



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023



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

ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Analyse de l'activité et faits marquants

NB : afin d'effectuer une analyse business correcte, les ventes de Twiga du 2^{ème} trimestre 2022 ont été ajoutées ci-dessous.

Chiffre d'Affaires hors taxe

EN K€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires 1er semestre	7 047,38	7 572,29	-6,93%
i2s_Vision	1 738,13	1 902,92	-9%
i2s_DigiBook	3 484,49	3 727,17	-7%
i2s_Medcare	1 597,80	1 880,90	-15%
i2s_Orphie	226,96	61,30	270%
Chiffre d'affaires 2ème trimestre	3 822,73	4 564,29	-16,25%
i2s_Vision	1 102,42	1 485,02	-26%
i2s_DigiBook	1 755,77	2 030,97	-14%
i2s_Medcare	859,58	1 026,50	-16%
i2s_Orphie	104,96	21,80	381%
Chiffre d'affaires 1er trimestre	3 224,65	3 008,00	7,20%
i2s_Vision	635,71	417,90	52%
i2s_DigiBook	1 728,72	1 696,20	2%
i2s_Medcare	738,22	854,40	-14%
i2s_Orphie	122,00	39,50	209%

i2S-VISION – Retour à la normale après la forte hausse du prix des composants électroniques

En clôturant son chiffre d'affaires du premier semestre 2023 à 1 738 K€, incluant les ventes de TWIGA du second trimestre (sauf celles dans la Santé), cette entité affiche une baisse conjoncturelle de -9% de ses ventes par rapport au semestre équivalent de 2022. Cette variation est toutefois à relativiser ; en 2022, VISION et TWIGA avaient bénéficié d'un effet favorable lié à la révision à la hausse des facturations de certains de leurs produits – proche de 20% pour certains d'entre eux – mécaniquement tirée par celle des composants électroniques et acceptée par certains clients redoutant des pénuries d'approvisionnement. Avec une forte hausse de ses entrées de commandes par rapport au semestre équivalent de 2022, l'activité i2S-VISION laisse entrevoir des perspectives prometteuses.

i2S-DIGIBOOK – Forte activité d'appels d'offres et retour de la saisonnalité d'avant pandémie

Avec 3 484 K€ de chiffre d'affaires, les ventes de cette entité historique ressortent en baisse de -7% par rapport au premier semestre 2022, tout en étant en ligne avec nos attentes, les processus d'appels d'offres des projets de numérisation retrouvant leur saisonnalité caractéristique d'avant pandémie. Le nombre record de projets en cours de négociation, ainsi que la taille importante du portefeuille de commandes d'équipements à livrer sur l'exercice, confirment la compétitivité de l'offre de cette entité ; les lancements récents de notre nouveau scanner de la gamme Quartz grand format, deux fois plus rapide que celui de la génération précédente, et d'une caméra de la gamme CopiBook à la qualité d'image augmentée, promettent de doper notre pénétration internationale, à l'instar par exemple de l'Espagne, affichant un dynamisme remarquable.

i2S-MEDCARE – Montée en puissance des nouveaux clients

Totalisant 1 598 K€ de chiffre d'affaires, incluant les ventes du second trimestre dans la Santé de TWIGA, cette entité réalise un semestre en baisse de -15% par rapport à l'excellent premier semestre 2022, résultat de l'arrêt d'un produit non remplacé par un client historique d'i2S, avec un stock de fin de vie. En parallèle, les développements de produits sur mesure dans les domaines de la microscopie spécialisée et des dispositifs portables 3D, démarrés il y a quelques années, arrivent à maturité avec des livraisons de premières préséries ; les lancements majeurs de ces produits et leur fabrication dans notre usine sont prévus à partir de 2024.

i2S-ORPHIE – Forte demande pour une gamme de caméras reconnue à l'international pour sa qualité d'image

Avec 227 K€ de chiffre d'affaires sur le premier semestre 2023, cette entité réalise 270% de croissance de ses ventes. Les premiers succès sont notamment le résultat de la participation directe d'Orphie à de nombreux séminaires et salons internationaux (Aberdeen, Houston). Des engagements de commandes significatifs ont été obtenus de la part de leaders reconnus du marché, dont un accord avec un important loueur britannique d'équipements pour l'exploration sous-marine. Pour poursuivre cette dynamique positive, i2S prévoit une extension internationale volontariste des activités

d'Orphie, en nouant des accords stratégiques avec des partenaires identifiés sur les marchés des zones Amérique et Asie-Pacifique dans un premier temps, puis ultérieurement du Moyen-Orient et de l'Afrique de l'Ouest.

i2S Innovative Imaging Solutions est maintenant focalisée sur les solutions d'imagerie, pour « révéler le potentiel de l'image » dans des applications à impact positif.

L'équipe dirigeante est confiante dans les perspectives de développement des activités de la société sur les semestres à venir : deux gammes de produits mondialement reconnues – DigiBook et Orphie – et des produits sur mesure, en particulier dans le domaine médical – MedCare – ou d'autres applications, mais toujours à impact positif – Vision. Dans ce cadre, elle poursuit sa politique de recherche de cibles d'entreprises à acquérir, stratégiquement pertinentes et à sa portée.

Résultats au 30.06.2023

NB : la présentation est ici conforme à la comptabilité, et ne tient donc pas compte des ventes Twiga en 2022.

Cependant, pour une meilleure lecture, le compte de résultat de 2022 a été retravaillé afin de présenter, dans la partie « marge commerciale », uniquement l'activité distribution.

	du 01/01/23 au 30/06/23	%		du 01/01/22 au 30/06/22	%	Variation	%
Ventes de marchandises	0			3 873 616	100,00%	-3 873 616	-100,00%
Coût d'achat des marchandises vendues	0			2 727 051	70,40%	-2 727 051	-100,00%
MARGE COMMERCIALE	0			1 146 565	29,60%	-1 146 565	-100,00%
PRODUCTION VENDUE	7 414 005	100,00%		6 540 254	100,00%	873 751	13,36%
Production stockée	151 490	2,04%		561 087	8,58%	-409 597	-73,00%
Production immobilisée	0	0,00%		0	0,00%	0	
Conso de matières et de sous-traitance	3 496 890	47,17%		4 175 009	63,84%	-678 119	-16,24%
MARGE DE PRODUCTION	4 068 605	54,88%		2 926 332	44,74%	1 142 273	39,03%
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T.	7 414 005	100,00%		10 413 869	100,00%	-2 999 865	-28,81%
MARGE BRUTE	4 068 605	54,88%		4 072 896	39,11%	-4 291	-0,11%
Achats R&D	160 296	2,16%		130 995	2,00%	29 301	22,37%
Autres achats et charges externes	1 043 155	14,07%		857 676	8,24%	185 479	21,63%
VALEUR AJOUTEE	2 865 154	38,65%		3 084 225	29,62%	-219 071	-7,10%
Subventions d'exploitation	124 867	1,68%		45 824	0,44%	79 043	172,49%
Impôts, taxes et verst assimilés	80 993	1,09%		87 180	0,84%	-6 187	-7,10%
Charges de personnel	2 569 713	34,66%		2 504 172	24,05%	65 540	2,62%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	339 315	4,58%		538 697	5,17%	-199 381	-37,01%
Reprises/charges et transferts	0	0,00%		43 009	0,41%	-43 009	-100,00%
Autres produits	8	0,00%		67 539	0,65%	-67 531	-99,99%
Dotations amortissements et provisions	252 925	3,41%		112 703	1,08%	140 222	124,42%
Autres charges	27 671	0,37%		61 428	0,59%	-33 757	-54,95%
RESULTAT D'EXPLOITATION	58 728	0,79%		475 114	4,56%	-416 386	-87,64%
Quote part résultat en commun							
Produits financiers	333 565	4,50%		2 663	0,03%	330 902	12423,84%
Charges financières	57 203	0,77%		33 797	0,32%	23 406	69,26%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	335 090	4,52%		443 981	4,26%	-108 891	-24,53%
Produits exceptionnels	24 422	0,33%		53 054	0,51%	-28 632	-53,97%
Charges exceptionnelles	61 284	0,83%		78 211	0,75%	-16 927	-21,64%
Résultat exceptionnel	-36 862	-0,50%		-25 157	-0,24%	-11 706	46,53%
Participation des salariés							
Impôts sur les bénéfices	-8 528	-0,12%		-13 646	-0,13%	5 118	-37,51%
RESULTAT DE L'EXERCICE	306 755	4,14%		432 470	4,15%	-125 715	-29,07%

La partie marge commerciale correspondait à l'activité distribution en 2022 : elle est donc à 0 en 2023, suite à la filialisation de cette activité dans l'entité Basler France.

La partie marge de production inclut désormais l'activité Twiga, suite à l'acquisition de cette société et sa consolidation dans nos comptes depuis avril 2023. Sur la hausse de CA entre les 2 périodes, elle représente un montant de 1 131 K€. Avec pour les autres activités historiques, respectivement :

- baisse de 278 K€ sur l'activité vision
- baisse de 243 K€ sur l'activité digibook
- baisse de 226 K€ sur l'activité Medcare
- hausse de 166 K€ sur l'activité Orphie

D'autre part, des frais ont été facturés à la filiale Basler France en 2023 alors que ce n'était pas le cas en 2022 :

- 302 K€ de management fees (prestations comptables, assurances, logistique...)
- 54 K€ de frais refacturés (frais propres à la filiale)

Sur la partie production on note une amélioration de la marge de 11 points, portée notamment par la nouvelle activité Twiga, qui affiche une marge de 57% sur la période, mais aussi par les activités Medcare et Digibook, grâce à un meilleur mix. Les facturations de management fees, à 100% de marge, expliquent également la tendance.

On note une baisse globale du CA de 29%, notamment en raison du changement de périmètre : activité distribution à 0 sur 2023 / activité Twiga sur 3 mois seulement dans les comptes de la société.

Dans le même temps, la marge brute se maintient en valeur, puisqu'elle passe de 39.11% à 54.88% du CA. Cette bonne performance s'explique essentiellement par le remplacement d'une activité (la distribution) à 29.6% de marge par une activité (Twiga) à 57% de marge.

La valeur ajoutée augmente de 9 points mais perd 219 K€ en valeur. En effet les autres achats et charges externes sont plus élevés pour plusieurs raisons :

Certains postes sont en hausse : l'énergie, les frais de déplacement et séminaires, les frais Coface et les honoraires bourse notamment.

D'autres sont en baisse (-76 K€ sur les frais d'avocat, élevés sur le 1^{er} semestre 2022 avec le projet de cession de la distribution notamment).

Certains postes ont été réaffectés : les frais de nos transporteurs directs (80 k€) sont désormais sur cette ligne alors qu'ils apparaissaient en 2022 dans les coûts matières.

A noter que sur l'ensemble de ces frais, une partie est refacturée à la filiale Basler France (54K€ que l'on retrouve dans le CA).

Des dépenses liées au site de Twiga sont venues s'ajouter (80 K€) : frais liés au bâtiment et assurances particulièrement, alors que les dépenses propres à l'activité distribution sont désormais directement dans les comptes de la filiale (elles représentaient 69 K€ à fin juin 2022).

Les subventions d'exploitation sont supérieures de 79 K€ à 2022 grâce surtout au réajustement d'une subvention région pour les dépenses R&D « santé » : nous avons

reçu la totalité de la subvention alors que dans les comptes à fin 2022 nous avons constaté un produit à recevoir inférieur.

Les charges de personnel augmentent de seulement 2.6% :

Si les 10 salariés de la distribution représentaient une masse salariale de 380 K€ sur le 1^{er} semestre 2022, les 16 personnes de Twiga ont représenté un coût additionnel de 248 K€ pour leurs 3 mois de présence dans l'effectif.

Le reste de la variation (soit + 200 K€) est lié essentiellement aux arrivées sur la période.

L'EBE ressort à 4.58% du CA pour 5.17% en 2022.

Les reprises de provisions et transferts de charges de 2022 concernaient la provision garantie et la dépréciation des stocks. Les autres produits correspondaient aux gains de change.

Les dotations aux amortissements et provisions sont impactés par la provision sur le stock des composants WOW, à hauteur de 103 K€.

Les autres charges diminuent avec des pertes de change moins élevées.

Le résultat d'exploitation s'élève ainsi à 58 K€ pour 475 K€ en 2022.

Les produits financiers sont constitués des dividendes remontés de la filiale Basler France à hauteur de 312 K€, tandis que les placements financiers ont rapporté 18 K€ de plus que l'année dernière.

Les charges financières augmentent avec les intérêts sur les PGE en place chez Twiga avant son acquisition, et les intérêts sur les nouveaux prêts contractés pour cette dernière.

Le résultat exceptionnel est stable.

L'impôt sur les bénéfices se décompose comme suit :

IS 2022 = 35 K€, non provisionnés sur 2022. En effet, la plus-value réalisée lors de la vente des 24.9% de la filiale distribution à Basler a induit la totale « utilisation » du déficit reportable.

CIR = 18 K€ contre 13 K€ en 2022.

CII = 26 K€ (0 en 2022) : en effet nous avons décidé d'actionner ce dispositif cette année (y compris sur Twiga).

L'évolution du résultat financier a été la suivante :

	FIN 06/23	FIN 06/22	Variation
Reprise sur provisions pour dépréciation et transfert de charges financières	0 €	0 €	0 €
Gains de change	0 €	0 €	0 €
Produits nets de cession de VMP	0 €	0 €	0 €
Produits nets comptes à terme	15 973 €	2 405 €	13 568 €
Revenus de créances sur participations	312 410 €	0 €	312 410 €
Autres	5 182 €	259 €	4 923 €
Total des produits financiers	333 565 €	2 663 €	330 902 €
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	0 €	0 €	0 €
Pertes sur créances liées à des participations	0 €	0 €	0 €
Pertes de change	0 €	0 €	0 €
Intérêts des emprunts	34 422 €	24 509 €	9 914 €
Intérêts Factofrance	7 028 €	3 553 €	3 475 €
Autres	15 753 €	5 736 €	10 018 €
Total des charges financières	57 203 €	33 797 €	23 406 €
Résultat financier	276 361 €	(31 134) €	307 495 €

Un produit de 312 K€ a été enregistré sur la période, correspondant à la remontée des dividendes de Basler France (affectation du résultat du 2^{ème} semestre 2022, pour cette filiale détenue à 74.9%)

Les produits sur les comptes à terme ont été multipliés par 6 avec la hausse des taux d'intérêt.

Les intérêts des emprunts ont augmenté avec le remboursement des nouveaux prêts contractés pour financer l'acquisition de Twiga, et celui des PGE existants sur cette société au moment de son rachat.

Le résultat exceptionnel se justifie de la manière suivante

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	24 422
Produits de cession des immobilisations incorporelles	24 000
Produits exceptionnels sur exerc antérie	422
Charges exceptionnelles	61 284
Charges except s/exercices antérieurs	10 000
Amortissements dérogatoires	24 419
Dotation engagements de retraite	26 865
Résultat exceptionnel	-36 862

Le produit de cession des immobilisations corporelles correspond à la vente d'un copibook.

Les engagements de retraite feront l'objet d'un ajustement au taux en vigueur au 31/12/23.

Analyse objective et exhaustive de la situation financière de la société

Les capitaux propres restent élevés à 11 186 K€. L'endettement financier brut auprès des établissements de crédit s'établit à 5 177 K€ et représente 46% des fonds propres

L'endettement financier net devient positif, à 13% des fonds propres. C'est la conséquence notamment du financement d'une partie de l'acquisition de la société Twiga sur fonds propres.

Trésorerie

La baisse de 2 208 K€ depuis le 31/12/2022 se décompose de la façon suivante :

- -2 794 K€ dédiés à l'acquisition de la société Twiga
- -727 K€ utilisés pour le rachat d'actions propres
- -631 K€ de remboursement d'emprunts, dont 74 K€ sur les nouveaux emprunts
- 227 K€ de dividendes mis en paiement
- + 1500 K€ de nouveaux emprunts
- +586 K€ de capacité d'autofinancement, dont 307 K€ de Résultat net
- + 97 K€ de baisse de BFR dont le détail figure ci-dessous :

La baisse du poste « autres créances » s'explique essentiellement par la baisse des réserves factor (1 400 K€) et la réception du complément de prix sur la cession de 25.1% des titres Basler France réalisée en 2022.

La baisse du poste « autres dettes » est quant à elle principalement due à la quasi-extinction de la dette envers Basler France, qui découlait de l'apport partiel d'actifs.

K€	31/12/2022	30/06/2023	Incidence sur variation du BFR
Variation actifs d'exploitation	9 210	7 357	-1 853
Stocks et encours	3 551	3 841	290
Avances et acomptes sur commandes fournisseurs	201	122	-79
Clients	2 449	2 210	-239
Autres créances (dont réserve factor)	3 009	1 184	-1 825
Variation dettes d'exploitation	5 136	3 359	1 777
Avances et acomptes sur commandes clients	776	231	545
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 160	1 166	-6
Dettes fiscales et sociales	911	980	-69
Autres dettes	2 290	982	1 307
VARIATION DU BFR	4 074	3 998	-76

Perspectives 2^{ème} semestre

Sur la base des résultats au premier semestre et des prévisions d'activité pour le second semestre, i2S est confiante d'atteindre son objectif de l'année de poursuivre sa croissance sur son nouveau périmètre, en compensant notamment l'impact très significatif du coût des composants électroniques, exceptionnel en 2022, revenu à un niveau quasi normal en 2023.

Cette prévision est le résultat de la saisonnalité retrouvée d'avant covid de ses activités cycliques, numérisation du patrimoine et projets de produits sur mesure, avec des commandes préparées par ses clients en début d'année, passées en milieu d'année pour des livraisons en fin d'année.

Dans le détail des activités, les produits sur mesure, notamment dans le domaine médical, vont continuer sur le même rythme d'ici la fin de l'année qu'au premier semestre, après le stockage massif post-covid de 2022. 2023 est une année de transition, avec une reprise prévue en 2024, également soutenue par le lancement de nouveaux produits majeurs chez des nouveaux clients pour compenser l'arrêt de produits en fin de vie chez des clients historiques.

Les produits i2S vont connaître une forte progression au deuxième semestre et devraient terminer l'année en croissance à deux chiffres.

En effet, le marché de la numérisation du patrimoine connaît un regain d'investissement dont i2S, grâce à son large réseau de partenaires de plus en plus compétents et au lancement de nouveaux produits, bénéficie largement. Ainsi, i2S a notamment remporté des gros projets de numérisation en Amérique du Sud et en Europe. L'année 2023 s'annonce comme une année record depuis sa création pour l'activité DigiBook.

L'activité d'imagerie sous-marine Orphie poursuit son développement avec une réputation grandissante de la qualité d'image de ses caméras, et des premières commandes au rythme où les clients conquis ont besoin de s'équiper. La progression de l'activité en 2023 s'annonce conforme au plan de développement prévu avec la start-up à l'origine du brevet derrière la performance des caméras quand elle a rejoint i2S fin 2021.

En résumé, i2S bénéficie d'un portefeuille de solutions d'imagerie dans des domaines variés, pour limiter le risque d'un marché individuel en baisse (e.g. le domaine des dispositifs médicaux en 2023), et de produits en numérisation du patrimoine et en imagerie sous-marine à la qualité mondialement reconnue et compétitivité réaffirmée.

Aussi l'activité globalement très soutenue du deuxième semestre devrait permettre de compenser d'abord puis dépasser le retard pris au premier semestre sur le rythme de l'année dernière pour rester, sur son nouveau périmètre dédié aux solutions d'imagerie, sur la voie de la croissance rentable.

Evènements notables depuis le 30 juin 2023

Néant

Actions auto-détenues

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 11 mai 2023 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.

Au cours du premier semestre 2023, 122 368 actions ont été rachetées par la société.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2022	16 249	45 306 €
Acquisitions année 2023	122 368	726 866 €
Cessions année 2023	0	0 €
Situation au 30/06/2023	138 617	772 172 €



be visionary

SA I2S

28-30 rue Jean Perrin
33608 --PESSAC CEDEX

**COMPTES DETAILLES
AU 30 JUIN 2023**

Préambule :

Le 1^{er} semestre 2023 est marqué par l'acquisition de 100% des titres de la société Twiga au 25 janvier 2023, suivi d'une transmission universelle de patrimoine en date du 1^{er} avril 2023.

Une partie de la hausse du bilan est donc due à l'apport des actifs et passifs de la nouvelle société intégrée.

En parallèle, le compte de résultat n'est pas comparable d'une période à l'autre, avec l'activité de distribution présente sur un semestre en 2022 et l'activité Twiga présente donc sur 3 mois en 2023.

Bilan et compte de résultat

Bilan

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	30/06/2023	au 31/12/22
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	3 985 574	589 196	3 396 379	1 132 581
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	3 219 561	589 196	2 630 365	362 248
Fonds commercial				
Immobilisation frais de R&D en cours	766 013	0	766 013	770 333
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles	2 531 974	1 832 321	699 653	683 854
Terrains	1 697		1 697	1 697
Agencement et aménagements de terrains	7 411	2 970	4 441	4 812
Constructions	31 159	9 341	21 818	22 988
Installations techniques, Mat. Outil.	835 645	764 005	71 640	79 464
Autres immobilisations corporelles	1 656 061	1 056 005	600 057	574 894
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations financières	4 731 857	0	4 731 857	3 950 638
Participations évaluées	3 852 561	0	3 852 561	3 852 561
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	879 296	0	879 296	98 077
TOTAL (I)	11 249 405	2 421 516	8 827 889	5 767 073
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	4 783 690	537 433	4 246 257	3 147 005
Matières premières approvisionnements	2 719 357	453 188	2 266 168	1 339 900
En cours de productions de biens	43 466	0	43 466	0
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 020 867	84 244	1 936 623	1 807 106
Marchandises				
Créances	3 873 675	4 009	3 869 666	5 654 978
Clients comptes rattachés	2 523 153	4 009	2 519 144	2 445 086
Avances & ac. versés/commandes	166 313	0	166 313	201 065
Autres créances	1 184 210	0	1 184 210	3 008 827
Capital souscrit et appelé, non versé				
Liquidités	3 733 308	0	3 733 308	5 849 980
Valeurs mobilières de placement	1 478 575	0	1 478 575	2 472 437
Disponibilités	2 254 733	0	2 254 733	3 377 543
Comptes de régularisations	128 283	0	128 283	67 208
Charges constatées d'avance	128 283	0	128 283	67 208
TOTAL (II)	12 518 955	541 441	11 977 514	14 719 172
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de rembt obligations				
Écart de conversion actif	0	0	0	681
TOTAL GENERAL (I à V)	23 768 360	2 962 957	20 805 403	20 486 926

Bilan

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

BILAN PASSIF

	30/06/2023	au 31/12/22
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 334 990	1 334 990
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 174 746
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	4 964 680	784 850
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	306 755	4 406 190
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	268 609	244 190
TOTAL (I)	11 186 293	11 081 478
AUTRES FONDS PROPRES		
TOTAL (II)	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	127 572	125 526
Provisions pour charges	249 517	222 652
TOTAL (III)	377 089	348 178
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 175 980	3 842 084
Emprunts et dettes financières divers	1 484	2 681
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	393 896	775 970
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 457 567	1 159 666
Dettes fiscales et sociales	1 073 419	911 061
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	987 238	2 295 455
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	152 437	70 352
TOTAL (IV)	9 242 021	9 057 269
Ecarts de conversion passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	20 805 403	20 486 926

Bilan

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

La TUP de la société Twiga a notamment eu les impacts suivants sur le bilan :

- Une hausse nette de 102 K€ des immobilisations corporelles, incorporelles et financières
- Une hausse de 963 K€ sur les stocks
- Une hausse de 247 K€ des dettes fournisseurs
- Une hausse de 150 K€ des créances clients
- Une hausse de 93 K€ des dettes fiscales et sociales
- Une hausse de 371 K€ des emprunts auprès des établissements de crédit
- Un nouveau mali de fusion de 2 290 K€ à l'actif du bilan

Compte de résultat

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

COMPTE DE RESULTAT

	France	30/06/23 Exportation	Total	31/12/22
Ventes de marchandises	0	0	0	3 873 616
Production vendue de biens	2 380 569	4 231 662	6 612 231	11 892 470
Prod. vendue de services	532 619	269 155	801 774	945 810
Chiffre d'affaires net	2 913 188	4 500 817	7 414 005	16 711 895
Production stockée			151 490	865 634
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			124 867	90 907
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			31 248	137 017
Autres produits			8	99 019
Total produits d'exploitation (2)			7 721 618	17 904 472
Achats marchandises			0	2 820 582
Variation stock marchandises				93 531
Achats matières premières & autres approvisionnements			2 450 600	5 143 026
Variation stocks matières & approvisionnements			(117 670)	54 142
Autres achats et charges externes (3)			2 377 896	4 112 333
Impôts, taxes et versements assimilés			80 993	139 810
Salaires & traitements			1 750 791	3 147 042
Charges sociales			839 684	1 464 123
Dotations aux amortissements sur immobilisations			117 514	216 535
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant			133 365	196 059
Dotations aux provisions pour risques et charges			2 046	0
Autres charges			27 671	126 927
Total charges d'exploitation (4)			7 662 890	17 514 110
RESULTAT D'EXPLOITATION			58 728	390 362
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers des participations (5)			312 410	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances			15 973	11 859
Autres intérêts et produits assimilés			5 182	3 826
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	619
Différences positives de change			0	0
Total des produits financiers			333 565	16 304
Dotations financières aux amortissements & provisions			0	(0)
Intérêts et charges assimilés (6)			57 203	59 626
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
Total des charges financières			57 203	59 626
RESULTAT FINANCIER			276 361	(43 322)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			335 090	347 040

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

COMPTE DE RESULTAT

	France	30/06/23 Exportation	Total	31/12/22
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			422	4 922
Produits exceptionnels sur opérations en capital			24 000	5 369 768
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	52 329
			24 422	5 427 019
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			10 000	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			0	1 350 639
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			51 284	48 838
			61 284	1 399 477
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(36 862)	4 027 542
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôt sur les bénéfices			(8 528)	(31 607)
BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)			306 755	4 406 190
<i>(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)</i>				
<i>(2) Produits de locations immobilières</i>				
<i>(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(3) Crédit bail mobilier</i>			3 163	6 327
<i>(3) Crédit bail immobilier</i>			0	0
<i>(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(5) Produits concernant les entreprises liées</i>			668 664	397 705
<i>(6) Intérêts concernant les entreprises liées</i>				
<i>(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général</i>				

A noter que sur le 1^{er} semestre 2023, nous avons enregistré un produit de 312 K€ correspondant aux dividendes remontés de la filiale Basler France : ce n'était pas le cas en 2022.

Annexe

Désignation: SA I2S

au 30/06/2023

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

Jusqu'au 31/12/2016, la société comptabilisait en charges sur l'exercice les frais de recherche et développement, car elle avait pris le choix de cette option de comptabilisation.

A compter du 1^{er} janvier 2017, la société prend l'option d'inscrire à l'actif les frais de développement, ce qui constitue un changement de méthode comptable. Au 30/06/2023, les immobilisations en cours correspondantes sont de 766 K€, et n'ont pas évolué depuis fin 2021.

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.

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
- Constructions	15 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. Les stocks Twiga apportés via la TUP sont essentiellement constitués de matières premières (77% du stock apporté), valorisées selon la même méthode que les stocks i2S. La partie produits finis inclut une valorisation de la main d'œuvre, qui sera supprimée en fin d'année afin d'avoir une méthode de valorisation unique au 31/12/2023. Aucun inventaire physique n'a été réalisé lors de la TUP.

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 Créances 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 devise :

Les créances et dettes sont évaluées au cours de clôture. Un écart de conversion est constaté et provisionné en cas de perte latente de change.

1.5 Actions propres

Dans sa séance du 15 septembre 2021, usant des pouvoirs qui lui avaient été conférés par l'Assemblée Générale Mixte du 16 juin 2015, le Conseil d'Administration d'i2S a décidé l'attribution d'actions gratuites, à prélever sur ses actions propres. L'attribution définitive aura lieu au terme de 2 années, soit le 15/09/2023.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2022	16 249	45 306 €
Acquisitions année 2023	122368	726 866 €
Cessions année 2023	0	0 €
Situation au 30/06/2023	138 617	772 172 €

De plus, la société a procédé au rachat de 122 368 actions propres au cours du 1^{er} semestre 2023, sur validation du Conseil d'Administration, qui a utilisé l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale mixte du 12 mai 2022 et prolongée par celle du 11 mai 2023.

1.6 Provisions pour risques et charges

◆ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux d'actualisation : 0,5%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 6,9%
- Taux de charges sociales : 52,2%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 30 juin 2023 à 249 517 Euros.

◆ 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 dans le cas général à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente ; pour les cas exceptionnels la provision est ajustée en fonction des données connues de dépenses SAV à venir. Au 30 juin 2023 la provision s'élève à 13 182 €.

◆ 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. Il n'y a plus de provision pour litige au 30/06/2023.

◆ Provisions pour pertes de change

Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs.

Montant de la provision constituée au 30/06/2023 : 0 €

2. Compte de Résultat

◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

- Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à la prise en fonction des incoterms figurant sur les factures.

◆ Frais de recherche et de développement, crédit impôt recherche

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	2023 (6 mois)	2022 (12 mois)
Achats R&D	112 K€	240 K€
Dépenses Personnel	359 K€	667 K€
TOTAL	471 K€	907 K€
CIR et CII	25 K€	24 K€

Crédit Impôt recherche et Crédit Impôt Innovation :

Le crédit impôt recherche pour le 1^{er} semestre 2023 s'élève à 11 K€

Le crédit impôt innovation pour le 1^{er} semestre 2023 s'élève à 26 K€

3. Autres éléments significatifs

A noter que sur le 1er semestre 2023, nous avons enregistré un produit de 312 K€ correspondant aux dividendes remontés de la filiale Basler France : ce n'était pas le cas en 2022.

Le changement de périmètre a induit les impacts suivants sur le compte de résultat :

- Les ventes de marchandises ont disparu, puisqu'elles concernaient les années précédentes uniquement l'activité distribution, filialisée au 01/07/2022.
- La production vendue inclut désormais 1 131 K€ sur l'activité Twiga (0 en 2022)
- Les autres achats et charges externes incluent désormais les frais liés au site de Toulouse (80 K€)

A noter que la production vendue de services inclut 358 K€ de refacturations à la filiale Basler France (397 K€ en 2022)

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	830 098	2 389 463	0	3 219 561
Immobilisations incorporelles en cours	770 333	0	4 320	766 013
Immobilisations corporelles	2 108 525	445 033	21 584	2 531 974
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	3 852 561	0	0	3 852 561
Autres immobilisations financières	98 077	781 219	0	879 296
Total	7 659 594	3 615 715	25 904	11 249 405
Amortissements et provisions				
Immobilisations incorporelles	467 851	121 345	0	589 196
Immobilisations corporelles	1 424 671	429 234	21 584	1 832 321
Immobilisations financières	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Total	1 892 521	550 579	21 584	2 421 516
Valeurs nettes	5 767 073	3 065 136	4 320	8 827 889

Tableau de suivi des malis de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Autres immobilisations incorporelles	515 823	2 290 042		2 805 864
Total	515 823	2 290 042	0	2 805 864
Amortissements				
Autres immobilisations incorporelles	216 843	0		216 843
Total	216 843	0	0	216 843

L'essentiel des mouvements sur la période vient de la TUP Twiga.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

2 - Titres et créances rattachés à des participations / autres immobilisations financières**Valeur nette des titres et créances rattachées
à des participations**

Au 30/06/2023	Montant brut	Provisions	Total net au bilan	Amortissements dérogatoires	Montant net global
Titres ASSY	162 549	0	162 549		162 549
Titres i2S Vision>>Basler France	3 689 940	0	3 689 940		3 689 940
Titres i2S Roumanie	72	0	72		72
Total titres de participation	3 852 561	0	3 852 561	0	3 852 561
Dépôts	107 124	0	107 124		107 124
Actions propres	772 172		772 172		772 172
Total autres immobilisations financières	879 295	0	879 295	0	879 295
Total	4 731 856	0	4 731 856	0	4 731 856

Evolution de 52K€ sur les dépôts avec la TUP Twiga

Evolution de 726 K€ sur les actions propres avec le rachat effectué.

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	2 794	2 794	
Autres créances clients	2 520 359	2 520 359	
Personnel et comptes rattachés	1 000	1 000	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	685 108	685 108	
Avances & acptes versés/cdes	166 313	166 313	
Groupe et associés	29 785	29 785	
Débiteurs divers	468 316	468 316	
Charges constatées d'avance	128 283	128 283	
TOTAL	4 001 958	4 001 958	0

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

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.

Le droit de tirage d'i2S est égal aux montants des créances cédées par la Société i2S sous déduction d'un fonds 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.

(en €)	30-juin-23	31-déc-22
Autres créances (val. brute)	1 184 210	3 008 827
dont "Créances sur Factor"	270 553	1 270 658
dont FDG	52 461	50 713
dont CCV	0	52 237
dont Réserve factor disponible	218 092	1 167 707

(en €)	30-juin-23	31-déc-22
Commissions d'affacturage	3 894	15 576
Intérêts	7 028	4 730
Total	10 921	20 305

A noter que les créances Twiga ne sont pas factorisées à ce jour.

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

en €

30/06/23

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	0
Autres créances	705 345
Disponibilités	0

5 - Charges constatées d'avance

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

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

en €	Nombre	Valeur nominale	Montant total
Titres début d'exercice	1 796 167	0,7432	1 334 990
Mouvements de l'exercice	0	0,0000	0
Titres au 30/06/23	1 796 167	0,7432	1 334 990

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE	Affectation résultat 2022		Résultat exercice 2023		Subvention inscrite/cpte resultat		Amortissements dérogatoires		SOLDE	
		31/12/2022	+	-	+	-	+	-	+		-
101310	CAPITAL	1 334 990									1 334 990
104100	PRIME D'EMISSION	4 174 746									4 174 746
104200	PRIME DE FUSION										0
104500	BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS	0									0
106110	RESERVE LEGALE	136 513									136 513
106300	RESERVES FACULTATIVES	784 850	4 179 831								4 964 680
119000	REP A NOUVEAU DEB	0									0
# 120 ou # 129	RESULTAT EXERCICE 2022	4 406 190		(4 406 190)							0
	RESULTAT AU 30/6/2023				306 755						306 755
138000	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	1 291 735					11 721				1 303 456
139000	SUBV INSCRITES/CPTE RESULTAT	(1 291 735)					(11 721)				(1 303 456)
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	244 190						24 419			268 609
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	11 081 478	4 179 831	(4 406 190)	306 755	0	11 721	(11 721)	24 419	0	11 186 293

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

Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 11 mai 2023, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2022 de 4 406 190 € en dividendes pour un montant de 226 359 € et en « réserves facultatives » pour un montant de 4 179 831 €.

Amortissements dérogatoires

Notre société a levé l'option de crédit-bail immobilier fin 2017 pour les bâtiments qu'elle occupe à Pessac. La valeur fiscale du bâtiment, déterminée par différence entre la valeur à la signature du contrat et le montant des amortissements que notre entreprise aurait pu pratiquer en tant que propriétaire depuis le début du contrat, est supérieure à son cout d'entrée constitutif de la valeur de rachat majoré de certains frais accessoires.

Ainsi, notre entreprise a comptabilisé pour la première année en 2018 un amortissement dérogatoire correspondant à la construction et calculé sur la durée d'utilisation, fixée à 15 ans.

Cet amortissement dérogatoire sera repris en cas de cession.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	244 190 €	24 419 €		268 609 €
Provisions pour risques et charges	348 178 €	28 911 €		377 089 €
Provisions pour dépréciations	408 076 €	133 365 €		541 441 €
Total	1 000 444 €	186 695 €	0 €	1 187 139 €

La provision pour dépréciation des stocks a augmenté notamment de 104 K€ correspondant à du stock de composants pour des produits finis dont la commercialisation future est incertaine (rupture unilatérale d'une relation commerciale établie)
A noter que la provision IDR de la société Twiga n'était pas provisionnée dans ses comptes au moment de la TUP.

4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

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	5 175 980	1 377 867	3 798 114	
Dettes financières diverses	1 484	1 484		
Fournisseurs	1 457 567	1 457 567		
Dettes fiscales et sociales	1 073 419	1 073 419		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	1 381 134	1 381 134		
Produits constatés d'avance	152 437	152 437		
Ecart de conversion passif				
TOTAL	9 242 021	5 443 907	3 798 114	0

5- Charges à payer incluses dans les postes du bilan

en €	30/06/23
Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts et dettes établissements de crédit	1 484
Emprunt et dettes financières divers	45
Fournisseurs	533 263
Dettes fiscales et sociales	789 117
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

Il est impacté pour la 1^{ère} fois cette année des dividendes reçus de la filiale Basler France.

3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

Il n'y a pas d'impôt sur le résultat 2023 car il nous reste un déficit reportable. Cependant les comptes de 2023 présentent un montant d'impôt de 34 789 qui correspond en fait à l'impôt sur le résultat 2022. Nous avons atteint en 2022 le plafond annuel imputable de déficit reportable mais nous n'avons pas provisionné cette charge.

4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	306 755
Impôt sur les bénéfices	(8 528)
Résultat avant impôts	298 227
Variation provisions réglementées	(24 419)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	322 646

5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	24 422
Produits de cession des immobilisations incorporelles	24 000
Produits exceptionnels sur exerc antérie	422
Charges exceptionnelles	61 284
Charges except s/exercices antérieurs	10 000
Amortissements dérogatoires	24 419
Dotation engagements de retraite	26 865
Résultat exceptionnel	-36 862

6 – Risque de change

Aucune couverture de change n'est en cours au 30/06/2023.

Autres informations

1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	41,9	
Agents de maîtrise & techniciens	22,2	0,7
Employés	2,4	1
Apprentis	5,0	
Total	71,5	1,2

16 personnes de Twiga sont venues augmenter l'effectif.

2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Avantage en nature	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite
189 950	133 464	8 874	39 509	8 102

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 21 500 euros HT sur le 1^{er} semestre, provisionnés au 30/06/2023

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			29 185		29 185
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs			19 015		19 015
- Dotations de l'exercice			2 653		2 653
Total			21 668		21 668
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs			19 441		19 441
- Exercice			3 163		3 163
Total		0	22 605		22 605
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus			6 327		6 327
- A plus de 1 an et 5 ans au plus			2 636		2 636
- A plus de 5 ans			0		0
Total		0	8 963		8 963
Valeur résiduelle					
- A 1 an au plus		0			0
- A plus de 1 an et 5 ans au plus			584		584
- A plus de 5 ans					0
Total		0	584		584
Montant pris en charges dans l'exercice		0	3 163		3 163

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

Évènements postérieurs à la clôture

Néant.

Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

Engagements reçus

Néant

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

Détails des produits et des charges

		<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
<u>1 - Produits à recevoir :</u>			
418000	Clients-FAE	0	0
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	0	0
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	245 816	365 235
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	117 686	0
444100	Créance d'impôt recherche	10 753	202 450
444200	Créance d'impôt innovation	25 664	0
448700	Etat produit à recevoir	9 581	0
467100	Débiteurs divers	150 000	150 000
467280	Mouvements de fonds Factofrance	150 000	0
468701	Produits € recevoir sur cession de titre	0	240 067
468700	Divers produits a recevoir	5 425	27 780
PRODUITS A RECEVOIR		714 926	985 532
		<u>30/06/23</u>	<u>31/12/22</u>
<u>2 - Charges à payer :</u>			
168800	Intérêts courus sur emprunts	1 484	2 681
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		1 484	2 681
518600	Intérêts courus à payer	45	51
Emprunts et dettes financières diverses		45	51
408000	Fournisseurs factures non parvenues	546 073	402 337
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		546 073	402 337
428200	Dettes provisions congés payés	316 580	191 609
428600	Personnel autres charges a payer	186 578	257 870
437800	Mondiale	37 446	
438200	Charges sociales/congés payés	142 462	86 224
438600	Charges sociales a payer	90 638	124 311
438700	Produits € recevoir organismes	3 461	6 365
448600	Etat charges a payer	11 951	0
Dettes fiscales et sociales		789 117	666 379
CHARGES A PAYER		1 336 719	1 071 448

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

30/06/23**31/12/22****3 - Produits constatés d'avance :**

487000	Produits constatés d'avance	152 437	70 352
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		152 437	70 352

30/06/23**31/12/22****4 - Charges constatées d'avance :**

486000	Charges constatées d'avance	128 283	67 208
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		128 283	67 208

Tableau des filiales et participations

(Données en euros sauf si devise précisée)

	Assy	i2S Vision
Date de clôture	30/06/22	31/12/22
Durée exercice	12 mois	12 mois
Capital social	CHF 150 000	4 171 000
Chiffre d'affaires	CHF 1 834 945	5 272 000
Résultat courant après impôts	CHF 38 264	582 534
Actif immobilisé	CHF 133 783	4 134 638
Endettement financier	CHF 620	0
Trésorerie	CHF 497 420	708 203
Données au bilan d'i2S au 31/12/2022		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	3 689 940
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant dû sur les actions	0	0
Dividendes reçus		
Créances commerciales dues à i2S (brut)	25 725	290
Dettes commerciales dues par i2S	0	6 401
Autres dettes dues par i2S	0	1 102 554

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2023

	30-juin-23	31-déc-22
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	306 755	4 406 190
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	304 209	318 279
Plus/moins-value de cession		
Autres	-24 422	-4 137 863
Capacité d'autofinancement	586 542	586 606
Variation actifs d'exploitation	552 695	-1 610 403
. Stocks et en-cours	-1 232 617	41 617
. Avances & cptes / cdes fournisseurs	34 752	-121 333
. Clients	-74 058	-746 825
. Autres créances (dont réserve factor)	1 824 618	-780 245
. Chges constatées d'av	0	-3 616
Variation dettes d'exploitation	-1 229 286	521 617
. Avances & cptes / cdes clients	-382 074	274 330
. Dettes frs & cptes ratt.	297 901	-1 759 216
. Dettes fisc. & soc.	162 358	-219 303
. Autres dettes	-1 307 470	2 229 761
. Prod. constatées d'av.	0	-3 954
Variation dettes et créances hors exploitation	752 131	-910 695
. Actifs divers hors exploitation	752 131	-910 695
. Dettes diverses hors exploitation	0	0
Variation du besoin en fond de roulement	75 541	-1 999 481
Flux net de trésorerie liés à l'activité	662 083	-1 412 876
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-15 905	-137 815
Cession ou diminution d'immobilisations	24 000	0
Variation des immobilisations financières	-3 521 392	1 240 067
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	-3 513 297	1 102 252
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Opérations sur le capital (destruction actions)	0	0
Subventions d'investissements	0	0
Capitaux propres Amanager	0	0
Remboursement d'emprunt	-630 739	-1 064 437
Souscription d'emprunt	1 500 000	0
Comptes courants et associés: dividendes mis en paiement	-226 359	-243 448
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	642 902	-1 307 885
VARIATION DE TRESORERIE	-2 208 312	-1 618 509
Trésorerie à l'ouverture	5 841 591	7 460 100
Trésorerie à la clôture	3 633 279	5 841 591
VARIATION DE TRESORERIE	-2 208 312	-1 618 509

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 d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes intermédiaires Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

AJC 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, RATTACHÉE À LA CRCC DE GRANDE AQUITAINE

CAPITAL DE 7622 euros – SIRET 410 417 729 00036 – APE 6920Z

**Rapport d'examen limité du commissaire aux comptes sur les comptes intermédiaires
Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023**

Au Président du Conseil d'Administration,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société i2S et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes intermédiaires de celle-ci, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023 (ci-après « les comptes »), tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes intermédiaires ont été arrêtés sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes avec les règles et principes comptables français.

Observation

Nous attirons votre attention sur le fait que nous n'avons pas assisté à l'inventaire physique à l'ouverture concernant les stocks de la société Twiga, qui a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine dans i2s au 1^{er} avril 2023.

Fait à Bordeaux, le 27 septembre 2023

Le Commissaire aux Comptes

AJC AUDIT

Signé électroniquement le 27/09/2023 par
Magali Pavlovsky



Magali PAVLOVSKY