

Chiffre d’Affaires 3 mois 2024 en hausse de 41,50 %*

La stratégie de spécialisation dans les solutions d’imagerie porte ses fruits
Avec un actionnariat recomposé, i2S dispose désormais de tous les moyens de son ambition affirmée de croissance rentable dans la durée

Chiffre d’Affaires "hors activité de Distribution" avec TWIGA

EN K€	2024	2023*	Variation
Chiffre d'affaires 1er trimestre	4 562,76	3 224,65	41,50%
i2s_Vision	960,65	635,71	51%
i2s_DigiBook	2 652,27	1 728,72	53%
i2s_Medcare	714,18	738,22	-3%
i2s_Orphie	235,66	122,00	93%

CA HT EXPORT "hors activité de Distribution" avec TWIGA

En K€	2024	2023*	Variation
Total i2S Export	3 422,6	1 966,1	74,1%
<i>En % du CA</i>	75,0%	61,0%	23,0%
<i>Dont Export direct</i>	3 418,1	1 958,8	74,5%
<i>Dont Exonération de TVA</i>	4,5	7,4	-39,0%

(*) A fin mars 2023 i2S était encore dans le périmètre « sans TWIGA » (TUP effective au 01/04/2023) – Sans TWIGA en T1 2024, la hausse de CA ne serait que de 15,94% par rapport à T1 2023.

Le chiffre d’affaires réalisé par i2S Innovative Imaging Solutions sur les trois premiers mois de l’exercice 2024, sur le nouveau périmètre consacré exclusivement aux solutions d’imagerie, ressort en hausse, conformément à nos attentes, tiré par les croissances des ventes des solutions sous-marque i2S, produites par les activités Orphie (+93%) et DigiBook (+53%), ainsi que par l’intégration des modules vidéo de Twiga dans nos activités de conception de produits sur mesure ; les ventes export représentent désormais une part très importante du chiffre d’affaires (75%).

Croissance des ventes pour nos activités chargées de développer des produits sous marque i2S :

i2S DigiBook

Cette activité continue de bénéficier d’une très bonne dynamique commerciale, confirmant la reconnaissance par le marché international de son statut de leader, et ressort en croissance de 53% sur les trois premiers mois de 2024. Grâce aux lancements réussis de nouveaux modèles de sa gamme de solutions de numérisation, fruits d’une politique d’innovation avisée, s’appuyant sur un réseau étendu de partenaires revendeurs expérimentés et bénéficiant d’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 236 K€ de chiffre d'affaires réalisés au cours des trois premiers mois de l'exercice 2024, contre 122 K€ durant la même période de 2023, cette activité réalise une progression remarquable, 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 embarquables sur ROV (*véhicule sous-marin téléopéré*) offre désormais une caméra capable de descendre à 3 000 mètres ; parallèlement, une caméra pour plongeurs professionnels a été développée, qui sera livrable dans le courant du deuxième trimestre 2024.

Très prometteuse pour l'avenir de la société, cette activité Orphie, à l'image de l'expérience d'i2S en numérisation du patrimoine, peut raisonnablement viser à devenir le leader mondial reconnu de l'imagerie sous-marine, en capitalisant sur une technologie brevetée très innovante, et à constituer un nouveau moteur de croissance rentable pour l'entreprise.

Redéploiement stratégique de nos activités spécialisées dans l'imagerie sur mesure grâce à l'intégration réussie des équipes de TWIGA :

i2S Vision

Grâce à l'intégration réussie des modules vidéo de TWIGA dans ses solutions sur mesure, les ventes progressent de plus de 50% sur les 3 premiers mois de 2024. Tout en continuant à promouvoir son savoir-faire auprès de ses clients équipementiers historiques dans l'Industrie (contrôle qualité du verre, tri de minerais, contrôle de véhicules, confection), i2S Vision prospecte activement et gagne déjà la confiance 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). En parallèle, i2S Vision enrichit son expertise multidisciplinaire « du photon au cloud », en incorporant des briques technologiques logicielles à base d'intelligence artificielle, ainsi que des modules développés en synergie avec les équipes toulousaines de TWIGA (caméra 4K sans fil pour scalytique).

i2S MedCare

Malgré une baisse de son chiffre d'affaires constatée au cours du premier trimestre 2024, l'optimisme reste de mise pour cette activité, avec le franchissement attendu de jalons importants dans le développement de projets stratégiques majeurs (modélisation 3D, suivi d'embryons), ainsi que par les sorties réussies de préséries de nouveaux équipements (inspection de cellules souches, analyse bactériologique), susceptibles d'entraîner des volumes de fabrication significatifs en 2025 et au-delà.

Soumise au rythme lent de la montée en cadence des commandes issues d'équipementiers du secteur Médical et de la Santé et d'une clientèle majoritairement constituée de start-ups, cette activité est plus que jamais active dans la recherche de cibles d'entreprises à acquérir, matures et reconnues sur certaines niches de marché (à l'instar de TWIGA), susceptibles de lui procurer une progression plus régulière de son chiffre d'affaires.

Grâce à une stratégie de spécialisation dans les solutions d'imagerie qui porte ses fruits, à un alignement des intérêts entre tous les actionnaires autour d'un noyau dur stable, plus un engagement renforcé du management, la société dispose désormais de tous les moyens de son ambition affirmée de croissance rentable dans la durée.

La stratégie de spécialisation dans les solutions d'imagerie porte ses fruits

L'entreprise a doublé le chiffre d'affaires de ses activités historiques en cinq ans, période Covid incluse, et fait passer sa rentabilité, d'un EBIT à -4,5% du chiffre d'affaires à +7% en 2023.

i2S a également décidé d'accompagner son développement stratégique par des opérations de croissance externe.

Le rachat de la start-up Orphie a amorcé le début d'une nouvelle aventure sous-marine très prometteuse (i2S avait fabriqué la caméra qui a filmé le Titanic pour la première fois en 1985), portée par une technologie particulièrement innovante et brevetée, pour voir en eau turbide trois fois plus loin que par les méthodes classiques. i2S vise une reconnaissance mondiale pour cette nouvelle activité, sur un marché en forte croissance ; en 2023, i2S a déjà vendu des caméras dans une trentaine de pays, pour un chiffre d'affaires de 600 K€, conforme à nos anticipations lors de l'acquisition de la start-up.

i2S a également racheté la société Twiga pour enrichir son savoir-faire dans le domaine de la transmission vidéo et élargir son portefeuille d'applications d'imagerie dans le domaine médical, notamment dans le bloc opératoire. Sa forte rentabilité a contribué à rendre cette acquisition immédiatement relative.

Confortée par le succès de ces deux opérations, i2S poursuit activement sa recherche de sociétés à acquérir dans le domaine de l'imagerie pour des nouvelles applications ou l'enrichissement de son savoir-faire.

Par ailleurs, i2S s'est engagée avec conviction et détermination en 2021 dans un programme de développement responsable, porté par une raison d'être, « l'imagerie au service du bien commun », inspirante et engageante, qui a permis de recruter des talents, lesquels, à contrario de la forte mobilité constatée dans les entreprises comparables, de ces profils techniques et marketing très spécialisés, restent fidèles à l'entreprise.

Alignement des intérêts entre tous les actionnaires

Il convient également d'annoncer que les intérêts des actionnaires historiques, incarnés respectivement par les fondateurs de l'entreprise, et par les nouveaux entrants, Xavier DATIN, le PDG, et les six Managers d'i2S, sont désormais parfaitement alignés sur le projet de développement stratégique de l'entreprise. Cette évolution de l'actionnariat s'est d'ailleurs faite en privilégiant la continuité et la stabilité des valeurs entrepreneuriales historiques d'i2S, puisqu'une importante proportion de leurs actions a été transmise par les fondateurs à leurs enfants.

Engagement renforcé du management

En rachetant fin 2023 à un ancien Directeur Général, aujourd'hui retiré de l'entreprise, un bloc d'actions lui permettant de monter à hauteur de 12% du capital d'i2S, le PDG actuel, Xavier DATIN, témoigne de sa grande confiance dans le développement à venir de l'entreprise et reflète son engagement renforcé dans la création de valeur pour les actionnaires de l'entreprise. Enfin, afin de mettre en œuvre sa politique d'encouragement de l'actionnariat salarié, la société a constitué au fil des années, un bloc d'actions i2S, détenues en auto-contrôle et déjà en cours d'utilisation, pour réaliser la mise en place de plans de transmission progressive de titres i2S au personnel, i2S et ses collaborateurs possédant déjà à ce jour près de 21% de l'entreprise.

Un noyau dur stable

La détention cumulée à date de plus de 59% du capital d'i2S par le PDG et les familles des fondateurs témoigne de la recherche de stabilité de l'actionnariat et de croissance durable, de la solide convergence d'objectifs qui existe désormais entre les différentes familles d'actionnaires, constitutives d'un « noyau dur » résilient.

La société dispose désormais de tous les moyens de son ambition affirmée de croissance rentable dans la durée

Disposant désormais d'un actionariat recomposé, de ressources capitalistiques, organisationnelles et humaines lui permettant de mener pleinement à bien ses projets de développement stratégique de spécialisation, sa politique d'investissement et sa démarche de croissance externe, i2S renouvelle sa confiance quant à son ambition de maintenir une croissance rentable de la société dans la durée.

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 sous-marque 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 6 mois 2024 : 18 juillet 2024 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr