



Pessac, le 30 Octobre 2015.

## Activité du 1<sup>er</sup> semestre 2015 : +12,5 %

### Retour à des ratios économiques positifs

En milliers d'euros (chiffres audités)	S1 2015	S1 2014	Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6 679</b>	<b>5 938</b>	<b>+12,5%</b>
Marge brute	2 784	2 332	+19,4%
Frais généraux	637	740	-14,0%
Achats R&D	48	101	-52,5%
Valeur ajoutée	2 099	1 491	+40,8%
Frais de personnel	2 021	2 218	-8,9%
EBE	36	(671)	+707 K€
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(188)</b>	<b>(754)</b>	<b>+565 K€</b>
Résultat courant	(181)	(779)	+598 K€
<b>Résultat net</b>	<b>(173)</b>	<b>(814)</b>	<b>+642 K€</b>

### Forte progression de l'activité au premier semestre 2015

En K€	S1 2015	S1 2014	Variation
<b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre</b>	<b>6 679,3</b>	<b>5 938,3</b>	<b>+12,5%</b>
<i>dont i2S-Vision</i>	<i>4 139,2</i>	<i>3 632,7</i>	<i>+13,9%</i>
<i>dont i2S-Digibook</i>	<i>2 540,1</i>	<i>2 296,8</i>	<i>+10,6%</i>

La société clôture le premier semestre 2015 avec un chiffre d'affaires de 6 679,3 K€, en croissance de 12,5%, grâce à une activité particulièrement soutenue en France auprès des clients équipementiers internationaux.

Le pôle **Vision** (62 % du chiffre d'affaires) est en forte hausse au premier semestre 2015 à 4,1 M€ soit +13,9 %. Cette évolution résulte de la bonne tenue des activités des produits spéciaux et à la forte croissance des ventes de produits distribués. La reprise des investissements industriels internationaux et la relance des développements de nouveaux produits ont conduit nos clients fabricants de biens d'équipements (OEM) dans les domaines de la robotique, du contrôle qualité et de la santé, à augmenter leur niveau de commandes en composants de vision.

Le pôle **DigiBook** (38% du chiffre d'affaires) a enregistré au premier semestre 2015 une hausse de son chiffre d'affaires de 10,6% à 2,5 M€, portée par un deuxième trimestre en très forte progression. Cette évolution favorable est la conjonction d'un rattrapage de livraisons du premier trimestre et d'une affaire exceptionnelle en Europe (+400 K€). Le marché des scanners reste néanmoins fragile et extrêmement fragmenté, aussi nous restons très prudents sur l'évolution de cette activité au cours du second semestre 2015, en dépit du lancement récent de l'E-Scan Open System.

Au premier semestre 2015, **l'export** progresse (+ 8,6%) à 3,1 M€ et représente 46,2% du chiffre d'affaires global.

	en K€	S1-2015	S1-2014	Variation
<b>Total i2S Export</b>		<b>3 085,19</b>	<b>2 840,24</b>	<b>+8,6%</b>
en % du CA		46,2%	47,8%	-1,7%
dont Export direct		2 872,5	2 673,9	+7,4%
dont Exonération de TVA		212,7	166,3	+27,9%

### Redressement de la performance économique.

La hausse du chiffre d'affaires de +12,5% par rapport au premier semestre 2014 s'accompagne d'une hausse de la marge brute de +19,4%. Elle ressort ainsi à 41,7% du chiffre d'affaires contre 39,3% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2014, soit + 2,4 points de marge.

Au cours du semestre **i2S** a poursuivi ses efforts de maîtrise des charges opérationnelles. Les frais généraux reculent de 14% par rapport au premier semestre 2014 et représentent moins de 10% du Chiffre d'Affaires. Les efforts de R&D propres ont été de 492 K€ en ligne avec les niveaux habituels de la société, avec une baisse significative des achats externes de R&D. Les charges de personnel restent sous contrôle (-8,9% à 30,3% du chiffre d'affaires), avec une amélioration de la compétitivité des processus de production, la simplification des processus administratifs et un redéploiement des équipes R&D et commerciales vers du business B2B.

Globalement l'EBE ressort positif à +36,4 K€ soit une augmentation de 707 K€ par rapport au premier semestre 2014. Après prise en compte d'une importante provision pour dépréciation de stocks (-149k€), le résultat affiche une perte de 172,5 K€.

### Une situation financière saine

Les capitaux propres restent élevés à 5 945 K€. L'endettement financier long moyen terme diminue à 1 025 K€ représentant 17,2% des fonds propres. **i2S** dispose enfin de 4121 K€ de liquidité brute à fin juin 2015, soit une trésorerie nette de plus de 3 M€.

## **Perspectives 2<sup>ème</sup> semestre**

Le pôle **Vision** continue de se développer sur la fourniture de caméras et de systèmes optroniques, standards ou spéciaux, pour les secteurs industriels, biomédical et santé, médias et sports, et scientifiques.

Le pôle **DigiBook** développe maintenant son activité sur les pays émergents (Afrique et Asie du Sud-Est) dont les marchés de numérisation sont en phase de maturation avec un positionnement de haute définition et de productivité des équipements.

A l'image de son nouveau site internet, la société poursuit sa mutation vers les organisations agiles et l'open-innovation, se focalisant sur la fourniture de briques technologiques de capture d'image, dans une démarche B2B collaborative.

En dépit de perspectives commerciales encourageantes, la société reste cependant très prudente sur l'évolution des marchés en fin d'année 2015, eu égard aux fluctuations géopolitiques dans les pays du Moyen-Orient et aux mauvais indicateurs économiques dans des pays comme la Russie, le Brésil ou la Chine, qui risquent d'impacter directement l'activité de DigiBook et, dans une moindre mesure, les achats de nos clients équipementiers internationaux.

## **A propos de I2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS**

Créé en 1979, **I2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS** est un spécialiste de la vision numérique, qu'elle décline autour de deux pôles:

- **i2S-Vision** (Vision industrielle et scientifique), acteur européen pour les caméras et le traitement d'images de très haute technicité, présent sur les marchés BtoB du biomédical et de la santé, du contrôle et de la robotique industriels, de l'aéronautique et du spatial, du sport et des médias.
- **i2S-DigiBook** (Scanners de livres) un des leaders internationaux sur le marché des scanners de livres et de documents anciens pour les bibliothèques et les archives.

**I2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS** est coté sur Alternext depuis le 24 octobre 2007 (ISIN:FR 0005854700 / Mnémo : ALI2S) <http://www.i2s.fr/>

## **Prochain rendez-vous**

**Chiffre d'Affaires du 3<sup>ème</sup> Trimestre 2015, Vendredi 20 Novembre 2015** (après Bourse)

## **Contacts I2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS**

**Alain RICROS, Président Directeur Général, [a.ricros@i2s.fr](mailto:a.ricros@i2s.fr)**