

2020 : bonne résistance de la performance économique

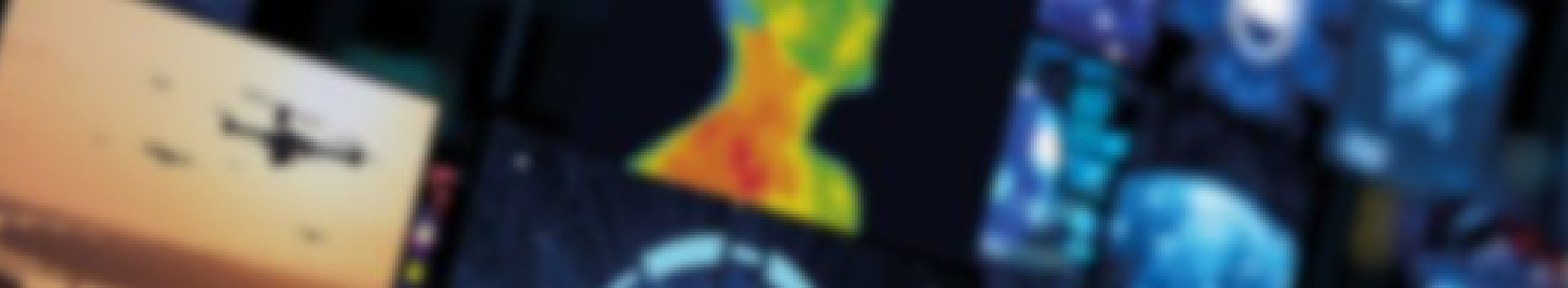
Prêts pour la reprise !

En dépit d'une baisse des ventes sur l'exercice 2020, conséquence des effets de la crise sanitaire, i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS affiche une performance opérationnelle en progrès, grâce à un mix produits favorable et une réduction drastique des charges. La Marge Brute gagne ainsi 3,3 points et le Résultat d'Exploitation ressort en croissance de 96,6% par rapport à 2019.

	31/12/2019		31/12/2020		Evolution 2020/2019	Evolution des marges
Chiffre d'affaires HT	16 919,4	100,0%	13 361,3	100,0%	-21,0%	
Marge brute	7 057,0	41,7%	6 015,7	45,0%	-14,8%	+3,3 pts
Frais généraux	1 571,9	9,3%	1 124,9	8,4%	-28,4%	
Achats R&D	381,6	2,3%	218,2	1,6%	-42,8%	
Valeur ajoutée	5 103,5	30,2%	4 672,5	35,0%	-8,4%	+4,8 pts
Subventions d'exploitation	353,3	2,1%	157,9	1,2%	-55,3%	
Impôts, taxes, form.pro.	160,3	0,9%	170,9	1,3%	6,6%	
Masse salariale et intérim	4 860,7	28,7%	4 253,6	31,8%	-12,5%	
E.B.E.	435,8	2,6%	405,9	3,0%	-6,9%	+0,4 pt
Amortissements/provisions	(384,2)	-2,3%	(304,6)	-2,3%	-20,7%	
Résultat d'exploitation	51,5	0,3%	101,3	0,8%	96,6%	+0,5 pt
Résultat financier	3,9	0,0%	(11,8)	-0,1%	-407,4%	
Résultat courant	55,4	0,3%	89,5	0,7%	61,6%	+0,4 pt
Résultat exceptionnel	(173,3)	-1,0%	(309,0)	-2,3%	-78,3%	
IS	(216,1)	-1,3%	(123,3)	-0,9%	42,9%	
Résultat net	98,2	0,6%	(96,2)	-0,7%	-198,0%	

Préservation des ratios économiques : gains en performance opérationnelle

- La Valeur Ajoutée ressort à 35,0% du chiffre d'affaires, contre 30,2% en 2019 :
 - o Gain de 3,3 points de la Marge Brute qui passe de 41,7% à 45,0% ; incluant 334 K€ d'activation de frais de développement (contre 139 K€ en 2019), la Marge Brute ressort en volume en baisse de 14,8% à 6 016 K€, résistant néanmoins à la baisse de 21% du Chiffre d'Affaires grâce à un mix produits favorable,
 - o Réduction volontariste de 28,4% des Frais Généraux, ne représentant sur l'exercice que 8,4% du Chiffre d'Affaires,
 - o Baisse de 42,8% des Achats de R&D en raison d'une moindre activité sur deux de nos programmes de recherche coopératifs.

- 
- Progression de 61,6% du Résultat Courant par rapport à celui de 2019 et ce, en dépit de la réduction de 55% des subventions :
 - o Baisse de 12,5% de la masse salariale, grâce à 255 K€ d'indemnités de chômage partiel mais malgré 93 K€ de maintien des salaires des personnels, 104 K€ de frais non récurrents et le paiement de 70% seulement du montant objectif de part variable du salaire, aux collaborateurs qui en bénéficient. A fin 2020, l'effectif d'i2S s'élève à 70 personnes, contre 71 au 31 décembre 2019,
 - o Hausse du taux d'EBE de 0,4 point passant de 2,6% en 2019 à 3,0% en 2020,
 - o Baisse de 20,7% du poste Amortissements et Provisions, malgré 162 K€ de provisions sur stocks en 2020, contre 36 K€ en 2019, soit une augmentation de 126 K€, dont 115 K€ de dépréciation de stocks de composants et articles devenus obsolètes,
 - o Quasi doublement du Résultat d'Exploitation, avec 96,6% de progression par rapport à celui de 2019.
 - Baisse du Résultat Net à -96,2 K€ mais CAF positive à +460K€ :
 - o Dégradation de 78% du Résultat Exceptionnel, à -309 K€, essentiellement causée par la décision en cours d'exercice d'abandonner le développement d'un système, dont les perspectives financières se sont révélées décevantes en dépit de performances techniques indéniables, entraînant l'amortissement immédiat de 260 K€ de frais de développement, antérieurement activés,
 - o Baisse de 43% du Crédit d'Impôt Recherche, à 123 K€, résultant de la moindre activité sur deux de nos programmes de recherche coopératifs.

L'abaissement du point mort, réalisé par l'équipe dirigeante d'i2S au cours de l'exercice 2020, afin de réduire l'impact de la crise sanitaire dans les comptes, laisse présager une performance renforcée sur les exercices à venir, dès lors que la reprise sera là.

Une structure financière solide

- Les Capitaux Propres s'élèvent à 6 170 K€ ; en progression de 4 309 K€ à la clôture de l'exercice, la Trésorerie de la société ressort à 7 483 K€ pour un endettement financier de 5 748 K€ ; dès lors, le taux d'endettement financier net s'établit en fait en négatif, à -28,1%.
- Le stock net ressort à 2 759 € contre 2 321 K€ à fin 2019, soit une progression de 18,9%, fortement impacté par un effet de ciseau entre le non-appel par les clients de commandes programmes antérieures à la crise sanitaire et par l'impossibilité de stopper les commandes d'approvisionnement en composants et sous-ensembles correspondants, auprès de nos partenaires.

Prêts pour la reprise

Privilégiant un pilotage économique, social et financier attentif et sachant tirer parti des mesures d'aide mises en place par les autorités, l'équipe dirigeante d'i2S a su préserver la mise en œuvre des orientations stratégiques de l'entreprise et maintenir l'engagement de ses équipes, facteurs déterminants pour l'avenir et qui devraient porter leurs fruits au sortir de la crise.

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 Produits,*
- *Un pôle de conception et de fabrication de solutions personnalisées d'imagerie industrielle, scientifique, de défense ou de sécurité, dans le visible, le proche infrarouge et le térahertz, baptisé Projets, regroupant des experts multidisciplinaires « du photon au cloud »,*

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/page/investisseurs

Prochains rendez-vous

Chiffre d'Affaires T1 2021 : 15 avril 2021 (après bourse)

Chiffre d'Affaires S1 2021 : 9 septembre 2021 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Alain RICROS, Président a.ricros@i2s.fr