



Paris, le 29 avril 2010

## Résultats annuels 2009

### Un second semestre bénéficiaire

**i2S, spécialiste de la vision numérique, est un acteur de référence international sur les marchés des scanners de documents reliés, et des solutions de livres numériques pour la valorisation de fonds documentaires ou patrimoniaux. Le groupe i2S est coté sur Alternext depuis le 24 octobre 2007 (ISIN : FR 0005854700 / Mnémo : ALI2S).**

En milliers d'euros (chiffres non consolidés)	2009	2008
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>9 775</b>	<b>13 308</b>
<b>Marge brute</b>	<b>4 554</b>	<b>5 813</b>
Frais généraux	1 139	1 826
Achats R&D	58	478
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>3 358</b>	<b>3 509</b>
Frais de personnel	3 393	3 922
<b>EBE</b>	<b>(8)</b>	<b>(437)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(75)</b>	<b>(538)</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>(397)</b>	<b>(724)</b>
<b>Résultat net</b>	<b>(310)</b>	<b>(439)</b>

*NB : Depuis 2008 les transferts de charges sont traités en diminution des comptes de charge afférents. Les données 2007 indiquées ci-dessus tiennent compte de cette modification.*

### Retour de la rentabilité au second semestre 2009

Dans un contexte de ralentissement de l'activité, notamment due à la crise économique et aux reports d'investissements, i2S publie un résultat d'exploitation annuel 2009 proche de l'équilibre (-75 K€) grâce à un second semestre bénéficiaire (REX : +559,4 K€).

La structure de charges a été optimisée par des efforts importants de maîtrise des coûts :

- Forte réduction (-37,6%) des frais généraux qui passent de 13,7% à 11,7% du chiffre d'affaires, à 1139 K€.
- Dépenses de R&D en baisse significative (953 k€ à 436 K€), tout en maintenant le niveau d'investissement nécessaire à la sortie des nouveaux produits.
- Baisse de 13,5% de la masse salariale et de l'intérim grâce à des mesures de chômage partiel et de mise en formation du personnel qui ont permis de préserver les forces et les compétences de la Société, tout en limitant l'impact sur le chiffre d'affaires (29,5% du CA en 2008 contre 34,7% en 2009).
- Amélioration du taux de marge brute (46,6% vs 43,7%) de 2,9 Pt, en raison d'une amélioration des prix de revient et du mix produit.

Le résultat net s'établit à -310 K€, compte tenu d'un résultat financier négatif de -323 K€, impacté principalement par la fermeture de la filiale américaine i2S inc (suite à l'intégration de l'activité de LineScan au sein de la Division Vision).

## Une situation financière préservée permettant de poursuivre la croissance

La situation financière d'i2S demeure saine avec un total de fonds propres de 6 154 K€ et un endettement financier faible représentant 16% des fonds propres, dont 80% à plus d'un an.

Par ailleurs, i2S s'appuie sur une trésorerie de 4,2 M€ au 31/12/09 (issue de l'introduction en Bourse) et -0,5 M€ de découverts bancaires nets, lui permettant de poursuivre sa stratégie de développement et de rester à l'écoute d'éventuelles opportunités de croissance externe.

## Perspectives : un bon premier trimestre 2010 dans un contexte toujours incertain

En millions d'euros	2010	2009	Variation
<b>Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre</b>	<b>2,29</b>	<b>1,79</b>	<b>+27,9%</b>
dont Vision*	1,27	0,91	+39,6%
dont DigiBook	1,02	0,88	+15,9%

L'activité progresse de 27,9% au cours du premier trimestre à 2,29 M€, marquant un net changement de tendance. i2S souhaite toutefois rester prudente face à cette dynamique de début d'année, basée davantage sur la concrétisation de projets prévus initialement en 2009 (phénomène de rattrapage), que sur une véritable reprise du marché.

La division Vision\* (systèmes de vision numérique) qui représentent 55,5% de l'activité d'i2S progresse de +39,6% à 1,27 M€, et la division DigiBook (scanners pour documents reliés ou grands formats) augmente de +15,9% à 1,02 M€.

L'activité Export (+32,4% à 1,14 M€) progresse plus rapidement que l'activité France (+23,5% à 1,15 M€) grâce au développement de l'exportation directe dont l'activité OEM-LineScan de Vision qui passe de 0,12 M€ à 0,24M€.

*\* L'activité LineScan est désormais un sous-marché de la division Vision, baptisé « Clean Tech », qui recouvre des systèmes de contrôle dédiés aux technologies vertes (membranes de batteries des produits électroniques ou panneaux solaires dits « Thin film »).. L'activité de LineScan a représenté 4,2% de l'activité du groupe en 2009.*

## Perspectives 2010 : évolution stratégique du modèle économique du groupe

En 2010, i2S poursuivra sa stratégie visant à faire évoluer progressivement son modèle d'équipementier technologique vers le service et la valorisation des contenus.

Le lancement remarqué de POLINUM en 2009 s'inscrit pleinement dans cette dynamique. Avec un budget R&D de 4,1 M€ dans sa phase initiale de développement, cette plateforme collaborative de recherche et développement a vocation, dès 2010, à explorer de nouvelles solutions pour la numérisation et la valorisation des fonds patrimoniaux et industriels.

i2S s'est positionnée également en aval de la chaîne de valeur du livre numérique et du patrimoine documentaire en acquérant 61% du capital d'Amanager. Cette société spécialisée dans les applications en ligne de production de contenus multimédias a démarré la commercialisation d'une offre de bibliothèque numérique en ligne permettant de valoriser les ouvrages numérisés ([www.divvaroom.com/](http://www.divvaroom.com/) / Divvalib).

En 2010, i2S anticipe donc une croissance dynamique de son chiffre d'affaires, associée à une amélioration progressive de la rentabilité. Les mesures prises en 2009 pour maîtriser la masse salariale (chômage partiel et formation) sont arrivées à leur terme fin du premier trimestre 2010 et limiteront en effet l'impact positif de la hausse de l'activité sur les résultats.

### Prochain rendez-vous :

**Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2010 : le 2 septembre 2010 après Bourse**

### Contacts

i2S : Jean-Pierre Gérault – Président du Directoire  
ACTIFIN : Stéphane RUIZ / Jean-Yves BARBARA Tel : 01 56 88 11 11  
E-mail : [sruiz@actifin.fr](mailto:sruiz@actifin.fr) / [jybarbara@actifin.fr](mailto:jybarbara@actifin.fr)