

Paris, le 30 avril 2013

Résultats annuels 2012 et Chiffre d'affaires du 1er trimestre 2013

En milliers d'euros (chiffres audités)	2012	2011	Var.
Chiffre d'affaires	14 322	14 065	+1,8%
Marge brute	6 137	6 181	-0,7%
Frais généraux	1 692	1 581	+7,0%
Achats R&D	282	376	-93,7 K€
Valeur ajoutée	4 163	4 224	-1,4%
Frais de personnel	4 111	3 983	+3,2%
EBE	223	538	-58,6%
Résultat d'exploitation	44,5	402	-88,9%
<i>Marge d'exploitation</i>	<i>0,3%</i>	<i>2,9%</i>	
Résultat courant	(796)	140	- 936 K€
Résultat net	(563)	442	-1005 K€
<i>Marge nette</i>	<i>-3,9%</i>	<i>3,1%</i>	

Légère croissance de l'activité sur les deux divisions

EN K€	2012	2011	Variation
Total CA HT des Divisions	14 279,4	14 053,8	1,9 %
<i>dont i2s-Vision</i>	<i>7 960,3</i>	<i>7 925,5</i>	<i>0,4 %</i>
<i>dont i2s_DigiBook</i>	<i>6 319,1</i>	<i>6 128,3</i>	<i>3,1 %</i>

i2S totalise pour l'année 2012 un chiffre d'affaires de 14,3 M€ en légère croissance (+ 1,9 %), grâce à une bonne tenue de i2s-Vision tout au long de l'année et un important rebond de la division i2s-DigiBook au 4^{ème} trimestre de l'exercice.

L'export est en légère hausse (+ 2,1%) et représente 44,6% du chiffre d'affaires global du Groupe.

En K€	2012	2011	Variation
Total i2S Export	6 384,8	6 256,0	2,1 %
<i>en % du CA</i>	<i>44,6 %</i>	<i>44,5 %</i>	<i>0,1 %</i>
<i>dont Export direct</i>	<i>6 078,8</i>	<i>5 812,7</i>	<i>4,6 %</i>
<i>dont Exonération de TVA</i>	<i>306,0</i>	<i>443,4</i>	<i>-31,0 %</i>

Un EBE positif dans un environnement difficile

Au global, la marge brute est quasi stable (6 137 k€ vs 6 181 k€), avec un taux de marge brute à 42,9% du chiffre d'affaires contre 43,9% en 2011.

La croissance des frais généraux de +7% (+111 k€ vs 2011) s'explique principalement par une hausse des dépenses relatives à des actions commerciales à l'international et des frais de mise en œuvre d'une nouvelle organisation de production dans de nouveaux locaux.

Les dépenses de R&D sont en baisse de -155 k€ (-14,5%) pour s'établir à 915 k€ en 2012 contre 1 070 K€ en 2011, en raison principalement de l'achèvement du programme POLINUM.

Les frais de personnel ont augmenté de 128 k€ (+3,2%) dont 47 K€ liés à une amélioration de la comptabilisation des rémunérations variables notamment.

Au final, l'EBE reste positif à 222,5 k€, en baisse de -58,6% (222,5 K€ vs 537,9 K€ en 2011).

Point sur l'activité des filiales

Kirtas : L'acquisition en mars 2011 de Kirtas, leader mondial des scanners automatés a permis au Groupe de renforcer l'offre de son pôle DigiBook et de s'implanter aux Etats-Unis. . Après une année 2011 en demi-teinte, la situation sur le marché américain s'est fortement dégradée en 2012. Les pertes apparues à la fin du premier semestre 2012, a conduit i2s à compléter les provisions pour dépréciation des titres de 578,4 k€ pour s'établir à 1 061 k€ de la valeur nette des titres. Au cours du second semestre 2012, Kirtas a été focalisée sur son modèle économique d'équipementier et de services associés. A fin décembre 2012, compte tenu de la faible visibilité, la totalité du compte courant et des créances commerciales sur Kirtas ont été dépréciées, pour un montant total de 223,5 K€. Malgré tout, les importantes restructurations mises en place en fin d'année 2012 et les soutiens en trésorerie apportés par i2S à Kirtas en début d'année, compte tenu de la bonne tenue des entrées commandes du premier trimestre 2013, permettent d'envisager à fin avril un redressement de la filiale courant de l'année 2013.

Amanager : L'activité de Amanager est passée de 127 k€ en 2011 à 74 k€ pour 2012, conduisant à un résultat de -195 k€. I2S a procédé en octobre 2012 à une augmentation de capital pour 350 K€ prenant ainsi le contrôle à 99,8% de la société. Une provision de 250 K€ pour dépréciation des titres d'Amanager a été constituée au 31/12/2012. Depuis le début de 2013 l'activité a été recentrée sur le développement de Yoolib comme moteur de gestion des contenus dans la continuité de Limb.

Une situation financière saine permettant de redynamiser le Groupe.

Au total, le résultat net d'i2S est une perte de 563,3 k€ contre 441,8 k€ en 2011.

La situation financière d'i2S demeure saine avec des fonds propres à 6,7 M€ et un endettement financier en baisse, représentant 22,4% des fonds propres. i2S dispose enfin d'une trésorerie de 4,25 M€ au 31/12/12.

Stabilité de l'activité au 1^{er} trimestre 2013

En millions d'euros	2013	2012	Variation
Chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre	3,11	3,10	NS
dont Vision	1,88	1,80	NS
dont DigiBook	1,23	1,28	NS

Sur le premier trimestre 2013, les deux divisions ont dégagé des niveaux d'activité sensiblement identiques à 2012.

La division Vision, (60,4% du chiffre d'affaires), a enregistré une activité sensiblement égale à celle de l'année dernière ; la distribution de produits faisant légèrement mieux, la vente de produits OEM un peu moins bien. **La division DigiBook** reste également stable à 1,23 M€. L'activité est principalement tirée par le fort potentiel de croissance des pays émergents.

Par ailleurs, durant le 1er trimestre 2013 i2S a connu une évolution de sa gouvernance.

En Assemblée générale du 8 avril dernier, une nouvelle gouvernance a été mise en place, transformant la société en SA avec Conseil d'Administration, Monsieur Alain RICROS devenant Président Directeur Général. En plus de Messieurs Alain MAINGUY, André DUCASSE et Jean-Louis BLOUIN, déjà présents dans la précédente gouvernance, Messieurs Hervé BERTHOU (Président de la Société KEEPALERT) et Monsieur Gilles RAYMOND (Président de la Société MOBILE REPUBLIC) sont devenus administrateurs.

Perspectives

En 2013 et 2014, i2S entend restaurer les conditions du retour à la rentabilité sur ses deux divisions opérationnelles ;

- ✓ Pour le Pôle **Vision**, en poursuivant la focalisation sur le secteur du Biomédical et la Santé pour l'activité OEM, en étendant la gamme de produits distribués sur les caméras haut de gamme puis en renforçant les équipes commerciales de façon à conquérir de nouveaux clients industriels.
- ✓ Pour le Pôle **DigiBook** en focalisant ses efforts sur la fourniture de solutions complètes de numérisation de documents patrimoniaux, dédiées à l'abaissement des coûts de numérisation et à l'augmentation de la valeur des contenus.

A propos de i2S :

i2S - Innovative Imaging Solutions - est un spécialiste de la vision numérique, qu'elle décline dans deux divisions : i2S-Vision pour la vision industrielle et i2S-DigiBook pour la numérisation documentaire.

i2s-Vision est depuis 1980 un acteur européen pour les systèmes d'acquisition et de traitement d'images, présent sur les marchés des équipements biomédicaux et des équipements de contrôle et mesure industriels, demandant une haute technicité et une grande qualité.

i2S-DigiBook, lancée en 1995 est devenue l'un des leaders internationaux sur le marché des scanners de documents reliés et des solutions 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). www.i2s-corp.com.

Prochain rendez-vous :
Chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2013 : le 5 septembre 2013 après Bourse

Contacts

i2S : Alain RICROS – Président Directeur Général
ACTIFIN : Stéphane RUIZ / Ghislaine GASPARETTO Tel : 01 56 88 11 11
E-mail : sruiz@actifin.fr / ggasparetto@actifin.fr