plus de 55% du chiffre d'affaires total ; les ventes à l'export ont quant à elles progressé de +14,8 % et ont atteint 11 852 K€, soit 87% du chiffre d'affaires d'i2S.

Les ventes de produits sur mesure ont marqué le pas au cours de l'exercice 2023, notamment impactées par des décisions prises en cours d'année par quelques-uns de nos clients équipementiers (fin de vie de produits spécifiques pour deux d'entre eux, filialisation et cession d'une branche d'activité pour un autre), privant i2S de volumes significatifs de fabrication. Pour autant, des projets majeurs en cours de développement et destinés à des nouveaux marchés, diversifiés et porteurs d'avenir, laissent augurer des perspectives encourageantes pour les prochains semestres.

Croissance record des ventes pour nos activités de produits i2S :

i2S DigiBook

Après avoir remporté au cours de l'exercice 2023 des appels d'offres sur des projets majeurs, pour certains en gestation depuis plusieurs semestres (Argentine, Grèce, Hollande, Portugal), confirmant la reconnaissance par le marché international de son statut de leader, cette activité est parvenue à organiser ses approvisionnements et sa production, pour absorber une hausse record de son plan de charges au dernier trimestre et tenir ainsi ses engagements contractuels de livraison ; i2S DigiBook a ainsi pu clôturer l'exercice 2023 sur une croissance de 22% et un chiffre d'affaires de 8 715 K€.

Grâce aux lancements réussis de nouveaux modèles de sa gamme de solutions de numérisation, et s'appuyant sur un réseau étendu de partenaires revendeurs expérimentés et un support marketing et après-vente proactif, i2S DigiBook dispose des meilleurs atouts stratégiques pour poursuivre sa trajectoire de pénétration internationale et de croissance rentable dans les semestres à venir.

i2S Orphie

Avec 622 K€ de chiffre d'affaires sur l'exercice 2023, contre 175 K€ facturés en 2022, cette activité réalise une progression remarquable de ses ventes (+255%), grâce à l'attractivité de sa gamme de caméras sous-marines et à ses efforts en matière de développement commercial international.

A côté de la caméra utilisée jusqu'à une profondeur de 300 mètres, le catalogue de caméras, généralement embarquées sur ROV (*véhicule sous-marin téléopéré*) offre désormais une caméra capable de descendre à 3 000 mètres ; parallèlement, une caméra pour plongeurs professionnels est en cours de développement, pour un lancement en 2024, intégrant des modules électroniques utilisant les compétences de l'équipe issue de la société TWIGA rachetée au début de l'année dernière.

A l'instar de notre expérience passée avec i2S DigiBook, devenue leader sur son marché, i2S Orphie a tous les moyens de son ambition d'acquérir une reconnaissance similaire sur le marché de l'imagerie sous-marine et de constituer ainsi un nouveau moteur de croissance rentable pour i2S.

Redéploiement sur des segments porteurs de nos activités spécialisées dans l'imagerie sur mesure :

i2S Vision

Au cours de l'exercice 2023, cette activité a connu une baisse de 22% de ses ventes, conséquence d'une part, du retour à la normale des prix exceptionnels de certains composants électroniques en 2022, et d'autre part, de l'arrêt d'un produit au volume conséquent pour un client équipementier racheté par un groupe international intégrant une activité en interne pour le même produit. Toutefois, et témoignant de la pertinence de son offre, les entrées de commandes de l'activité i2S Vision ressortent en progression de 7% en fin d'exercice 2023, grâce à la confiance que nous accordent de nouveaux donneurs d'ordres, actifs dans les secteurs porteurs d'avenir de l'environnement et de l'agriculture durable (tri de déchets alimentaires, phénotypage de plantes, élevage d'insectes, diagnostics vétérinaires).

i2S MedCare

Grâce à un quatrième trimestre record (+129% de croissance vs T4 2022), compensant l'impact sur son chiffre d'affaires des décisions de fin de vie de produits générateurs de volumes importants de fabrication, prises par deux de ses clients équipementiers, cette activité a clôturé l'exercice 2023 avec une progression de ses ventes de +2%. Les projets stratégiques en cours de développement depuis plusieurs années (modélisation 3D, suivi d'embryons), ainsi que les sorties réussies de préséries de nouveaux équipements (inspection de cellules souches, analyse bactériologique), susceptibles d'entraîner des volumes de fabrication significatifs en 2024 et au-delà, laissent augurer des perspectives encourageantes pour cette activité.

Des perspectives de développement prometteuses, grâce à un positionnement sur des marchés diversifiés, économiquement et géographiquement

La dynamique commerciale constatée dans chaque activité devrait permettre à i2S Innovative Imaging Solutions, sans dégradation brutale de l'environnement géopolitique et économique au cours des semestres qui viennent, de poursuivre sa feuille de route stratégique, avec l'objectif de doubler son chiffre d'affaires à horizon de 2030, grâce à son positionnement sur des marchés diversifiés, tous porteurs d'avenir et localisés dans différentes zones géographiques, dont la demande pour nos solutions différenciées est en plein développement.

Disposant des ressources financières et humaines lui permettant de mener pleinement à bien ses projets de développement stratégique, sa politique d'investissement et de poursuivre sa démarche de croissance externe, i2S renouvelle sa confiance quant aux perspectives de maintenir une croissance rentable de la société sur les prochains semestres.

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

Après la cession au 1^{er} juillet 2022 de son entité de Négoce 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 la responsabilité 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 : Résultats annuels de l'exercice 2023 : 21 mars 2024 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr