



Progression de **2,35%** des ventes sur le **T1 2026**
Entrées de Commandes en **très forte hausse**, à **+55%**
Confiance dans une année de **croissance rentable**

i2S Innovative Imaging Solutions annonce un chiffre d'affaires de 3 769 K€ pour le premier trimestre 2026, en progression de 2,35% par rapport à celui de 2025, malgré des disparités de réalisations trimestrielles entre activités ; les ventes de T1 ont été tirées par l'activité **VISION**, en hausse de 27%, notamment grâce aux livraisons de produits sur mesure développés par **TWIGA**.

CA HT TOTAL	2026	2025	Variation
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	3 769,27	3 682,90	2,35%
i2s_Vision	1 234,25	974,11	27%
i2s_DigiBook	1 501,80	1 625,88	-8%
i2s_Medcare	610,13	654,68	-7%
i2s_Orphie	423,09	428,23	-1%

CA HT EXPORT	2026	2025	Variation
Chiffre d'affaires 1 ^{er} trimestre	2 832,14	2 853,06	-0,73%
En % du CA	75,1%	77,5%	-3%
Dont Export direct	2 832,14	2 856,96	-1%
Dont Exonération de TVA	0,0	-3,90	-100%

Le fait marquant de ce premier trimestre est la **hausse de 55% des entrées de commandes**, résultant en particulier d'un mois de mars record, à plus de 3 M€ d'ordres signés, respectivement enregistrés par **TWIGA (1,4 M€)** et **Digibook (1 M€)**. Ces contrats stratégiques majeurs, négociés avec des clients opérant sur des marchés différents (Drones et Patrimoine) et dans des zones géographiques distinctes (Europe et Moyen-Orient), témoignent de la bonne résilience du modèle économique d'i2S, dans un contexte d'économie mondiale pleine d'incertitude.

En dépit d'une baisse de ses ventes très limitée à l'international (-0,73%), le Groupe tire encore parti de son esprit d'innovation et d'ouverture sur le monde, avec un ratio de chiffre d'affaires à l'export proche de 75%, contre 78% au cours du trimestre équivalent de 2025.

Encouragé par ces réalisations sur le trimestre, traduisant l'impact positif sur la compétitivité du Groupe des efforts R&D et marketing entrepris, le management renouvelle sa confiance dans ses anticipations de croissance rentable d'i2S sur l'exercice 2026 et au-delà.

Produits commercialisés sous marque i2S

i2S DigiBook

Des perspectives très encourageantes

Malgré un chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2026 de 1 502 K€, en recul de -8% par rapport au T1 2025, par l'absence en 2026 de grands projets à finir de livrer en début d'année, l'activité DigiBook démarre sous les meilleurs auspices :

- Deux appels d'offres gagnés : l'un en France, l'autre au Moyen-Orient, générant 1 M€ d'entrées de commandes, livrables sur l'exercice 2026,
- Un Congrès des partenaires distributeurs particulièrement réussi, au cours duquel la présentation des performances de notre nouveau « scanner intelligent » – doté d'une fonction de calibration et de contrôle d'image selon six critères de qualité – a remporté un vif succès. Celui-ci a été résumé en ces termes par une sommité de la Numérisation patrimoniale, organisateur du comité des normes ISO et invité au Congrès : *« En regardant ce qu'i2S a fait, concernant la calibration et l'analyse du profil, je suis vraiment impressionné par la qualité du travail accompli et la simplicité de l'interface. Ce que je vois aujourd'hui, correspond exactement à la façon dont j'imaginai l'étalonnage et le profilage : des processus intégrés au logiciel, entièrement automatisés, permettant même à des non-spécialistes de les réaliser, tout en garantissant une reproduction d'image de haute qualité. »*

Les équipes d'i2S DigiBook restent donc confiantes dans la capacité de leur activité à maintenir sa position de leader sur son marché et à poursuivre sa trajectoire de pénétration internationale et de croissance rentable dans les semestres à venir.

i2S Orphie

Un potentiel de développement commercial en cours d'évaluation

Avec 423 K€ de chiffre d'affaires au premier trimestre 2026, contre 428 K€ sur le T1 2025 (et 236 K€ en T1 2024), cette activité affiche une quasi-stabilité de ses ventes, rompant avec la dynamique historique de croissance à deux chiffres observée jusqu'alors. Aidée par des partenaires distributeurs très actifs, notamment au Brésil, en Hollande, au Nigéria et en Chine, l'activité s'emploie à élargir son influence auprès de sociétés de location de caméras d'une part et d'interventions sous-marines d'autre part. Bien que des contrats prometteurs aient été signés fin 2025, en particulier au Moyen-Orient et en Chine, la réactivité de ces sociétés et leur potentiel de développement commercial réel, semblent obéir à des règles et à des critères que les équipes d'Orphie cherchent à mieux cerner, les conduisant à confier une étude de marché spécifique à un Consultant de premier plan, dont les résultats sont attendus en fin de semestre.

A l'image de l'expérience réussie du Groupe avec i2S DigiBook, devenu leader sur le marché de la numérisation patrimoniale, i2S Orphie maintient ses efforts de R&D ainsi que ses investissements en marketing et prospection commerciale, afin d'accroître sa compétitivité, sa différenciation et sa notoriété ; en parallèle, la politique de recherche de cibles, susceptibles de contribuer à la croissance externe du Groupe, se poursuit avec détermination, notamment sur le marché de l'exploration sous-marine.

Produits sur mesure

i2S Vision + Twiga

Excellente dynamique de Twiga

Clôturent un premier trimestre 2026 avec un **Chiffre d'Affaires de 1 234 K€** contre 974 K€ au T1 2025, cette activité bénéficie d'un fort démarrage de ses ventes, avec une **croissance de 27%**, résultant essentiellement de la bonne performance commerciale de TWIGA dont les produits couvrent des besoins diversifiés, vendus par un large réseau de distribution et rencontrent un vif succès auprès d'équipementiers internationaux pour des applications à base de drones, l'un d'eux ayant d'ailleurs passé, au cours du mois de mars dernier, une commande de 1,4 M€, livrable sur l'exercice 2026.

i2S MedCare +Twiga

Trois projets majeurs de produits médicaux en cours de finalisation pour 2027

Atteignant **610 K€** de Chiffre d'Affaires sur le premier trimestre de 2026, contre 655 K€ au T1 2025, soit un recul de -7%, l'activité i2S Medcare a néanmoins su profiter du **dynamisme des ventes de TWIGA**, dont la pénétration auprès de ses clients équipementiers principaux se renforce (caméras sans fil pour scialytiques chirurgicales, systèmes de lecture pour personnes victimes de déficience visuelle).

Pour la partie MedCare, les équipes techniques de l'activité restent par ailleurs totalement **mobilisées par la finalisation des développements de trois projets majeurs de produits médicaux** (modélisation 3D, suivi d'embryons humains, capteur d'analyse bactériologique), dont les **lancements en production sont programmés pour 2027**. Présentant un potentiel commercial important, susceptible d'entraîner des volumes de fabrication significatifs dans les semestres à venir, ces projets confortent notre confiance à l'égard des réalisations futures de l'activité i2S Medcare.

Ventes Export

Ratio des ventes Export en baisse de -3% sur le trimestre

Atteignant **2 832 K€**, les ventes Export sur le trimestre 2026 ressortent quasi stables par rapport aux 2 853 K€ réalisées au cours du T1 2025, compte tenu du ralentissement conjoncturel des ventes d'i2S DigiBook. Le ratio des ventes Export représente **75% des ventes globales** sur la période.

Des équipes confiantes dans l'avenir

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, malgré les incertitudes géopolitiques, dans ses capacités et ses atouts, pour maintenir une croissance rentable et durable de ses ventes au cours des prochains semestres.



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

i2S Innovative Imaging Solutions est spécialisée dans la conception et la fabrication de solutions d'imagerie, visant un impact positif sur la planète et ses habitants. Fort d'un savoir-faire élargi, du photon au cloud, d'acquisition, de conversion, de compression et de traitement d'images, i2S articule désormais son offre autour de deux grands axes :

1. Des produits sous-marque i2S - Activité d'équipementier sur des niches spécialisées

i2S - DigiBook, (lancée en 1995) un des leaders mondiaux des scanners de documents reliés et des solutions de valorisation patrimoniale, avec la seule solution complète de dématérialisation, depuis la numérisation jusqu'à la mise en ligne,

i2S - Orphie, (intégrée en 2021), spécialisée en imagerie sous-marine, reconnue pour la qualité inégalée des images et la simplicité d'usage de ses vidéos en temps-réel, utilisées par des acteurs internationaux en exploration sous-marine (ROV, offshore, télécoms, énergie, minerais sous-marins).

2. Des produits sur mesure pour des clients OEM - Développement et fabrication à façon

i2S - Medcare, (janvier 2019) + **Twiga** (2023), Solutions d'imagerie pour la Santé (scialytiques pour blocs opératoires, analyses bactériologiques, solutions de prise d'empreinte 3D, terminal de microscopie time lapse) et le Bien-être (cosmétique, systèmes de lecture pour malvoyants),

i2S - Vision (1980) + **Twiga** (2023), Solutions vidéo embarquées alliant vision visible/infrarouge et traitement d'image avancé, pour l'Industrie, l'Agriculture durable, 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/publications-investisseurs

Prochain rendez-vous : Chiffre d'Affaires du 1^{er} semestre 2026 : **16 juillet 2026** (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr