

Forte progression des résultats au premier semestre 2022 Croissance des ventes attendue à deux chiffres sur l'exercice

Après avoir publié fin juillet 2022 un chiffre d'affaires semestriel en progression de 25%, i2S Innovative Imaging Solutions annonce des résultats en forte augmentation, respectivement de +136 % pour l'EBE et de +37% pour le Résultat Net. La fin d'exercice se présente conforme aux attentes avec une croissance des ventes anticipée à deux chiffres, sous réserve que la bonne dynamique commerciale actuelle persiste et que l'amélioration des livraisons, promise par nos partenaires fournisseurs, se confirme.

	30/06/2022		30/06/2021		Evolution 2022/2021
Chiffre d'affaires HT	10 413,9	100,0%	8 330,0	100,0%	25,0%
Marge brute	4 072,9	39,1%	3 474,3	41,7%	17,2%
Frais généraux	822,9	7,9%	670,8	8,1%	22,7%
Achats R&D	144,8	1,4%	191,9	2,3%	-24,5%
Valeur ajoutée	3 105,2	29,8%	2 611,6	31,4%	18,9%
Subventions d'exploitation	45,8	0,4%	152,6	1,8%	-70,0%
Impôts, taxes, form.pro.	87,2	0,8%	72,3	0,9%	20,6%
Masse salariale et intérim	2 525,2	24,2%	2 463,5	29,6%	2,5%
E.B.E.	538,7	5,2%	228,3	2,7%	135,9%
Amortissements/provisions	(63,6)	-0,6%	85,5	1,0%	-174,4%
Résultat d'exploitation	475,1	4,6%	313,8	3,8%	51,4%
Résultat financier	(31,1)	-0,3%	(16,9)	-0,2%	83,9%
Résultat courant	444,0	4,3%	296,9	3,6%	49,5%
Résultat exceptionnel	(25,2)	-0,2%	(44,4)	-0,5%	-43,3%
IS	(13,6)	-0,1%	(63,3)	-0,8%	-78,4%
Résultat net	432,5	4,2%	315,8	3,8%	36,9%

Des résultats semestriels en nette amélioration

Le Chiffre d'Affaires d'i2S sur le premier semestre 2022 ressort à 10 414 K€, en ligne avec le budget, en hausse de 25% par rapport au S1 2021, les ventes des trois Divisions, Vision, DigiBook et MedCare, affichant toutes une croissance supérieure à 20%.

La Marge Brute, n'incluant aucune activation de frais de R&D, progresse de 599 K€ en valeur mais baisse de 2,6 pts, passant de 41,7% au S1 2021 à 39,1% au S1 2022, impactée par la hausse du prix des composants montés dans des équipements fabriqués en grande série pour un de nos clients historiques, dans un cadre contractuel, désormais révisé, empêchant toute indexation de nos prix de vente.

La Valeur Ajoutée progresse de 18,9% en valeur par rapport au S1 2021, mais baisse de 1,6 pt conséquence de la baisse en pourcentage du taux de marge brute.

La bonne maîtrise de l'ensemble des charges d'exploitation durant le semestre permet d'afficher un EBE en progression de 136% à 538,7K€, passant en ratio de chiffre d'affaires de 2,7% à 5,2% :

- Maintien des bonnes pratiques mises en place pendant la pandémie – alors que les investissements marketing (salons, colloques et séminaires) destinés à promouvoir, sur le territoire national, le pôle Projets de notre Division Vision se sont intensifiés – qui a permis de contenir les Frais Généraux, ne représentant plus que 7,9% CA, contre 8,1% au S1 2021.
- Baisse de 25% des achats de R&D, liée à l'achèvement contractuel des projets de recherche coopératifs au profit de développements applicatifs pour des clients ou des marchés bien identifiés.
- Hausse limitée de la masse salariale à 2,5%, hors impact du bonus sur résultat, avec un effectif de 70 personnes au 30 juin 2022.

Le Résultat d'Exploitation ressort en croissance de 51,4%, avec une hausse de 36% des dotations aux amortissements liée aux investissements réalisés au cours du S2 2021, notamment pour financer les travaux de rénovation du site de Pessac, dont la société est propriétaire.

Les autres charges incluent des pertes de change pour 45 K€, qui étaient classées en charges financières durant le S1 2021. Les frais financiers liés au remboursement des emprunts augmentent de 10 K€ sur la période, maintenant que l'ensemble des PGE sont en cours d'amortissement.

Après la prise en compte d'un crédit impôt recherche de 13,6 K€ (contre 63,3 K€ en S1 2021), le Résultat Net du premier semestre 2022 s'inscrit en hausse de 37%, à 432,5 K€ contre 315,8 K€ au 30 juin 2021.

La structure financière reste solide

Les capitaux propres ressortent en hausse à 7 083 K€ contre 6 870 K€ à fin décembre 2021. L'endettement financier brut auprès des établissements de crédit, qui inclut 3 345 K€ de prêts garantis par l'état (PGE non consommés à ce jour), s'établit à 4 519 K€ et représente 64% des fonds propres. L'endettement financier net reste négatif, à -17% des fonds propres, de nature à faciliter le montage pérenne du financement d'opérations éventuelles de croissance externe, par fusion / acquisitions de cibles d'entreprises.

Une croissance des ventes à deux chiffres, attendue pour la fin de l'année

Sans dégradation brutale de l'environnement géopolitique et économique au cours du second semestre, la dynamique commerciale constatée dans chacune des quatre Divisions devrait permettre à i2S Innovative Imaging Solutions de clôturer une fin d'exercice 2022 en ligne avec le budget, dépendante toutefois de la capacité des fournisseurs à honorer leurs engagements en matière d'amélioration de leurs cadencements de livraison, jusque-là consentis et respectés.

La confiance à l'égard du potentiel de nos orientations stratégiques est donc entière et constitue une source de motivation pour nos collaborateurs et partenaires, renforcée par une stratégie de développement responsable, accompagnée par une démarche RSE structurée, qui s'intensifie (réalisation du bilan carbone, développement d'un nouveau produit en éco-conception, etc...).

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**, qui devient BASLER France*
- *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

Prochain rendez-vous

Chiffre d'Affaires 9 mois 2022 : 20 octobre 2022 (après bourse)

Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS

Xavier DATIN, Président x.datin@i2s.fr