

COMMUNIQUE DE PRESSE

Pessac, le 23 janvier 2025



Résilience des ventes en 2024 grâce au dynamisme des produits sous marque i2S Développement soutenu des ventes à l'international des activités Orphie et Twiga

En dépit d'un ralentissement conjoncturel de certains gros clients industriels de produits sur mesure en 2024, compensé pour partie par le dynamisme de l'imagerie sous-marine, et d'une comparaison avec un dernier trimestre record pour la numérisation du patrimoine en 2023, i2S Innovative Imaging Solutions affiche une croissance solide de son chiffre d'affaires en 2024, avec une hausse de +6,45%. Cette progression est en grande partie redevable à l'intégration réussie des activités ORPHIE et TWIGA, notamment à l'international, qui contribuent à une meilleure répartition des risques d'une économie mondiale incertaine sur plusieurs zones géographiques, témoignant à ce titre d'une bonne résilience du modèle économique d'i2S.

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

EN K€	2024	2023	Variation
Total Chiffre d'affaires	17 965,19	16 876,14	6,45%
i2s_Vision	4 464,57	3 919,56	14%
i2s_DigiBook	8 269,83	8 714,69	-5%
i2s_Medcare	3 489,00	3 619,85	-4%
i2s_Orphie	1 741,79	622,03	180%
Chiffre d'affaires 4ème trimestre	5 223,21	6 220,78	-16,04%
i2s_Vision	1 478,98	1 140,29	30%
i2s_DigiBook	2 089,72	3 304,93	-37%
i2s_Medcare	1 279,12	1 458,67	-12%
i2s_Orphie	375,39	316,89	18%
Chiffre d'affaires 9 mois	12 741,98	10 655,36	19,58%
i2s_Vision	2 985,60	2 779,27	7%
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 3ème trimestre	4 194,66	3 607,98	16,26%
i2s_Vision	811,57	1 041,14	-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	2024	2023	Variation
Total i2S Export	12 953,4	11 852,5	9,3%
En % du CA	72,1%	70,2%	2,7%
Dont Export direct	12 921,6	11 776,4	9,7%
Dont Exonération d TVA	31,8	76,1	-58,3%

Fruit de la mutation stratégique menée depuis cinq ans, le modèle économique mis en œuvre par **i2S** privilégie une croissance organique rentable, centrée sur les technologies de vision intégrée innovantes historiquement maîtrisées par **i2S**. Cette stratégie est soutenue par des acquisitions réussies (**ORPHIE**, **TWIGA**) et renforcée par le recentrage sur des solutions d'imagerie à forte valeur ajoutée, ciblant en priorité des segments de marché porteurs d'avenir, depuis la cession de l'activité de Distribution (séparation définitive opérée en bonne entente le 31/07/2024).

Au cours de l'exercice 2024, les ventes de produits sous marque **i2S** (**DigiBook**, **Orphie**, **Twiga**), qui avaient connu une forte dynamique jusqu'à la fin du troisième trimestre (notamment **+14%** pour **i2S DIGIBOOK** et **+348%** pour **i2S ORPHIE**, à fin septembre 2024) n'ont pas bénéficié, au quatrième trimestre de cette année, de la même accélération de fin d'exercice de 2023, mais terminent cependant l'année en hausse de **+4,2%** à **11 692 K€**. La part relative des ventes de produits sous marque **i2S** dans les ventes totales continue à croître, représentant **66%** du chiffre d'affaires total d'**i2S** (contre **63%** en 2023).

Les ventes à l'export de produits sous marque **i2S** ont progressé de **+9,7 %**, dépassant la croissance de l'ensemble (**+6,45%**) et atteignent **12 922 K€** (soit **72%** du CA d'**i2S** vs **70%** en 2023). Cette évolution tient au développement des nouvelles activités **Orphie** et **Twiga**, qui assurent une répartition des risques d'une économie mondiale incertaine sur plusieurs zones géographiques.

Les ventes de produits sur mesure ont enregistré une légère baisse de **-7,2%** sur l'exercice (**6 008 K€** vs **6 475 K€** en 2023), impactées par les révisions à la baisse des engagements de commandes de certains de nos clients équipementiers, conséquences de la dégradation de leurs prévisions de ventes sur leurs marchés respectifs (baisse de la consommation de boissons embouteillées en verre - pénétration plus lente qu'attendue de certains outils de diagnostic médical dans les hôpitaux), privant **i2S** de volumes significatifs de fabrication en fin d'exercice.

Pour autant, des projets majeurs en cours de développement et destinés à de nouveaux marchés, diversifiés et prometteurs (dans l'Agriculture durable, l'Industrie, le Luxe, l'Energie, la Santé), laissent augurer des perspectives encourageantes pour les prochains semestres.

Un niveau d'activité satisfaisant au 4ème trimestre des activités de produits sous marque i2S, à comparer à un niveau record en 2023

i2S DigiBook

Freinée par des difficultés de livraison à partir du mois de novembre, cette activité affiche néanmoins un chiffre d'affaires 2024 qui reste au-dessus de la barre fixée à **8 M€** pour un total de **8 270 K€**, bien qu'en recul de **-5%** par rapport à 2023 (**8 715 K€** de ventes, grâce aux succès remportés cette année-là pour des appels d'offres de projets exceptionnels en Grèce, en Argentine et en Hollande). Malgré cette baisse conjoncturelle, les équipes de DigiBook restent confiantes dans la capacité de leur activité à maintenir sa position de leader sur le marché international, grâce notamment aux lancements réussis de nouveaux modèles de sa gamme de

solutions de numérisation (scanner intelligent, scanner de reprographie). Bénéficiant d'un réseau étendu de partenaires revendeurs fidèles et expérimentés et d'un support marketing / communication 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 **1 742 K€** de chiffre d'affaires en 2024, contre **622 K€** en 2023 (et **175 K€** en 2022), cette activité réalise une progression remarquable de ses ventes (**+180%**), grâce à l'attractivité de sa gamme de caméras sous-marines et à ses efforts en matière de développement commercial international. A noter que les premiers clients qui ont adopté la technologie **Orphie** sont des sociétés de location, qui s'équipent en début d'année, d'où la saisonnalité de l'activité en 2024. Une prospection active est en cours auprès des sociétés d'inspection, avec des cycles de validation de la technologie plus longs, au moyen de tests grandeur nature en mer.

Grâce à l'avantage concurrentiel confirmé en matière de qualité d'image, les équipes d'**Orphie** restent confiantes dans la capacité de leur activité à maintenir l'intérêt croissant du marché international pour sa gamme de caméras sous-marines. 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*) s'enrichit désormais d'une caméra capable de descendre à 3 000 mètres ; parallèlement, une caméra pour plongeurs professionnels a été mise avec succès sur le marché en 2024, intégrant des modules électroniques utilisant les compétences de l'équipe issue de la société toulousaine TWIGA, rachetée en avril 2023.

En fin d'année, la gamme s'est enrichie d'une offre de modélisation 3D, réalisée avec un partenaire spécialisé américain, pour offrir à nos clients la possibilité, unique sur le marché, de réaliser un modèle à la demande, en cours de mission d'inspection, avec une seule caméra.

A l'image 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.

Résultats contrastés des clients de produits sur mesure, impactés par des aléas conjoncturels

i2S Vision

Au cours de l'exercice 2024, cette activité a connu une hausse de **14%** de ses ventes, malgré le ralentissement des appels de livraison d'un de ses clients équipementiers majeurs (positionné sur le marché des systèmes d'inspection de contenants en verre). Cette performance résulte de la confiance accordée par de nouveaux donneurs d'ordres, actifs dans les secteurs porteurs d'avenir tels que l'environnement et l'agriculture durable, qui nous ont confié des projets de développement (caméras embarquées sur convoyeurs de minerais et de granulats, phénotypage de plantes, outil de diagnostics vétérinaires). Elle témoigne également de la bonne dynamique des ventes de **TWIGA** de ses produits sur mesure (cartes vidéo embarquées dans des avions d'affaires, cartes vidéo intégrées dans des jumelles, caméras utilisées dans des applications à base de drones).

i2S MedCare

Freinée par un quatrième trimestre au ralenti (-12% vs ventes du T4 2023 particulièrement élevé), l'activité a connu un ralentissement conjoncturel de certains de ses clients équipementiers majeurs (outils de diagnostic en immunohématologie, outils de détection de contaminants environnementaux dans les hôpitaux), compensé en partie par la dynamique des livraisons et de préséries pour des nouveaux produits auprès d'autres clients (caméras pour système panoramique dentaire ultra-compact, solutions de comptage de cellules souches, outils de diagnostic sur prélèvements sanguins). Grâce à la croissance des ventes de produits sur mesure et de préséries de **TWIGA**, dont la pénétration auprès de ses clients équipementiers principaux se renforce (caméras sans fil pour scialytiques chirurgicaux, systèmes de lecture pour personnes victimes de déficience visuelle), l'activité limite globalement sa baisse de chiffre d'affaires à -4% par rapport à 2023 avec **3 489 K€** de ventes

Les avancées techniques enregistrées par nos ingénieurs au cours de l'exercice 2024 sur 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 sur mesure, susceptibles d'entraîner des volumes de fabrication significatifs en 2025 et au-delà, justifient le maintien de la confiance à l'égard des réalisations futures de cette activité.

Des perspectives de développement prometteuses, inspirant la confiance de nos équipes

La quête permanente de pertinence de l'offre et de compétitivité, qui anime chacune de nos activités, 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. Ce développement reposera sur notre positionnement sur des marchés diversifiés, tous porteurs d'avenir et localisés dans différentes zones géographiques, dont la demande pour nos solutions différenciées reste bien orientée.

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 dans ses capacités et ses atouts stratégiques, pour maintenir une croissance rentable et durable de ses ventes au cours des prochains semestres, ainsi que pour conserver la confiance et la motivation de ses équipes dans la feuille de route suivie avec efficacité et détermination.

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

Après la cession au 1^{er} juillet 2022 de son entité de Négoces 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 : Résultats annuels de l'exercice 2024 : 20 mars 2025 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr