

Chiffre d'affaires à 9 mois en croissance de 11% à périmètre constant,
grâce aux gammes de produits sous marque i2S
Orphie poursuit sa très forte progression

EN K€	2024	2023	Variation
Chiffre d'affaires 9 mois	12 741,98	10 651,46	19,63%
i2s_Vision	2 985,60	2 775,37	8%
i2s_DigiBook	6 180,10	5 409,76	14%
i2s_Medcare	2 209,88	2 161,19	2%
i2s_Orphie	1 366,40	305,14	348%
Chiffre d'affaires 3eme trimestre	4 194,66	3 604,08	16,39%
i2s_Vision	811,57	1 037,24	-22%
i2s_DigiBook	1 962,67	1 925,27	2%
i2s_Medcare	697,28	563,39	24%
i2s_Orphie	723,14	78,18	825%
Chiffre d'affaires 1er semestre	8 547,32	7 047,38	21,28%
i2s_Vision	2 174,03	1 738,13	25%
i2s_DigiBook	4 217,43	3 484,49	21%
i2s_Medcare	1 512,60	1 597,80	-5%
i2s_Orphie	643,26	226,96	183%

CA HT EXPORT

En K€	2024	2023	Variation
Total i2S Export	9 617,2	7 366,5	30,6%
<i>En % du CA</i>	75,5%	69,2%	9,1%
<i>Dont Export direct</i>	9 597,1	7 307,8	31,3%
<i>Dont Exonération de TVA</i>	20,1	58,7	-65,8%

Chiffres d'Affaires "hors activité de Distribution", mais incluant les ventes de TWIGA (TUP effective au 01/04/2023)

Le chiffre d'affaires d'i2S Innovative Imaging Solutions sur les neuf premiers mois de l'exercice 2024 ressort en hausse de 19,63% (+10,88% si l'on tient compte des 840 K€ de ventes de TWIGA en T1 2023) par rapport à celui de 2023 pour la même période, tiré par les ventes à l'international, qui progressent de 30,55%.

Les ventes des produits sous marque i2S connaissent une croissance à deux chiffres et représentent désormais près de 60% du chiffre d'affaires groupe, tandis que celles des produits sur mesure progressent à un rythme moins soutenu sur la période, par effet de saisonnalité, mais bénéficient toutefois d'un important carnet de commandes, dont certaines livrables avant la fin de l'exercice 2024.

Les ventes à l'international, réalisées pour l'essentiel par les activités DigiBook et Orphie, pèsent désormais plus de 75% du chiffre d'affaires total d'i2S, confirmant sa reconnaissance de leader mondial de la numérisation du patrimoine et encourageant la volonté stratégique du groupe d'accéder au même niveau de positionnement sur le marché international de l'imagerie sous-marine.

Compte-tenu des prévisions de livraison d'ici la fin de l'exercice, la confiance reste de mise dans l'atterrissage 2024, avec en particulier une « année record » pour l'activité Orphie.

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

i2S DigiBook

Avec 6 180 K€ de chiffre d'affaires, soit une croissance de 14% sur les neuf premiers mois de 2024, cette activité bénéficie d'une très bonne dynamique commerciale, confirmant la reconnaissance par le marché international de son statut d'équipementier leader, en matière de solutions de numérisation dédiés aux documents de grand format.

Dotée d'un solide carnet de commandes, i2S DigiBook aborde la fin de l'exercice 2024 avec confiance. i2S DigiBook poursuit le développement de sa gamme de solutions complètes de numérisation, axé sur la différenciation et l'avantage concurrentiel, lui permettant de renforcer sa pénétration internationale et d'assurer une croissance rentable sur les semestres à venir.

Sur le plan technologique, l'enjeu R&D consiste à promouvoir le développement de scanners de plus en plus « intelligents » et conviviaux. En matière de modèle économique, l'investissement marketing permanent, en termes commercial et de support technique, vise à consolider l'influence d'un réseau stable de partenaires revendeurs expérimentés, tant en Europe, qu'en Amérique du Nord et du Sud, et en Asie, notamment en Inde et en Chine.

i2S Orphie

Avec 1 366 K€ de chiffre d'affaires réalisé sur les neuf premiers mois de l'exercice 2024, contre 305 K€ durant la même période de 2023, cette activité réalise une progression remarquable de 348% de ses ventes. Cette performance tient à l'attractivité de sa gamme de caméras sous-marines et à ses investissements dans le développement commercial international ; sur la base des ventes effectuées au cours des neuf premiers mois de 2024, 93% du chiffre d'affaires provient déjà de l'export.

Intégrant une technologie brevetée produisant une qualité d'images encore inégalée, notamment en eau turbide, la gamme de caméras sous-marines d'i2S Orphie est désormais plus étendue, en termes d'environnement opérationnel, avec une disponibilité et une base installée croissante de modèles adaptés aux profondeurs de plongée de 300 et de 3 000 mètres, d'intégration dans des véhicules sous-marins téléopérés (ROV en anglais - pour Remotely Operated Vehicle), avec l'embarquement testé et adopté par de nombreux leaders de l'inspection sous-marine à bord de leur ROV d'observation, ou de travail, et d'usages, avec la mise sur le marché réussie d'une mini-caméra fixable sur le casque d'un plongeur professionnel, incorporant des modules électroniques vidéo de TWIGA.

La notoriété croissante d'i2S Orphie, renforcée par sa participation aux principaux salons professionnels internationaux, a contribué au cours des neuf premiers mois de 2024 à l'élargissement de son réseau de partenaires revendeurs coopératifs exclusifs, en Europe, aux USA et en Asie Pacifique. Parallèlement, l'augmentation des effectifs des équipes en charge du marketing, du commerce et du support technique, a porté ses fruits.

Très prometteuse pour l'avenir du groupe, car susceptible de constituer à terme un nouveau moteur de croissance rentable, cette activité i2S Orphie a pour ambition légitime de devenir le leader mondial reconnu de l'imagerie sous-marine, en capitalisant sur une technologie brevetée très innovante et en tirant parti de l'expérience réussie d'i2S DigiBook en termes de pénétration internationale sur un marché de niche.

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

i2S Vision

Atteignant 2 986 K€ de chiffre d'affaires, soit une progression de 8% par rapport aux ventes réalisées au cours des neuf premiers mois de 2023, cette activité bénéficie d'une stratégie de développement renouvelée, grâce à l'intégration réussie des équipes de TWIGA.

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 cible, prospecte et sélectionne de nouveaux donneurs d'ordres, actifs dans des secteurs réputés porteurs d'avenir de l'environnement et de l'agriculture durable (tri de déchets alimentaires, phénotypage de plantes).

En parallèle, et afin de continuer à servir la base installée de solutions développées antérieurement par TWIGA, i2S Vision développe de nouvelles générations d'équipements, plus intégrés mais toujours aussi différenciants (jumelles professionnelles, télé-agrandisseurs pour personnes mal voyantes).

i2S Medcare

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 domestique constituée de start-ups, cette activité clôture les neuf premiers mois de 2024 avec un chiffre d'affaires en progression de 2% par rapport à la période équivalente de 2023, atteignant 2 210 K€ grâce à un T3 très dynamique.

Afin de répondre aux souhaits des équipes de TWIGA concernant une montée en gamme de ses produits sur mesure, i2S Medcare a développé, en synergie avec les équipes de Toulouse, une nouvelle caméra 4K sans fil, d'assistance vidéo en temps réel, intégrable dans les scialytiques des blocs opératoires, baptisée UltraSight.

En parallèle, les développements de produits spécifiques dans les domaines de la microscopie spécialisée et des dispositifs portables 3D, démarrés il y a déjà quelques années, arrivent à maturité. Au cours du troisième trimestre 2024 des premières préséries ont été livrées. Des lancements majeurs d'approvisionnements en vue de la fabrication de ces produits dans notre usine de Cestas sont en cours de planification, pour un démarrage des livraisons prévu au premier semestre 2025.

Une croissance des ventes à deux chiffres des produits i2S attendue pour la fin de l'année

Sans dégradation brutale de l'environnement géopolitique et économique au cours du quatrième trimestre 2024, avec la confirmation de commandes promises sur l'exercice 2024 des grands donneurs d'ordres, sans décalage pour raison économique ou budgétaire et avec la capacité de ses partenaires et fournisseurs à honorer leurs engagements en matière de cadencements de leurs livraisons, jusque-là consentis et respectés, la dynamique commerciale constatée dans chaque activité devrait permettre à i2S Innovative Imaging Solutions de clôturer l'exercice 2024 à nouveau avec une progression de ses ventes par rapport à celles réalisées au cours de l'exercice 2023.

Disposant des ressources financières et humaines le groupe peut mener à bien sa politique d'investissement en matière d'innovation et de marketing et ainsi consolider son leadership. i2S Innovative Imaging Solutions

envisage des projets de développement stratégique, notamment par croissance externe, afin de renforcer ses avantages concurrentiels, ses portefeuilles d'activités et ses perspectives d'évolution. Le groupe renouvelle ainsi sa confiance quant à ses anticipations en termes de croissance rentable pour 2024 et les semestres à venir.

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 la capacité 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 OEM 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 de l'exercice 2024 : **23 janvier 2025** (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr