

Résultats 2018 :
Amélioration confirmée des principaux ratios économiques
Cap sur le plan stratégique 2019 - 2023 !

Sur l'exercice 2018, i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS a enregistré une croissance de 11% de ses ventes et de ses entrées de commandes. Retrouvée dès le 2^{ème} trimestre 2018, la hausse de l'activité s'est poursuivie durant le second semestre et sur les deux divisions.

Cette évolution a contribué à l'amélioration de 12% de la marge brute et de +656 K€ du résultat net.

K€	31/12/2018		31/12/2017		Var
Chiffre d'affaires HT	14 752,7	100,0%	13 310,4	100,0%	10,8%
Marge brute	6 151,2	41,7%	5 496,4	41,3%	11,9%
Frais généraux	1 350,7	9,2%	1 474,6	11,1%	-8,4%
Achats R&D	549,0	3,7%	499,3	3,8%	9,9%
Valeur ajoutée	4 251,6	28,8%	3 522,5	26,5%	20,7%
Subventions d'exploitation	356,0	2,4%	352,2	2,7%	1,1%
Impôts, Taxes, Forma. Pro.	165,0	1,1%	160,2	1,2%	3,0%
Masse salariale et intérim	4 652,7	31,5%	4 316,5	32,4%	7,8%
E. B. E	(210,1)	-1,4%	(602,0)	-4,5%	65,1%
Amortissements/Provisions	(132,4)	-0,9%	(284,2)	-2,1%	45,4%
Résultat d'exploitation	(342,6)	-2,3%	(886,2)	-6,7%	61,3%
Résultat financier	(38,7)	-0,3%	(24,2)	-0,2%	-59,8%
Résultat courant	(381,3)	-2,6%	(910,5)	-6,8%	58,1%
Résultat exceptionnel	44,2	0,3%	(39,6)	-0,3%	ns
IS	(369,6)	-2,5%	(326,6)	-2,5%	13,2%
Résultat net	32,7	0,2%	(623,4)	-4,7%	n.s

Amélioration des principaux ratios économiques

Alors que le chiffre d'affaires a progressé de 10,8% et la marge brute de 11,9%, les frais généraux sont restés sous-contrôle avec une baisse de 8,4%. Les achats de R&D, qui se sont accrus de 9,9%, ont été compensés par la hausse de 1,1% de la quote-part de subventions (Conseil Régional Nouvelle-Aquitaine) et de 13,2% du Crédit d'Impôt Recherche.

L'EBE s'établit à -210,1 K€, en progression de +392 K€ par rapport à 2017, en dépit d'une augmentation de la masse salariale de 336 K€, liée à la mise en place d'une nouvelle organisation autour du plan stratégique 2019 - 2023, qui a induit des coûts de départs négociés et des embauches de nouveaux collaborateurs.

Ainsi, après prise en compte d'un crédit impôt recherche de 369,6 K€, le résultat net s'inscrit à +32,7 K€, en amélioration de +656 K€ par rapport à celui de l'exercice 2017.

Un endettement limité

Les capitaux propres s'établissent à 6 256 K€ et le taux d'endettement financier reste limité à 23,9% des fonds propres. La trésorerie globale de la société, impactée par une augmentation de 685,8 K€ des créances clients induite par le chiffre d'affaires exceptionnellement fort sur le mois de décembre 2018, ressort à 3 085 K€.

Une activité VISION en hausse de 16%

L'enrichissement du catalogue produits et le dynamisme de l'équipe commerciale, renforcée en cours d'année, ont contribué à la progression du chiffre d'affaires du pôle Distribution de 2,9% par rapport à 2017, sur un marché français fortement concurrentiel.

Avec 113% de croissance sur l'exercice 2018, dont +230% au quatrième trimestre, le pôle Applications a su tirer profit de la confiance renouvelée de gros clients équipementiers historiques, spécialisés dans des domaines industriels variés (automobile, électronique, emballage verrier, minerais, imprimerie, agro-alimentaire, défense). Le carnet de commandes très important de ces affaires contribuera aux amortissements des investissements décidés en cours d'exercice 2018, en particulier dans une nouvelle usine dont l'ouverture est prévue au cours du deuxième trimestre 2019.

Après plusieurs trimestres de promotion et de prospection, de campagne de tests systématiques et de faisabilités, des premières commandes de caméras TéraHertz nous sont parvenues en 2018, émanant de Laboratoires de recherche prestigieux, français et étrangers. Enfin, signe encourageant, des contrats de distribution sont en cours de négociation, afin d'accélérer la pénétration de notre offre.

Hausse de 14,3% pour l'activité DIGIBOOK au quatrième trimestre

Résolument positionnée sur l'excellence en termes de qualité d'images et d'expérience utilisateur, la Division i2S-DigiBook a récolté en 2018 les fruits de ses efforts cumulés en matière de R&D et de Marketing. Conformément à la saisonnalité de cette activité, les succès attendus au cours du dernier trimestre sur plusieurs appels d'offres ont été confirmés, et ont permis de clôturer l'année 2018 avec une croissance des ventes de 3,5 %.

Le représentant permanent aux USA, engagé fin 2017, a notamment facilité l'obtention d'une importante commande de bibliothèque numérique d'un Service Bureau nord-américain de taille, gros influenceur du marché.

Par ailleurs, un nouveau partenaire en République Populaire de Chine a été validé et formé.

Cap sur le plan stratégique 2019 - 2023

Les programmes initiés avec le CEA TECH (capteurs matriciels d'images TéraHertz), le LCPO (composants électro-optiques à base de polymères organiques) et l'INRIA (mise au point de

nouveaux algorithmes de traitements d'images non-linéaires) se sont poursuivis tout au long de l'exercice 2018.

En parallèle de ces collaborations pluridisciplinaires, les ingénieurs d'i2S ont enrichi leurs connaissances en matière d'architectures à base de composants de vision intégrée, d'algorithmes de photogrammétrie pour la modélisation 3D et d'intégration de suites logicielles d'Intelligence Artificielle, nécessaires aux nouveaux projets de développement de produits propriétaires i2S.

Encouragée par ses succès commerciaux et forte de ses compétences, i2S a validé son approche du marché et de ses clients, en finalisant un plan stratégique 2019 – 2023, orienté vers des Produits et des Solutions applicatives à plus forte valeur ajoutée. Des actions marketing et commerciale soutenues, visant à identifier de nouveaux besoins auprès des clients existants et des prospects ciblés, devraient amener une hausse des opportunités d'affaires de développement spécifiques pour le pôle Applications.

Lancement de l'activité MEDCARE à partir de 2019

Regroupant l'expérience et les compétences acquises au fil des ans par l'entreprise dans les domaines applicatifs de la santé et du bien-être, une Division technique et marketing dédiée, baptisée i2S-Medcare, a été constituée.

En partenariat avec des professeurs de médecine et des équipementiers spécialisés dans ces domaines, i2S-Medcare focalise ses efforts dans la conception, la fabrication, la certification, la promotion et la vente de solutions différenciées et innovantes, « du capteur au cloud », à base de vision intégrée et d'Intelligence Artificielle, couvrant des besoins émergents dans les domaines biomédical (dispositifs de diagnostic in vitro), dentaire (scanner intraoral), vétérinaire ou cosmétique (outils d'imagerie portatifs sans fil).

Efficacité collective de la nouvelle organisation

Incluant un cycle de gestion des talents et des compétences, ainsi que la refonte de la politique salariale, la mise en place de la nouvelle organisation, qui a conduit à 13 départs souhaités et négociés et à 7 embauches, a vocation à favoriser l'engagement des collaborateurs, mesuré par un indicateur et soutenu par un plan d'actions.

Désormais organisée autour de trois pôles de compétences et bénéficiant d'une structure financière solide, l'équipe dirigeante d'i2S aborde avec confiance la mise en œuvre de son plan stratégique 2019 – 2023, de nature à inscrire dans le moyen terme, les options de développement technologique et commercial de ses activités, avec un objectif de chiffre d'affaires de 30 millions d'euros à horizon 2023.

A propos d'i2S :

i2S - Innovative Imaging Solutions, fondé en 1979, est un spécialiste de la vision intégrée et augmentée, au service de ses clients à travers trois divisions focalisées :

i2S - Vision, est un acteur européen depuis 1980, reconnu dans le domaine de la technologie des systèmes d'acquisition et de traitement d'images. i2S - Vision exerce son activité à travers deux pôles :

- *Un pôle de distribution à valeur ajoutée de produits de vision artificielle, baptisé Distribution,*
- *Un pôle de conception et de fabrication de solutions de vision intégrée pour des applications de mesure et de contrôle non destructif dans toutes les branches de l'Industrie, baptisé Applications.*

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.

i2S - Medcare, lancée en janvier 2019, concentre au sein d'une équipe dédiée, l'expérience et les compétences acquises par i2S au fil des années, en matière de conception, de fabrication et de certification, de solutions de vision intégrée, destinées à des applications dans la Santé (biomédical, dentaire, vétérinaire) et le Bien-être (cosmétique).

La Société i2S est cotée sur Euronext Growth depuis le 24 octobre 2007
(ISIN: FR 0005854700 / Mnémo: ALI2S). www.i2s.fr/fr/investisseurs



Prochains rendez-vous

Chiffre d'Affaires T1 2019 : 17 avril 2019 (après bourse)

Chiffre d'Affaires S1 2019 : 10 septembre 2019 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

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