



# RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2024



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 2024

## Analyse de l'activité et faits marquants

### Chiffre d'Affaires hors taxe

EN K€	2024	2023*	Variation
<b>Chiffre d'affaires 1er semestre</b>	<b>8 547,32</b>	<b>7 047,38</b>	<b>21,28%</b>
i2s_Vision	2 174,03	1 738,14	25%
i2s_DigiBook	4 217,43	3 484,49	21%
i2s_Medcare	1 512,60	1 597,80	-5%
i2s_Orphie	643,26	226,96	183%
<b>Chiffre d'affaires 2eme trimestre</b>	<b>3 984,56</b>	<b>3 822,73</b>	<b>4,23%</b>
i2s_Vision	1 213,38	1 102,43	10%
i2s_DigiBook	1 565,16	1 755,77	-11%
i2s_Medcare	798,42	859,58	-7%
i2s_Orphie	407,60	104,96	288%
<b>Chiffre d'affaires 1er trimestre</b>	<b>4 562,76</b>	<b>3 224,65</b>	<b>41,50%</b>
i2s_Vision	960,65	635,71	51%
i2s_DigiBook	2 652,27	1 728,72	53%
i2s_Medcare	714,18	738,22	-3%
i2s_Orphie	235,66	122,00	93%

#### CA HT EXPORT

En K€	2024	2023*	Variation
<b>Total i2S Export</b>	<b>6 212,8</b>	<b>4 540,9</b>	<b>36,8%</b>
<i>En % du CA</i>	72,7%	64,4%	12,8%
<i>Dont Export direct</i>	6 202,4	4 483,8	38,3%
<i>Dont Exonération de TVA</i>	10,4	57,1	-81,8%

(\*) A fin 03 2023 i2S était encore à périmètre « sans TWIGA » (TUP effective au 01/04/2023), dont le CA du T1 2023 avait atteint 840 K€.

### **Un premier semestre conforme aux attentes**

i2S Innovative Imaging Solutions clôture le premier semestre 2024 avec une hausse de son chiffre d'affaires de 21,28% (+8,4% si l'on tient compte des ventes de TWIGA en T1 2023), par rapport au premier semestre 2023, ses ventes s'établissant à 8 547 K€, réalisées dans le cadre de son nouveau périmètre d'activités, entièrement dédié aux solutions d'imagerie.

On note en particulier :

- La hausse de 19% des entrées de commandes livrables sur l'exercice, par rapport à celles enregistrées au cours du semestre équivalent de 2023,
- La robustesse des ventes export, permettant d'amortir les effets récessifs éventuels, provoqués par les turbulences économiques et géopolitiques anticipées, susceptibles d'impacter nos ventes domestiques dans les semestres à venir,
- Le dynamisme des activités en charge des produits commercialisés sous marque i2S, pour l'essentiel grâce aux ventes à l'international, se traduisant par :
  - o 21% de croissance de chiffre d'affaires pour nos solutions DIGIBOOK de numérisation de fonds documentaires et patrimoniaux,
  - o 183% de progression des ventes pour nos caméras d'imagerie sous-marine ORPHIE, soit un quasi triplement du chiffre d'affaires par rapport à celui réalisé au cours du premier semestre 2023.

### **i2S-VISION – Des entrées de commandes livrables en ligne avec les attentes**

En clôturant son chiffre d'affaires du premier semestre 2024 à 2 174 K€, incluant les ventes de TWIGA du second trimestre (sauf celles dans la Santé), cette activité affiche une hausse de 25% par rapport au semestre équivalent de 2023, grâce à la bonne pénétration des solutions de TWIGA, notamment à l'international. i2s-VISION maintient son attractivité, en dépit d'un marché domestique morose, marqué par un certain attentisme en matière d'investissements.

### **i2S-DIGIBOOK – Rythme de croissance robuste, laissant anticiper un dépassement des attentes**

Avec 4 217 K€ de chiffre d'affaires, les ventes de cette entité historique ressortent en hausse de 21% par rapport au premier semestre 2023. Le nombre de projets en cours de négociation, ainsi que la taille confortable du portefeuille de commandes d'équipements à livrer sur l'exercice, confirment la compétitivité de l'offre et laissent augurer un niveau d'activité proche du niveau record de l'an dernier. Les lancements de notre nouveau scanner de la gamme Quartz grand format, deux fois plus rapide que celui de la génération précédente, et d'une solution attractive et originale pour les applications de reprographie, dopent notre pénétration internationale.

### **i2S-MEDCARE – Montée des entrées de commande avec de nouveaux clients**

Totalisant 1 513 K€ de chiffre d'affaires, incluant les ventes dans la Santé de TWIGA, cette entité réalise un semestre en baisse de -5% par rapport au premier semestre 2023. Toutefois, avec 36% de croissance des entrées de commandes par rapport au semestre équivalent de 2023, cette activité prouve son attractivité auprès de nouveaux clients OEM, en matière de développement d'applications sur mesure. En parallèle, les développements de produits

spécifiques dans les domaines de la microscopie spécialisée et des dispositifs portables 3D, démarrés il y a déjà quelques années, arrivent à maturité avec des livraisons de premières préséries. Des lancements majeurs d'approvisionnements en vue de la fabrication de ces produits dans notre usine de Cestas sont en cours de planification, pour un démarrage des livraisons prévu au premier semestre 2025.

**i2S-ORPHIE – Forte reconnaissance à l'international – Doublement du budget d'atterrissage anticipé en fin d'exercice**

Grâce à la reconnaissance par le marché de la qualité d'image inégalée des caméras sous-marines de sa gamme, cette entité réalise, en un semestre, le chiffre d'affaires de l'ensemble de l'année 2023, soit 643 K€ de ventes enregistrées sur le premier semestre 2024. Participant à de nombreux salons internationaux, l'activité progresse en termes de notoriété et de parts de marché, grâce au dynamisme de son équipe marketing et à l'engagement de ses ingénieurs commerciaux, actifs sur les marchés des zones Amériques, Europe du Nord et Asie-Pacifique. Les négociations des contrats en cours et les perspectives d'entrées de commandes laissent anticiper la possibilité d'un doublement du chiffre d'affaires de l'activité par rapport au budget initial.

**Progression de 13% du ratio des ventes Export, grâce à i2S-DIGIBOOK, ORPHIE et TWIGA**

Avec 6 213 K€ de facturation au premier semestre 2024, les ventes à l'Export progressent de 37% et représentent désormais 73% du chiffre d'affaires global, contre 64% en 2023.

Après la cession définitive au Groupe BASLER AG le 31 juillet 2024 de la totalité de son activité de distribution, i2S Innovative Imaging Solutions est maintenant stratégiquement focalisée sur les solutions d'imagerie au service du bien commun, à savoir dans des applications à impact positif.

Tirant partie d'une cohésion accrue par l'alignement des intérêts entre tous les actionnaires, l'engagement capitalistique renforcé de son management et la formalisation d'un noyau dur familial stable, la société dispose de la force motrice, en termes de cash et de ressources humaines, la mettant en capacité de mettre en œuvre sa stratégie de croissance rentable et de poursuivre sa recherche de cibles d'entreprises à acquérir, permettant de doper la compétitivité et d'élargir l'implantation internationale, de ses activités.

## Résultats au 30.06.2024

	du 01/01/24 au 30/06/24	%	du 01/01/23 au 30/06/23	%	Variation	%	Proforma 30/06/2024*	%
Ventes de marchandises	0		0		0		0	
Coût d'achat des marchandises vendues	0		0		0		0	
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>PRODUCTION VENDUE</b>	<b>8 813 371</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 414 005</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 399 366</b>	<b>18,87%</b>	<b>8 813 371</b>	<b>100,00%</b>
Production stockée	255 647	2,90%	151 490	2,04%	104 157	68,76%	255 647	2,90%
Production immobilisée	0	0,00%	0	0,00%	0		0	0,00%
Conso de matières et de sous-traitance	4 358 475	49,45%	3 496 890	47,17%	861 585	24,64%	4 358 475	49,45%
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>	<b>4 710 543</b>	<b>53,45%</b>	<b>4 068 605</b>	<b>54,88%</b>	<b>641 938</b>	<b>15,78%</b>	<b>4 710 543</b>	<b>53,45%</b>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES H.T.</b>	<b>8 813 371</b>	<b>100,00%</b>	<b>7 414 005</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 399 366</b>	<b>18,87%</b>	<b>8 813 371</b>	<b>100,00%</b>
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>4 710 543</b>	<b>53,45%</b>	<b>4 068 605</b>	<b>54,88%</b>	<b>641 938</b>	<b>15,78%</b>	<b>4 710 543</b>	<b>53,45%</b>
Achats R&D	226 850	2,57%	160 296	2,16%	66 554	41,52%	226 850	2,57%
Autres achats et charges externes	1 040 843	11,81%	1 043 155	14,07%	-2 311	-0,22%	1 040 843	11,81%
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>3 442 849</b>	<b>39,06%</b>	<b>2 865 154</b>	<b>38,65%</b>	<b>577 696</b>	<b>20,16%</b>	<b>3 442 849</b>	<b>39,06%</b>
Subventions d'exploitation	47 072	0,53%	124 867	1,68%	-77 795	-62,30%	47 072	0,53%
Impôts, taxes et verst assimilés	85 901	0,97%	80 993	1,09%	4 908	6,06%	85 901	0,97%
Charges de personnel	3 167 184	35,94%	2 569 713	34,66%	597 471	23,25%	3 167 184	35,94%
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>236 836</b>	<b>2,69%</b>	<b>339 315</b>	<b>4,58%</b>	<b>-102 479</b>	<b>-30,20%</b>	<b>236 836</b>	<b>2,69%</b>
Reprises/charges et transferts	8 269	0,09%	0	0,00%	8 269		8 269	0,09%
Autres produits	8 807	0,10%	8	0,00%	8 798	105495,20%	8 807	0,10%
Dotations amortissements et provisions	159 229	1,81%	252 925	3,41%	-93 696	-37,04%	159 229	1,81%
Autres charges	86 136	0,98%	27 671	0,37%	58 465	211,29%	86 136	0,98%
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>8 547</b>	<b>0,10%</b>	<b>58 728</b>	<b>0,79%</b>	<b>-50 181</b>	<b>-85,45%</b>	<b>8 547</b>	<b>0,10%</b>
Quote part résultat en commun								
Produits financiers	383 071	4,35%	333 565	4,50%	49 506	14,84%	1 077 011	12,22%
Charges financières	736 840	8,36%	57 203	0,77%	679 637	1188,10%	736 840	8,36%
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>-345 223</b>	<b>-3,92%</b>	<b>335 090</b>	<b>4,52%</b>	<b>-680 312</b>	<b>-203,02%</b>	<b>348 717</b>	<b>3,96%</b>
Produits exceptionnels	740	0,01%	24 422	0,33%	-23 682	-96,97%	2 996 740	34,00%
Charges exceptionnelles	50 132	0,57%	61 284	0,83%	-11 152	-18,20%	3 740 072	42,44%
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-49 392</b>	<b>-0,56%</b>	<b>-36 862</b>	<b>-0,50%</b>	<b>-12 530</b>	<b>33,99%</b>	<b>-743 332</b>	<b>-8,43%</b>
Participation des salariés								
Impôts sur les bénéfices	-64 384	-0,73%	-8 528	-0,12%	-55 856	654,97%	-64 384	-0,73%
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-330 231</b>	<b>-3,75%</b>	<b>306 755</b>	<b>4,14%</b>	<b>-636 986</b>	<b>-207,65%</b>	<b>-330 231</b>	<b>-3,75%</b>

\* Débouclage au 31/12/2024

A noter la dotation sur le 1<sup>er</sup> semestre 2024 d'une dépréciation des titres Basler France, sur la base du prix de cession réel intervenu le 31/07/2024.

D'un point de vue comptable, cette opération apparaît dans le résultat financier au 30/06/2024. Cependant, le débouclage de cette opération dans les comptes 2024 relèvera du résultat exceptionnel.

Aussi, la colonne « proforma 30/06/2024 », en reclassant le résultat financier en exceptionnel, permet d'avoir une vision économique de la performance du 1<sup>er</sup> semestre, avec un résultat courant légèrement supérieur en valeur à 2023, passant de 335 090 à 348 717 euros.

Le Chiffre d'Affaires comptable inclut les refacturations à la filiale Basler France pour un montant de 264 K€, contre 356 K€ en 2023, d'où une variation du CA légèrement différente que celle présentée dans l'analyse d'activité ci-dessus.

La marge de production augmente en valeur de 642 K€ mais perd 1.5 point, essentiellement lié à la baisse des refacturations de management fees, qui sont à marge 100%.

Les achats R&D augmentent de 66 K€, essentiellement avec le recours à des prestataires sur des projets clients pour lesquels un recrutement n'est pas adapté.

La valeur ajoutée augmente de 0.41 points avec une stabilité des autres achats et charges externes.

Les subventions d'exploitation sont moins importantes que l'année dernière, qui avait été favorablement impactée par le versement final d'une subvention région pour un montant supérieur à l'attendu.

Les charges de personnel augmentent de 23% avec notamment :

- L'effectif Twiga présent sur tout le semestre en 2024, contre 3 mois (à partir d'avril) en 2023 : environ 300 K€ d'impact
- Des recrutements dans les métiers : électronique, logiciel et support client
- L'impact des hausses de salaire entre les 2 exercices (une augmentation de 5.8% des salaires, part fixe et part variable confondues, a été pratiquée en juin 2023)

L'EBE ressort à 2.69% du CA pour 4.58% en 2023.

Les dotations aux amortissements et provisions diminuent de 94 K€ dont :  
 -125 K€ sur les dépréciations de stock (sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023 nous avons déprécié 100 K€ du stock des sondes WOW)  
 +51 K€ sur les dépréciations de créances clients : nous avons doté en 2024 une dépréciation de 54 K€ sur le client Systhen (redressement judiciaire annoncé en août 2024).

Les autres charges augmentent de 58 K€ dont 65 K€ de pertes sur créances irrécouvrables, compensés par un transfert de charge de 59 K€ (indemnité coface) et une reprise de provision de 6 K€.

Les produits financiers sont supérieurs de 15% au 1<sup>er</sup> semestre 2023, avec une remontée de dividendes de notre filiale Basler France supérieure de 42 K€.

Les charges financières augmentent de 680 K€, essentiellement dus à la provision pour dépréciation des titres Basler France.

Les produits exceptionnels correspondaient à une vente d'immobilisation en 2023. Les charges exceptionnelles de 2023 portaient sur des opérations d'exercice antérieur.

L'impôt sur les bénéfices est favorable de 64 K€ en 2024, dont notamment 57 K€ de régularisation de l'impôt 2023, qui n'était pas dû.

L'évolution du résultat financier a été la suivante :

	FIN 06/24	FIN 06/23	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	22 770 €	15 973 €	6 797 €
Revenus de créances sur participations	354 903 €	312 410 €	42 493 €
Autres	5 398 €	5 182 €	216 €
<b>Total des produits financiers</b>	<b>383 071 €</b>	<b>333 565 €</b>	<b>49 506 €</b>
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	693 940 €	0 €	693 940 €
Pertes sur créances liées à des participations	0 €	0 €	0 €
Pertes de change	0 €	0 €	0 €
Intérêts des emprunts	38 368 €	34 422 €	3 946 €
Intérêts FactoFrance	4 358 €	7 028 €	(2 669) €
Autres	174 €	15 753 €	(15 580) €
<b>Total des charges financières</b>	<b>736 840 €</b>	<b>57 203 €</b>	<b>679 637 €</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(353 770) €</b>	<b>276 361 €</b>	<b>(630 131) €</b>

Les dividendes remontés de Basler France ont été supérieurs de 42 K€.

Les charges financières diminuent de 15 K€, notamment avec la disparition de la dette i2S envers Basler France, et des intérêts de compte courant associés.

Le 1<sup>er</sup> semestre est marqué par la constitution d'une provision de 694 K€ sur les titres de notre filiale Basler France.

Le résultat exceptionnel se justifie de la manière suivante :

<b>Détail des produits et charges exceptionnels</b>	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>740</b>
Reprise sur provision engagement de retraite	740
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>50 132</b>
Autres charges exceptionnelles	500
Malis/rachat d'actions et d'obligations	837
Charges exceptionnelles diverses	24 376
Amortissements dérogatoires	24 419
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-49 392</b>

## Analyse objective et exhaustive de la situation financière de la société

Les capitaux propres restent élevés à 11 253 K€. L'endettement financier brut auprès des établissements de crédit s'établit à 3 752 K€ et représente 33% des fonds propres. L'endettement financier net est égal à 15.7% des fonds propres, contre 18.6% fin 2023.

### Trésorerie

La baisse de la trésorerie se limite à - 250 K€ :

- La Capacité d'Autofinancement est très proche de celle du 1<sup>er</sup> semestre 2023 : 539 K€ pour 587 K€
- Le principal flux à la baisse correspond aux remboursements d'emprunt pour 673 K€
- Les dividendes mis en paiement ont représenté un montant de 232 K€
- La variation de BFR est, elle, favorable de 145 K€, comme détaillé ci-dessous :

K€	31/12/2023	30/06/2024	Incidence sur variation du BFR
<b>Variation actifs d'exploitation</b>	<b>11 297</b>	<b>10 921</b>	<b>-376</b>
Stocks et encours	4 088	5 130	1 042
Avances et acomptes sur commandes fournisseurs	152	320	168
Clients	3 370	2 360	-1 010
Autres créances (dont réserve factor)	3 584	2 950	-634
Charges constatées d'avance	103	161	58
<b>Variation dettes d'exploitation</b>	<b>5 242</b>	<b>5 011</b>	<b>231</b>
Avances et acomptes sur commandes clients	772	507	265
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 695	1 949	-254
Dettes fiscales et sociales	1 401	1 223	178
Autres dettes	1 269	880	389
Produits constatés d'avance	104	452	-347
	0	0	0
<b>VARIATION DU BFR</b>	<b>6 055</b>	<b>5 910</b>	<b>-145</b>

La hausse du stock de 1 042 K€ a notamment concerné l'activité Orphie, dont le niveau de prise de commandes à fin juin est supérieur de 231 % au budget et de 557% au 1<sup>er</sup> semestre 2023.

Le niveau du poste client était particulièrement élevé fin 2023 suite à une forte facturation sur les 3 derniers mois.

Sur le poste « autres créances », la réserve factor a baissé de 500 K€.

Enfin, sur les « autres dettes », c'est l'encours factor qui a baissé de 450 K€ (en parallèle de la baisse du poste client).



## **Perspectives 2<sup>ème</sup> semestre**

Les résultats du premier semestre sont globalement conformes à nos attentes.

On observe toutefois une progression contrastée parmi les activités, selon la tendance déjà constatée à la fin de l'année 2023.

La dynamique ne faiblit pas pour les produits i2S.

Les produits Twiga sont portés par les fabricants de drones.

Le marché de la numérisation du patrimoine reste très dynamique en 2024, avec des projets moins spectaculaires qu'en 2023 (Bibliothèque Nationale d'Argentine, équipement de l'Etat civil en Grèce) mais en nombre suffisant pour viser à nouveau un niveau d'activité proche de celui de l'année record 2023. Le nouveau produit REPROlab lancé en juin, qui permet de viser un marché nouveau pour i2S de numérisation multiformat, va contribuer au dynamisme de l'activité. La poursuite du programme de développement du « scanner intelligent », avec des nouvelles fonctions de calibration lancées à l'automne, doit permettre de maintenir la compétitivité de l'activité DigiBook.

Le premier semestre a permis de poursuivre le développement de l'activité d'imagerie sous-marine Orphie à un rythme plus rapide qu'anticipé, et notamment un chiffre d'affaires en six mois plus important que celui de toute l'année 2023. Le succès des caméras, sur la base de leur qualité d'image, ne se dément pas, et la réputation d'i2S dans le domaine sous-marin grandit très rapidement, portée par sa participation à des salons internationaux.

Sur la base de ces résultats du premier trimestre et des projets en cours de discussion avec les clients de numérisation du patrimoine (lancement d'appels d'offres) et d'imagerie sous-marine (prescription auprès des grands utilisateurs et des sociétés de services), les prévisions de vente de l'ensemble des produits i2S ont été revues à la hausse, avec toujours pour l'activité DigiBook une forte saisonnalité en fin d'année à matérialiser par un nombre important d'appels d'offres qui doivent se concrétiser (budgets publics maintenus) et qui sont bien favorables à i2S.

Pour l'activité Orphie, les ventes en fin d'année vont dépendre du rythme d'adoption des caméras des nombreux clients intéressés, dans un cycle de vente qui inclut en général un test avant commande. Mais l'activité va profiter du lancement d'un nouveau produit ce mois-ci très attendu par les plongeurs et par le renforcement de l'équipe commerciale aux Etats-Unis, premier marché au monde pour l'imagerie sous-marine.

Pour les produits sur mesure, avec des clients essentiellement dans le domaine médical (Medcare) et industriel (Vision), on observe un rythme très soutenu de développement de nouveaux produits, pour des livrables au deuxième semestre, avec un niveau de masse salariale en hausse au premier semestre par l'apport nécessaire de ressources externes pour respecter les délais de lancement de ces produits.

On observe cependant un ralentissement des livraisons de produits qui sont en phase de fabrication. Dans le domaine médical, nos clients, pour la plupart des grands comptes, invoquent le caractère cyclique de leur activité, avec une activité post-covid qui s'est avérée depuis deux ans très supérieure à la demande et des niveaux de stocks importants. Dans le domaine industriel, notre client principal, dont l'activité est mondiale, subit un contre-coup de la baisse de la consommation.

Sur la base des résultats au premier semestre et des prévisions d'activité pour le second semestre, i2S est confiante de poursuivre sa croissance, portée par ses propres produits, dans un contexte de saisonnalité d'avant-covid retrouvée où la prévision d'activité au quatrième trimestre est traditionnellement au plus haut de l'année, avec des clients dans les domaines de la numérisation du patrimoine, de l'inspection sous-marine qui maintiennent leurs projets, et les nombreux livrables pour le développement de nouveaux produits validés en temps et en heure.

En résumé, i2S peut toujours bénéficier d'un portefeuille de solutions d'imagerie dans des domaines variés avec un développement international de ses produits en numérisation du patrimoine et en imagerie sous-marine à la qualité mondialement reconnue et compétitivité réaffirmée, qui limite le risque de marchés individuels en baisse tels que nous les connaissons dans un contexte économique incertain et géopolitique toujours fragile.

### **Evènements notables depuis le 30 juin 2024**

Les 74.9% de titres de Basler France encore détenus par i2S fin juin ont été cédés le 31/07/2024, conformément aux accords conclus avec Basler AG en juillet 2022. Le prix de cession a été déterminé selon la formule de calcul définie dans le contrat de vente, aboutissant à une transaction au prix plancher de 2 996 K€. Les titres étaient valorisés dans nos comptes pour un montant de 3 690 K€, et l'opération va impliquer un résultat exceptionnel de - 694 K€ sur l'exercice, à mettre en parallèle du résultat exceptionnel de 4 130 K€ réalisé en 2022 lors de l'apport partiel d'actif à la filiale Basler France.

## **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 16 mai 2024 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.

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2023	134 117	759 637 €
Acquisitions année 2024	0	0 €
Cessions année 2024*	300	837 €
Situation au 30/06/2024	133 817	758 800 €

\*régularisation de la distribution gratuite d'actions décidée en 2023

De plus, 4 500 actions gratuites seront définitivement acquises en avril 2025 :

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution en compte 502
Situation au 01/01/2024	4 500	12 534 €
Attributions année 2024	0	0 €
Situation au 30/06/2024	4 500	12 534



be visionary

**SA I2S**

28-30 rue Jean Perrin  
33608 --PESSAC CEDEX

**COMPTES DETAILLES  
AU 30 JUIN 2024**

## **Bilan et compte de résultat**

**Bilan**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

**BILAN ACTIF**

	Brut	Amort.Prov	30/06/2024	au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 011 982</b>	<b>634 204</b>	<b>3 377 778</b>	<b>3 389 775</b>
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	3 241 439	634 204	2 607 235	2 623 762
Fonds commercial				
Immobilisation frais de R&D en cours	770 543	0	770 543	766 013
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 598 579</b>	<b>2 008 668</b>	<b>589 911</b>	<b>649 268</b>
Terrains	1 697		1 697	1 697
Agencement et aménagements de terrains	7 411	3 711	3 700	4 071
Constructions	31 159	11 680	19 479	20 649
Installations techniques, Mat. Outil.	879 993	826 547	53 447	57 333
Autres immobilisations corporelles	1 678 318	1 166 730	511 588	565 519
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>Immobilisations financières</b>	<b>4 718 486</b>	<b>693 940</b>	<b>4 024 546</b>	<b>4 719 323</b>
Participations évaluées	3 852 561	693 940	3 158 621	3 852 561
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	865 925	0	865 925	866 762
<b>TOTAL (I)</b>	<b>11 329 047</b>	<b>3 336 812</b>	<b>7 992 235</b>	<b>8 758 366</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>	<b>5 130 359</b>	<b>560 497</b>	<b>4 569 862</b>	<b>3 535 806</b>
Matières premières approvisionnements	2 915 570	500 100	2 415 469	1 621 465
En cours de productions de biens	37 057	0	37 057	7 499
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 177 732	60 396	2 117 336	1 906 842
Marchandises				
<b>Créances</b>	<b>5 629 198</b>	<b>68 204</b>	<b>5 560 994</b>	<b>7 089 098</b>
Clients comptes rattachés	2 359 576	68 204	2 291 372	3 352 981
Avances & ac. versés/commandes	319 960	0	319 960	152 152
Autres créances	2 949 662	0	2 949 662	3 583 965
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Liquidités</b>	<b>1 989 822</b>	<b>0</b>	<b>1 989 822</b>	<b>2 228 206</b>
Valeurs mobilières de placement	1 411 707	0	1 411 707	1 393 211
Disponibilités	578 115	0	578 115	834 995
<b>Comptes de régularisations</b>	<b>161 365</b>	<b>0</b>	<b>161 365</b>	<b>103 147</b>
Charges constatées d'avance	161 365	0	161 365	103 147
<b>TOTAL (II)</b>	<b>12 910 744</b>	<b>628 701</b>	<b>12 282 043</b>	<b>12 956 257</b>
Charges à répartir/plus. Exercices				
Primes de rembt obligations				
Écart de conversion actif	0	0	0	52
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>24 239 791</b>	<b>3 965 513</b>	<b>20 274 278</b>	<b>21 714 675</b>

**Bilan**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

**BILAN PASSIF**

	30/06/2024	au 31/12/2023
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
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	5 619 318	4 964 680
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	(330 231)	886 737
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	317 446	293 027
<b>TOTAL (I)</b>	<b>11 252 782</b>	<b>11 790 693</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	27 893	36 162
Provisions pour charges	228 442	229 182
<b>TOTAL (III)</b>	<b>256 335</b>	<b>265 344</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 752 326	4 417 443
Emprunts et dettes financières divers	1 037	1 315
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	507 014	772 286
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 948 891	1 694 823
Dettes fiscales et sociales	1 222 844	1 400 939
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	881 152	1 266 934
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	451 897	104 499
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>8 765 161</b>	<b>9 658 238</b>
Ecarts de conversion passif (V)	0	400
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>20 274 278</b>	<b>21 714 675</b>

## Compte de résultat

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

	France	Exportation	30/06/24 Total	31/12/23	Proforma 30/06/24*
Ventes de marchandises	0	0	0	0	0
Production vendue de biens	1 840 150	6 009 991	7 850 141	15 975 788	7 850 141
Prod. vendue de services	774 998	188 232	963 230	1 540 934	963 230
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>2 615 148</b>	<b>6 198 223</b>	<b>8 813 371</b>	<b>17 516 722</b>	<b>8 813 371</b>
Production stockée			255 647	97 402	255 647
Production immobilisée			0	0	0
Subventions d'exploitation			47 072	140 160	47 072
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			108 611	59 911	108 611
Autres produits			8 807	2 845	8 807
<b>Total produits d'exploitation (2)</b>			<b>9 233 507</b>	<b>17 817 040</b>	<b>9 233 507</b>
Achats marchandises			0	0	
Variation stock marchandises				0	
Achats matières premières & autres approvisionnements			4 096 913	5 585 670	4 096 913
Variation stocks matières & approvisionnements			(786 850)	524 070	(786 850)
Autres achats et charges externes (3)			2 401 937	4 778 190	2 401 937
Impôts, taxes et versements assimilés			85 901	150 166	85 901
Salaires & traitements			2 125 164	3 802 280	2 125 164
Charges sociales			1 056 531	1 752 858	1 056 531
Dotations aux amortissements sur immobilisations			99 514	239 356	99 514
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant			59 715	161 594	59 715
Dotations aux provisions pour risques et charges			0	12 492	0
Autres charges			86 136	58 201	86 136
<b>Total charges d'exploitation (4)</b>			<b>9 224 960</b>	<b>17 064 877</b>	<b>9 224 960</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>8 547</b>	<b>752 163</b>	<b>8 547</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers des participations (5)			354 903	312 410	354 903
Produits des autres valeurs mobilières et créances			22 770	36 121	22 770
Autres intérêts et produits assimilés			5 398	11 337	5 398
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	0	0
Différences positives de change			0	0	0
<b>Total des produits financiers</b>			<b>383 071</b>	<b>359 868</b>	<b>383 071</b>
Dotations financières aux amortissements & provisions			693 940	0	0
Intérêts et charges assimilés (6)			42 900	109 628	42 900
Différences négatives de change			0	2	0
Charges nettes sur cessions de v.m.p.					
<b>Total des charges financières</b>			<b>736 840</b>	<b>109 630</b>	<b>42 900</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(353 770)</b>	<b>250 238</b>	<b>340 170</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(345 223)</b>	<b>1 002 401</b>	<b>348 717</b>



## Compte de résultat

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

	France	Exportation	30/06/24 Total	31/12/23	Proforma 30/06/24*
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	804	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			0	24 000	2 996 000
Reprises sur provisions et transferts de charges			740	114 390	740
<b>Total des produits exceptionnels</b>			<b>740</b>	<b>139 194</b>	<b>2 996 740</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			500	45 403	500
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			25 213	114 390	3 715 153
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			24 419	67 901	24 419
<b>Total des charges exceptionnelles</b>			<b>50 132</b>	<b>227 694</b>	<b>3 740 072</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>(49 392)</b>	<b>(88 499)</b>	<b>(743 332)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0	
Impôt sur les bénéfices			(64 384)	27 165	(64 384)
<b>BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)</b>			<b>(330 231)</b>	<b>886 737</b>	<b>(330 231)</b>
(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			3 163	6 327	3 163
(3) Crédit bail immobilier					
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)					
(5) Produits concernant les entreprises liées			619 213	937 926	619 213
(6) Intérêts concernant les entreprises liées					
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général					

## \* Débouclage au 31/12/2024

A noter la dotation sur le 1er semestre 2024 d'une dépréciation des titres Basler France, sur la base du prix de la cession réelle intervenue le 31/07/2024.

D'un point de vue comptable, cette opération apparaît dans le résultat financier au 30/06/2024. Cependant, le débouclage de cette opération dans les comptes 2024 relèvera du résultat exceptionnel.

Aussi, la colonne « proforma 30/06/2024 », en reclassant le résultat financier en exceptionnel, permet d'avoir une vision économique de la performance du 1er semestre.

**Annexe**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

**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<sup>er</sup> 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 30/06/2024, les immobilisations en cours correspondantes sont de 766 K€, et n'ont pas évolué depuis fin 2021. Elles correspondent à des projets toujours en cours, dont la commercialisation est décalée notamment en raison des process de certification très longs dans le domaine médical.

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<sup>er</sup> 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.

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

Actions propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2023	134 117	759 637 €
Acquisitions année 2024	0	0 €
Cessions année 2024*	300	837 €
Situation au 30/06/2024	133 817	758 800 €

\*régularisation de la distribution gratuite d'action décidée en 2023

De plus, 4 500 actions gratuites seront définitivement acquises en avril 2025 :

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution en compte 502
Situation au 01/01/2024	4 500	12 534 €
Attributions année 2024	0	0 €
Situation au 30/06/2024	4 500	12 534

### 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 : 3,45%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 6,9%
- Taux de charges sociales : 52,2%

## Annexe

Désignation: SA I2S

au 30/06/2024

- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 30 juin 2024 à 228 442 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 2024 la provision s'élève à 15 359 €.

◆ 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 30/06/2024.

◆ 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 30/06/2024 : 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 :

	2024 (6 mois)	2023 (12 mois)
Achats R&D	54 K€	64 K€
Dépenses Personnel	345 K€	689 K€
<b>TOTAL</b>	<b>399 K€</b>	<b>753 K€</b>
<b>CIR et CII</b>	<b>20 K€</b>	<b>59 K€</b>

Crédit Impôt recherche et Crédit Impôt Innovation :

Le crédit impôt recherche pour le 1<sup>er</sup> semestre 2024 s'élève à 5 K€

Le crédit impôt innovation pour le 1<sup>er</sup> semestre 2024 s'élève à 15 K€

## 3. Autres éléments significatifs

A fin juin 2024, sur la base de la cession réalisée le 31/07, nous avons provisionné une dépréciation de 694 K€ sur les titres Basler France.

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2024

## 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
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles	3 241 439	0	0	3 241 439
Immobilisations incorporelles en cours	766 013	4 530	0	770 543
Immobilisations corporelles	2 574 949	23 630	0	2 598 579
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
Immobilisations financières	3 852 561	0	0	3 852 561
Autres immobilisations financières	866 762	0	837	865 925
<b>Total</b>	<b>11 301 724</b>	<b>28 160</b>	<b>837</b>	<b>11 329 047</b>
<b>Amortissements et provisions</b>				
Immobilisations incorporelles	617 678	16 527	0	634 204
Immobilisations corporelles	1 925 681	82 987	0	2 008 668
Immobilisations financières	0	693 940	0	693 940
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>2 543 358</b>	<b>793 454</b>	<b>0</b>	<b>3 336 812</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>8 758 366</b>	<b>-765 294</b>	<b>837</b>	<b>7 992 235</b>

## Tableau de suivi des malis de fusion

	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Autres immobilisations incorporelles	2 805 864	0		2 805 864
<b>Total</b>	<b>2 805 864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 805 864</b>
<b>Amortissements</b>				
Autres immobilisations incorporelles	216 843	0		216 843
<b>Total</b>	<b>216 843</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216 843</b>

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

## Valeur nette des titres et créances rattachées à des participations

Au 30/06/2024	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	-693 940,00 €	2 996 000		2 996 000
Titres i2S Roumanie	72	0	72		72
<b>Total titres de participation</b>	<b>3 852 561</b>	<b>(693 940)</b>	<b>3 158 621</b>	<b>0</b>	<b>3 158 621</b>
Dépôts	107 125	0	107 125		107 125
Actions propres	758 801		758 801		758 801
<b>Total autres immobilisations financières</b>	<b>865 925</b>	<b>0</b>	<b>865 925</b>	<b>0</b>	<b>865 925</b>
<b>Total</b>	<b>4 718 486</b>	<b>(693 940)</b>	<b>4 024 546</b>	<b>0</b>	<b>4 024 546</b>

### 3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>Actif circulant et charges d'avance</b>			
Clients douteux ou litigieux	294 554	294 554	
Autres créances clients	2 065 022	2 065 022	
Personnel et comptes rattachés	1 000	1 000	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	505 019	505 019	
Avances & acptes versés/cdes	319 960	319 960	
Groupe et associés	0	0	
Débiteurs divers	2 443 643	2 293 643	150 000
Charges constatées d'avance	161 365	161 365	
<b>TOTAL</b>	<b>5 790 563</b>	<b>5 640 563</b>	<b>150 000</b>

#### 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-24	31-déc-23
Autres créances (val. brute)	2 949 662	3 583 965
dont "Créances sur Factor"	2 076 042	2 614 571
dont FDG	76 290	118 911
dont CCV/ Réserve Bis	0	0
dont Réserve factor disponible	1 999 752	2 495 660

(en €)	30-juin-24	31-déc-23
Commissions d'affacturage	5 402	8 712
Intérêts	4 358	10 462
<b>Total</b>	<b>9 760</b>	<b>19 173</b>

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

**4 – Stocks****Evolution des stocks en valeur brute**

	Stock début	Augmentation	Diminution	Stock fin
Matières premières	2 077 616 €	837 954 €		2 915 570 €
Encours de production de biens	7 499 €	29 558 €		37 057 €
Produits semi-finis	444 302 €		(83 342) €	360 960 €
Produits finis	1 558 444 €	258 328 €		1 816 772 €
<b>Total</b>	<b>4 087 861 €</b>	<b>1 125 840 €</b>	<b>(83 342) €</b>	<b>5 130 359 €</b>

**5 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan**

en €	30/06/24
<b>Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan</b>	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	48 477
Autres créances	409 487
Disponibilités	7 726

**6 - 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 30/06/2024

## 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	0
Titres au 30/06/24	1 796 167	0,7432	1 334 990

**2 - Variation des capitaux propres**

		SOLDE		Affectation résultat 2023		Résultat exercice 2024		Subvention inscrite/cpte resultat		Amortissements dérogatoires		SOLDE
		31/12/2023		+	-	+	-	+	-	+	-	30/06/2024
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	4 964 680	654 638									5 619 318
119000	REP A NOUVEAU DEB	0										0
# 120 ou # 129	RESULTAT EXERCICE 2023	886 737		(886 737)								0
	RESULTAT AU 30/6/2024				(330 231)							(330 231)
138000	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	1 310 372						44 572				1 354 944
139000	SUBV INSCRITES/CPTE RESULTAT	(1 310 372)						(44 572)				(1 354 944)
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	293 027								24 419		317 446
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	11 790 693	654 638	(886 737)	(330 231)	0	44 572	(44 572)	24 419	0		11 252 782

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

**Affectation du résultat :**

L'Assemblée Générale du 16 mai 2024, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2023 de 886 737 € en dividendes pour un montant de 232 099 € et en « réserves facultatives » pour un montant de 654 638 €.

**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 coût 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 30/06/2024

**3 – Provisions**

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	293 027 €	24 419 €		317 446 €
Provisions pour risques et charges	265 344 €		(9 009) €	256 335 €
Provisions pour dépréciations	568 986 €	753 655 €		1 322 641 €
<b>Total</b>	<b>1 127 357 €</b>	<b>778 074 €</b>	<b>(9 009) €</b>	<b>1 896 422 €</b>

La provision pour dépréciation inclut notamment la provision sur titres constituée pour Basler France, ainsi qu'une provision pour dépréciation de créance de 54 K€ sur le client Systhen.

**4 - État des dettes**

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	3 752 326	1 330 981	2 421 345	
Dettes financières diverses	1 037	1 037		
Fournisseurs	1 948 891	1 948 891		
Dettes fiscales et sociales	1 222 844	1 222 844		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	1 388 166	1 388 166		
Produits constatés d'avance	451 897	451 897		
Ecart de conversion passif				
<b>TOTAL</b>	<b>8 765 161</b>	<b>6 343 816</b>	<b>2 421 345</b>	<b>0</b>

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

**5- Charges à payer incluses dans les postes du bilan**

en €	30/06/24
<b>Charges à payer incluses dans les postes du bilan</b>	
Emprunts et dettes établissements de crédit	1 037
Emprunt et dettes financières divers	6 955
Fournisseurs	844 702
Dettes fiscales et sociales	936 266
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 par la constitution d'une dépréciation de 694 K€ sur les titres de la filiale Basler France.

### 3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	-345 223	16 125	-361 347
Résultat exceptionnel	-49 392	-9 261	-40 131
Participation des salariés			
Résultat comptable	-323 367	6 864	-330 231

### 4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	(330 231)
Impôt sur les bénéfices	6 864
Résultat avant impôts	(323 367)
Variation provisions réglementées	(24 419)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(298 948)

### 5 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>740</b>
Reprise sur provision engagement de retraite	740
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>50 132</b>
Autres charges exceptionnelles	500
Malis/rachat d'actions et d'obligations	837
Charges exceptionnelles diverses	24 376
Amortissements dérogatoires	24 419
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-49 392</b>

### 6 – Risque de change

Aucune couverture de change n'est en cours au 30/06/2024.

## Autres informations

### 1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	50,4	0
Agents de maîtrise & techniciens	26,9	0,0
Employés	2,8	0
Apprentis	3,0	
<b>Total</b>	<b>83,1</b>	<b>0,0</b>

### 2 - Rémunérations des organes de direction

Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Avantage en nature	Jetons de présence
212 892	163 860	10 368	38 664

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 22 600 euros HT sur le 1<sup>er</sup> semestre, provisionnés au 30/06/2024.

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2024

## Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			29 185		29 185
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs			24 321		24 321
- Dotations de l'exercice			2 653		2 653
Total			26 974		26 974
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs			25 768		25 768
- Exercice			3 163		3 163
Total			28 931		28 931
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus			2 636		2 636
- A plus de 1 an et 5 ans au plus			0		0
- A plus de 5 ans			0		0
Total			2 636		2 636
Valeur résiduelle					
- A 1 an au plus			584		584
- A plus de 1 an et 5 ans au plus					0
- A plus de 5 ans					0
Total			584		584
Montant pris en charges dans l'exercice			3 163		3 163

## Évènements postérieurs à la clôture

Les 74.9% de titres de Basler France encore détenus par i2S fin juin ont été cédés à Basler le 31/07/2024. Le prix de cession a été déterminé selon la formule de calcul définie dans le contrat de vente signé en 2022, aboutissant à une transaction au prix plancher de 2 996 K€. Les titres étaient valorisés dans nos comptes pour un montant de 3 690 K€, et l'opération va impliquer un résultat exceptionnel de – 694 K€ sur l'exercice, à mettre en parallèle du résultat exceptionnel de 4 130 K€ réalisé en 2022 lors de l'apport partiel d'actif à la filiale.

## Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

## Engagements reçus

Néant

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2024

## Détails des produits et des charges

		<u>30/06/24</u>	<u>31/12/23</u>
<b><u>1 - Produits à recevoir :</u></b>			
418000	Clients-FAE	48 477	71 399
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	17 531	0
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	439	0
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	169 665	118 614
444100	Créance d'impôt recherche	15 991	8 978
444200	Créance d'impôt innovation	55 981	49 661
448700	Etat produit à recevoir	0	0
467100	Débiteurs divers	149 880	150 000
467280	Mouvements de fonds FactoFrance	0	0
468701	Produits € recevoir sur cession de titre	0	0
468700	Divers produits a recevoir	0	5 087
518700	Intérêts courus à recevoir	7 726	3 452
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>465 690</b>	<b>407 191</b>
		<u>30/06/24</u>	<u>31/12/23</u>
<b><u>2 - Charges à payer :</u></b>			
168800	Intérêts courus sur emprunts	1 037	1 315
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>1 037</b>	<b>1 315</b>
518600	Intérêts courus à payer	6 955	5 935
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		<b>6 955</b>	<b>5 935</b>
408000	Fournisseurs factures non parvenues	844 702	551 739
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>844 702</b>	<b>551 739</b>
428200	Dettes provisions congés payés	398 945	288 109
428600	Personnel autres charges à payer	171 680	465 099
437800	Mondiale	47 060	27 410
438200	Charges sociales/congés payés	179 526	129 649
438600	Charges sociales à payer	116 215	228 518
438700	Produits € recevoir organismes	3 178	532
448600	Etat charges à payer	17 606	4 729
448700	Dettes apprentissage	2 056	3 132
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>936 266</b>	<b>1 147 179</b>
<b>CHARGES A PAYER</b>		<b>1 788 960</b>	<b>1 706 168</b>

**Annexe**

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2024

**30/06/24****31/12/23****3 - Produits constatés d'avance :**

487000	Produits constatés d'avance	451 897	104 499
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		<b>451 897</b>	<b>104 499</b>

**30/06/24****31/12/23****4 - Charges constatées d'avance :**

486000	Charges constatées d'avance	161 365	103 147
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>		<b>161 365</b>	<b>103 147</b>

**Tableau des filiales et participations**

(Données en euros sauf si devise précisée)

	<b>Assy</b>	<b>Basler France</b>
Date de clôture	30/06/23	31/12/23
Durée exercice	12 mois	12 mois
Capital social	CHF 150 000	4 171 000
Chiffre d'affaires	CHF 1 768 493	9 192 314
Résultat courant après impôts	CHF (37911)	512 981
Actif immobilisé	CHF 152 505	4 137 478
Endettement financier	CHF 620	0
Trésorerie	CHF 288 292	123 442
<b>Données au bilan d'i2S au 30/06/2024</b>		
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549	2 996 000
Créances rattachées à des participations (brut)	0	
Montant restant dû sur les actions	0	0
Dividendes reçus		354 903
Créances commerciales dues à i2S (brut)	63 508	0
Dettes commerciales dues par i2S	16 528	0
Autres dettes dues par i2S	0	0



## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2024

	30-juin-24	31-déc-23
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>-330 231</b>	<b>886 737</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	868 579	366 268
Plus/moins-value de cession		
Autres	837	-24 804
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>539 185</b>	<b>1 228 201</b>
<b>Variation actifs d'exploitation</b>	<b>376 167</b>	<b>-1 983 830</b>
. Stocks et en-cours	-1 042 497	-536 789
. Avances & cptes / cdes fournisseurs	-167 808	48 913
. Clients	1 010 334	-920 816
. Autres créances (dont réserve factor)	634 356	-575 138
. Chges constatées d'av	-58 218	0
<b>Variation dettes d'exploitation</b>	<b>-230 936</b>	<b>968</b>
. Avances & cptes / cdes clients	-265 271	-3 685
. Dettes frs & cptes ratt.	254 069	535 157
. Dettes fisc. & soc.	-178 095	489 878
. Autres dettes	-389 036	-1 020 382
. Prod. constatées d'av.	347 398	0
<b>Variation dettes et créances hors exploitation</b>	<b>0</b>	<b>752 131</b>
. Actifs divers hors exploitation	0	752 131
. Dettes diverses hors exploitation	0	0
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>145 231</b>	<b>-1 230 730</b>
<b>Flux net de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>684 416</b>	<b>-2 529</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-28 160	-80 758
Cession ou diminution d'immobilisations	0	36 534
Variation des immobilisations financières	0	-3 543 863
Variation écarts de conversion actif/passif	-400	400
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)</b>		
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-28 560</b>	<b>-3 587 687</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Opérations sur le capital (destruction actions)	0	0
Subventions d'investissements	0	0
Capitaux propres Amanager	0	0
Remboursement d'emprunt	-673 351	-1 301 595
Souscription d'emprunt	0	1 500 000
Comptes courants et associés: dividendes mis en paiement	-232 099	-226 359
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-905 450</b>	<b>-27 954</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-249 594</b>	<b>-3 618 171</b>
Trésorerie à l'ouverture	2 223 420	5 841 591
Trésorerie à la clôture	1 973 826	2 223 420
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-249 594</b>	<b>-3 618 171</b>

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<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024

**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<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024**

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<sup>er</sup> janvier 2024 au 30 juin 2024 (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.

Fait à Bordeaux, le 20 septembre 2024

Le Commissaire aux Comptes

**AJC AUDIT**

---

Signé par Magali Pavlovsky  
Le 20/09/24

ID: tx\_AaQDDVxeXr6X

AJC

Magali PAVLOVSKY

---