



Paris, le 28 avril 2016,

Résultats 2015 :
Confirmation de l'amélioration de la rentabilité du groupe
Objectif de croissance des ventes pour 2016

En milliers d'euros (chiffres audités)	2015	2014	Var.
Chiffre d'affaires	13 804	14 026	-1,6%
Marge brute	5 808	5 982	-2,9%
Frais généraux	1297	1 439	-9,9%
Achats R&D	120	217	-97K€
Valeur ajoutée	4398	4 326	+1,7%
Frais de personnel	4037	4 227	-4,5%
EBE	245	234	+4,4%
Résultat d'exploitation	1	41	-40 K€
Résultat courant	7	49	-42 K€
Résultat net	212	218	-6,1 K€

Un volume d'activité important

Après 9 mois de croissance et des réussites commerciales et industrielles significatives, **i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS** a été impacté sur le dernier trimestre par deux effets ponctuels :

- Un décalage de livraison par son client d'une commande importante de sondes 3D, affectant l'activité de Vision Industrielle.
- L'effondrement du marché des scanners en Russie lié à la dégradation du rouble et au contexte géo politique international, impactant directement l'activité DigiBook.

Pour autant, **les fondamentaux de la société restent positifs** et la croissance des autres secteurs compense largement l'impact de ces deux événements, conduisant à un chiffre d'affaires de 13,8 M€ (-1,6%), tandis que le **volume d'activité globale**, incluant les productions stockées et immobilisées, **ressort à 14 474,5 K€** contre 13 909,1 K€ en 2014, en croissance de 4,1%.

Des activités en mutation positive

En K€	2015	2014	Variation
Total exercice	13 804,4	14 025,9	-1,6%
<i>dont i2s-Vision</i>	<i>8 427,5</i>	<i>7 675,9</i>	<i>+9,8%</i>
<i>dont i2s_DigiBook</i>	<i>5 376,9</i>	<i>6 341,2</i>	<i>-15,4%</i>

L'activité de Vision industrielle (61 % du CA) **reste toujours très bien orientée en hausse de 9,8% à 8,5 M€ par la conjugaison de deux facteurs :**

- un climat favorable sur les marchés OEM de biens d'équipements,
- une visibilité croissante des savoir-faire en capture et traitement d'images auprès de nos clients habituels, mais aussi auprès de nouveaux clients.

Cette performance économique résulte notamment d'**un volume d'études et de systèmes spéciaux en croissance laissant présager, dans les mois à venir, d'une évolution très positive de production en série de produits OEM issus de ces études.**

La bonne situation financière de la société, sa capacité à industrialiser et à produire en série des produits de très hautes technologies, doublée d'une logistique internationale éprouvée et une organisation agile et normée (Iso 9001 et Iso 13485 - médical) sont autant d'atouts qui permettent d'assurer sa pérennité autour d'une offre technologique et créative, dans une économie où les stratégies d'open innovation côtoient les nécessités d'excellence et de frugalité industrielles.

En complément de l'offre de plus en plus importante de caméras, éclairages et optiques standards, issue d'un partenariat de long terme avec des grands fournisseurs comme Matrox, Basler ou Sony, les technologies innovantes développées par ce pôle offrent de nouvelles perspectives d'application : dans les domaines de la santé, de la robotique, du sport, du contrôle qualité industriel. Elles ouvrent en outre de nouveaux marchés très porteurs comme les drones ou les objets connectés.

Ainsi le lancement en fin d'année 2015 de la caméra terahertz TZCAM, du tout nouveau concept de capteur linéaire par stitching, les premières ventes des caméras 70 Méga Pixels et la mise en place de la ligne lean pour les sondes 3D positionnent **i2S comme un acteur significatif et innovant des marchés de vision industrielle.**

L'activité DigiBook (39% du CA) a enregistré en 2015 un recul de son chiffre d'affaires à 5,4 M€ lié directement à l'effondrement des marchés russe et brésilien et ce, dans **un contexte de transition marketing et technologique :**

- renouvellement de l'offre de produits hardware et logicielle,
- nouvelles approches de nos canaux de distribution et des usages des scanners.

Ainsi, à titre d'exemple la nouvelle solution de numérisation eScan Open System, lancée en mai 2015, ainsi que les performances exceptionnelles de nos scanners et de nos suites logicielles, ont permis de positionner **i2S-Digibook comme la seule société à offrir 4 étoiles aux tests METAMORFOZE et FADGI** (directives respectivement européennes et américaines sur la qualité d'image). La gamme eScan Open System a été très bien accueillie par les premiers clients référents.

Dans ce contexte d'évolution très positive, l'accord avec la société SCANN-X sur une offre de libre-service dédiée aux bibliothèques, la transparence de nos prix sur internet ou la vente OEM de nos caméras de haute définition à des partenaires, sont autant **d'initiatives innovantes pour le futur.**

Cette nouvelle dynamique, après deux années de restructuration du périmètre, n'est pas encore significativement présente dans la performance du pôle mais ouvre des perspectives très encourageantes, comme en témoignent les récents **appels d'offre internationaux dans des institutions publiques prestigieuses**, que le pôle DigiBook a remportés.

CAHT EXPORT en K€	2015	2014	Variation
Total i2S Export	5 859,27	7 016,79	-16,50%
en % du CA	42,47%	50,03%	-7,55%
dont Export direct	5 401,88	6 665,35	-19,00%
dont Exonération de TVA	457,4	351,4	30,10%

Poursuite des efforts de restructuration – Amélioration des résultats

Alors que les subventions d'exploitation ont sensiblement diminué (46,5 K€ vs 315 k€ en 2014) les mesures de restructuration interne et externe menées et une gestion optimisée des charges d'exploitation, avec notamment une baisse des frais généraux de près de 10%, ont contribué à l'amélioration des résultats :

- Hausse de la Valeur Ajoutée de 1,7% à 4 398,2 K€ vs 4 326,3 K€), le ratio VA/CA passant ainsi de 30,8% en 2014 à 31,9% en 2015,
- Hausse de l'EBE de +4,4% à 245,3 K€ contre 234,3 K€ en 2014.

Les dépenses de R&D (achats externes et rémunération internes) sont en diminution de -171 k€ (-15,7%, 918 K€ en 2015 vs 1089 K€ en 2014), restant cependant à un niveau suffisant pour maintenir l'avance technologique d'i2s et préparer de nouveaux investissements R&D pour 2016 et 2017.

Le résultat net s'établit à 212 K€ après prise en compte des coûts d'assainissement des stocks et d'une reprise de provision sur les retraites. Ce résultat est en ligne avec celui de l'an dernier.

Une situation financière saine

La situation financière d'i2S reste très saine avec des fonds propres à 6,33 M€ et un endettement financier total stable à 1,030 M€, représentant 16,26% des fonds propres. i2S dispose d'une trésorerie positive de 3,41 M€ à fin décembre lui permettant d'assurer la pérennité de ses activités.

La société a pu financer une augmentation de 496 K€ d'immobilisations liées à l'amélioration de l'outil productif et rembourser pour 334 K€ d'emprunt moyen terme.

Une activité en hausse au 1^{er} trimestre 2016.

CAHT TOTAL en K€	2016	2015	Variation
Chiffre d'affaires 1er trimestre	3 077,3	2 968,6	3,7%
dont i2s-Vision	2 109,7	2 075,0	1,7%
dont i2s_DigiBook	967,6	893,6	8,3%

Sur le premier trimestre 2016, le chiffre d'affaires global est en progression de 3,7% par rapport à 2015.

Les activités de vision industrielle ont enregistré une hausse de 1,7% conjonction d'une bonne tenue de la distribution de produits standards et de la fabrication de produits OEM.

Les activités de scanners de livres sont en hausse de 8,3%, principalement tirées par des ventes en Chine et par une progression modeste mais significative des autres zones géographiques hors Russie.

Perspectives

Les axes de développement définis pour 2016 sont :

L'activité de Vision Industrielle (61% du chiffre d'affaires) devrait logiquement progresser sous l'influence de trois facteurs :

- Une augmentation du volume des produits custom pour nos clients équipementiers.
- Une augmentation des ventes de nouveaux produits standards à haute valeur ajoutée.
- Une diminution de la distribution des produits standards.

L'activité DigiBook (39% du chiffre d'affaires) devrait trouver un nouvel essor par la conjonction de nouveaux éléments de marché :

- La croissance naturelle des ventes sur les marchés émergents,
- La maturité de la nouvelle gamme des scanners Quartz, Escan et CopiBook et des suites logicielles associées, appuyée par un réseau de distribution motivé,

La conquête de nouveaux marchés d'offre globale (Conseil, scanner, logiciel et service) en direct. Par ailleurs, I2S entend poursuivre ses efforts d'amélioration au niveau des services techniques (support, R&D et production) et également renforcer fortement le service marketing et le back office commercial.

Bien que très dépendant des environnements économiques internationaux, et restant prudents quant à nos capacités opérationnelles, i2S anticipe une évolution positive de son activité.

A propos d'i2S :

i2S -Innovative Imaging Solutions- est un spécialiste de la vision numérique, qu'elle décline autour deux divisions : i2S -Vision pour la vision industrielle et i2S -DigiBook pour la numérisation documentaire.

i2S -Vision est depuis 1980 un acteur européen pour les systèmes d'acquisition et de traitement d'images, présent sur les marchés des équipements biomédicaux et des équipements de contrôle et mesure industriels, demandant une haute technicité et une grande qualité.

i2S -DigiBook, lancée en 1995 est 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.

La Société i2S est cotée sur Alternext depuis le 24 octobre 2007

(ISIN : FR 0005854700 / Mnémon : ALI2S). www.i2s-corp.com.



Prochain rendez-vous

Le 8 septembre 2016 (après Bourse) :

Publication du chiffre d'affaires du premier semestre 2016

Contacts I2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Alain RICROS, Président Directeur Général, a.ricros@i2s.fr