



COMMUNIQUE DE PRESSE
Pessac, le 10 avril 2025



ALIS
EURONEXT
GROWTH

Chiffre d'affaires de **3,7 M€** sur le trimestre, en baisse de **19%** par rapport à un 1^{er} trimestre 2024 record (+40% vs 2023).
Contraste entre le dynamisme des nouvelles activités **Orphie** et **Twiga** et les produits sur mesure, avec des perspectives toutefois en hausse grâce à la signature de nouveaux contrats

CA HT TOTAL	2025	2024	Variation
Chiffre d'affaires 1er trimestre	3 682,9	4 562,8	-19,28%
i2s_Vision	974,1	960,6	1%
i2s_DigiBook	1 625,9	2 652,3	-39%
i2s_Medcare	654,7	714,2	-8%
i2s_Orphie	428,2	235,7	82%

CA HT EXPORT	2024	2023	Variation
Chiffre d'affaires 1er trimestre	2 853,1	3 422,6	-16,6%
En % du CA	77,5%	75,0%	3%
Dont Export direct	2 857,0	3 418,1	-16%
Dont Exonération de TVA	-3,9	4,5	-187%

i2S Innovative Imaging Solutions annonce un chiffre d'affaires de 3 683 K€ pour le premier trimestre 2025, en recul de -19% par rapport à celui de 2024, marqué par une forte disparité des ventes de ses différentes activités :

- Des produits commercialisés sous marque i2S ont connu une croissance remarquable par rapport au trimestre équivalent de 2024 ; les ventes de caméras pour l'imagerie sous-marine d'ORPHIE ont bondi de +82%, et celles de solutions vidéo industrielles et médicales de TWIGA ont progressé de +40%, ces deux activités tirant parti d'une forte pénétration internationale,
- Les ventes des activités de produits sur mesure ont en revanche moins performé, (VISION +1%) et (MEDCARE -8%), résultant de la réduction de leurs appels de livraisons, pourtant cadencées chez i2S, de certains des plus importants clients équipementiers historiques, affectés par des vents contraires sur leurs marchés respectifs.

Pour autant, les signatures par i2S, au cours de ce premier trimestre, de contrats stratégiques majeurs, avec des clients et partenaires opérant sur des marchés différents (Santé et Exploration sous-marine) et dans des zones géographiques distinctes (Europe et Moyen-Orient) témoignent, dans une économie mondiale incertaine, de la bonne résilience du modèle économique d'i2S.



Même avec un recul de -17% de ses ventes à l'international, 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 78%, en progression de +3% par rapport au trimestre équivalent de 2024.

De ces réalisations trimestrielles contrastées, le management d'i2S tire une détermination renforcée à poursuivre ses efforts et sa quête d'opportunités, afin de maintenir une trajectoire de croissance rentable du groupe sur l'exercice 2025.

Produits commercialisés sous marque i2S

i2S DigiBook

Saisonnalité traditionnelle conforme aux attentes

Malgré un chiffre d'affaires sur le premier trimestre 2025 de **1 626 K€**, en recul de **-39%** par rapport à un très bon T1 2024, qui avait été particulièrement élevé en raison des livraisons de la dernière phase de grands projets de numérisation en Grèce et en Hollande, gagnés en 2023, le rythme des ventes de cette activité, marquée par une saisonnalité des appels d'offres désormais bien intégrée dans nos processus de production, reste conforme à nos attentes. Des difficultés persistantes de livraison, mais heureusement en voie de résolution sur le deuxième trimestre 2025, de la part de notre partenaire fournisseur en pièces mécaniques, ont également contribué au ralentissement de nos ventes.

Les équipes d'**i2S DigiBook** restent donc 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

Signature d'un contrat stratégique majeur

Avec **428 K€** de chiffre d'affaires au premier trimestre 2025, contre **236 K€** en T1 2024 (et **122 K€** en T1 2023), cette activité réalise une progression remarquable de ses ventes (**+82%**), grâce à l'attractivité de sa gamme de caméras sous-marines et à ses efforts en matière de développement commercial international.

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*) propose également une caméra capable de descendre à 3 000 mètres.

Parallèlement, une caméra pour plongeurs professionnels a été mise avec succès sur le marché, intégrant des modules électroniques utilisant les compétences de l'équipe issue de la société toulousaine TWIGA, acquise en avril 2023.

Le catalogue d'**ORPHIE** dispose également d'une offre de modélisation 3D, réalisée avec un partenaire spécialisé américain, donnant aux clients la possibilité, unique sur le marché, de réaliser un modèle à la demande, en cours de mission d'inspection, avec une seule caméra.



Convaincu par la pertinence de cette offre, un très important opérateur en Exploration sous-marine a signé un contrat de partenariat stratégique avec **i2S Orphie**. Capable de proposer ses services de location ou de ventes de matériels d'exploration sous-marine, ainsi que d'ingénierie et d'installations, sur la majeure partie des zones d'extraction d'hydrocarbures ou de production d'énergie renouvelable, depuis le Royaume Uni jusqu'à Singapour, grâce à ses 650 employés (dont 200 ingénieurs), répartis sur 18 sites dans le monde, ce partenaire devrait accroître la notoriété et accélérer la pénétration internationale des caméras sous-marines d'**i2S Orphie**, notamment sur le Moyen-Orient (Arabie Saoudite, Qatar, Emirats Arabes Unis).

A l'image de l'expérience réussie du groupe avec **i2S DigiBook**, devenu leader sur le marché de la numérisation patrimoniale, **i2S Orphie** dispose de 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.

Produits sur mesure

i2S Vision + Twiga

Bonne dynamique de Twiga – Vents contraires pour certains clients historiques – De nouveaux équipementiers nous confient des développements

Clôturant un premier trimestre 2025 à **974 K€**, cette activité a continué à être affectée par 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).

La croissance de **1%** du chiffre d'affaires de cette activité, résulte de la bonne performance commerciale de **TWIGA** dont les produits sur mesure couvrent des besoins diversifiés (cartes vidéo embarquées dans des avions d'affaires, cartes vidéo intégrées dans des jumelles, caméras utilisées dans des applications à base de drones) et rencontrent le succès auprès d'équipementiers internationaux.

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), témoignent de la pertinence de notre savoir-faire *Du Photon au Cloud*.

i2S MedCare

Frilosité ambiante sur le secteur – Grosse commande remportée auprès d'un équipementier historique, qui renouvelle sa confiance

La frilosité ambiante sur le secteur, qui avait déjà affecté cette activité au T4 2024, a continué à faire ressentir ses effets, se traduisant par un premier trimestre 2025 en recul (**-8%** vs ventes du T1 2024), conséquence d'un ralentissement conjoncturel de certains clients équipementiers majeurs (outils de diagnostic en immunohématologie, outils de détection de contaminants environnementaux dans les hôpitaux). Cependant, des prototypes de nouveaux produits sur mesure, en cours de développement pour d'autres clients équipementiers (caméras pour système panoramique dentaire ultra-compact, solutions de comptage de cellules souches, outils de diagnostic sur prélèvements sanguins), témoignent du dynamisme de notre prospection commerciale.



Grâce aux ventes de produits sur mesure et de préséries développés par **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 a pu atteindre 655 K€ de ventes sur le trimestre.

Enfin, un important contrat a été remporté par i2S Medicare auprès d'un équipementier historique majeur, qui renouvelle sa confiance dans l'inventivité des ingénieurs de cette activité en leur confiant le développement d'un nouveau dispositif médical susceptible de connaître un fort potentiel commercial, justifiant ainsi le maintien par les équipes d'i2S Medicare de leur confiance à l'égard des réalisations futures de cette activité.

Un projet collectif qui nourrit la cohésion de nos équipes et alimente leur confiance dans l'avenir

A l'occasion de la publication de son rapport extra financier, le groupe tient à rappeler qu'il ne doit pas être uniquement perçu comme un simple acteur économique. i2S Innovative Imaging Solutions porte avant tout un projet collectif et responsable, animé par une raison d'être affirmée : « **Capter, sublimer l'image et en valoriser l'usage pour promouvoir les connaissances et contribuer à notre bien-être** ». Chaque jour, les femmes et les hommes de notre entreprise s'engagent à mettre cette ambition au service de l'innovation et du progrès, ce qui alimente leur confiance et leur motivation dans la mise en œuvre de la feuille de route du groupe vers des objectifs stratégiques communiqués et partagés.

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

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 1^{er} semestre 2025 : **17 juillet 2025** (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr