



COMMUNIQUE de Presse

Paris, le 25 octobre 2012

Résultats semestriels 2012

i2S, spécialiste de la vision numérique, est un acteur de référence international sur les marchés des scanners et des solutions de bibliothèques 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) | S1 2012 | S1 2011 |
|--|--------------|--------------|
| Chiffre d'affaires | 6 528 | 6 535 |
| Marge brute | 2 670 | 3 029 |
| Frais généraux | 911 | 812 |
| Valeur ajoutée | 1 663 | 2051 |
| Frais de personnel | 2 050 | 1 995 |
| EBE | (343) | 185 |
| Résultat d'exploitation | (355) | 130 |
| Provisions pour dépréciations | (670) | |
| Résultat courant | (985) | 136 |

Réuni le 27 septembre 2012, le Directoire a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2012 clos le 30 juin 2012. Ces comptes ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes et sont disponibles sur le site d'i2S. www.i2S.fr.

Stabilité de l'activité malgré un contexte difficile

i2S clôture un premier semestre à 6 528 K€, stable par rapport au premier semestre 2011 (6 535 K€). Les deux divisions ont dégagé des niveaux d'activité sensiblement identiques à 2011, une bonne tenue sur le marché en France à 3869K€ (+9,6% vs S1 2011) représentant 65% du chiffre d'affaires total et compensant un tassement de l'exportation à 2292K€ (vs 2704K€ sur S1 2011).

- **L'activité Vision** (60,1% du chiffre d'affaires) s'est équilibrée entre une bonne résilience de l'activité Vision industrielle à près de 3,0 M€ (vs 3,3 M€ en 2011) et la forte dynamique de l'activité **OEM** en croissance de +52% à 917 K€, toujours principalement tirée par le secteur biomédical.

- **L'activité DigiBook**, reste également stable à 2,6 M€ en dépit d'un contexte très marqué de restriction budgétaire publique dans les pays occidentaux. L'Europe renoue avec la croissance, portée par la France, l'Allemagne et la Suisse, alors que la Russie et l'Europe de l'Est ou encore l'Amérique Latine sont ponctuellement en décroissance pour des raisons de décalage budgétaire sur le 2nd semestre 2012.

Le principal fait marquant sur la période a été le lancement international de la suite logicielle LIMB, issue de la plateforme de R&D POLINUM, capable de traiter, d'enrichir et de convertir le patrimoine culturel en patrimoine numérique.

Des résultats impactés par des éléments non récurrents

Le premier semestre 2012 présente un EBE négatif à -343K€ (vs +185K€), soit une dégradation de -528K€ par rapport au premier semestre 2011.

Cette dégradation est principalement imputable à deux facteurs :

- un tassement de la marge brute, (40,9% du chiffre d'affaires contre 46,3% au premier semestre 2011) lié à une réactualisation des stocks de 150K€ opéré conjointement au changement d'ERP et un mix-produit de l'activité OEM comportant plus de production que d'étude qu'au S1 2011.
- un accroissement des dépenses marketing (+99K€), afin de soutenir le lancement de l'activité software (LIMB).

Au-delà de ces éléments, les charges sont restées bien encadrées avec des dépenses de R&D en diminution (97K€ vs.166K€ sur S1 2011) et des frais de personnel quasi stables. Au total, le résultat d'exploitation ressort à -355K€.

Par ailleurs, le groupe a décidé un plan de restructuration de ses deux filiales Kirtas et Amanager et a constitué une provision sur les titres et créances détenues sur ces sociétés de (670K€), par mesure conservatoire.

Kirtas (leader mondial de solutions de numérisation à base de scanners automatés) a réalisé au 30/06/2012 un chiffre d'affaires de 1,6 M\$ (vs. 2,2 M\$ en 2011) pour un EBITDA de -345 K\$ et un résultat net de -433K\$ (vs -483 K\$ en 2011). La société subit en effet une dégradation de son activité sur le territoire US. Un plan de restructuration complémentaire a été lancé et le Groupe a décidé une provision pour dépréciation de titres de (578K€).

Par ailleurs, une provision pour dépréciation du compte courant consenti à Amanager (Start up éditrice de la solution de bibliothèque numérique YOOLIB) a été inscrite dans les comptes du Groupe à hauteur de 92K€, correspondant à la perte nette dégagée par Amanager en 2012.

Une situation financière saine

La situation financière d'i2S demeure saine avec un total de fonds propres de 6 198K€ et un endettement financier de 1 949K€, représentant 31,4% des fonds propres. 81,4% de cet endettement financier est à plus d'un an. Par ailleurs, i2S s'appuie sur une trésorerie de 3 694K€ au 30 juin 2012, lui permettant de poursuivre sa stratégie de développement sur ses deux domaines d'activité stratégique, le pôle Vision industrielle et le pôle Numérisation.

Perspectives : une saisonnalité favorable à un second semestre robuste

Dans un contexte toujours difficile, le Groupe confirme sa capacité à se développer notamment dans le domaine du Bio médical en marque OEM et à renforcer la part de logiciel et de services de DigiBook (LIMB, YOOLIB) en évoluant vers le « Knowledge sharing », pour le compte de propriétaires de contenus culturels ou informationnels et des prestataires de services spécialisés dans la numérisation et la gestion documentaire..

Sur le plan opérationnel le second semestre devrait être marqué par deux tendances qui devront permettre au groupe de retrouver un taux de marge brute équivalent à celui de 2011 :

- la bonne tenue de l'activité Vision industrielle en France et la poursuite de la croissance de l'activité d'OEM associée à un mix produit favorable (basculement des études vers la production)
- la croissance attendue des revenus de DigiBook, notamment à l'export, qui devrait bénéficier du cycle traditionnel des AO internationaux avec le retour de certains gros contributeurs (Russie, Amérique Latine, ...) et l'intégration des premiers revenus software (LIMB) sur Q4.

**Prochain rendez-vous :
Résultats chiffre d'affaires du troisième trimestre 2012
Jeudi 15 novembre après Bourse**

Contacts

i2S : Jean-Pierre Gérault – Président du Directoire
ACTIFIN : Stéphane RUIZ -Tel : 01 56 88 11 11
E-mail : sruiz@actifin.fr