

Des résultats 2023 robustes, portés par le recentrage stratégique sur les solutions d'imagerie à forte valeur ajoutée
Année record pour la numérisation du patrimoine et forte croissance au rendez-vous pour l'imagerie sous-marine
Forte hausse de la rentabilité grâce à l'intégration réussie de TWIGA

L'année 2023 confirme le bien-fondé du recentrage stratégique opéré par i2S Innovative Imaging Solutions, visant à privilégier les solutions complètes d'imagerie à forte valeur ajoutée, tournées vers des domaines applicatifs à potentiel de développement prometteur. Ce recentrage réussi a permis :

Une progression des ventes, tirée par :

- une croissance record (+22%) des ventes de notre activité historique DIGIBOOK (Solutions de numérisation de documents patrimoniaux),
- une remarquable pénétration (+255%) du marché international par la caméra sous-marine de notre activité ORPHIE - qui intègre une technologie brevetée particulièrement innovante, permettant de voir en eau turbide trois fois plus loin que par les méthodes classiques.

Une forte hausse de la rentabilité, avec une croissance de l'EBE de +65% par rapport à celui réalisé au cours de l'exercice 2022 due, en grande partie, à l'intégration réussie des équipes et du savoir-faire de la société toulousaine TWIGA - Solutions de transmission vidéo, notamment dans le domaine médical - dont le modèle économique bénéficie d'une solide rentabilité.

	31/12/2023		31/12/2022		Var 2022/2023
Chiffre d'affaires HT	17 516,7	100,0%	16 711,9	100,0%	4,8%
Marge brute	9 227,4	52,7%	7 254,8	43,4%	27,2%
Frais généraux	2 021,6	11,5%	1 505,9	9,0%	34,3%
Achats R&D	398,4	2,3%	291,8	1,7%	36,6%
Valeur ajoutée	6 807,3	38,9%	5 457,1	32,7%	24,7%
Subventions d'exploitation	140,2	0,8%	90,9	0,5%	54,2%
Impôts, taxes, form.pro.	150,2	0,9%	139,8	0,8%	7,4%
Masse salariale et intérim	5 577,0	31,8%	4 667,6	27,9%	19,5%
E.B.E.	1 220,3	7,0%	740,7	4,4%	64,8%
Amortissements/provisions	(468,1)	-2,7%	(350,3)	-2,1%	33,6%
Résultat d'exploitation	752,2	4,3%	390,4	2,3%	92,7%
Résultat financier	250,2	1,4%	(43,3)	-0,3%	-677,6%
Résultat courant	1 002,4	5,7%	347,0	2,1%	188,8%
Résultat exceptionnel	(88,5)	-0,5%	4 027,5	24,1%	-102,2%
IS	27,2	0,2%	(31,6)	-0,2%	-185,9%
Résultat net	886,7	5,1%	4 406,2	26,4%	-79,9%

La présentation des comptes ci-dessus, conforme à la comptabilité, ne tient donc pas compte des ventes de TWIGA en 2022.

Forte progression des ventes de produits sous marque i2S

Désormais complètement mobilisée sur sa raison d'être de « Constructeur de solutions d'Imagerie intégrée, propriétaires ou sur mesure, spécialisées pour des applications au service du Bien commun, à savoir dans le développement de solutions qui ont un impact positif sur leur environnement et le bien-être de leurs utilisateurs », i2S Innovative Imaging Solutions a mis à profit l'exercice 2023 pour consolider son nouveau périmètre. Profitant de la compétitivité de ses produits sous marque i2S, dont les ventes au cours de l'exercice ont représenté 55% du chiffre d'affaires total d'i2S, la société a conduit une politique commerciale engagée à l'export, dont les ventes ont augmenté de 15% en 2023 par rapport à 2022, représentant désormais 87% du chiffre d'affaires de la société.

Rentabilité accrue

La mise en œuvre au cours de l'exercice 2023 de son recentrage stratégique a permis à i2S de renforcer sa capacité à maintenir un rythme de croissance rentable :

- Par l'intégration de TWIGA, dont le niveau d'EBE est plus du double de celui généré organiquement par les activités d'i2S, avec un effet relatif sur la rentabilité de la société dans son ensemble,
- Ainsi que par un mix produits positif, lié à la part renforcée des produits sous marque i2S, plus contributive à la marge que celle procurée par les ventes issues de l'activité de distribution.

Cette capacité de croissance rentable s'affiche d'ailleurs clairement en 2023 à travers les agrégats suivants :

- Croissance de la marge brute de 27,2% en valeur, renforcée par la forte marge contributive de TWIGA,
- Valeur Ajoutée en hausse de 24,7% en valeur par rapport à 2022,
- Hausse de la masse salariale maîtrisée, l'effectif comprenant 81 collaborateurs, (dont 16 issus de TWIGA), pour 63 à fin 2022,
- Forte hausse du Résultat Courant (189% en valeur), incluant 312 K€ de dividendes BASLER France,
- Ratio de Résultat Net en forte progression, 5,1% contre 1,7% à fin 2022 (hors impact cession activité de distribution).

Structure financière solide

Actif	31/12/23	31/12/22	Passif	31/12/23	31/12/22
Immobilisations incorporelles	3 390	1 133	Capital et réserves	10 611	6 431
Immobilisations corporelles	649	684	Résultat de l'exercice	887	4 406
Immobilisations financières	4 719	3 951	Subventions d'investissements	0	0
			Provisions réglementées	293	244
Actif immobilisé net	8 758	5 767	Total fonds propres	11 791	11 081
			Prov. risques & charges	265	348
Stocks	3 536	3 147	Emprunts & dettes Ets. crédit	4 417	3 842
Acomptes fournisseurs	152	201	Dettes financières diverses	1	3
Clients	3 353	2 445	Fournisseurs	1 696	1 159
Autres créances	3 584	3 009	Acomptes clients	772	776
Liquidités	2 228	5 850	Autres dettes	2 668	3 207
Charges constatées d'avance	103	67	Produits constatés d'avance	74	70
Total réalisable & dispo	12 956	14 719	Total des dettes	10 030	9 057
Ecart conversion	0	0	Ecart conversion	104	0
Total Actif	21 715	20 486	Total Passif	21 715	20 486

- Les Capitaux Propres ressortent en hausse à 11 791 K€ (contre 11 081 K€ en 2022),

- La Trésorerie ressort à 2 228 K€ contre 5 850 K€ au 31/12/2022 – tenant compte de l’acquisition de TWIGA, en partie autofinancée, du remboursement de 1 100 K€ du compte courant à la filiale BASLER France, et enfin de la hausse du poste clients ainsi que de la réserve Factor – pour un endettement financier brut de 4 418 K€ ; le taux d’endettement financier net ressort ainsi à 19% des capitaux propres.

Confiance renouvelée dans l’avenir

Tirant avantage de sa marque employeur reconnue, la société parvient à compléter ses ressources humaines avec les talents adaptés, lui permettant de mener pleinement à bien ses projets de développement stratégique. Grâce à ses atouts organisationnels, mis en place au fil des années et à son mode de gouvernance encourageant l’engagement de ses collaborateurs, la société demeure confiante dans sa capacité à maintenir une dynamique de croissance rentable, et ambitieuse, à l’instar de la période 2017 - 2023, de doubler son chiffre d’affaires consolidé à horizon de 2030.

L’intégration réussie des équipes de TWIGA et les succès opérationnels « post incubation » remportés par ORPHIE, fondent légitimement un diagnostic optimiste quant à la capacité d’i2S de capitaliser, via son attractivité, sur de nouvelles opportunités de croissance externe dans les semestres à venir.

Disposant par ailleurs des ressources financières adaptées à sa politique d’investissement et à la poursuite de sa démarche de croissance externe, i2S renouvelle sa confiance dans l’avenir.

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 centrée 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 :

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, 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 avec le rachat de 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 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 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 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, enrichie par le savoir-faire des équipes de Twiga en matière de solutions embarquées d’acquisition, de conversion et de compression d’images, 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

Prochains rendez-vous : Chiffre d’Affaires 1^{er} trimestre 2024 : 11 avril 2024 (après bourse)
Chiffre d’Affaires 1^{er} semestre 2024 : 18 juillet 2024 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS : Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr