



COMMUNIQUE de Presse

Paris, le 22 octobre 2009

Résultats du 1^{er} semestre 2009

i2S est un acteur de référence international sur les marchés de la vision numérique, de l'optronique et du traitement professionnel de l'image à haute valeur ajoutée. Le groupe i2S est coté sur Alternext depuis le 24 octobre 2007 (ISIN : FR 0005854700 / Mnémo : ALI2S).

En milliers d'euros (chiffres non consolidés)	S1 2009	S1 2008
Chiffre d'affaires	3 846	6 834
Marge brute	1 783	2 983
Frais généraux	593	1 055
Achats R&D	46	253
Valeur ajoutée	1 144	1 675
Frais de personnel	1 742	1 892
EBE	(615)	(256)
Résultat d'exploitation	(634)	(306)
Résultat courant	(886)	(328)
Résultat net	(882)	(343)

Des résultats impactés par le contexte de crise

Face aux reports de projets et à la chute brutale des investissements qui ont marqué le 1^{er} semestre, en France comme à l'international, les importantes mesures de réductions de coûts mises en œuvre par i2S ont permis d'améliorer le taux de marge brute de 2,8 points (46,4% du CA vs 43,6% au S1 2009) sans toutefois éviter d'impacter les résultats.

Ainsi, le résultat d'exploitation ressort en baisse à -615 K€ et le résultat net à -882 K€, compte tenu d'un résultat financier négatif de -252 K€ constitué principalement d'une provision pour risques au titre de la fermeture de sa filiale américaine i2S inc (suite à l'intégration de l'activité de LineScan au sein de la Division Vision).

Un plan de réduction des coûts préservant la capacité d'i2S à profiter d'une future reprise du marché

Les efforts importants de réductions de coûts entrepris dès septembre 2008 et début 2009 ont permis à l'entreprise de diminuer ses frais généraux de 44% (593 K€ vs 1055 K€), ses achats R&D de 82% (46 K€ vs 253 K€), ce qui a contribué à l'amélioration du taux de valeur ajoutée de 5,2 points (29,7% vs 24,5%). Pour sa part, la masse salariale a été réduite de 8%.

L'ensemble de ces mesures s'est traduit par un abaissement significatif du seuil de rentabilité (d'environ 1250 K€ à 950 K€ par mois) qui place i2S dans une position favorable pour profiter d'un futur redressement des marchés.

Une situation financière saine

La situation financière d'i2S demeure saine avec un total de fonds propres de 5 524 K€ et un endettement financier faible représentant 17,7% des fonds propres de l'entreprise, dont 80% à plus d'un an.

Par ailleurs, i2S s'appuie sur une trésorerie de 4,8 M€ au 30/06/09 (issue de l'introduction en Bourse) et -0,3 M€ de découverts bancaires net, lui permettant de poursuivre sa stratégie de développement.

Perspectives : un second semestre 2009 porteur de nouveaux développements pour 2010

Au cours du second semestre, i2S poursuivra les actions entreprises depuis un an dans le cadre d'une stratégie visant à faire évoluer son business model d'équipementier technologique vers le service et la valorisation des contenus.

A ce titre, la division de scanners DigiBook est au centre de plusieurs projets porteurs (liés notamment à des projets internationaux de numérisation patrimoniale et au développement du Document intelligent), qui devraient commencer à porter leurs fruits dans les prochains mois.

En parallèle, un projet de création d'une plateforme opérationnelle et R&D, dédiée à la valorisation des contenus patrimoniaux et au livre numérique est en cours de finalisation et devrait donner lieu à une annonce prévue en fin d'année. Dans cette optique, i2S étudie l'opportunité de procéder à l'acquisition d'une société spécialisée dans les services de consultation et de visualisation sur Internet.

Afin d'accompagner cette stratégie d'évolution de son périmètre d'activité et de son modèle économique incluant davantage de services, i2S envisage également plusieurs autres opérations de croissance externe qui pourraient se concrétiser fin 2009 ou début 2010.

**Prochain rendez-vous :
Chiffre d'affaires du 3^e trimestre 2009 : le 17 novembre 2009 après Bourse**

Contacts

I2S : Jean-Pierre Gérard – Président du Directoire
ACTIFIN : Stéphane RUIZ / Jean-Yves BARBARA Tel : 01 56 88 11 11
E-mail : sruiz@actifin.fr / jybarbara@actifin.fr