

Paris, le 31 octobre 2014

## Résultats du premier semestre 2014

En milliers d'euros (chiffres audités)	S1 2014	S1 2013	Var.
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5 938</b>	<b>6 801</b>	<b>-12,7%</b>
Marge brute	2 332	2 932	-20,5%
Frais généraux	740	774	-4,4%
Achats R&D	101	195	-48,1%
Valeur ajoutée	1 491	1 963	-24,1%
Frais de personnel	2 218	2 134	+3,9%
EBE	(671)	(193)	-478 K€
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(754)</b>	<b>(127)</b>	<b>-627 K€</b>
Résultat courant	(779)	(266)	-513 K€
<b>Résultat net</b>	<b>(814)</b>	<b>(493)</b>	<b>-321 K€</b>

### Activité du 1<sup>er</sup> semestre 2014

En K€	S1 2014	S1 2013	Variation
<b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre</b>	<b>5 938,3</b>	<b>6 801,3</b>	<b>-12,7%</b>
<i>dont i2s Vision</i>	<i>3 632,7</i>	<i>4 279,2</i>	<i>-15,1%</i>
<i>dont i2s-Digibook</i>	<i>2 296,8</i>	<i>2 448,9</i>	<i>-6,2%</i>

Le fort ralentissement en France du niveau des investissements industriels a impacté les deux divisions d'i2s. La société clôture le premier semestre 2014 avec un chiffre d'affaires de 5 938,3 K€ (en repli de 12,7%), malgré une progression de 3% des exportations directes.

- **La division Vision** (61,2% du chiffre d'affaires), spécialisée dans la distribution et le développement en France de solutions innovantes de vision industrielle, a constaté une diminution de son chiffre d'affaires semestriel de 15,1% à 3 632,7 K€. Dans un climat économique morose en France, ce recul est principalement lié à des reports de commandes de produits de série OEM de l'activité Optronique et à la diminution de l'activité de distribution.
- **La division DigiBook** (38,7% du chiffre d'affaires), spécialisée dans les scanners et les solutions de numérisation de documents reliés et archives, a limité la baisse de son niveau d'activité au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2014. Le chiffre d'affaires ressort à 2 296,8 K€ contre 2 448,9 K€ au premier semestre 2013, grâce à une progression significative de ses ventes à l'export.

Globalement, l'export direct d'**i2s** est en hausse de + 3% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2014. L'export total représente maintenant 47,8% du chiffre d'affaires, en croissance de 7 points.

En K€	S1-2012	S1-2013	Variation
<b>Total i2s Export</b>	<b>2 840,2</b>	<b>2 797,0</b>	<b>1,5%</b>
<i>en % du CA</i>	<i>47,8%</i>	<i>41,1%</i>	<i>6,7%</i>
<i>dont Export direct</i>	<b>2 673,9</b>	<b>2 594,7</b>	<b>3,1%</b>
<i>dont Exonération de TVA</i>	<i>166,3</i>	<i>202,3</i>	<i>-17,8%</i>

### Une situation économique maîtrisée malgré une conjoncture difficile

La baisse du chiffre d'affaires de -12,7% par rapport au premier semestre 2013 s'accompagne d'une baisse de la marge brute de -20,5%. Elle ressort ainsi à 39,3% du chiffre d'affaires contre 43,1% sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013.

Au cours du semestre **i2s** a poursuivi ses efforts de maîtrise des charges opérationnelles. Les frais généraux se réduisent de -4,4% par rapport au premier semestre 2013 pour représenter 12,5%. Afin d'améliorer sa compétitivité, les efforts de R&D ont été augmentés de +12,4% à 562 K€, essentiellement par des réaffectations de personnels sur des projets internes. Les charges de personnel sont en légère hausse (+3,9%) à 37,3% du chiffre d'affaires, liées à la consolidation des processus de production et au renforcement des équipes R&D logicielles.

Au total l'EBE chute de -478K€. Après prise en compte des éléments exceptionnels liés à l'arrêt définitif de Kirtas, le résultat net est une perte de -814,4 K€.

### Une situation financière saine

Les capitaux propres restent élevés à 5 102 K€ et l'endettement financier total maîtrisé à 25,5% des fonds propres. **i2s** dispose enfin de 3 656 K€ de liquidité brute à fin juin 2014.

### Perspectives

Tout en restant prudent compte tenu d'une conjoncture toujours difficile, **i2s** anticipe un niveau d'activité au second semestre 2014 meilleur qu'au second semestre 2013.

Pour l'ensemble de l'exercice, le chiffre d'affaires devrait terminer en légère baisse par rapport à 2013, et les résultats devraient être sensiblement équivalents à ceux de 2013.

Afin d'alimenter la croissance future, la société déploie de nouvelles actions au sein des deux pôles d'activité.

Dans le Pôle Vision, **i2s** renforce sa position sur le secteur du biomédical et de la santé pour l'activité OEM. La société développe en parallèle de nouvelles opportunités dans les transports et l'industrie et continue d'étendre la gamme de produits distribués sur les caméras haut de gamme pour la partie distribution. Le Pôle Vision OEM devrait étendre son action commerciale à l'Europe dans le courant de l'année prochaine.

Le Pôle DigiBook focalise ses efforts sur la fourniture de solutions complètes de numérisation de documents patrimoniaux aujourd'hui pleinement opérationnelles et sur la sortie de nouvelles fonctionnalités dans les scanners. Le pôle vise la conquête des marchés émergents.

Cette dynamique commerciale renforcée, associée à la maîtrise des charges opérationnelles, et au bénéfice d'une organisation interne renouvelée, devraient permettre, malgré la prudence imposée par les conditions de marché, de renouer dès 2015 avec la croissance et la rentabilité.

### A propos d'i2s :

**i2s - Innovative Imaging Solutions - est un spécialiste de la vision numérique, qu'elle décline dans 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.**

**Le groupe i2s est coté sur Alternext depuis le 24 octobre 2007 (ISIN : FR 0005854700 / Mnémo : ALI2S).www.i2s-corp.com.**

**Prochain rendez-vous  
Chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2014 : le 21 novembre 2014 après Bourse**

<b>Contacts</b>
-----------------

**i2s** : Alain RICROS – Président Directeur Général  
ACTIFIN : Stéphane RUIZ / Ghislaine GASPARETTO Tel : 01 56 88 11 11  
E-mail : sruiz@actifin.fr / ggasparetto@actifin.fr