



innovative imaging solutions

RAPPORT ANNUEL

2016

i2S
Société Anonyme
au capital de 1.334.989,54 €
Siège Social : 28-30, rue Jean Perrin
33608 PESSAC CEDEX
315 387 688 RCS BORDEAUX

RAPPORT DE GESTION
PRESENTÉ A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE
EN DATE DU 26 JUIN 2017

Chers Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous exposer la situation de notre société et son activité pendant l'exercice de douze mois s'étendant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

1.1. Activité

i2S totalise pour l'année 2016 un chiffre d'affaires de 14,4 M€, en croissance de +4,5 % par rapport à 2015.

En 2016, l'export s'élève à 5,4 M€ et s'inscrit en baisse (-7,7%) et représente maintenant 37,5% du chiffre d'affaires global.

La marge brute globale progresse de +3,3% (5 997,3 k€ vs 5 807,5 k€).

La Valeur Ajoutée augmente en valeur de +5,8% (4 653 k€ vs 4 398,2k€) et en ratio passant de 31,9% du CAHT en 2015 à 32,3% en 2016.

L'Excédent Brut d'Exploitation progresse fortement de +81,2% passant de +245 K€ en 2015 à +444,5 K€ en 2016, après retraitement d'une reprise exceptionnelle de 365 K€ de dépréciation de stocks obsolètes qui ont été détruits.

Le résultat net d'i2S est bénéficiaire à 286 K€ en 2016 (2% du CA) en progression de +35 % par rapport à 2015.

1.2.Evolution des résultats et de la situation financière de la société

	31/12/2015		31/12/2016		Evolution 2016/2015
Chiffre d'affaires HT	13 804,4	100,0%	14 426,8	100,0%	4,5%
Marge brute	5 807,5	42,1%	5 997,3	41,6%	3,3%
Frais généraux	1 297,3	9,4%	1 293,7	9,0%	-0,3%
Achats R&D	111,9	0,8%	50,6	0,4%	-54,8%
Valeur ajoutée	4 398,2	31,9%	4 653,0	32,3%	5,8%
Subventions d'exploitation	46,5	0,3%	0,0	0,0%	-100,0%
Impôts, taxes, form.pro.	162,8	1,2%	161,2	1,1%	-1,0%
Masse salariale et intérim	4 036,6	29,2%	4 047,3	28,1%	0,3%
E.B.E.	245,3	1,8%	444,5	3,1%	81,2%
Amortissements/provisions	(244,3)	-1,8%	(272,7)	-1,9%	11,6%
Résultat d'exploitation	1,0	0,0%	171,8	1,2%	N.S.
Résultat financier	6,2	0,0%	(9,3)	-0,1%	-250,5%
Résultat courant	7,1	0,1%	162,5	1,1%	N.S.
Résultat exceptionnel	89,7	0,6%	48,8	0,3%	45,6%
Participation des salariés	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
IS	(115,0)	-0,8%	(74,8)	-0,5%	-35,0%
Résultat net	211,9	1,5%	286,1	2,0%	35,0%

1.3.Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le chiffre d'affaires augmente de +4,5%, passant de 13.804,4 k€ à 14.426,8 k€ alors que le volume d'activité globale, incluant les productions stockées et immobilisées, a augmenté, (14 474,5k€ vs 13 909,1k€).

La baisse de -7,7% des ventes à l'exportation est due à la réduction de -9,7% des ventes de l'activité DigiBook.

Le volume de marge brute sur activité augmente de +3,3% (5.997,3 k€ vs 5 807,5 K€), et son taux progresse de +0,4 point de CAHT.

Les dépenses de R&D (achats externes et rémunérations internes) sont en diminution de -120 k€ (-13,1%, 798 k€ en 2016 vs 918 K€ en 2015), restant cependant à un niveau suffisant pour maintenir l'avance technologique d'i2s.

La masse salariale et l'intérim sont stables +10 k€ (+0,3%) et ainsi que les frais généraux (-4 k€ soit -0,3%)

L'augmentation des amortissements et provisions de +28 K€ est principalement dû à l'impact de l'évolution de la réglementation comptable qui impose d'amortir les malis de fusion. La charge d'amortissement du mal de fusion est de 43 K€ pour l'exercice 2016.

Il n'y a aucune subvention d'exploitation en 2016, alors qu'elles s'élevaient à 46,5 K€ en 2015.

Aussi l'ensemble de ces facteurs conduisent :

- à une augmentation de la Valeur Ajoutée en valeur +5,8% (4.653,0 k€ vs 4.398,2k€) et en ratio passant de 31,9% du CAHT en 2015 à 32,3% en 2016
- à une augmentation de l'EBE de +81,2% (444,5 k€ contre 245,3 K€ en 2015).

Par ailleurs, la destruction de stocks anciens intégralement dépréciés a généré une reprise sur provision de 365 K€.

L'évolution du résultat financier a été la suivante :

	2015	2016	Variation
Reprise sur provisions pour dépréciation et transfert de charges financières	0 €	0 €	0 €
Gains de change	25 426 €	15 360 €	(10 066) €
Produits nets de cession de VMP	387 €	0 €	(387) €
Produits nets comptes à terme	23 804 €	15 800 €	(8 004) €
Revenus de créances sur participations	0 €	0 €	0 €
Autres	150 €	2 499 €	2 349 €
Total des produits financiers	49 767 €	33 659 €	(16 108) €
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	0 €	0 €	0 €
Pertes sur créances liées à des participations	0 €	0 €	0 €
Pertes de change	11 450 €	16 773 €	5 323 €
Intérêts des emprunts	12 980 €	4 457 €	(8 523) €
Intérêts Factofrance	13 523 €	10 959 €	(2 564) €
Autres	5 646 €	10 753 €	5 107 €
Total des charges financières	43 599 €	42 942 €	(656) €
Résultat financier	6 169 €	(9 283) €	(15 452) €

Détail des produits et charges exceptionnels		
Produits exceptionnels		69 650
Produits de cession des immobilisations corporelles		12 650
Produits de cession des immobilisations financières		57 000
Charges exceptionnelles		20 879
Valeur comptable immo corporelles cédées		5 662
Amortissements dérogatoires		188
Dotation engagements de retraite		15 029
Résultat exceptionnel		48 771

Le crédit impôt recherche de l'exercice 2016 s'élève à 27,6 K€

Le crédit impôt innovation de l'exercice 2016 s'élève à 34,7 K€. Il a été également comptabilisé un complément de crédit impôt innovation de 12,5 K€ relatif à l'exercice 2015

1.4 Faits marquants de l'année 2016

L'évolution de la société se poursuit normalement, malgré les fluctuations des marchés. Après les restructurations internes, l'assainissement des participations externes, la relance de l'innovation et le rétablissement de la confiance auprès de nos principaux clients, la société a retrouvé ses fondamentaux économiques.

1.5 Evènements marquants hors activité économique

Dans le cadre de l'autorisation donnée au Conseil d'administration par les Assemblées Générales Mixtes des 16 juin 2015 et 27 juin 2016, il a été procédé au rachat de 62.236 actions propres.

Par ailleurs, 40.557 actions propres ont été détruites.

1.6 Activité en matière de Recherche et Développement

L'activité de R&D 2016 s'est établi dans la continuité des programmes précédents :

- Scanners et logiciels DigiBook
- Participation à des programmes collaboratifs dans le médical, le contrôle industriel et les drones.

1.7 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation a diminué de -414 K€ (2.991 k€ en 2015 contre 2.578 k€ en 2016)

Le détail de cette variation est le suivant :

	31-déc-15	31-déc-16	Incidence sur variation du BFR
Variation actifs d'exploitation	6 117	4 595	(1 522)
. Stocks et en-cours	3 041	2 261	(781)
. Avances & acomptes / cdes fournisseurs	42	16	(26)
. Clients après en cours cédé au factor	1 491	1 326	(165)
. Autres créances (dont réserve factor)	1 368	922	(446)
. Charges constatées d'avance	174	70	(105)
Variation dettes d'exploitation	3 125	2 017	1 108
. Avances & acomptes / commandes clients	441	18	423
. Dettes frs & cptes ratt.	1 764	1 193	571
. Dettes fiscales & sociales	760	750	11
. Autres dettes	132	-3	135
. Produits constatés d'avance	27	59	(32)
Variation du besoin en fonds de roulement			(414)

L'endettement net a diminué de 260 k€, les immobilisations ont augmenté de 188 k€ et la CAF s'établit à +304 k€.

La destruction de 40.557 actions propres a réduit les fonds propres de -82,6 K€.

Il en résulte que la trésorerie globale de la société est stable en passant de 3.409 K€ à 3 436 k€.

1.8 Description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

Malgré la concrétisation de contrats industriels et la réalisation de nouveaux produits pour nos clients OEM, l'environnement économique français reste encore fragile, en particulier l'investissement, et les perspectives d'évolution internationale de nos principaux clients équipementiers sont encore aléatoires. Aussi nous restons relativement prudents sur les activités de vision industrielle.

L'activité i2s-Digibook est maintenant réellement confrontée à une hyper-fragmentation du marché. Les offres concurrentielles se multiplient dans le bas de gamme, sans que le marché global croisse en chiffre d'affaires. Ce qui a une conséquence directe sur les prix et donc sur les marges de cette activité. Deux de nos marchés internationaux, la Russie et le Brésil, se sont effondrés, et la croissance effective sur des marchés en émergence (Chine, Afrique) n'est pas encore totalement établie.

Les risques techniques, en particulier sur les sources d'approvisionnement en composants électroniques et optiques ont augmenté. La pression internationale sur les prix, les fluctuations imprévisibles de ces marchés, provoquent davantage de problèmes de non-qualité de ces composants pouvant mettre en retard certaines de nos productions.

1.9 Indications sur l'utilisation des instruments financiers par la société

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 24 novembre 2016 au 28 février 2017. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2016 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande dans le cadre de contrats « Performance change sérénité » et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

2. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de Commerce, nous vous donnons ci-après les informations relatives à la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

Le montant de la dette fournisseurs, hors factures non parvenues, représente un montant de 900 770 € au 31 décembre 2016

Total des dettes fournisseurs au 31 décembre 2016	Echéance janvier 2017	Echéance février 2017	Echéance mars 2017	Echéance postérieure à mars 2017
900 770 €	487 567 €	413 203 €	0 €	0 €

Total des dettes fournisseurs au 31 décembre 2015	Echéance janvier 2016	Echéance février 2016	Echéance mars 2016	Echéance postérieure à mars 2016
1 554 578 €	829 760 €	718 880 €	0 €	5 938 €

3. PERSPECTIVES D'AVENIR – EVOLUTION PREVISIBLE

Les axes de développement définis pour 2017 sont :

- L'activité de Vision Industrielle devrait logiquement progresser sous l'influence de trois facteurs :
 - o Une augmentation du volume des produits custom pour nos clients équipementiers ;
 - o Une augmentation des ventes de nouveaux produits standards à haute valeur ajoutée ;
 - o Une diminution de la distribution des produits standards ;
 - o Le développement international de l'activité;
- L'activité DigiBook devrait trouver un nouvel essor par la conjonction de :
 - o La croissance naturelle des ventes sur les marchés émergents ;
 - o La sortie de la nouvelle gamme de CopiBook OS et des suites logicielles LIMB.
 - o Le réaménagement du réseau de distribution.

La société va réaliser d'importants efforts en R&D au travers des trois Labcoms initiés en 2016. Pour assurer le financement de ces efforts, deux emprunts de 500 K€ ont été contractés auprès de la BPI et reçus au premier trimestre 2017 et des demandes de subventions sont en cours auprès de la Région Nouvelle Aquitaine et du Feder.

Sur le plan général, il est envisagé d'intensifier nos efforts en Marketing Opérationnel et en Commerce International, en particulier pour les scanners de livres, les caméras multi-spectrales et hautes résolutions.

Bien que très dépendant des environnements économiques internationaux, et restant prudents quant à nos capacités opérationnelles, nous espérons une évolution positive de notre activité.

4. EVENEMENTS NOTABLES SURVENUS DEPUIS LE 1^{ER} JANVIER 2017

Aucun évènement important n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

5. CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société est soumise à différentes obligations dont notamment la norme ROHS, la directive DEEE, responsabilité sociétale des entreprises (RSE), Elle adapte son organisation et ses pratiques en fonction de l'évolution de ces obligations.

Par ailleurs, la société est certifiée ISO 9001 et ISO 13481.

6. RISQUES DE MARCHÉ ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les tensions liées à la géostratégie internationale (Moyen orient, Pays d'Afrique du nord, Russie,...), perçues sur des zones de croissance, nous incitent à la plus grande prudence.

D'autre part, les changements de comportement d'achat, l'abaissement de certaines barrières d'entrées technologiques, et l'apparition de nouveaux modèles économiques impactent directement les marchés, faisant apparaître de nouvelles formes de services et d'usage des équipements, et modifiant de façon significative les chaînes de valeurs externes.

Nos sources d'approvisionnement en composants électroniques et optiques restent fragiles et dépendantes d'un environnement économique mondial incontrôlé.

7. COMPTES ANNUELS

7.1.Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 soumis à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Vous trouverez dans l'annexe des comptes annuels toutes précisions et justifications.

7.2.Résultats économiques et financiers

Au cours l'exercice clos le 31 décembre 2016, notre chiffre d'affaires hors taxe sur la valeur ajoutée s'est élevé à	14 426 790 €
contre, pour l'exercice précédent correspondant à une période de même durée ...	13 804 406 €
 Notre chiffre d'affaires a donc augmenté en cours d'exercice en valeur absolue de	622 384 €
soit de 4,51 % en valeur relative.	
 Le produit de nos ventes et prestations de services nous a permis de couvrir toutes nos charges et fait apparaître un résultat d'exploitation bénéficiaire de	171 776 €
contre, pour l'exercice précédent, un résultat bénéficiaire de	973 €
 soit une augmentation en valeur absolue de	170 803 €
 Le résultat courant avant impôts, compte tenu des charges et produits financiers, est bénéficiaire de	162 493 €
contre, pour l'exercice précédent, un bénéfice de	7 142 €
 soit une augmentation en valeur absolue de	155 351 €
 Le résultat net, compte tenu de crédits d'impôts et des charges et produits exceptionnels, est un bénéfice de	286 077 €
contre, pour l'exercice précédent, un bénéfice de	211 870 €
 soit une augmentation en valeur absolue de	74 207 €
et de 35,02 % en valeur relative.	

Ces résultats s'entendent après inscription en charges, notamment :

- de dotations aux amortissements sur immobilisations, pour	223 218 €
- de dotations aux provisions sur actif circulant, pour.....	38 236 €
- de dotations aux provisions pour risques et charges, pour	16 853 €
- d'autres charges d'exploitation, pour	80 117 €
donc 50 025 € de pertes sur créances irrécouvrables	
- de frais financiers, pour	26 169 €
- de différences négatives de change, pour.....	16 773 €
- de charges exceptionnelles sur opérations en capital, pour	5 662 €
- de dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions, pour	15 217 €

Et après inscription en produits :

- de reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges, pour.....	517 956 €
- d'autres produits d'exploitation, pour	8 536 €
- de produits financiers, pour	33 659 €
donc notamment :	
* 15 800 € de produits sur comptes à terme	
* 15 360 € de différences positives de change	
- de produits exceptionnels sur opérations en capital, pour	69 650 €
- de crédits d'impôts, de.....	74 813 €

7.3.Dépenses non déductibles fiscalement

Nous vous précisons que la société a supporté des charges non déductibles des bénéfices pour un montant de 9.671 €.

La réintégration fiscale de ces charges a réduit le déficit reportable à due concurrence.

7.4.Proposition d'affectation du résultat

En ce qui concerne le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, soit la somme de 286 077 €, nous vous proposons de l'affecter en totalité à l'amortissement partiel du compte « Report à nouveau » débiteur.

Après cette affectation, le compte « Report à nouveau » s'élèverait à la somme de (536 146) €.

Nous vous demandons d'apurer ce compte par son imputation sur le compte « Réserves facultatives ».

7.5.Rappel des dividendes distribués

Nous vous précisons qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

7.6.Résultat de la société au cours des 5 derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du Code de Commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

8. FILIALES ET PARTICIPATIONS

8.1.Prise de participation et prise de contrôle

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après les diverses informations obligatoires relatives aux prises de participation significatives ou aux prises de contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, notre société n'a pris aucune participation significative ou contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

8.2.Activité des filiales et participations

Pendant le même exercice, le résultat de l'activité de nos filiales et participations s'exprime par les chiffres ci-après :

Assy

Société de droit suisse

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 33%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	30/06/2016	30/06/2015
	12 mois	12 mois
Capital social	CHF 150 000	CHF 150 000
Chiffre d'affaires	CHF 1 888 634	CHF 2 548 381
Résultat courant après impôts	CHF 1 561	-CHF 78 713

i2S Vision

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 100%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Création en
décembre
2009

Date de clôture	sans activité
Capital social	5 000 €

Vous trouverez dans l'annexe comptable des informations complémentaires concernant les filiales et participations.

En décembre 2013, i2s avait vendu sa participation dans la Société ARKHENUM. Cette vente était assortie d'un droit de suite en cas de revente de ces titres ou du fonds de commerce de la Société ARKHENUM. La revente de ces titres est intervenue en janvier 2016 et il est revenu à i2S au titre de ce droit de suite une indemnité de 57 K€.

8.3. Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la société mère avec une filiale

En application des dispositions de l'article L 225-102-1 dernier alinéa du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après les conventions intervenues, directement ou par personne interposée - à l'exclusion des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales – entre d'une part le Directeur Général, le Directeur Général Délégué, l'un des administrateurs ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de notre société et d'autre part, une filiale dont notre société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital social :

Néant

9. CAPITAL SOCIAL

9.1. Variation du capital social au titre de l'exercice écoulé

Lors de sa réunion du 25 avril 2016 et suivant la délégation qui lui a été donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015, le Conseil d'Administration de la société a décidé l'annulation, le 1^{er} mai 2016, de 40.557 actions propres détenues en autocontrôle, soit 2,21 % du capital social.

A la suite de cette annulation, le capital social de la société a été réduit d'une somme de 30.143,73 € (montant arrondi), et a ainsi été ramené de 1.365.133,27 € à 1.334.989,54 €.

9.2. Informations relatives à la détention du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons que :

- détiennent plus du quart du capital social et du tiers des droits de vote :
 - Alain RICROS
 - Jean-Louis BLOUIN

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015, ils détenaient uniquement plus du quart des droits de vote. La variation de ce seuil de détention des droits de vote est consécutive à l'annulation de 40.557 actions en 2016,

- détiennent plus du dixième du capital social et des droits de vote de la société (seuil identique à l'exercice précédent) :
 - Jean-Pierre GERAULT

9.3. Opérations réalisées sur leurs titres par les dirigeants et les personnes visées aux articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code Monétaire et Financier

En vertu des dispositions des articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code Monétaire et Financier, nous vous informons que les membres du Conseil d'Administration et les personnes visées aux articles précités n'ont cédé ou acquis aucune action au cours de l'exercice 2016.

9.4. Actionnariat salarié

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2016.

A cette date, il n'y a aucune action détenue par le personnel selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de Commerce (les actions attribuées gratuitement aux salariés antérieurement au 7 août 2015 n'étant pas prises en compte).

Par ailleurs, nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé, pour une durée de 38 mois, le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre par la société au profit des membres du personnel salarié de la société et/ou de ses mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1, II du Code de Commerce.

Nous vous précisons que le Conseil d'Administration n'a pas utilisé cette autorisation au cours de l'exercice écoulé.

9.5. Rachat par la société de ses propres actions

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'acquisition d'un nombre d'actions de la société dans la limite de 10 % du capital, pendant une durée de 18 mois.

L'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2016 a annulé cette autorisation et l'a remplacé par une nouvelle autorisation du Conseil d'Administration à procéder à l'acquisition d'un nombre d'actions de la société dans la limite de 10 % du capital, pendant une durée de 18 mois, soit jusqu'au 27 décembre 2017.

Le Conseil d'Administration a utilisé ces autorisations au cours de l'exercice 2016.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-211 alinéa 2 du Code de Commerce, nous vous informons que la société a réalisé, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, les opérations suivantes sur ses propres actions :

Nombre d'actions achetées au cours de l'exercice	62.236
Cours moyen d'achat des actions au cours de l'exercice	3,17 €
Frais de négociation	1.205 €
Nombre d'actions vendues au cours de l'exercice	0
Cours moyens des ventes des actions au titre de l'exercice	—
Nombre d'actions annulées au cours de l'exercice	40.557
Nombre d'actions propres inscrites au nom de la société à la clôture de l'exercice	74.449
Pourcentage de capital auto-détenu à la clôture de l'exercice	4,14 %
Valeur nette comptable des actions propres à la clôture de l'exercice	207.683 €

Valeur nominale des actions propres à la clôture de l'exercice	0,74 € (montant arrondi)
Valeur de marché des actions propres à la clôture de l'exercice (valeur au coût d'achat)	215.902 €

Nous vous précisons qu'au 31 décembre 2016, la société détenait 14 028 de ses propres actions acquises au titre d'une précédente autorisation.

Objectifs de rachat	Nombre d'actions
Achat d'actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie AMAFI en date du 8 mars 2011 reconnue par la décision en date du 21 mars 2011 de l'Autorité des Marchés Financiers	0
Couverture de plans d'actionnariat à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment au titre de la participation aux résultats de l'entreprise, au titre d'un plan d'épargne entreprise ou par attribution gratuite d'actions	62.236
Annulation des actions acquises, par voie de réduction de capital, conformément à l'autorisation donnée par l'assemblée générale au conseil d'administration	0
Total	62.236

Le Conseil d'Administration du 10 avril 2017 a décidé de réallouer ces 62.236 actions, initialement acquises en vue de leur annulation, à la couverture de plans d'actionnariat en vue de la mise en œuvre d'un plan d'attribution d'actions aux salariés à titre gratuit.

La date limite d'utilisation de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 27 juin 2016 expirant le 27 décembre 2017, nous vous demandons de bien vouloir annuler cette autorisation et la remplacer par une nouvelle autorisation du Conseil d'Administration, pour une nouvelle durée de 18 mois, à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation et de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

Il apparaît opportun que la société utilise ces dispositions dans le contexte actuel :

- (i) aux fins de permettre l'achat d'actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie AMAFI en date du 8 mars 2011 reconnue par la décision en date du 21 mars 2011 de l'Autorité des Marchés Financiers,
- (ii) aux fins d'assurer la couverture de plans d'actionnariat à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment au titre de la participation aux résultats de l'entreprise, au titre d'un plan d'épargne entreprise ou par attribution gratuite d'actions.

L'acquisition de ces actions pourrait être effectuée par tous moyens et notamment en bourse ou de gré à gré, par blocs d'actions ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés ou optionnels et aux époques que le Conseil d'Administration apprécierait et que les actions éventuellement acquises pourraient être cédées ou transférées par tous moyens en conformité avec les dispositions légales en vigueur.

Le prix unitaire maximum d'achat des actions ne pourrait être supérieur au prix le plus élevé entre le dernier cours côté et le meilleur prix proposé ou autrement dit la meilleure limite à l'achat.

En outre, le montant maximum que la Société serait susceptible de payer en vue de l'acquisition desdites actions s'élèverait à 500.000 €.

Enfin, le Conseil d'Administration aurait tous pouvoirs pour mettre en œuvre cette autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :

- juger de l'opportunité de lancer un programme de rachat et en déterminer les modalités et conditions, pour établir et publier le communiqué d'information relatif à la mise en place du programme de rachat,
- passer tous ordres en bourse, conclure tous accords en vue notamment de mandater un intermédiaire pour transmettre les ordres ou de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions,
- effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et de tout autre organisme, remplir toutes autres formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui est nécessaire,
- déléguer au Directeur Général et/ou au Directeur Général Délégué les pouvoirs nécessaires pour réaliser cette opération.

9.6. Ajustement des bases de conversion et des conditions de souscription ou d'exercice de valeurs mobilières donnant accès au capital ou des options de souscription ou d'achat d'actions

Néant

9.7. Délégations de l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration en matière d'augmentation du capital social

Au présent rapport est annexé un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration aux fins d'augmentation du capital social immédiatement ou à terme.

10. INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

10.1. Direction de la société

Nous vous rappelons qu'après l'Assemblée Générale Mixte du 8 avril 2013 qui a modifié le mode de gouvernance de la société par l'adoption d'un Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 8 avril 2013, a choisi le mode de direction générale de la société

Le mode de direction moniste a été choisi, le Président du Conseil d'Administration étant également Directeur Général.

Un Directeur Général Délégué assiste en outre le Président Directeur Général.

Ce mode de direction est toujours en vigueur.

10.2. Examen des mandats

Nous vous précisons qu'aucun mandat n'arrive à expiration.

10.3. Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 al 3 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société pour chacun des mandataires sociaux de la société, au cours de l'exercice écoulé :

<p>NOM, Prénom, Domicile</p>	<p>Sociétés dans lesquelles ces personnes exercent des fonctions de gestion, de direction, d'administration ou de surveillance ou des fonctions salariées au sein de la société, des sociétés du groupe ou des sociétés tierces françaises ou étrangères</p>
<p><u>Président du Conseil d'Administration & Directeur Général</u></p> <p>Alain RICROS 295, rue de Rabel Lieu-dit Grand Pelon 40990 GOURBERA</p>	<p><u>Président</u></p> <p>AQUITAINE CREATION INVESTISSEMENT 417 782 257 RCS BORDEAUX</p> <p>A. RICROS CONSULTANTS 528 773 617 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Président représentant i2S</u></p> <p>i2S VISION 519 086 847 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Administrateur Unique</u></p> <p>GIE AQUITAINE CAPITAL GESTION 483 402 269 RCS BORDEAUX</p>
<p><u>Membre du Conseil d'Administration & Directeur Général Délégué</u></p> <p>Jean-Louis BLOUIN 55, rue Bellus Mareilhac 33200 BORDEAUX</p>	
<p><u>Membre du Conseil d'Administration</u></p> <p>Alain MAINGUY Résidence Penne 81140 PENNE DU TARN</p>	<p><u>Président</u></p> <p>INTERNATIONAL ADVANCED MANAGEMENT CONSULTING SAS (« IAMC Group ») 810 545 954 RCS ALBI</p>
<p><u>Membre du Conseil d'Administration</u></p> <p>Monsieur Hervé BERTHOU 19 avenue de Gradignan 33600 PESSAC</p>	<p><u>Administrateur</u></p> <p>ALLGOOB 499 570 604 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Gérant</u></p> <p>HB DEVELOPPEMENT 524 372 828 RCS BORDEAUX</p>

	<p><i>Président (représentant légal de HB DEVELOPPEMENT)</i></p> <p>BDL SYSTEMES 349 386 342 RCS BORDEAUX</p>
<p><u>Membre du Conseil d'Administration</u></p> <p>Monsieur Gilles RAYMOND 23 Channel Landing 94920 TIBURON CA – Etats Unis</p>	<p><i>Président :</i></p> <p>NEWS REPUBLIC 503 085 342 RCS BORDEAUX</p>

10.4. Fixation du montant global des jetons de présence

Nous vous demandons de bien vouloir fixer le montant global des jetons de présence qui pourraient être versés aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice en cours afin de les dédommager de leurs déplacements et de leur temps de présence aux réunions dudit Conseil.

11. COMMISSAIRES AUX COMPTES

11.1. Examen des mandats

Nous vous précisons que les mandats des commissaires aux comptes n'arrivent pas à expiration.

11.2. Honoraires

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes a été mis à la disposition des actionnaires au siège social conformément aux dispositions de l'article L. 820-3 du Code de Commerce.

12. CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

12.1. Conventions réglementées

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, nous tenons à votre disposition le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Nous vous précisons que par décision du 10 avril 2017, le Conseil d'Administration de la société a autorisé le dé-conventionnement des opérations jusque-là considérées comme des conventions réglementées au sens des articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Par suite, ces diverses opérations sont désormais considérées comme des conventions courantes conclues à des conditions normales.

12.2. Rapport sur les comptes annuels

Ce rapport est également tenu à votre disposition.

13. PRÊTS ENTRE ENTREPRISES VISES A L'ARTICLE L. 511-6, 3 BIS DU CODE MONETAIRE ET FINANCER

Néant.

14. MISE EN HARMONIE DES STATUTS

Nous vous proposons de mettre en harmonie le deuxième alinéa de l'article 4 « Siège » des statuts avec les dispositions de l'article L. 225-36 alinéa 1 du Code de Commerce prévoyant une nouvelle compétence du Conseil d'Administration pour transférer le siège social sur l'ensemble du territoire français et non plus seulement dans le même département ou dans un département limitrophe, sous réserve de la ratification de cette décision par la prochaine assemblée générale ordinaire annuelle.

Par suite, nous vous demandons de modifier corrélativement l'article 4 « Siège » comme suit :

Article 4 « Siège »

Le deuxième alinéa serait supprimé et remplacé par l'alinéa suivant :

« Le déplacement du siège social sur le territoire français pourra être décidé par le Conseil d'administration, sous réserve de ratification de cette décision par la prochaine assemblée générale ordinaire.»

Le reste de l'article serait inchangé.

*

Nous vous remercions de la confiance que vous voudrez bien nous témoigner et vous prions d'agréer, Chers Actionnaires, l'expression de nos sentiments les plus dévoués.

Le Conseil d'Administration

Annexe 1Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 365 133	1 365 133	1 365 133	1 365 133	1 334 990
Nombre d'actions ordinaires	1 836 724	1 836 724	1 836 724	1 836 724	1 796 167
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Nombre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription	0	0	0	0	0
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	14 321 764	13 732 154	14 025 933	13 804 406	14 426 790
Résultat av. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	366 367	23 346	(292 253)	274 580	62 360
Impôt sur les bénéfices	(133 284)	(97 534)	(205 656)	(115 045)	(74 813)
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(563 346)	(688 771)	218 023	211 870	286 077
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions	0,20	0,01	(0,16)	0,15	0,03
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(0,31)	(0,37)	0,12	0,12	0,16
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif moyen des salariés	67,5	63,6	65,7	62,1	62,9
Montant de la masse salariale	2 705 744	2 683 402	2 830 744	2 728 048	2 776 822
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc, œuvres sociales)	1 382 469	1 287 846	1 375 496	1 291 597	1 300 630

Annexe 2

TABLEAU SUR LES DELEGATIONS DE COMPETENCE OU DE POUVOIRS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL
DONNEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Exercice clos le 31 décembre 2016

Délégations données par l'Assemblée Générale Extraordinaire				Délégations utilisées par le conseil d'administration		
DATE AGE	TYPE DE DELEGATION	MONTANT	DUREE	DATE	MONTANT	SOLDE
16/06/2015	Attribution gratuite d'actions aux membres du personnel salariés et/ou certains mandataires sociaux (délégation de pouvoirs)	5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration	38 mois			5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration



SA I2S

28-30 rue Jean Perrin
33608 --PESSAC CEDEX

**COMPTES ANNUELS DETAILLÉS
AU 31 DECEMBRE 2016**

Bilan et compte de résultat

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	317 695	141 599	176 097	218 175
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	317 695	141 599	176 097	218 175
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles	1 477 404	983 660	493 744	608 098
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	786 312	548 729	237 583	317 956
Autres immobilisations corporelles	691 092	434 931	256 161	290 142
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	414 849	0	414 849	299 758
Participations évaluées	169 681	0	169 681	169 681
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	245 168	0	245 168	130 077
TOTAL (I)	2 209 949	1 125 259	1 084 690	1 126 030
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	2 260 532	97 927	2 162 605	2 588 069
Matières premières approvisionnements	762 089	28 455	733 634	694 362
En cours de productions de biens	19 404	0	19 404	21 487
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 479 038	69 471	1 409 567	1 872 220
Marchandises				
Créances	2 264 762	10 452	2 254 310	2 841 741
Clients comptes rattachés	1 326 414	10 452	1 315 961	1 431 827
Avances & ac. versés/commandes	15 870	0	15 870	41 710
Autres créances	922 479	0	922 479	1 368 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
Liquidités	3 704 945	0	3 704 945	3 983 503
Valeurs mobilières de placement	3 086 054	0	3 086 054	3 598 802
Disponibilités	618 892	0	618 892	384 701
Comptes de régularisations	69 714	0	69 714	174 222
Charges constatées d'avance	69 714	0	69 714	174 222
TOTAL (II)	8 299 954	108 379	8 191 575	9 587 536
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de remb. obligations				
Écart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	10 509 902	1 233 638	9 276 264	10 713 566

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN PASSIF**31/12/2016 31/12/2015****CAPITAUX PROPRES**

Capital social ou individuel	1 334 990	1 365 133
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 227 153
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	1 422 927	1 422 927
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(822 223)	(1 034 093)
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	286 077	211 870
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	0	0

TOTAL (I)**6 533 030****6 329 503****AUTRES FONDS PROPRES**

Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		

TOTAL (II)**0****0****PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Provisions pour risques	91 963	75 110
Provisions pour charges	157 494	142 465

TOTAL (III)**249 457****217 575****DETTES**

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	313 010	770 184
Emprunts et dettes financières divers	161 171	259 357
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	17 542	444 737
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 193 034	1 764 422
Dettes fiscales et sociales	749 879	760 433
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	140 075

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance	59 141	27 278
-----------------------------	--------	--------

TOTAL (IV)**2 493 777****4 166 488**

Ecarts de conversion passif (V)

0

0

TOTAL GENERAL (I à V)**9 276 264****10 713 566**

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

	France	31/12/16	31/12/15
		Exportation	Total
Ventes de marchandises	5 446 189	591 829	6 038 018
Production vendue de biens	2 940 811	4 649 641	7 590 452
Prod. vendue de services	627 402	170 918	798 320
Chiffre d'affaires net	9 014 401	5 412 389	14 426 790
Production stockée		(651 558)	458 435
Production immobilisée		30 570	211 650
Subventions d'exploitation		0	46 541
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges		517 956	353 991
Autres produits		8 536	12 531
	Total produits d'exploitation (2)	14 332 295	14 887 553
Achats marchandises		4 782 111	4 303 670
Variation stock marchandises			
Achats matières premières & autres approvisionnements		2 259 365	3 074 695
Variation stocks matières & approvisionnements		128 949	(107 039)
Autres achats et charges externes (3)		2 393 016	3 044 810
Impôts, taxes et versements assimilés		161 202	162 845
Salaires & traitements		2 776 822	2 728 048
Charges sociales		1 300 630	1 291 597
Dotations aux amortissements sur immobilisations		223 218	97 247
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant		38 236	187 698
Dotations aux provisions pour risques et charges		16 853	23 890
Autres charges		80 117	79 118
	Total charges d'exploitation (4)	14 160 518	14 886 580
RESULTAT D'EXPLOITATION		171 776	973
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers des participations (5)		0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances		15 800	24 191
Autres intérêts et produits assimilés		2 499	150
Reprises sur provisions & transferts de charges		0	0
Défauts et pertes de change		15 360	25 426
	Total des produits financiers	33 659	49 767
Dotations financières aux amortissements & provisions		0	0
Intérêts et charges assimilés (6)		26 169	32 149
Défauts et pertes de change		16 773	11 450
Charges nettes sur cessions de v.m.p.			
	Total des charges financières	42 942	43 599
RESULTAT FINANCIER		(9 283)	6 169
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		162 493	7 142

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/16	31/12/15	
	France	Exportation	Total
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital		69 650	20 274
Reprises sur provisions et transferts de charges		0	87 008
Total des produits exceptionnels	69 650	107 282	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 662	17 599
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		15 217	0
Total des charges exceptionnelles	20 879	17 599	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		48 771	89 684
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		0	0
Impôt sur les bénéfices		(74 813)	(115 045)
BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)		286 077	211 870
(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)			
(2) Produits de locations immobilières			
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)			
(3) Crédit bail mobilier			
(3) Crédit bail immobilier		116 292	116 051
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)			
(5) Produits concernant les entreprises liées		0	0
(6) Intérêts concernant les entreprises liées			
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général			

Annexe

Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ◆ continuité de l'exploitation ;
- ◆ permanence des méthodes comptables ;
- ◆ indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 du 05 juin 2014.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat. I2S revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les dépréciations de stock, provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Bilan

1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

La société comptabilise en charges sur l'exercice les frais de recherche et développement, car elle a pris le choix de cette option de comptabilisation.

Les malis de fusion sont comptabilisés à leur coût initial à la date de la fusion ou de la TUP. En application du règlement ANC n° 2015- 06 du 23 novembre 2015, homologué par arrêté du 4 décembre 2015, applicable à compter du 01 janvier 2016.

Sur cet exercice la société a pratiqué un reclassement prévu par le PCG, afin d'identifier les composants du mali de fusion, Un seul élément constitue ce reclassement identifié comme un actif incorporel et amortissable sur 5 ans.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et de tout autre coût directement attribuable à l'acquisition ou à la production de l'actif.

Amortissements : ils sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels	2 ans
- Matériel et outillage RD et Pro	1 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
-Agencements et installations	5 à 10 ans

1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (y compris frais d'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Titres de participation: une analyse est réalisée sur la base des derniers comptes disponibles des filiales et participations d'I2S. Le cas échéant, des retraitements sont opérés afin de mettre ces comptes en conformité avec les principes comptables retenus par I2S.

Dans le cas où les résultats financiers et les perspectives économiques sont défavorables:

- Une provision pour dépréciation des créances rattachées à des participations est constituée à hauteur du risque estimé sur la participation,
- Le cas échéant, une provision complémentaire pour dépréciation des titres est comptabilisée lorsque la dépréciation des avances s'avère insuffisante pour couvrir ce risque.

1.3 Stocks

Depuis le 1^{er} janvier 2016, les stocks sont évalués selon la méthode FIFO (premier entré-premier sorti).

Le coût des produits finis comprend le coût matières ainsi que, le cas échéant, le coût d'amortissement du matériel de production directement affecté à cette production, basé sur la capacité normale des installations de production.

Le passage de mode de valorisation de stocks en FIFO constitue un changement de méthode comptable par rapport à l'exercice 2015 où les stocks étaient valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

L'incidence de ce changement de méthode sur la valeur des stocks et des provisions pour dépréciation des stocks au bilan d'ouverture et au 31 décembre 2016 est la suivante :

Date de valorisation	Mode de valorisation	Stock TOTAL	Dépréciations sur stock	Total
31/12/2015	au CMP	3 056 976 €	(452 970 €)	
31/12/2015	en FIFO	3 020 008 €	(462 266 €)	
31/12/2015	Impact dû au changement de mode de valorisation	(36 968 €)	(9 296 €)	(46 264 €)
31/12/2016	au CMP	2 303 155 €	(98 467 €)	
31/12/2016	en FIFO	2 260 532 €	(97 927 €)	
31/12/2016	Impact dû au changement de mode de valorisation	(42 623 €)	540 €	(42 082 €)

Une dépréciation des stocks est déterminée chaque année par article en fonction du risque de faible rotation déterminé par une analyse au cas par cas.

1.4 Créesances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées en valeur brute.

Les créances présentant des risques de non recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Évaluation des dettes et créances en devises:

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 24 novembre 2016 au 28 février 2017. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2016 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande dans le cadre de contrats « Performance change sérénité » et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

Les soldes en devises autres que le dollar US sont évaluées au cours de clôture. Un écart de conversion est constaté et provisionné dans le cas de perte latente de change.

1.5 Actions propres

Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social. 62 236 actions propres ont été achetées par i2S au cours l'exercice 2016.

Par ailleurs, 40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2015	52 770	92 692,69 €
Acquisitions de l'exercice 2016	62 236	197 541,79 €
Destructions de l'exercice 2016	40 557	82 550,62 €
Situation au 31/12/2016	74 449	207 683,86 €

1.6 Provisions pour risques et charges

♦ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 31 décembre 2016 à 157 494 Euros.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux d'actualisation : 2,0%
- Taux de progression des salaires : 1,9%

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 8,6%
- Taux de charges sociales : 49%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

♦ Provisions pour retours sous garantie

Afin de prendre en compte les coûts futurs liés aux clauses de garantie du matériel vendu, la société constitue une provision. Cette provision correspond à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente, sauf cas exceptionnel. Montant de la provision au 31/12/2016 : 54 718 €.

♦ Provisions pour litiges

Des provisions pour litiges sont constituées au cas par cas, en fonction des demandes de la partie adverse et de l'analyse du risque faite par la société. Montant de la provision au 31/12/2016: 37 244 €.

♦ Provisions pour pertes de change

Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs. Aucune provision n'est constituée à ce titre au 31/12/2016.

2. Compte de Résultat

♦ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

- Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à la prise en charge du produit par le client.
- Contrats complexes: Compte tenu des caractéristiques contractuelles et de leur durée de réalisation sur au moins 6 mois, ces transactions sont analysées comme des prestations de service échelonnées sur plusieurs exercices. La marge prévisionnelle est estimée dès la conclusion du contrat et, le cas échéant, une provision pour perte est comptabilisée dès que celle-ci devient probable. Le chiffre d'affaires afférent à l'étape contractuelle n'est comptabilisé que lorsque l'opération partiellement exécutée est acceptée par le cocontractant. Les charges sont rattachées en fonction du chiffre d'affaires réalisé, à hauteur de la marge estimée sur le contrat à terminaison.
- Prestations de services : s'il ne s'agit pas de contrats complexes, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'issue de la réalisation de la prestation.

♦ Crédit d'impôt compétitivité-emploi

Le montant du CICE pour l'exercice 2016 s'élève à 92 182 Euros. Il a contribué au financement de l'innovation et à la réduction du coût de la main d'œuvre. La politique comptable retenue par l'entreprise a été de comptabiliser ce crédit d'impôt en diminution des charges sociales (ANC, note d'information du 28/02/2013). Au titre de l'exercice, le CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'Etat.

♦ Frais de recherche et de développement, crédit impôt recherche et crédit d'impôt-innovation

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	<u>2016 (12 mois)</u>	<u>2015 (12 mois)</u>
Achats RD	51 K€	112 K€
Dépenses Personnel	747 K€	806 K€
TOTAL	798 K€	918 K€
Crédit Impôt Recherche	28 K€	48 K€
Crédit Impôt Innovation	47 K€	67 K€

Crédit Impôt recherche

Le crédit impôt recherche de l'exercice 2016 s'élève à 27,6 K€

Crédit Impôt innovation

Le crédit impôt innovation relatif à l'exercice 2016 s'élève à 34,7 K€. Il a été également comptabilisé un complément de crédit impôt innovation de 12,5 K€ relatif à l'exercice 2015

3. Autres éléments significatifs

La société a perçu au cours du premier semestre un complément de prix sur la cession des titres Arkhénium qui était intervenue en 2013. Ce complément de prix s'élève à 57 K€ et a été comptabilisé en produits de cession des immobilisations.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Notes sur le bilan actif**1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice**

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles	313 775	3 920	0	317 695
Immobilisations corporelles	1 423 757	68 717	15 069	1 477 404
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	169 681	0	0	169 681
Autres immobilisations financières	130 077	199 942	84 851	245 168
Total	2 037 290	272 578	99 920	2 209 949
Amortissements et provisions				
Immobilisations incorporelles	95 601	45 998	0,00	141 599
Immobilisations corporelles	815 659	187 781	19 780	983 660
Immobilisations financières	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Total	911 260	233 779	19 780	1 125 259

Tableau de suivi des malis de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Autres immobilisations incorporelles	216 843			216 843
Total	216 843	0	0	216 843
Amortissements				
Autres immobilisations incorporelles	0	43 369		43 369
Total	0	43 369	0	43 369

2 - Titres et créances rattachés à des participations / autres immobilisations financières

		31/12/2015	+	-	31/12/2016
261110	Titres ASSY Ecart de change sur titres	162 549			162 549 0
261170	Titres i2S Vision	7 060			7 060
261200	Titres i2S Roumanie Ecart de change sur titres	72 0			72 0
261	Participations	169 681	0	0	169 681
275100	Dépôts	37 384	100		37 484
277200	Actions propres	92 693	197 542	82 551	207 684
27	Autres immobilisations financières	130 077	197 642	82 551	245 168
	TOTAL	299 758	197 642	82 551	414 849

40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Actif circulant et charges d'avance			
Clients douteux ou litigieux	10 452	10 452	
Autres créances clients	1 315 961	1 315 961	
Personnel et comptes rattachés	4 450	4 450	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	333 677	333 677	
Groupe et associés	0	0	
Débiteurs divers	584 352	584 352	
Charges constatées d'avance	69 714	69 714	
TOTAL	2 318 607	2 318 607	0

Contrat de factoring et assurance Coface

La société a recours à des prestations d'affacturage. Les créances cédées au factor sont exclusivement des créances couvertes à hauteur de 90% par une assurance COFACE. Contractuellement, il est prévu qu'en cas de défaillance du client initial, le factor soit subrogé aux droits d'i2S vis-à-vis de l'assureur.

i2S ne supporte donc un risque qu'à hauteur de 10% des créances et considère donc qu'un caractère raisonnable du transfert de risques existe, lui permettant de considérer en comptabilité la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

Le droit de tirage d'i2S est égal aux montants des créances cédées par la Société i2S sous déduction d'un fond de garantie égal à 5% du montant nominal des créances.

La réserve factor disponible est égale au droit de tirage minoré des tirages déjà réalisés.

Les tirages effectués par la Société génèrent un reclassement à hauteur des montants utilisés, du poste « Autres créances-Créances cédées au factor » au poste de trésorerie.

Impact sur le bilan

	31-déc-16	31-déc-15
Autres créances (val. brute)	922 479	1 368 205
dont "Créances sur Factor"	579 622	734 255
dont FDG	68 400	67 445
dont Réserve factor disponible	511 222	666 810
Trésorerie disponible	618 892	384 701
dont tirage Factor	857 286	819 967

Impact sur le compte de résultat

(en €)	31/12/2016	31/12/2015
Commissions d'affacturage	24 508	41 327
Intérêts	10 959	13 523
Total	35 467	54 851

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	1 344
Autres créances	278 499
Disponibilités	0

5 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Notes sur le bilan passif**1 - Capital social - Actions**

	Nombre	Valeur nominale	Montant total
Titres début d'exercice	1 836 724	0,743244	1 365 133,25
Réduction de capital	(40 557)	0,743244	(30 143,71)
Titres au 31/12/2016	1 796 167	0,743244	1 334 989,54

2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE 31/12/2015	Affectation résultat 2015		Résultat exercice 2016		Destruction d'actions		SOLDE 31/12/2016
		+	-	+	-	+	-	
101310 CAPITAL	1 365 133						(30 144)	1 334 990
104100 PRIME DEMISSION	4 227 153						(52 407)	4 174 746
104200 PRIME DE FUSION								0
104500 BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0							0
106110 RESERVE LEGALE	136 513							136 513
106300 RESERVE STATUTAIRE	1 422 927							1 422 927
119000 REP A NOUVEAU DEB	(1 034 093)	211 870						(822 223)
# 120 ou # 129 RESULTAT EXERCICE 2015	211 870		(211 870)					0
RESULTAT AU 31/12/2016				286 077				286 077
145000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	0							0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 329 503	211 870	(211 870)	286 077	0	0	(82 551)	6 533 030

Au cours de l'exercice les opérations intervenues sur les capitaux propres sont les suivantes :

Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 27 juin 2016, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2015 de 211 870 € au compte « report à nouveau débiteur »

Destruction d'actions propres :

40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015

3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	217 575	31 882	0	249 457
Provisions pour dépréciations	512 571	38 236	442 428	108 379
Total	730 146	70 118	442 428	357 836

Il n'existe pas de provision pour perte à terminaison sur contrats complexes.

Une opération exceptionnelle de destruction de stocks anciens à hauteur de 340 K€ et intégralement dépréciés a généré une reprise sur provision de même montant.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

Etat des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit	313 010	313 010		0
Dettes financières diverses	161 171	80 654	80 517	
Fournisseurs	1 193 034	1 193 034		
Dettes fiscales et sociales	749 879	749 879		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	17 542	17 542		
Produits constatés d'avance	59 141	59 141		
Ecart de conversion passif				
TOTAL	2 493 777	2 413 260	80 517	0

Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

	31/12/16	31/12/15
PRET SG 250 KE KIRTAS	0	9 323
Emprunt OSEO KIRTAS 500 KE	25 000	125 000
PRET BFCC 250 KE KIRTAS	22 592	75 452
Sous-total emprunts auprès etabts crédit	47 592	209 775
Avance prospection COFACE USA	161 033	240 091
Avance remboursable OSEO PowerScan 105 K	0	18 041
Intérêts courus sur emprunts	138	1 226
Total autres emprunts et dettes financières	161 171	259 357
TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER LMT	208 763	469 132
Découverts bancaires	265 418	560 409
TOTAL GENERAL ENDETTEMENT FINANCIER	474 181	1 029 541

5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

Charges à payer incluses dans les postes du bilan		31/12/16
Emprunts et dettes établissements de crédit	138	
Emprunt et dettes financières divers	177	
Fournisseurs	292 264	
Dettes fiscales et sociales	402 185	
Autres dettes	0	

6 - Produits constatés d'avance:

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise.

Notes sur le compte de résultat

1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

2 – Résultat financier

Sans objet

3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	286 077
Impôt sur les bénéfices	(74 813)
Résultat avant impôts	211 264
Variation provisions réglementées	0
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	211 264

5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	69 650
Produits de cession des immobilisations corporelles	12 650
Produits de cession des immobilisations financières	57 000
Charges exceptionnelles	20 879
Valeur comptable immo corporelles cédées	5 662
Amortissements dérogatoires	188
Dotation engagements de retraite	15 029
Résultat exceptionnel	48 771

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Autres informations**1 - Effectif moyen**

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	36,4	0,0
Agents de maîtrise & techniciens	18,6	0,3
Employés	7,9	0,0
Apprentis	0,0	0,0
Total	62,9	0,3

2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunérations brutes totales (€) (hors charges)	Parties fixes	Avantages en nature	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite
361 960	312 000	10 028	30 000	9 932

Pour des raisons de confidentialité, la société ne souhaite pas détailler le montant des rémunérations des organes de direction.

3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 38 500 euros HT, provision au 31/12/2016.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	169 681	0	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations	169 681		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	22 772	0	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	22 772		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total Dettes	0		

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outilage	Autres	Total
Valeur d'origine	114 000	1 466 000			1 580 000
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs		1 299 786			1 299 786
- Dotations de l'exercice		136 411			136 411
Total		1 436 197			1 436 197
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs		1 560 891			1 560 891
- Exercice		116 292			116 292
Total		1 677 183			1 677 183
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus		142 937			142 937
- A plus de 1 an et 5 ans au plus		1			1
- A plus de 5 ans		0			0
Total		142 938			142 938
Valeur résiduelle					
- A 1 an au plus		1			1
- A plus de 1 an et 5 ans au plus					0
- A plus de 5 ans					0
Total		1			1
Montant pris en charges dans l'exercice		116 292			116 292

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

Pour les 2 emprunts en cours contractés pour l'acquisition de Kirtas (OSEO : 500 k€, BFCC : 250 k€), i2S a nanti son fonds de commerce hors droit au bail à hauteur du montant des emprunts contractés.

Engagements reçus

Engagements reçus afférents à l'acquisition de Kirtas

Emprunt OSEO de 500 000 Euros : garantie de 35% du Fonds national de Garantie et de 35% OSEO/Fonds régional de Garantie Aquitaine

Couvertures de change

Type de contrat	Type de couverture	Période		Cours	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme	Achat	24/11/2016	28/02/2017	1,0550 \$ = 1 €	170 000 \$	25 000 \$	145 000 \$
Coopaterme	Vente	24/11/2016	28/02/2017	1,0610 \$ = 1 €	220 000 \$	0 \$	220 000 \$
Performance change sérénité	Achat	01/07/2016	23/01/2017	1,1258 \$ = 1 €	180 000 \$	123 000 \$	57 000 \$
Total					570 000 \$	148 000 \$	422 000 \$

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2016 = 1,0541 \$ => 1 €

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Détails des produits et des charges**31/12/16** **31/12/15****1 - Produits à recevoir :**

418000	Clients-FAE	1 344	584
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	0	143
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	124 047	147 922
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	92 182	90 174
444100	Créance d'impôt recherche	27 589	173 244
444200	Créance d'impôt innovation	34 681	147 457
448700	Etat produit à recevoir	0	1 446
467100	Débiteurs divers	0	2 016
468700	Divers produits a recevoir	0	0
PRODUITS A RECEVOIR		279 843	562 987

2 - Charges à payer :

168800	Intérêts courus sur emprunts	138	1 226
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		138	1 226
518600	Intérêts courus à payer	177	466
Emprunts et dettes financières diverses		177	466
408000	Fournisseurs factures non parvenues	292 264	209 845
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		292 264	209 845
428200	Dettes provisions conges payés	199 084	202 731
428600	Personnel autres charges a payer	25 190	26 094
438200	Charges sociales/conges payes	98 232	101 797
438600	Charges sociales a payer	14 631	21 743
448600	Etat charges a payer	65 049	66 102
Dettes fiscales et sociales		402 185	418 467
CHARGES A PAYER		694 764	630 003

3 - Produits constatés d'avance :

487000	Produits constatés d'avance	59 141	27 278
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		59 141	27 278

4 - Charges constatées d'avance :

486000	Charges constatees d'avance	69 714	174 222
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		69 714	174 222

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Tableau des filiales et participations

	Assy	i2S Vision
Date de clôture	30/06/16	
Durée exercice	12 mois	sans activité
% capital détenu par i2S	33%	100%
Capital social	CHF 150 000	5 000
Réserves	CHF 30 000	
Report à nouveau	CHF 525 166	
Chiffre d'affaires	CHF 1 888 634	
Résultat courant après impôts	CHF 1 561	
Actif immobilisé	CHF 210 003	
Endettement financier	CHF 81 900	
Trésorerie	CHF 175 202	
Données au bilan d'i2S au 30/06/2016		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	7 060
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant du sur les actions	0	0
Dividendes reçus		
Créances commerciales dues à i2S (brut)	22 772	
Dettes commerciales dues par i2S	0	

(Données en euros sauf si devise précisée)

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Tableau d'analyse des flux de trésorerie

	31-déc-16	31-déc-15
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	286 077	211 870
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	216 385	90 746
Plus/moins-value de cession	5 662	-2 676
Autres		
Capacité d'autofinancement courante	508 125	299 941
Reprise exceptionnelle provision sur stocks	-365 289	
Capacité d'autofinancement comptable	142 836	299 941
Variation actifs d'exploitation	1 521 595	7 679
Stocks et en-cours	780 507	-565 474
Avances & acptes / cdes fournisseurs	25 840	52 227
Clients après en cours cédé au factor	165 014	264 762
Autres créances (dont réserve factor)	445 726	392 869
Chges constatées d'av	104 508	-136 705
Variation dettes d'exploitation	-1 107 926	1 060
Avances & acptes / cdes clients	-423 179	-99 239
Dettes frs & cptes ratt.	-571 388	76 622
Dettes fisc. & soc.	-10 555	-99 298
Autres dettes	-134 667	135 436
Prod. constatées d'av.	31 863	-12 462
Variation dettes et créances hors exploitation	0	0
Actifs divers hors exploitation	0	0
Dettes diverses hors exploitation	0	0
Variation du besoin en fond de roulement	413 669	8 739
Flux net de trésorerie liés à l'activité	556 504	308 681
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-72 637	-439 985
Cession ou diminution d'immobilisations	0	9 035
Variation des immobilisations financières	-115 091	-64 962
Variation écarts de conversion actif/passif	0	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)		
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-187 728	-495 912
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Opérations sur le capital (destruction actions)	-82 551	0
Distribution de dividendes aux actionnaires de la société mère		0
Capitaux propres Amanager	0	0
Remboursement d'emprunt	-259 281	-333 985
Souscription d'emprunt	0	0
Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement	0	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	-341 832	-333 985
VARIATION DE TRESORERIE	26 945	-521 217
Trésorerie à l'ouverture	3 409 756	3 930 973
Trésorerie à la clôture	3 436 700	3 409 756
VARIATION DE TRESORERIE	26 945	-521 217

i 2 S

Société Anonyme au capital de 1 334 990 €
Siège social : 28-30, rue Jean Perrin
33608 PESSAC Cedex
R.C.S : BORDEAUX 315 387 688

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2016

AJC ARSENAL AUDIT

48 BIS RUE JEAN DE LA FONTAINE – 33 200 BORDEAUX – TÉLÉPHONE : +33 (5) 47 29 74 65
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
INSCRITE SUR LA LISTE NATIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES, RATTACHEE A LA CRCC DE BORDEAUX
CAPITAL DE 7622 euros – SIRET 410 417 729 00028 – APE 6920Z

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/12/2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société i2S, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes 1.1 et 1.3 de l'annexe concernant les changements de méthode comptable, relatifs :

- A la réaffectation comptable et à l'amortissement du mali de fusion suite à l'application du règlement de ANC n°2015-06 du 23/11/2015 applicable à compter du 01/01/2016 ;
- Au changement de méthode de la valorisation des stocks, passant de la méthode du coût moyen pondéré à la méthode « premier entré-premier sorti » (FIFO) à compter du 01/01/2016.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le mali de fusion a été reclassé conformément à la préconisation du PCG, afin d'identifier les composants. Un seul élément constitue ce reclassement identifié comme un actif incorporel et amortissable sur 5 ans, selon les modalités décrites les « Règles et méthodes comptables », note 1.1.
- Les titres de participation sont évalués selon les modalités décrites les « Règles et méthodes comptables », note 1.2. Nos travaux ont consisté à s'assurer de la correcte application de la méthode et à vérifier que l'annexe donne une information appropriée.
- Les stocks sont valorisés selon la méthode du FIFO à compter du 01/01/2016, conformément aux modalités décrites dans les « Règles et méthodes comptables », note 1.3.
- Les provisions pour dépréciation des stocks figurant au bilan ont été évaluées conformément aux modalités décrites dans les « Règles et méthodes comptables » note 1.3. Dans le cadre de notre appréciation des estimations réalisées par votre société, nous avons mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche et vérifié que la note donne une information appropriée.
- La provision pour indemnités de départ à la retraite est évaluée selon les modalités décrites dans les « Règles et méthodes comptables », note 1.6. Nous avons contrôlé la cohérence des hypothèses retenues pour l'évaluation de ce passif, revu les calculs effectués et nous avons vérifié que la note donne une information appropriée.

Comme indiqué dans la note relative aux « Règles et méthodes comptables », ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

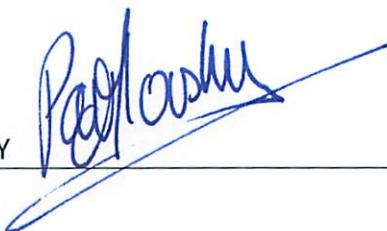
A l'exception de l'incidence des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires, sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Bordeaux, le 14 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes

AJC ARSENAL AUDIT

Magali PAVLOVSKY

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Magali Pavlovsky". It is written in a cursive style with some loops and variations in letter height.

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	317 695	141 599	176 097	218 175
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	317 695	141 599	176 097	218 175
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles	1 477 404	983 660	493 744	608 098
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	786 312	548 729	237 583	317 956
Autres immobilisations corporelles	691 092	434 931	256 161	290 142
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	414 849	0	414 849	299 758
Participations évaluées	169 681	0	169 681	169 681
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	245 168	0	245 168	130 077
TOTAL (I)	2 209 949	1 125 259	1 084 690	1 126 030
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	2 260 532	97 927	2 162 605	2 588 069
Matières premières approvisionnements	762 089	28 455	733 634	694 362
En cours de productions de biens	19 404	0	19 404	21 487
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 479 038	69 471	1 409 567	1 872 220
Marchandises				
Créances	2 264 762	10 452	2 254 310	2 841 741
Clients comptes rattachés	1 326 414	10 452	1 315 961	1 431 827
Avances & ac. versés/commandes	15 870	0	15 870	41 710
Autres créances	922 479	0	922 479	1 368 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
Liquidités	3 704 945	0	3 704 945	3 983 503
Valeurs mobilières de placement	3 086 054	0	3 086 054	3 598 802
Disponibilités	618 892	0	618 892	384 701
Comptes de régularisations	69 714	0	69 714	174 222
Charges constatées d'avance	69 714	0	69 714	174 222
TOTAL (II)	8 299 954	108 379	8 191 575	9 587 536
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de remb. obligations				
Écart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	10 509 902	1 233 638	9 276 264	10 713 566

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN PASSIF**31/12/2016 31/12/2015****CAPITAUX PROPRES**

Capital social ou individuel	1 334 990	1 365 133
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 227 153
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	1 422 927	1 422 927
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(822 223)	(1 034 093)
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	286 077	211 870
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	0	0

TOTAL (I) **6 533 030** **6 329 503****AUTRES FONDS PROPRES**

Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		

TOTAL (II) **0** **0****PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Provisions pour risques	91 963	75 110
Provisions pour charges	157 494	142 465

TOTAL (III) **249 457** **217 575****DETTES**

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	313 010	770 184
Emprunts et dettes financières divers	161 171	259 357
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	17 542	444 737
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 193 034	1 764 422
Dettes fiscales et sociales	749 879	760 433
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	140 075

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance	59 141	27 278
-----------------------------	--------	--------

TOTAL (IV) **2 493 777** **4 166 488**

Ecart de conversion passif (V) 0 0

TOTAL GENERAL (I à V) **9 276 264** **10 713 566**

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

	France	31/12/16 Exportation	31/12/15 Total
Ventes de marchandises	5 446 189	591 829	6 038 018
Production vendue de biens	2 940 811	4 649 641	7 590 452
Prod. vendue de services	627 402	170 918	798 320
Chiffre d'affaires net	9 014 401	5 412 389	13 804 406
Production stockée		(651 558)	458 435
Production immobilisée		30 570	211 650
Subventions d'exploitation		0	46 541
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges		517 956	353 991
Autres produits		8 536	12 531
	Total produits d'exploitation (2)	14 332 295	14 887 553
Achats marchandises		4 782 111	4 303 670
Variation stock marchandises			
Achats matières premières & autres approvisionnements		2 259 365	3 074 695
Variation stocks matières & approvisionnements		128 949	(107 039)
Autres achats et charges externes (3)		2 393 016	3 044 810
Impôts, taxes et versements assimilés		161 202	162 845
Salaires & traitements		2 776 822	2 728 048
Charges sociales		1 300 630	1 291 597
Dotations aux amortissements sur immobilisations		223 218	97 247
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant		38 236	187 698
Dotations aux provisions pour risques et charges		16 853	23 890
Autres charges		80 117	79 118
	Total charges d'exploitation (4)	14 160 518	14 886 580
RESULTAT D'EXPLOITATION		171 776	973
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers des participations (5)		0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances		15 800	24 191
Autres intérêts et produits assimilés		2 499	150
Reprises sur provisions & transferts de charges		0	0
Défauts et pertes de change		15 360	25 426
	Total des produits financiers	33 659	49 767
Dotations financières aux amortissements & provisions		0	0
Intérêts et charges assimilés (6)		26 169	32 149
Défauts et pertes de change		16 773	11 450
Charges nettes sur cessions de v.m.p.			
	Total des charges financières	42 942	43 599
RESULTAT FINANCIER		(9 283)	6 169
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		162 493	7 142

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/16	31/12/15	
	France	Exportation	Total
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	69 650	20 274	
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	87 008	
Total des produits exceptionnels	69 650	107 282	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 662	17 599	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	15 217	0	
Total des charges exceptionnelles	20 879	17 599	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	48 771	89 684	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôt sur les bénéfices	(74 813)	(115 045)	
BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)	286 077	211 870	
(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)			
(2) Produits de locations immobilières			
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)			
(3) Crédit bail mobilier			
(3) Crédit bail immobilier	116 292	116 051	
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)			
(5) Produits concernant les entreprises liées	0	0	
(6) Intérêts concernant les entreprises liées			
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général			

Annexe

Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- ◆ continuité de l'exploitation ;
- ◆ permanence des méthodes comptables ;
- ◆ indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 du 05 juin 2014.

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat. I2S revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les dépréciations de stock, provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour la valorisation des titres de participation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Bilan

1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

La société comptabilise en charges sur l'exercice les frais de recherche et développement, car elle a pris le choix de cette option de comptabilisation.

Les malis de fusion sont comptabilisés à leur coût initial à la date de la fusion ou de la TUP. En application du règlement ANC n° 2015- 06 du 23 novembre 2015, homologué par arrêté du 4 décembre 2015, applicable à compter du 01 janvier 2016.

Sur cet exercice la société a pratiqué un reclassement prévu par le PCG, afin d'identifier les composants du mali de fusion, Un seul élément constitue ce reclassement identifié comme un actif incorporel et amortissable sur 5 ans.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production et de tout autre coût directement attribuable à l'acquisition ou à la production de l'actif.

Amortissements : ils sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels	2 ans
- Matériel et outillage RD et Pro	1 à 10 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
-Agencements et installations	5 à 10 ans

1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat (y compris frais d'acquisition). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Titres de participation: une analyse est réalisée sur la base des derniers comptes disponibles des filiales et participations d'I2S. Le cas échéant, des retraitements sont opérés afin de mettre ces comptes en conformité avec les principes comptables retenus par I2S.

Dans le cas où les résultats financiers et les perspectives économiques sont défavorables:

- Une provision pour dépréciation des créances rattachées à des participations est constituée à hauteur du risque estimé sur la participation,
- Le cas échéant, une provision complémentaire pour dépréciation des titres est comptabilisée lorsque la dépréciation des avances s'avère insuffisante pour couvrir ce risque.

1.3 Stocks

Depuis le 1^{er} janvier 2016, les stocks sont évalués selon la méthode FIFO (premier entré-premier sorti).

Le coût des produits finis comprend le coût matières ainsi que, le cas échéant, le coût d'amortissement du matériel de production directement affecté à cette production, basé sur la capacité normale des installations de production.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Le passage de mode de valorisation de stocks en FIFO constitue un changement de méthode comptable par rapport à l'exercice 2015 où les stocks étaient valorisés selon la méthode du coût moyen pondéré.

L'incidence de ce changement de méthode sur la valeur des stocks et des provisions pour dépréciation des stocks au bilan d'ouverture et au 31 décembre 2016 est la suivante :

Date de valorisation	Mode de valorisation	Stock TOTAL	Dépréciations sur stock	Total
31/12/2015	au CMP	3 056 976 €	(452 970 €)	
31/12/2015	en FIFO	3 020 008 €	(462 266 €)	
31/12/2015	Impact dû au changement de mode de valorisation	(36 968 €)	(9 296 €)	(46 264 €)
31/12/2016	au CMP	2 303 155 €	(98 467 €)	
31/12/2016	en FIFO	2 260 532 €	(97 927 €)	
31/12/2016	Impact dû au changement de mode de valorisation	(42 623 €)	540 €	(42 082 €)

Une dépréciation des stocks est déterminée chaque année par article en fonction du risque de faible rotation déterminé par une analyse au cas par cas.

1.4 Créesances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées en valeur brute.

Les créances présentant des risques de non recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Évaluation des dettes et créances en devises:

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 24 novembre 2016 au 28 février 2017. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2016 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande dans le cadre de contrats « Performance change sérénité » et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

Les soldes en devises autres que le dollar US sont évaluées au cours de clôture. Un écart de conversion est constaté et provisionné dans le cas de perte latente de change.

1.5 Actions propres

Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à l'acquisition d'un nombre d'actions de la Société ne pouvant excéder 10 % du nombre total d'actions composant le capital social. 62 236 actions propres ont été achetées par i2S au cours l'exercice 2016.

Par ailleurs, 40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2015	52 770	92 692,69 €
Acquisitions de l'exercice 2016	62 236	197 541,79 €
Destructions de l'exercice 2016	40 557	82 550,62 €
Situation au 31/12/2016	74 449	207 683,86 €

1.6 Provisions pour risques et charges

♦ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 31 décembre 2016 à 157 494 Euros.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans

Annexe**Désignation: SA I2S****Au 31/12/2016**

- Taux d'actualisation : 2,0%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 8,6%
- Taux de charges sociales : 49%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

◆ Provisions pour retours sous garantie

Afin de prendre en compte les coûts futurs liés aux clauses de garantie du matériel vendu, la société constitue une provision. Cette provision correspond à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente, sauf cas exceptionnel. Montant de la provision au 31/12/2016 : 54 718 €.

◆ Provisions pour litiges

Des provisions pour litiges sont constituées au cas par cas, en fonction des demandes de la partie adverse et de l'analyse du risque faite par la société. Montant de la provision au 31/12/2016: 37 244 €.

◆ Provisions pour pertes de change

Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs. Aucune provision n'est constituée à ce titre au 31/12/2016.

2. Compte de Résultat

◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

- Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à la prise en charge du produit par le client.
- Contrats complexes: Compte tenu des caractéristiques contractuelles et de leur durée de réalisation sur au moins 6 mois, ces transactions sont analysées comme des prestations de service échelonnées sur plusieurs exercices. La marge prévisionnelle est estimée dès la conclusion du contrat et, le cas échéant, une provision pour perte est comptabilisée dès que celle-ci devient probable. Le chiffre d'affaires afférent à l'étape contractuelle n'est comptabilisé que lorsque l'opération partiellement exécutée est acceptée par le cocontractant. Les charges sont rattachées en fonction du chiffre d'affaires réalisé, à hauteur de la marge estimée sur le contrat à terminaison.
- Prestations de services : s'il ne s'agit pas de contrats complexes, le chiffre d'affaires est comptabilisé à l'issue de la réalisation de la prestation.

◆ Crédit d'impôt compétitivité-emploi

Le montant du CICE pour l'exercice 2016 s'élève à 92 182 Euros. Il a contribué au financement de l'innovation et à la réduction du coût de la main d'œuvre. La politique comptable retenue par l'entreprise a été de comptabiliser ce crédit d'impôt en diminution des charges sociales (ANC, note d'information du 28/02/2013). Au titre de l'exercice, le CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'Etat.

◆ Frais de recherche et de développement, crédit impôt recherche et crédit d'impôt-innovation

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	2016 (12 mois)	2015 (12 mois)
Achats RD	51 K€	112 K€
Dépenses Personnel	747 K€	806 K€
TOTAL	798 K€	918 K€
Crédit Impôt Recherche	28 K€	48 K€
Crédit Impôt Innovation	47 K€	67 K€

Crédit Impôt recherche

Le crédit impôt recherche de l'exercice 2016 s'élève à 27,6 K€

Crédit Impôt innovation

Le crédit impôt innovation relatif à l'exercice 2016 s'élève à 34,7 K€. Il a été également comptabilisé un complément de crédit impôt innovation de 12,5 K€ relatif à l'exercice 2015

3. Autres éléments significatifs

La société a perçu au cours du premier semestre un complément de prix sur la cession des titres Arkhénium qui était intervenue en 2013. Ce complément de prix s'élève à 57 K€ et a été comptabilisé en produits de cession des immobilisations.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Notes sur le bilan actif**1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice**

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles	313 775	3 920	0	317 695
Immobilisations corporelles	1 423 757	68 717	15 069	1 477 404
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	169 681	0	0	169 681
Autres immobilisations financières	130 077	199 942	84 851	245 168
Total	2 037 290	272 578	99 920	2 209 949
Amortissements et provisions				
Immobilisations incorporelles	95 601	45 998	0,00	141 599
Immobilisations corporelles	815 659	187 781	19 780	983 660
Immobilisations financières	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Total	911 260	233 779	19 780	1 125 259

Tableau de suivi des malis de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Autres immobilisations incorporelles	216 843			216 843
Total	216 843	0	0	216 843
Amortissements				
Autres immobilisations incorporelles	0	43 369		43 369
Total	0	43 369	0	43 369

2 - Titres et créances rattachés à des participations / autres immobilisations financières

		31/12/2015	+	-	31/12/2016
261110	Titres ASSY	162 549			162 549
	Ecart de change sur titres				0
261170	Titres i2S Vision	7 060			7 060
261200	Titres i2S Roumanie	72			72
	Ecart de change sur titres	0			0
261	Participations	169 681	0	0	169 681
275100	Dépôts	37 384	100		37 484
277200	Actions propres	92 693	197 542	82 551	207 684
27	Autres immobilisations financières	130 077	197 642	82 551	245 168
	TOTAL	299 758	197 642	82 551	414 849

40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Actif circulant et charges d'avance			
Clients douteux ou litigieux	10 452	10 452	
Autres créances clients	1 315 961	1 315 961	
Personnel et comptes rattachés	4 450	4 450	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	333 677	333 677	
Groupe et associés	0	0	
Débiteurs divers	584 352	584 352	
Charges constatées d'avance	69 714	69 714	
TOTAL	2 318 607	2 318 607	0

Contrat de factoring et assurance Coface

La société a recours à des prestations d'affacturage. Les créances cédées au factor sont exclusivement des créances couvertes à hauteur de 90% par une assurance COFACE. Contractuellement, il est prévu qu'en cas de défaillance du client initial, le factor soit subrogé aux droits d'i2S vis-à-vis de l'assureur.

i2S ne supporte donc un risque qu'à hauteur de 10% des créances et considère donc qu'un caractère raisonnable du transfert de risques existe, lui permettant de considérer en comptabilité la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

Le droit de tirage d'i2S est égal aux montants des créances cédées par la Société i2S sous déduction d'un fond de garantie égal à 5% du montant nominal des créances.

La réserve factor disponible est égale au droit de tirage minoré des tirages déjà réalisés.

Les tirages effectués par la Société génèrent un reclassement à hauteur des montants utilisés, du poste « Autres créances-Créances cédées au factor » au poste de trésorerie.

Impact sur le bilan

	31-déc-16	31-déc-15
Autres créances (val. brute)	922 479	1 368 205
dont "Créances sur Factor"	579 622	734 255
dont FDG	68 400	67 445
dont Réserve factor disponible	511 222	666 810
Trésorerie disponible	618 892	384 701
dont tirage Factor	857 286	819 967

Impact sur le compte de résultat

(en €)	31/12/2016	31/12/2015
Commissions d'affacturage	24 508	41 327
Intérêts	10 959	13 523
Total	35 467	54 851

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	1 344
Autres créances	278 499
Disponibilités	0

5 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Notes sur le bilan passif**1 - Capital social - Actions**

	Nombre	Valeur nominale	Montant total
Titres début d'exercice	1 836 724	0,743244	1 365 133,25
Réduction de capital	(40 557)	0,743244	(30 143,71)
Titres au 31/12/2016	1 796 167	0,743244	1 334 989,54

2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE 31/12/2015	Affectation résultat 2015		Résultat exercice 2016		Destruction d'actions		SOLDE 31/12/2016
		+	-	+	-	+	-	
101310 CAPITAL	1 365 133						(30 144)	1 334 990
104100 PRIME D'EMISSION	4 227 153						(52 407)	4 174 746
104200 PRIME DE FUSION								0
104500 BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	0							0
106110 RESERVE LEGALE	136 513							136 513
106300 RESERVE STATUTAIRE	1 422 927							1 422 927
119000 REP A NOUVEAU DEB	(1 034 093)	211 870						(822 223)
# 120 ou # 129 RESULTAT EXERCICE 2015	211 870		(211 870)					0
RESULTAT AU 31/12/2016				286 077				286 077
145000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	0							0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 329 503	211 870	(211 870)	286 077	0	0	(82 551)	6 533 030

Au cours de l'exercice les opérations intervenues sur les capitaux propres sont les suivantes :

Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 27 juin 2016, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2015 de 211 870 € au compte « report à nouveau débiteur »

Destruction d'actions propres :

40 557 actions propres ont été détruites au cours de l'exercice 2016 en application de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015

3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	0	0	0	0
Provisions pour risques et charges	217 575	31 882	0	249 457
Provisions pour dépréciations	512 571	38 236	442 428	108 379
Total	730 146	70 118	442 428	357 836

Il n'existe pas de provision pour perte à terminaison sur contrats complexes.

Une opération exceptionnelle de destruction de stocks anciens à hauteur de 340 K€ et intégralement dépréciés a généré une reprise sur provision de même montant.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

Etat des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit	313 010	313 010		0
Dettes financières diverses	161 171	80 654	80 517	
Fournisseurs	1 193 034	1 193 034		
Dettes fiscales et sociales	749 879	749 879		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	17 542	17 542		
Produits constatés d'avance	59 141	59 141		
Ecart de conversion passif				
TOTAL	2 493 777	2 413 260	80 517	0

Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

	31/12/16	31/12/15
PRET SG 250 KE KIRTAS	0	9 323
Emprunt OSEO KIRTAS 500 KE	25 000	125 000
PRET BFCC 250 KE KIRTAS	22 592	75 452
Sous-total emprunts auprès etabts crédit	47 592	209 775
Avance prospection COFACE USA	161 033	240 091
Avance remboursable OSEO PowerScan 105 K	0	18 041
Intérêts courus sur emprunts	138	1 226
Total autres emprunts et dettes financières	161 171	259 357
TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER LMT	208 763	469 132
Découverts bancaires	265 418	560 409
TOTAL GENERAL ENDETTEMENT FINANCIER	474 181	1 029 541

5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

Charges à payer incluses dans les postes du bilan		31/12/16
Emprunts et dettes établissements de crédit	138	
Emprunt et dettes financières divers	177	
Fournisseurs	292 264	
Dettes fiscales et sociales	402 185	
Autres dettes	0	

6 - Produits constatés d'avance:

Cette rubrique ne contient que des produits constatés d'avance ordinairement liés à l'exploitation normale de l'entreprise.

Notes sur le compte de résultat

1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

2 – Résultat financier

Sans objet

3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	286 077
Impôt sur les bénéfices	(74 813)
Résultat avant impôts	211 264
Variation provisions réglementées	0
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	211 264

5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	69 650
Produits de cession des immobilisations corporelles	12 650
Produits de cession des immobilisations financières	57 000
Charges exceptionnelles	20 879
Valeur comptable immo corporelles cédées	5 662
Amortissements dérogatoires	188
Dotation engagements de retraite	15 029
Résultat exceptionnel	48 771

Autres informations

1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	36,4	0,0
Agents de maîtrise & techniciens	18,6	0,3
Employés	7,9	0,0
Apprentis	0,0	0,0
Total	62,9	0,3

2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunérations brutes totales (€) (hors charges)	Parties fixes	Avantages en nature	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite
361 960	312 000	10 028	30 000	9 932

Pour des raisons de confidentialité, la société ne souhaite pas détailler le montant des rémunérations des organes de direction.

3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 38 500 euros HT, provision au 31/12/2016.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	169 681	0	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations	169 681		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	22 772	0	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	22 772		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total Dettes	0		

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outilage	Autres	Total
Valeur d'origine	114 000	1 466 000			1 580 000
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs		1 299 786			1 299 786
- Dotations de l'exercice		136 411			136 411
Total		1 436 197			1 436 197
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs		1 560 891			1 560 891
- Exercice		116 292			116 292
Total		1 677 183			1 677 183
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus		142 937			142 937
- A plus de 1 an et 5 ans au plus		1			1
- A plus de 5 ans		0			0
Total		142 938			142 938
Valeur résiduelle					
- A 1 an au plus		1			1
- A plus de 1 an et 5 ans au plus					0
- A plus de 5 ans					0
Total		1			1
Montant pris en charges dans l'exercice		116 292			116 292

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

Pour les 2 emprunts en cours contractés pour l'acquisition de Kirtas (OSEO : 500 k€, BFCC : 250 k€), i2S a nanti son fonds de commerce hors droit au bail à hauteur du montant des emprunts contractés.

Engagements reçus

Engagements reçus afférents à l'acquisition de Kirtas

Emprunt OSEO de 500 000 Euros : garantie de 35% du Fonds national de Garantie et de 35% OSEO/Fonds régional de Garantie Aquitaine

Couvertures de change

Type de contrat	Type de couverture	Période		Cours	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme	Achat	24/11/2016	28/02/2017	1,0550 \$ = 1 €	170 000 \$	25 000 \$	145 000 \$
Coopaterme	Vente	24/11/2016	28/02/2017	1,0610 \$ = 1 €	220 000 \$	0 \$	220 000 \$
Performance change sérénité	Achat	01/07/2016	23/01/2017	1,1258 \$ = 1 €	180 000 \$	123 000 \$	57 000 \$
Total					570 000 \$	148 000 \$	422 000 \$

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2016 = 1,0541 \$ => 1 €

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Détails des produits et des charges**31/12/16** **31/12/15****1 - Produits à recevoir :**

418000	Clients-FAE	1 344	584
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	0	143
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	124 047	147 922
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	92 182	90 174
444100	Créance d'impôt recherche	27 589	173 244
444200	Créance d'impôt innovation	34 681	147 457
448700	Etat produit à recevoir	0	1 446
467100	Débiteurs divers	0	2 016
468700	Divers produits a recevoir	0	0
PRODUITS A RECEVOIR		279 843	562 987

2 - Charges à payer :

168800	Intérêts courus sur emprunts	138	1 226
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		138	1 226
518600	Intérêts courus à payer	177	466
Emprunts et dettes financières diverses		177	466
408000	Fournisseurs factures non parvenues	292 264	209 845
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		292 264	209 845
428200	Dettes provisions conges payés	199 084	202 731
428600	Personnel autres charges a payer	25 190	26 094
438200	Charges sociales/conges payes	98 232	101 797
438600	Charges sociales a payer	14 631	21 743
448600	Etat charges a payer	65 049	66 102
Dettes fiscales et sociales		402 185	418 467
CHARGES A PAYER		694 764	630 003

3 - Produits constatés d'avance :

487000	Produits constatés d'avance	59 141	27 278
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		59 141	27 278

4 - Charges constatées d'avance :

486000	Charges constatees d'avance	69 714	174 222
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		69 714	174 222

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Tableau des filiales et participations

	Assy	i2S Vision
Date de clôture	30/06/16	
Durée exercice	12 mois	sans activité
% capital détenu par i2S	33%	100%
Capital social	CHF 150 000	5 000
Réserves	CHF 30 000	
Report à nouveau	CHF 525 166	
Chiffre d'affaires	CHF 1 888 634	
Résultat courant après impôts	CHF 1 561	
Actif immobilisé	CHF 210 003	
Endettement financier	CHF 81 900	
Trésorerie	CHF 175 202	
Données au bilan d'i2S au 30/06/2016		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	7 060
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant du sur les actions	0	0
Dividendes reçus		
Créances commerciales dues à i2S (brut)	22 772	
Dettes commerciales dues par i2S	0	

(Données en euros sauf si devise précisée)