

## Progression de **12,5%** du Chiffre d'Affaires sur le **S1 2026** **DigiBook, Orphie et Twiga** tirent les ventes par l'Export, **+20%**

i2S Innovative Imaging Solutions annonce un chiffre d'affaires de 8 331 K€ pour le premier semestre 2026, en progression de 12,5% par rapport à celui de 2025, grâce à un deuxième trimestre en hausse de 22,5%, au-delà des attentes. Deux activités surperforment avec des ratios de croissance supérieurs à 20% à fin juin 2026 – **Vision**, en hausse de 39% (grâce à **Twiga**) et **Orphie**, en hausse de 34%, tirées par leurs succès à l'Export.

| EN K€                                               | 2026           | 2025           | Variation        |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre</b>   | <b>8 331,0</b> | <b>7 405,8</b> | <b>12,49%</b>    |
| i2s_Vision                                          | 2 684,1        | 1 937,8        | 39%              |
| i2s_DigiBook                                        | 3 101,2        | 2 969,7        | 4%               |
| i2s_Medcare                                         | 1 533,5        | 1 745,6        | -12%             |
| i2s_Orphie                                          | 1 012,1        | 752,6          | 34%              |
| <b>Chiffre d'affaires 2<sup>ème</sup> trimestre</b> | <b>4 561,7</b> | <b>3 722,9</b> | <b>22,53%</b>    |
| i2s_Vision                                          | 1 449,9        | 963,7          | 50%              |
| i2s_DigiBook                                        | 1 599,4        | 1 343,9        | 19%              |
| i2s_Medcare                                         | 923,4          | 1 090,9        | -15%             |
| i2s_Orphie                                          | 589,0          | 324,4          | 82%              |
| <b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> trimestre</b>  | <b>3 769,3</b> | <b>3 682,9</b> | <b>2,35%</b>     |
| i2s_Vision                                          | 1 234,3        | 974,1          | 27%              |
| i2s_DigiBook                                        | 1 501,8        | 1 625,9        | -8%              |
| i2s_Medcare                                         | 610,1          | 654,7          | -7%              |
| i2s_Orphie                                          | 423,1          | 428,2          | -1%              |
| <b>CA HT EXPORT</b>                                 | <b>2026</b>    | <b>2025</b>    | <b>Variation</b> |
| <b>Chiffre d'affaires 1<sup>er</sup> semestre</b>   | <b>6 140,9</b> | <b>5 103,9</b> | <b>20,32%</b>    |
| <i>En % du CA</i>                                   | 73,7%          | 68,9%          | 7%               |
| <i>Dont Export direct</i>                           | 6 098,5        | 5 107,8        | 19%              |
| <i>Dont Exonération de TVA</i>                      | 42,46          | -3,90          | -1188%           |

### Produits commercialisés sous marque i2S

#### **i2S DigiBook**

##### **Un rebond des ventes amorcé et qui va se prolonger**

Avec un 2<sup>ème</sup> trimestre marqué par une progression record de son chiffre d'affaires (+19%), cette activité historique clôture le 1<sup>er</sup> semestre 2026 avec des ventes à **3 101 K€**, en hausse de **4%** par rapport au S1 2025, en l'absence de grands projets, témoignant de la bonne dynamique de l'activité. Forte d'une position concurrentielle renforcée grâce au lancement récent du « scanner intelligent » – doté d'une fonction de maîtrise totale de la qualité d'image selon six critères consacrés par les normes internationales, en temps réel par l'utilisateur – l'activité gagne des clients internationaux et boucle son semestre avec une progression de **28,7% de ses Entrées de Commandes**, à **3,92 M€**.



Grâce à des marchés récemment gagnés et dont le démarrage est prévu cette année (Bibliothèque numérique en Irak, Bibliothèque nationale d'Afrique du Sud, etc.), **le rebond des ventes doit se prolonger jusqu'en fin d'exercice.**

Les équipes sont confiantes dans leur capacité à poursuivre la dynamique de développement international de l'activité, afin de consolider sa position de leader sur le marché des scanners patrimoniaux grand format et à très haute qualité d'image, et d'assurer ainsi une croissance rentable au cours des semestres à venir.

### **i2S Orphie**

#### **Un marché de niche offrant de belles perspectives de croissance**

Avec **1 012 K€** de chiffre d'affaires au premier semestre 2026, contre 753 K€ sur le S1 2025 (et 643 K€ en S1 2024), cette activité renoue – après un exercice 2025 en deçà des attentes – avec sa dynamique historique de croissance à deux chiffres.

S'appuyant sur un réseau de partenaires distributeurs très actifs, notamment au Brésil, en Hollande, au Nigéria et en Chine, l'activité poursuit son développement directement auprès de sociétés de location de matériel sous-marin et des sociétés qui réalisent les opérations sous-marines.

Selon une étude de marché spécifique, confiée à un Consultant de premier plan, le marché adressable par Orphie est estimé à 20 M€ cette année et devrait atteindre 30 M€ en 2030. Cette étude a aussi montré que la réputation d'Orphie comme **spécialiste de l'imagerie sous-marine en eaux turbides** grandissait rapidement.

A l'image de i2S DigiBook, aujourd'hui leader sur le marché de la numérisation patrimoniale, i2S Orphie poursuit ses efforts de R&D, en marketing et prospection commerciale, afin d'accroître sa compétitivité, sa différenciation et sa notoriété ; en parallèle, la politique de recherche de cibles, susceptibles de contribuer à la croissance externe du Groupe, se poursuit avec détermination, notamment sur le marché de l'exploration sous-marine.

### **Produits sur mesure**

#### **i2S Vision + Twiga**

##### **Excellente dynamique de Twiga, qui s'affirme de plus en plus comme une intégration réussie**

Malgré la contre-performance persistante de son premier client, opérant sur le marché du contrôle d'embouteillage, qui peine encore à redémarrer, mais dont le rebond reste envisageable dans les semestres à venir, l'activité clôture le premier semestre 2026 avec un **chiffre d'affaires de 2 684 K€** contre 1 938 K€ au S1 2025.

Cette activité affiche ainsi une **croissance de ses ventes de 39%**, résultant essentiellement de la bonne performance commerciale de Twiga, dont les produits rencontrent un vif succès auprès de clients internationaux positionnés sur le marché des drones de surveillance.

#### **i2S MedCare +Twiga**

##### **Trois projets majeurs de produits médicaux en cours de finalisation pour 2027**

Atteignant **1 534 K€** de chiffre d'affaires sur le premier semestre de 2026, contre 1 746 K€ au S1 2025, en recul de -12%, l'activité i2S Medcare a néanmoins su tirer profit du **dynamisme des ventes de Twiga**, dont la pénétration auprès de ses principaux clients équipementiers se renforce (caméras

sans fil pour scialytiques chirurgicaux, systèmes de lecture pour personnes victimes de déficience visuelle).

Les équipes de MedCare restent pleinement mobilisées sur la finalisation des développements de **trois projets majeurs de produits médicaux porteurs d'avenir** (dispositif portable de modélisation 3D, automate contrôleur d'embryons humains destiné à équiper les centres de PMA, dispositif portable d'analyse bactériologique), dont les **lancements en production sont programmés pour 2027**, compte-tenu des résultats satisfaisants obtenus sur les prototypes et préséries.

## Ventes Export

### Ratio des ventes Export en hausse de 7% sur le semestre

Atteignant **6 141 K€ sur le semestre**, les ventes Export renouent avec leur dynamisme historique, en croissance de plus de 20% par rapport aux 5 104 K€ réalisées au cours du semestre 2025 ; portées par les livraisons de DigiBook, d'Orphie et de Twiga, les ventes Export représentent **73,7% du chiffre d'affaires consolidé** sur la période.

### Positionné sur des marchés porteurs, i2S est en quête d'acquisitions

S'appuyant sur un triptyque de management stratégique désormais bien éprouvé – innovation, expansion internationale, croissance externe – ainsi que sur des équipes fortement engagées, et disposant de moyens financiers en adéquation avec les ambitions du Groupe, l'équipe dirigeante est confiante dans les atouts d'i2S pour poursuivre une trajectoire de croissance organique rentable. Par ailleurs, elle intensifie ses efforts afin d'identifier des cibles d'acquisition susceptibles de constituer des opportunités de croissance externe relatives.

#### A propos d'i2S et de son nouveau périmètre d'activités

i2S Innovative Imaging Solutions est spécialisée dans la conception et la fabrication de solutions d'imagerie, visant un impact positif sur la planète et ses habitants. Fort d'un savoir-faire élargi, du photon au cloud, d'acquisition, de conversion, de compression et de traitement d'images, i2S articule désormais son offre autour de deux grands axes :

**1. Des produits sous-marque i2S** – Activité d'équipementier sur des niches spécialisées

**i2S – DigiBook**, (lancée en 1995) un des leaders mondiaux des scanners de documents reliés et des solutions de valorisation patrimoniale, avec la seule solution complète de dématérialisation, depuis la numérisation jusqu' à la mise en ligne,

**i2S – Orphie**, (intégrée en 2021), spécialisée en imagerie sous-marine, reconnue pour la qualité inégalée des images et la simplicité d'usage de ses vidéos en temps-réel, utilisées par des acteurs internationaux en exploration sous-marine (ROV, offshore, télécoms, énergie, minerais sous-marins).

**2. Des produits sur mesure** pour des clients OEM – Développement et fabrication à façon

**i2S – Medcare**, (janvier 2019) + **Twiga** (2023), Solutions d'imagerie pour la Santé (scialytiques pour blocs opératoires, analyses bactériologiques, solutions de prise d'empreinte 3D, terminal de microscopie time lapse) et le Bien-être (cosmétique, systèmes de lecture pour malvoyants),

**i2S – Vision** (1980) + **Twiga** (2023), Solutions vidéo embarquées alliant vision visible/infrarouge et traitement d'image avancé, pour l'Industrie, l'Agriculture durable, l'Environnement et les technologies vertes.

La Société i2S est cotée sur Euronext Growth depuis le 24 octobre 2007  
(ISIN: FR0005854700 / Mnémo: ALI2S) [www.i2s.fr/publications-investisseurs](http://www.i2s.fr/publications-investisseurs)

**Prochain rendez-vous** : Résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2026 : **24 septembre 2026** (après bourse)

**Contacts i2S-INNOVATIVE IMAGING SOLUTIONS**

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