

## Portée par la reprise de l'économie, la performance opérationnelle 2021 s'inscrit en forte hausse

La forte croissance du chiffre d'affaires, +38,1% par rapport à 2020, résultant de la reprise économique et du dynamisme de l'ensemble des activités, s'accompagne d'une hausse de 2,6 points de l'excédent brut d'exploitation à 5,6%. Ce résultat témoigne d'un effort permanent d'i2S vers l'amélioration de sa performance opérationnelle, tirant partie d'une meilleure productivité industrielle, de l'engagement de tous ses collaborateurs et d'une modération des frais généraux, mise en place pendant la crise Covid et qui a perduré en 2021. Le résultat net s'établit à 730 K€, soit 4% du chiffre d'affaires.

	31/12/2021		31/12/2020		2021/ 2020	31/12/2019		2021/ 2019
<b>Chiffre d'affaires HT</b>	<b>18 447,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>13 361,3</b>	<b>100,0%</b>	<b>+38,1%</b>	<b>16 919,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>+9,0%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>7 667,9</b>	<b>41,6%</b>	<b>6 015,7</b>	<b>45,0%</b>	<b>+27,5%</b>	<b>7 057,0</b>	<b>41,7%</b>	<b>+8,6%</b>
Frais généraux	1 394,1	7,6%	1 124,9	8,4%	+23,9%	1 571,9	9,3%	-11,3%
Achats R&D	465,3	2,5%	218,2	1,6%	+113,2%	381,6	2,3%	+21,9%
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>5 808,5</b>	<b>31,5%</b>	<b>4 672,5</b>	<b>35,0%</b>	<b>+24,3%</b>	<b>5 103,5</b>	<b>30,2%</b>	<b>+13,8%</b>
Subventions d'exploitation	239,0	1,3%	157,9	1,2%	+51,3%	353,3	2,1%	-32,4%
Impôts, taxes, form.pro.	149,1	0,8%	170,9	1,3%	-12,8%	160,3	0,9%	-7,0%
Masse salariale et intérim	4 859,2	26,3%	4 253,6	31,8%	+14,2%	4 860,7	28,7%	0,0%
<b>E.B.E.</b>	<b>1 039,2</b>	<b>5,6%</b>	<b>405,9</b>	<b>3,0%</b>	<b>+156,0%</b>	<b>435,8</b>	<b>2,6%</b>	<b>+138,4%</b>
Amortissements/provisions	(212,7)	-1,2%	(304,6)	-2,3%	-30,2%	(384,2)	-2,3%	-44,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>826,5</b>	<b>4,5%</b>	<b>101,3</b>	<b>0,8%</b>	<b>x7</b>	<b>51,5</b>	<b>0,3%</b>	<b>x15</b>
Résultat financier	(43,0)	-0,2%	(11,8)	-0,1%	+263,6%	3,9	0,0%	x-12
<b>Résultat courant</b>	<b>783,5</b>	<b>4,2%</b>	<b>89,5</b>	<b>0,7%</b>	<b>x8</b>	<b>55,4</b>	<b>0,3%</b>	<b>x13</b>
Résultat exceptionnel	(218,7)	-1,2%	(309,0)	-2,3%	-29,2%	(173,3)	-1,0%	+26,2%
IS	(165,5)	-0,9%	(123,3)	-0,9%	+34,1%	(216,1)	-1,3%	-23,4%
<b>Résultat net</b>	<b>730,3</b>	<b>4,0%</b>	<b>(96,2)</b>	<b>-0,7%</b>	<b>x9</b>	<b>98,2</b>	<b>0,6%</b>	<b>x7</b>

### Gains en performance opérationnelle par rapport à 2019

- La Valeur Ajoutée ressort à 31,5% du chiffre d'affaires contre 35% en 2020 et 30,2% en 2019 :
  - o Stabilité de la Marge Brute par rapport à 2019 à 41,6%, année comparable pour la dynamique des différentes activités, baisse de 3,4pts par rapport à 2020 traduisant le caractère atypique de la crise Covid pour le mix des activités, avec un déséquilibre des clients de nos solutions.
  - o Optimisation des Frais Généraux initiée pendant la crise Covid, ne représentant plus que 7,6% du Chiffre d'Affaires 2021 et gagnant 1,7pt par rapport à 2019,

- Augmentation des Achats de R&D par rapport à 2020, liée à une activité soutenue de développement de solutions de vision intégrée.
- Forte hausse du Résultat Courant de 3,5pts par rapport à 2020 et ce, en dépit de la réduction des subventions, liée au fort ralentissement des laboratoires communs :
  - Maîtrise de la masse salariale, +14,2% par rapport à 2020, ramenant ainsi le poids des charges de personnel à 26,3% du chiffre d'affaires 2021, soit -2.4pts par rapport à 2019. Ainsi l'EBE a été multiplié par 2,5 comparé à 2020 ; avec 70 personnes, le nombre de collaborateurs est resté constant.
- Forte hausse du Résultat net, qui ressort à 730 K€, soit une marge nette de 4%.

### Une structure financière qui reste très solide

- Les Capitaux Propres s'élèvent à 6 870 K€ ; la Trésorerie de la société ressort à 7 897 K€ pour un endettement financier de 5 346 K€ ; dès lors, le taux d'endettement financier net s'établit en fait en négatif, à -37,1%.
- Le stock net ressort à 3 338 K€ contre 2 766 K€ à fin 2019, soit une progression de 20,7%, à comparer à la croissance du chiffre d'affaires de 38% ; cette augmentation a permis d'anticiper et d'atténuer en partie la crise des composants électroniques, en particulier pour l'activité DigiBook, qui a néanmoins réalisé une année record, et tient compte également de l'évolution des prix à la hausse.

En 2022, l'environnement de forte reprise économique dont i2S a bénéficié en 2021 reste encourageant mais s'avère très exigeant, surtout en matière de disponibilité des composants électroniques, qui perturbe toujours ce début d'année.

Dans la continuité de 2021, l'entreprise est totalement mobilisée et organisée pour satisfaire ses clients, tant pour la fabrication de produits existants que pour le développement des nouveaux, visant l'élargissement de son portefeuille d'activités à de nouvelles solutions de vision intégrée, dans des domaines d'applications choisis, à l'instar de l'imagerie sous-marine.

#### A propos d'i2S :

**i2S - Innovative Imaging Solutions**, fondée en 1979, est un spécialiste des solutions de vision intégrée, au service de ses clients à travers quatre divisions :

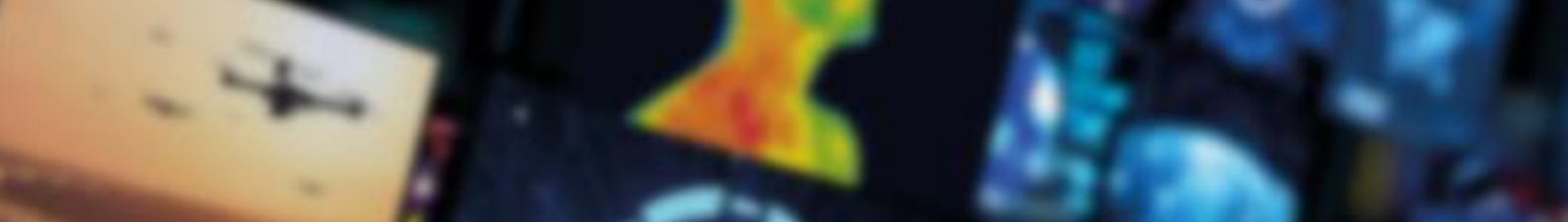
**i2S - Vision**, est un acteur européen depuis 1980, reconnu dans le domaine de la technologie des systèmes d'acquisition et de traitement d'images. i2S - Vision exerce son activité à travers deux pôles :

- Un pôle de **distribution** à valeur ajoutée de produits de vision artificielle, baptisé **Produits**,
- Un pôle de **conception et de fabrication de solutions d'imagerie** dans des domaines variés, dans le visible et le proche infrarouge, 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, avec la seule solution complète de numérisation, du document scanné à sa mise à disposition sur internet.

**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).

**i2S – Orphie**, intégrée en 2021 en rachetant la société Orphie, spécialisée en imagerie sous-marine.



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

**Prochain rendez-vous :**

**Chiffre d’Affaires 1<sup>er</sup> trimestre 2022 : 13 avril 2022 (après bourse)**

**Chiffre d’Affaires 1<sup>er</sup> semestre 2022 : 21 juillet 2022 (après bourse)**

**Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS**

**Xavier DATIN, Président [x.datin@i2s.fr](mailto:x.datin@i2s.fr)**