



COMMUNIQUE de Presse

Paris, le 2 mai 2010

Résultats annuels 2010

Chiffre d'affaires : 12,87 M€ (+31,7%)

Résultat Net : 575 K€

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 audités)	2010	2009	Var.
Chiffre d'affaires	12 874	9 775	+31,7%
Marge brute	5 814	4 556	+27,6%
Frais généraux	1 311	1 145	+14,5%
Achats R&D	202	53	+149 K€
Valeur ajoutée	4 300	3 358	+28,1%
Frais de personnel	3 958	3 393	+16,6%
EBE	466	(8)	+475 K€
Résultat d'exploitation	371	(75)	+446 K€
<i>Marge d'exploitation</i>	<i>2,9%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>+3,7 Pt</i>
Résultat courant	396	(397)	-/+
Résultat net	575	(310)	ns
<i>Marge nette</i>	<i>4,5%</i>	<i>-3,2%</i>	ns

Retour à la rentabilité : 575 K€ (4,5%) de résultat net

Sur l'ensemble de l'exercice 2010, l'activité ressort en hausse de 31,7% à 12,8 M€. La division **Vision** (54,9% du chiffre d'affaires) affiche une croissance de 52,1% à 7,0 M€, tandis que la division **DigiBook** (45,1% du chiffre d'affaires) enregistre pour sa part une croissance de 12,6% à 5,8 M€.

- Concernant **Vision**, l'activité de Distribution a bondi de 77% (5 441 K€ vs 3 067 K€) pour une marge brute en croissance de 69% (1 812 K€ vs 1 075 K€), soit un taux de marge en léger retrait (-1,7 Pt) par rapport à 2009. L'activité « produits OEM » quant à elle s'élève à 1 502 K€, stable par rapport à 2009.
- **DigiBook** progresse de 12,6% (5 766 K€ vs 5 121 K€) pour une marge brute en croissance de 16,1% (3 383 K€ vs 2 914 K€), soit une légère amélioration du taux de

marge (+1,9 Pt), provenant notamment d'une réduction sensible des coûts de production sur le dernier semestre, et d'une hausse des revenus services d'assistance et d'upgrade software liés au parc (312 K€ vs 150 K€).

Au global, la marge brute progresse de 27,6% (5814 K€ vs 4556 K€), soit un taux de marge brute moyen légèrement impacté par l'évolution du mix produit (-1,4 Pt)

L'export est en croissance de 11,6% et représente 45,6% du chiffre d'affaires de l'entreprise.

Les dépenses de R&D (achats externes et rémunération internes) sont en hausse significative de 298 K€ (+68,3%), en raison principalement de la montée en puissance de la plateforme POLINUM.

La masse salariale et l'intérim ont augmenté de 16,6% et de 564,8 K€ en valeur, dont 105 K€ dus à l'arrêt fin février 2011 des mesures de chômage partiel initiées en mars 2010.

Le résultat net d'i2S s'améliore très fortement, passant d'une perte de 310,3 K€ en 2009 à un bénéfice de 575,3 K€ (4,5% du CA) en 2010.

Une situation financière saine permettant de poursuivre la croissance

La situation financière d'i2S demeure saine avec un total de fonds propres de 6 682 K€ (+580 K€) et un endettement financier faible représentant 16,6% des fonds propres, dont 89% à plus d'un an.

Par ailleurs, i2S s'appuie sur une trésorerie de 4,6 M€ au 31/12/10 lui permettant de poursuivre sa stratégie de développement et de rester à l'écoute d'éventuelles opportunités de croissance externe.

Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre 2011 à périmètre constant : un bon début d'année (+35,5%)

En millions d'euros	2010	2011	Variation
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre	2,29	3,10	+35,5%
dont Vision	1,27	1,81	+42,9%
dont DigiBook	1,02	1,29	+26,4%

L'activité progresse de 35,5% au cours du premier trimestre (hors acquisition de Kirtas) à 3,10 M€, sous l'effet d'une contribution dynamique des deux divisions. Ce bon début d'année présage d'une évolution positive du mix produit en 2011 (DigiBook vs Vision) favorable à l'appréciation du taux de marge brute global.

i2S souhaite toutefois rester prudent dans un contexte économique encore fragile, marqué par des contraintes budgétaires publiques qui retardent le lancement des programmes de numérisation, et de probables tensions d'approvisionnement en matière de composants électroniques suite à la catastrophe de Fukushima.

La division Vision (systèmes de vision numérique), qui représente 58,5% de l'activité d'i2S, progresse de 42,9% à 1,81 M€. Cette croissance soutenue est supérieure à nos attentes et ne devrait pas être représentative de la tendance annuelle.

La division DigiBook (scanners pour documents reliés ou grands formats) progresse de 26,4% à 1,29 M€. L'activité est tirée principalement par la Russie et l'Amérique latine, confirmant que les pays émergents constituent des zones à fort potentiel de croissance.

L'export affiche une bonne tenue (+21,6% à 1,42 M€) alors que l'activité France surperforme (+50,1% à 1,68 M€) grâce à la performance de Vision sur ce trimestre, portée davantage par la distribution que par le canal OEM à l'international. Le portefeuille de clients OEM demeure toutefois prometteur pour l'avenir.

Enfin, i2S a passé avec succès l'audit de certification qualité de la norme ISO 9001 en novembre 2010. Cette labellisation, officielle depuis février 2011, est le fruit d'un profond travail de réorganisation des divisions et du centre de production du Groupe, initié il y a deux ans.

Perspectives 2011 : poursuite d'une croissance maîtrisée et intégration de Kirtas

En 2011, i2S poursuivra sa stratégie consistant à renforcer ses deux divisions opérationnelles, **Vision** et **DigiBook**, et à faire évoluer progressivement son modèle d'équipementier technologique vers le service et la valorisation des contenus.

La plateforme de R&D POLINUM (Plateforme Opérationnelle pour le Livre Numérique), dotée d'un budget de 4,1 M€ et mise en place fin 2009, s'inscrit pleinement dans cette dynamique. Première « brique technologique » issue de cette plateforme, DivvaLib a été développée par AMANAGER (membre du consortium et filiale d'i2S). DivvaLib est une bibliothèque numérique de 3^e génération (sémantique et « full media ») dédiée à la gestion et à la valorisation des fonds numériques. Elle s'adresse aux bibliothèques, aux archives et aux gestionnaires de fonds patrimoniaux et documentaires, tels que l'INHA (Institut National de l'Histoire de l'Art), la bibliothèque Universitaire de Bordeaux ou les Archives Départementales des Hautes Pyrénées qui ont acquis cette solution fin 2010.

L'acquisition de Kirtas en mars 2011 (63% du capital), leader mondial en scanners automatés est une opération structurante pour le groupe i2S. Avec un parc installé de 200 équipements dans 35 pays, Kirtas représente près de 70% du marché mondial des scanners automatés. En intégrant Kirtas (5,2 M\$ de CA en 2009), i2S acquiert une position stratégique aux US et renforce son pôle DigiBook qui bénéficiera de synergies immédiates :

- **Nouveaux partenariats avec des acteurs du numérique et de l'Internet** : les Etats-Unis étant à l'origine des grands changements de paradigmes du numérique et de l'Internet, i2S mettra à profit les avancées de Kirtas et celles de POLINUM, notamment avec *KirtasBook.com*, dans le cadre de sa stratégie visant à devenir un acteur de référence du marché naissant de la valorisation du patrimoine numérique.
- **Complémentarité des réseaux de distribution, des zones géographiques, de la connaissance des marchés et des typologies clients.**
- **Complémentarité des gammes de scanners, des offres logicielles actuelles et à venir** : en termes de synergies R&D, un plan de travail est défini afin de capitaliser sur les expertises technologiques de chaque entreprise et de coordonner les programmes de R&D relatifs aux gammes de scanners, suites logicielles et offres de services de valorisation à venir.

Etienne Lamairesse, précédemment Président de la filiale i2S inc (fermée fin 2010) a été nommé CEO de Kirtas le 22 mars 2011. Un nouveau Board a été nommé et mis en place en avril 2011.

En 2011, i2S anticipe une croissance organique maîtrisée de son chiffre d'affaires, associée à une amélioration de la rentabilité. Le groupe n'exclut pas de poursuivre son développement dans le domaine de la valorisation du patrimoine numérique si des opportunités venaient à se présenter.

Prochain rendez-vous :

Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2011 : le 6 septembre 2011 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