



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2026



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

COMPRENANT LE RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2026

Chers Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous exposer la situation de notre société et son activité pendant les 6 derniers mois s'étendant du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026.

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

1.1. Activité

Au terme du premier semestre 2026, i2S Innovative Imaging Solutions affiche un chiffre d'affaires de 8 331 K€, en progression de 12,5 % par rapport au S1 2025 (7 406 K€). Cette dynamique s'est nettement accélérée au fil du semestre, portée par un deuxième trimestre en forte hausse de 22,5 %, au-delà des attentes du Groupe, après un premier trimestre plus modéré (+2,4 %).

Cette croissance repose sur deux moteurs principaux. L'activité Vision, dopée par le succès de Twiga auprès de clients internationaux du marché des drones de surveillance, bondit de 39 % à 2 684 K€, malgré la contre-performance persistante de son premier client historique sur le marché du contrôle d'embouteillage. L'activité Orphie, spécialisée dans l'imagerie sous-marine, progresse de 34 % à 1 012 K€, retrouvant une dynamique de croissance à deux chiffres après un exercice 2025 en deçà des attentes, portée par un réseau de distributeurs actifs (Brésil, Hollande, Nigéria, Chine) ; le marché adressable est estimé à 20 M€ en 2026 et 30 M€ à horizon 2030.

DigiBook, activité historique du Groupe, réalise 3 101 K€ (+4 %), avec un deuxième trimestre record (+19 %) et des entrées de commandes en hausse de 28,7 % à 3,92 M€, laissant présager un rebond des ventes jusqu'à la fin de l'exercice, notamment grâce à de nouveaux marchés remportés (bibliothèques numériques en Irak et en Afrique du Sud). MedCare, en revanche, recule de 12 % à 1 534 K€, mais bénéficie du dynamisme de Twiga sur les équipements médicaux ; trois projets majeurs de produits médicaux (modélisation 3D, contrôle d'embryons, analyse bactériologique) doivent entrer en production en 2027.

Les ventes à l'Export confirment leur rôle de moteur de croissance, avec 6 141 K€ générés sur le semestre (+20,3 %), soit 73,7 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 68,9 % un an plus tôt.

i2S poursuit sa mutation stratégique sur la base du triptyque innovation / expansion internationale / croissance externe, et intensifie sa recherche de cibles d'acquisition susceptibles de générer des opportunités de croissance externe relatives, tout en disposant des moyens financiers nécessaires pour soutenir sa trajectoire de croissance organique rentable.

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

	du 01/01/26	%	du 01/01/25	%	Variation	%
	au 30/06/26		au 30/06/25			
PRODUCTION VENDUE	8 378 383	100,0%	7 463 288	100,0%	915 096	12%
Production stockée	-140 429	-1,7%	329 042	4,4%	-469 471	-143%
Production immobilisée	109 857	1,3%	0	0,0%	109 857	
Conso de matières et de sous-traitance	4 444 611	53,0%	3 472 145	46,5%	972 466	28%
MARGE DE PRODUCTION	3 903 201	46,6%	4 320 185	57,9%	-416 984	-10%
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T.	8 378 383	100,0%	7 463 288	100,0%	915 096	12%
MARGE BRUTE	3 903 201	46,6%	4 320 185	57,9%	-416 984	-10%
Achats R&D	330 110	3,9%	452 033	6,1%	-121 923	-27%
Autres achats et charges externes	989 511	11,8%	1 009 550	13,5%	-20 040	-2%
VALEUR AJOUTEE	2 583 580	30,8%	2 858 601	38,3%	-275 021	-10%
Subventions d'exploitation	52 957	0,6%	111 759	1,5%	-58 802	-53%
Impôts, taxes et verst assimilés	97 309	1,2%	86 552	1,2%	10 758	12%
Charges de personnel	3 151 939	37,6%	3 255 951	43,6%	-104 012	-3%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-612 712	-7,3%	-372 143	-5,0%	-240 569	65%
Reprises/charges et transferts	616 963	7,4%	111 883	1,5%	505 080	451%
Autres produits	12 613	0,2%	280 752	3,8%	-268 139	-96%
Dotations amortissements et provisions	236 097	2,8%	134 194	1,8%	101 903	76%
Autres charges	25 091	0,3%	231 501	3,1%	-206 410	-89%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-244 324	-2,9%	-345 203	-4,6%	100 879	-29%
Quote part résultat en commun						
Produits financiers	13 132	0,2%	38 684	0,5%	-25 552	-66%
Charges financières	18 326	0,2%	28 485	0,4%	-10 159	-36%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-249 518	-3,0%	-335 004	-4,5%	85 486	-26%
Produits exceptionnels	0	0,0%	0	0,0%	0	
Charges exceptionnelles	0	0,0%	0	0,0%	0	
Résultat exceptionnel	0	0,0%	0	0,0%	0	
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	-58 753	-0,7%	-2 080	0,0%	-56 673	2725%
RESULTAT DE L'EXERCICE	-190 765	-2,3%	-332 924	-4,5%	142 159	-43%

Les montants par poste à fin juin 2025 sont légèrement différents de ceux présentés dans le rapport de gestion de l'année dernière, car ils intègrent désormais le nouveau règlement comptable ANC 2022-06. Les reclassements effectués concernent le résultat exceptionnel, remonté en exploitation, et les transferts de charge désormais classés en autres produits.

Les deux années sont donc parfaitement comparables en termes de règles comptables.

D'autre part, deux éléments significatifs sont à retenir pour avoir une vision fidèle à la réalité économique :

- *un nouvel ERP a été mis en place le 1^{er} juin 2026. A cette occasion, une partie des stocks, totalement dépréciée, n'a pas été reprise. Cela induit comptablement une baisse du stock et une reprise de dépréciation. La reprise de dépréciation est remontée en face de la baisse de stock dans la version SIG ci-dessous*
- *une partie de la masse salariale a été intégrée à l'immobilisation « ERP » (temps passés par l'équipe projet, isolés en production immobilisée). Le montant correspondant, traditionnellement présenté dans la marge de production en SIG comptable, est présenté sous les charges de personnel dans la version SIG ci-dessous*

	du 01/01/26	%	du 01/01/25	%	Variation	%
	au 30/06/26		au 30/06/25			
PRODUCTION VENDUE	8 378 383	100,0%	7 463 288	100,0%	915 096	12%
Production stockée	-54 803	-0,7%	329 042	4,4%	-383 845	-117%
Production immobilisée	0	0,0%	0	0,0%	0	
Conso de matières et de sous-traitance	4 052 607	48,4%	3 472 145	46,5%	580 462	17%
MARGE DE PRODUCTION	4 270 974	51,0%	4 320 185	57,9%	-49 211	-1%
CHIFFRE D'AFFAIRES H.T.	8 378 383	100,0%	7 463 288	100,0%	915 096	12%
MARGE BRUTE	4 270 974	51,0%	4 320 185	57,9%	-49 211	-1%
Achats R&D	330 110	3,9%	452 033	6,1%	-121 923	-27%
Autres achats et charges externes	989 511	11,8%	1 009 550	13,5%	-20 040	-2%
VALEUR AJOUTEE	2 951 353	35,2%	2 858 601	38,3%	92 752	3%
Subventions d'exploitation	52 957	0,6%	111 759	1,5%	-58 802	-53%
Impôts, taxes et verst assimilés	97 309	1,2%	86 552	1,2%	10 758	12%
Charges de personnel	3 151 939	37,6%	3 255 951	43,6%	-104 012	-3%
Production immobilisée (ERP)	-109 857	-1,3%				
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	-135 082	-1,6%	-372 143	-5,0%	237 061	-64%
Reprises/charges et transferts	48 914	0,6%	111 883	1,5%	-62 969	-56%
Autres produits	12 613	0,2%	280 752	3,8%	-268 139	-96%
Dotations amortissements et provisions	145 678	1,7%	134 194	1,8%	11 484	9%
Autres charges	25 091	0,3%	231 501	3,1%	-206 410	-89%
RESULTAT D'EXPLOITATION	-244 324	-2,9%	-345 203	-4,6%	100 879	-29%
Quote part résultat en commun						
Produits financiers	13 132	0,2%	38 684	0,5%	-25 552	-66%
Charges financières	18 326	0,2%	28 485	0,4%	-10 159	-36%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-249 518	-3,0%	-335 004	-4,5%	85 486	-26%
Produits exceptionnels	0	0,0%	0	0,0%	0	
Charges exceptionnelles	0	0,0%	0	0,0%	0	
Résultat exceptionnel	0	0,0%	0	0,0%	0	
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	-58 753	-0,7%	-2 080	0,0%	-56 673	2725%
RESULTAT DE L'EXERCICE	-190 765	-2,3%	-332 924	-4,5%	142 159	-43%

Résultat d'exploitation :

Le chiffre d'affaires est en hausse de 12%.

La valeur ajoutée augmente de 93 K€. L'EBE s'améliore de 3.4 points. Le résultat d'exploitation augmente de 100 K€ et le résultat net de 142 K€.

Contrairement au 1^{er} semestre 2025, les dépenses sur études spéciales ont été élevées, notamment sur les projets Medcare, qui doivent se terminer en 2027. Cela explique en partie la baisse de marge, car la facturation client correspondante aura lieu sur le second semestre.

Les autres achats et charges externes sont en légère baisse, avec notamment des dépenses de salons et déplacements inférieures de 50 K€ à 2025.

La subvention sur le projet Marine Beacon (Orphie) est inférieure de 40 K€ à 2025.

Les charges de personnel sont en baisse de 104 K€ avec des départs non remplacés sur la période.

En 2026, une production immobilisée de 110 K€ est venue améliorer le résultat d'autant. Elle correspond aux dépenses de personnel mobilisées pour mener à bien le démarrage du nouvel ERP.

En 2025, on avait une reprise de provision de 22 K€ sur les IDR, alors qu'en 2026 on enregistre une dotation. De plus en 2025, une reprise de provision sur clients de 20 K€ avait été comptabilisée.

Les autres produits sont en baisse de 268 K€ : en effet, en 2025, ce poste était constitué de 100 K€ versés par un ancien client suite à litige, et de 180 K€ d'indemnisation Coface .

En 2025, dans le poste autres charges on avait une perte sur créance irrécouvrable de 200 K€ (client Systhen). Elle était compensée par l'indemnité Coface et la reprise de provision client évoquées plus haut.

Résultat financier :

Ci-dessous le détail de l'évolution du résultat financier :

	FIN 06/26	FIN 06/25	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	10 239	32 185	-21 946
Revenus de créances sur participations	0	0	0
Autres	2 893	6 499	-3 606
Total des produits financiers	13 132	38 684	-25 552
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	0	0	0
Pertes sur créances liées à des participations	0	0	0
Intérêts des emprunts	18 307	28 462	-10 155
Intérêts Factofrance	0	0	0
Autres	18	23	-4
Total des charges financières	18 326	28 485	-10 159
Résultat financier	-5 194	10 199	-15 393

Les intérêts des emprunts diminuent avec la baisse des dettes en capital.

Résultat exceptionnel :

Néant.

Impôt sur les bénéfices :

Le CIR et le CII sont plus élevés qu'en 2025 : 44 K€ en plus, avec notamment la modélisation 3D, déclarée en CIR.

1.3 Analyse bilantielle

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	30/06/2026	31/12/2025
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Frais d'établissement				
Immobilisations incorporelles	4 935 933	659 901	4 276 032	3 930 470
Frais de développement				
Concessions, brevets, droit similaire	4 139 130	659 901	3 479 230	2 656 428
Fonds commercial				
Immobilisation frais de R&D en cours				
Immobilisations incorporelles en cours	796 803		796 803	1 274 042
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles	2 716 874	2 309 671	407 203	476 305
Terrains	1 697		1 697	1 697
Agencement et aménagements de terrains	7 411	5 746	1 665	2 588
Constructions	31 159	15 247	15 912	15 971
Installations techniques, Mat. Outil.	958 171	931 750	26 421	50 754
Autres immobilisations corporelles	1 713 966	1 356 928	357 037	400 824
Immobilisations en cours, avances et acomptes	4 470	0	4 470	4 470
Immobilisations financières	897 529	0	897 529	896 843
Participations évaluées	162 621	0	162 621	162 621
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	734 908	0	734 908	734 222
TOTAL (I)	8 550 336	2 969 572	5 580 764	5 303 617

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	30/06/2026	31/12/2025
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	5 705 649	102 487	5 603 162	4 916 155
Matières premières approvisionnements	3 622 809	22 849	3 599 959	2 820 917
En cours de production	427	0	427	27 246
Produits finis	2 082 413	79 637	2 002 776	2 067 992
Marchandises				
Créances	3 893 241	48 204	3 845 037	3 476 141
Clients comptes rattachés	2 278 188	48 204	2 229 984	2 082 520
Avances & ac. versés/commandes	684 536	0	684 536	381 465
Autres créances	691 551	0	691 551	874 553
Capital souscrit et appelé, non versé				
Charges constatées d'avance	238 966	0	238 966	137 602
Liquidités	4 171 058	0	4 171 058	5 235 056
Valeurs mobilières de placement	1 075 395	0	1 075 395	1 065 842
Disponibilités	3 095 663	0	3 095 663	4 169 214
TOTAL (II)	13 769 948	150 691	13 619 257	13 627 353
Écart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	22 320 283	3 120 262	19 200 021	18 930 970

BILAN PASSIF

	30/06/2026	31/12/2025
--	------------	------------

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	5 983 733	5 550 623
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	(190 765)	615 968
Subventions d'investissement	57 000	57 000
Provisions réglementées	415 121	390 702

TOTAL (I)	11 911 338	12 260 543
------------------	-------------------	-------------------

AUTRES FONDS PROPRES

TOTAL (II)	0	0
-------------------	----------	----------

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions pour charges	263 443	242 496
-------------------------	---------	---------

TOTAL (III)	387 168	366 907
--------------------	----------------	----------------

DETTES

Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 052 550	1 724 581
Emprunts et dettes financières divers	385	385
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 139 135	594 988
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 391 306	1 711 736
Dettes fiscales et sociales	1 335 479	1 417 593
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	458 023	541 551

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance	524 637	312 686
-----------------------------	---------	---------

TOTAL (IV)	6 901 515	6 303 520
-------------------	------------------	------------------

Écarts de conversion passif (V)	0	0
---------------------------------	---	---

TOTAL GENERAL (I à V)	19 200 021	18 930 970
------------------------------	-------------------	-------------------

La seule immobilisation activée sur la période est l'ERP, pour un montant de 709 K€.

D'autre part le mali de fusion Orphie a augmenté de 122 K€, suite au versement du dernier complément de prix.

Le besoin en fonds de roulement s'est amélioré de 718 K€.

Le détail de la variation est le suivant :

K€	30/06/26	31/12/25	Incidence sur variation du BFR
Actifs d'exploitation	9 599	9 046	553
Stocks et encours	5 706	5 522	184
Avances et acomptes sur commandes fournisseurs	685	381	303
Clients	2 278	2 131	147
Autres créances (dont réserve factor)	692	875	-183
Charges constatées d'avance	239	138	101
Dettes d'exploitation	5 853	4 583	1 270
Avances et acomptes sur commandes clients	1 139	595	544
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 391	1 712	680
Dettes fiscales et sociales	1 335	1 418	-82
Autres dettes	462	546	-84
Produits constatés d'avance	525	313	212
BFR	3 746	4 464	-718

Les dettes fournisseurs (avec acomptes) ont augmenté de 377 K€. Une partie des paiements fournisseurs a été décalée sur juillet en raison du démarrage du nouvel ERP.

L'évolution du poste clients (-397 K€ avec acomptes) est largement favorable. A noter une avance de 752 K€ versée par notre client Athlon Avia.

Les capitaux propres s'élèvent désormais à 11 911 K€.

L'endettement financier brut auprès des établissements de crédit, qui inclut 168 K€ de prêts garantis par l'Etat (PGE en partie remboursés à ce jour), s'établit à 1 053 K€ et représente 8.8% des fonds propres.

Avec une trésorerie de 4 171 K€, l'endettement net est négatif et s'établit à -26.2 % des capitaux propres, contre -28.7 % fin 2025.

2. PERSPECTIVES 2EME SEMESTRE

Pour mémoire, i2S est complètement recentrée sur son métier de solutions d'imagerie pour ses propres gammes de produits et des produits sur mesure pour des clients ciblés. Toutes ses ressources sont mutualisées à l'exception des équipes marketing et commerciales qui restent spécialisées par activité.

i2S vise en 2026 un retour à la croissance, portée par un retour progressif à la dynamique historique du Groupe après plusieurs exercices marqués par l'intégration de nouveaux métiers (Orphie, Twiga) et un contexte économique incertain. À l'issue du premier semestre, la croissance constatée (+12,5 %) accompagne le rythme annuel visé, avec une accélération notable au deuxième trimestre (+22,5 %). Cette trajectoire, conjuguée à des carnets de commandes en nette progression sur plusieurs activités, dessine un second semestre placé sous le signe de la consolidation de cette dynamique plutôt que de sa remise en cause, dans un contexte de marché qui reste toutefois incertain sur certains segments industriels, et perturbé par la pénurie de composants électroniques, notamment les mémoires ainsi que la tendance inflationniste sur certains matériaux, en particulier le titane utilisé dans la fabrication des caméras sous-marines pour grande profondeur.

On rappelle que l'année 2026 doit consacrer l'achèvement de la mutation stratégique de l'entreprise par un alignement des ressources R&D avec le potentiel des différentes activités, consécutivement au recentrage commercial au bénéfice de gammes de produits propres. Ainsi, un effort de R&D significatif est consenti cette année pour terminer le développement des dispositifs médicaux à fort potentiel pour des clients ciblés, tout en poursuivant activement le développement de produits sous marque i2S pour maintenir, voire augmenter pour certains produits particulièrement innovants, leur compétitivité.

L'objectif sera en 2027 de bénéficier d'un double impact positif d'un chiffre d'affaires augmenté du lancement de ces dispositifs médicaux mais avec un niveau de R&D diminuée des ressources supplémentaires temporaires actuelles.

Par activité, pour DigiBook, i2S tablait sur un retour à la croissance, porté par le lancement du scanner intelligent Quality™ et par un projet en Algérie alors en attribution provisoire. Le premier semestre conforte cette lecture : la progression des entrées de commandes (+28,7 %, à 3,92 M€), portée par de nouveaux marchés en Irak et en Afrique du Sud, ainsi que la montée en puissance du scanner intelligent, offrent une bonne visibilité sur le second semestre et devraient permettre de prolonger le rebond amorcé au T2.

Pour Orphie, une meilleure connaissance du marché, à travers une étude menée au premier semestre a conduit à la révision de la stratégie commerciale – ciblage de marchés plus ambitieux, développement international – qui reste le principal axe de travail du second semestre pour transformer le potentiel en position de leader durable.

Pour Vision (+ Twiga), i2S intégrait une hypothèse prudente sur les activités historiques, pénalisée par un contexte clients plus incertain. Le semestre a toutefois été porté par le succès de Twiga auprès de nouveaux clients internationaux sur le marché des drones de surveillance, ce qui vient largement compenser la faiblesse persistante du premier client historique sur le contrôle d'embouteillage, victime de la baisse de la consommation. Le second semestre devrait bénéficier de la poursuite de cette dynamique commerciale à l'international, sous réserve de la confirmation des prévisions commerciales communiquées.

Pour MedCare (+ Twiga), i2S prévoyait une activité stable, portée par la fabrication récurrente chez certains clients et la poursuite des développements engagés de dispositifs médicaux. Le recul observé au S1 (-12 %) reste cohérent avec le calendrier des projets clients, dont plusieurs sont encore en phase de développement. Les trois projets majeurs de produits médicaux (modélisation 3D, contrôle d'embryons, analyse bactériologique) restent orientés vers un lancement en production en 2027, conformément aux jalons fixés ; le second semestre sera donc davantage marqué par la poursuite de ces développements que par une inflexion immédiate du chiffre d'affaires, la contribution de Twiga continuant néanmoins à soutenir l'activité.

Export – Porté par DigiBook, Orphie et Twiga, le ratio Export (73,7 % du chiffre d'affaires au S1, contre 68,9 % un an plus tôt) confirme le rôle moteur de l'international dans la stratégie du Groupe, en ligne avec le triptyque innovation / expansion internationale / croissance externe qui structure les perspectives de la seconde partie de l'année.

Même si i2S bénéficie toujours d'un portefeuille d'activités varié et d'une forte présence à l'international, qui répartit les risques sur le niveau d'activité sur plusieurs marchés et plusieurs géographies, il faut néanmoins reconnaître que le contexte géopolitique, qui reste émaillé de relations économiques internationales conflictuelles, a provoqué un attentisme des clients qui perdure. C'est ainsi le cas des projets de numérisation du patrimoine, soumis à la validation d'institutions nationales parfois soumises à des directives de report ou de gel de ces projets. C'est également le cas des investissements industriels, y compris dans les installations sous-marines ou des projets sont également reportés.

Hors distribution, et en bénéficiant de l'acquisition de Twiga, le chiffre d'affaires d'i2S a doublé depuis 2017. L'objectif ambitieux mais réaliste de l'entreprise reste à nouveau de doubler de taille.

3. EVENEMENTS NOTABLES SURVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2026

Pas d'évènement notable depuis le 30 juin 2026.

4. ACTIONS AUTO DETENUES

Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L225-209 du Code de commerce.

L'Assemblée Générale Mixte du 15 mai 2025 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.

La société n'a pas utilisé cette autorisation au cours du 1^{er} semestre 2026.

Actons propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2025	111 717	657 723 €
Actions acquises sur la période	0	0
Actions dont l'attribution a été annulée durant la période	150	686
Situation au 31/12/2025	111 867	658 409

A noter que le nombre d'actions au registre est de 133 817 au 30/06/2026, l'attribution définitive des actions gratuites de 2024 n'ayant pas encore été réalisée.

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution en compte 502
Situation au 31/12/25	22 100	101 078 €
Actions attribuées définitivement sur la période		
Actions dont l'attribution a été annulée durant la période	-150	-686
Situation au 30/06/2026	21 950	100 392

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

COMPTES DETAILLES AU 30 JUIN 2026

Bilan et Compte de Résultat

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	30/06/2026	31/12/2025
--	------	------------	------------	------------

Capital souscrit non appelé

ACTIF IMMOBILISÉ**Frais d'établissement**

Immobilisations incorporelles	4 935 933	659 901	4 276 032	3 930 470
--------------------------------------	------------------	----------------	------------------	------------------

Frais de développement

Concessions, brevets, droit similaire	4 139 130	659 901	3 479 230	2 656 428
---------------------------------------	-----------	---------	-----------	-----------

Fonds commercial

Immobilisations incorporelles en cours	796 803		796 803	1 274 042
--	---------	--	---------	-----------

Avances et acomptes/Immo. Incorp.

Immobilisations corporelles	2 716 874	2 309 671	407 203	476 305
------------------------------------	------------------	------------------	----------------	----------------

Terrains	1 697		1 697	1 697
----------	-------	--	-------	-------

Agencement et aménagements de terrains	7 411	5 746	1 665	2 588
--	-------	-------	-------	-------

Constructions	31 159	15 247	15 912	15 971
---------------	--------	--------	--------	--------

Installations techniques, Mat. Outil.	958 171	931 750	26 421	50 754
---------------------------------------	---------	---------	--------	--------

Autres immobilisations corporelles	1 713 966	1 356 928	357 037	400 824
------------------------------------	-----------	-----------	---------	---------

Immobilisations en cours, avances et acomptes	4 470	0	4 470	4 470
---	-------	---	-------	-------

Immobilisations financières	897 529	0	897 529	896 843
------------------------------------	----------------	----------	----------------	----------------

Participations évaluées	162 621	0	162 621	162 621
-------------------------	---------	---	---------	---------

Autres participations

Créances rattachées à des particip.	0	0	0	0
-------------------------------------	---	---	---	---

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières	734 908	0	734 908	734 222
---	----------------	----------	----------------	----------------

TOTAL (I)	8 550 336	2 969 572	5 580 764	5 303 617
------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

	Brut	Amort.Prov	30/06/2026	31/12/2025
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	5 705 649	102 487	5 603 162	4 916 155
Matières premières approvisionnements	3 622 809	22 849	3 599 959	2 820 917
En cours de production	427	0	427	27 246
Produits finis	2 082 413	79 637	2 002 776	2 067 992
Marchandises				
Créances	3 893 241	48 204	3 845 037	3 476 141
Clients comptes rattachés	2 278 188	48 204	2 229 984	2 082 520
Avances & ac. versés/commandes	684 536	0	684 536	381 465
Autres créances	691 551	0	691 551	874 553
Capital souscrit et appelé, non versé				
Charges constatées d'avance	238 966	0	238 966	137 602
Liquidités	4 171 058	0	4 171 058	5 235 056
Valeurs mobilières de placement	1 075 395	0	1 075 395	1 065 842
Disponibilités	3 095 663	0	3 095 663	4 169 214
TOTAL (II)	13 769 948	150 691	13 619 257	13 627 353
Écart de conversion actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	22 320 283	3 120 262	19 200 021	18 930 970

BILAN PASSIF

	30/06/2026	31/12/2025
--	------------	------------

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	5 983 733	5 550 623
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	(190 765)	615 968
Subventions d'investissement	57 000	57 000
Provisions réglementées	415 121	390 702

TOTAL (I)	11 911 338	12 260 543
------------------	-------------------	-------------------

AUTRES FONDS PROPRES

TOTAL (II)	0	0
-------------------	----------	----------

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions pour charges	263 443	242 496
-------------------------	---------	---------

TOTAL (III)	387 168	366 907
--------------------	----------------	----------------

DETTES

Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 052 550	1 724 581
Emprunts et dettes financières divers	385	385
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 139 135	594 988
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 391 306	1 711 736
Dettes fiscales et sociales	1 335 479	1 417 593
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	458 023	541 551

COMPTES DE RÉGULARISATION

Produits constatés d'avance	524 637	312 686
-----------------------------	---------	---------

TOTAL (IV)	6 901 515	6 303 520
-------------------	------------------	------------------

Ecarts de conversion passif (V)	0	0
---------------------------------	---	---

TOTAL GENERAL (I à V)	19 200 021	18 930 970
------------------------------	-------------------	-------------------

COMPTE DE RESULTAT

			30/06/2026	31/12/2025
			Total	Total
Ventes de marchandises	24 915	561 326	586 241	0
Production vendue de biens	1 594 518	5 192 834	6 787 352	15 191 222
Prod. vendue de services	610 787	394 004	1 004 791	1 807 253
Chiffre d'affaires net	2 230 220	6 148 164	8 378 383	16 998 475
Production stockée			(140 429)	(20 693)
Production immobilisée			109 857	241 686
Subventions			52 957	197 863
Reprises/amortissements, dépréciations & provisions			620 661	495 037
Autres produits			12 613	287 336
		Total produits d'exploitation (2)	9 034 043	18 199 704
Achats marchandises			4 133	0
Variation stock marchandises				0
Achats matières premières & autres approvisionnements			4 070 105	6 316 351
Variation stocks matières & approvisionnements			(324 053)	(75 280)
Autres achats et charges externes (3)			2 017 745	4 044 185
Impôts, taxes et versements assimilés			97 309	159 573
Salaires & traitements			2 120 925	4 252 996
Cotisations sociales			1 031 014	1 970 508
Dotations aux amortissements sur immobilisations			77 837	167 408
Dotations aux provisions sur immobilisations			0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant			136 517	486 793
Dotations aux provisions pour risques et charges			21 743	5 663
Valeur comptable des immo incorp et corporelles cédées			0	0
Autres charges			25 091	261 196
		Total charges d'exploitation (4)	9 278 367	17 589 392
RESULTAT D'EXPLOITATION			(244 324)	610 312

	30/06/2026	31/12/2025
	Total	Total
Produits financiers des participations (5)	0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances	10 239	67 558
Autres intérêts et produits assimilés	2 893	18 452
Reprises sur dépréciations & provisions	0	0
Produits des cessions d'immo. Financières	0	0
Total des produits financiers	13 132	86 011
Dotations financières aux amortissements & provisions	0	(95)
Intérêts et charges assimilés (6)	18 326	51 738
Valeur comptable des immo. Financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de v.m.p.	0	0
Total des charges financières	18 326	51 643
RESULTAT FINANCIER	(5 194)	34 367
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(249 518)	644 679
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0
Impôt sur les bénéfices	(58 753)	28 711
BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)	(190 765)	615 968

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, modifiée par le règlement 2022-06 de l'Autorité des Normes Comptables.

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 30/06/2026, 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

Une durée particulière est appliquée pour l'amortissement de l'ERP mis en service le 1^{er} juin 2026. Compte tenu de l'investissement financier et humain pour constituer cette immobilisation, et de sa durée prévisionnelle d'utilisation, la durée est de 8 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.

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

Actons propres	Nombre	Valeur d'acquisition
Situation au 31/12/2025	111 717	657 723 €
Acquisitions année 2026	0	0
Annulation attributions année 2026	150	686
Situation au 31/12/2025	111 867	658 409

Actions gratuites sans contrepartie	Nombre	Valeur d'attribution en compte 502
Situation au 31/12/25	22 100	101 078 €
Actions attribuées définitivement sur la période		
Actions dont l'attribution a été annulée durant la période	-150	-686
Situation au 30/06/2026	21 950	100 392

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 : 6,43%
- Taux de charges sociales : 52,2%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 30 juin 2026 à 263 443 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 2026 la provision s'élève à 23 333 €.

♦ 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 30/06/2026.

♦ 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 30/06/2026 : 0 €

2. Compte de Résultat

♦ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

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 :

	2026 (6 mois)	2025 (12 mois)
Achats R&D	200 K€	404 K€
Dépenses Personnel	493 K€	866 K€
TOTAL	693 K€	1 270 K€
CIR et CII	45 k€	118 k€

♦ Crédit Impôt recherche et Crédit Impôt Innovation :

Le crédit impôt recherche pour le 1^{er} semestre 2026 s'élève à 17 K€

Le crédit impôt innovation pour le 1^{er} semestre 2026 s'élève à 29 K€

3. Autres éléments significatifs

Néant

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	3 307 593	831 537	0	4 139 130
Immobilisations incorporelles en cours	1 275 512	-478 709	0	796 803
Immobilisations corporelles	2 712 404	0	0	2 712 404
Immobilisations corporelles en cours	3 000	1 470	0	4 470
Immobilisations financières	162 621	0	0	162 621
Autres immobilisations financières	734 222	686	0	734 908
Total	8 195 352	354 984	0	8 550 336
Amortissements et provisions				
Immobilisations incorporelles	651 166	8 735	0	659 901
Immobilisations corporelles	2 240 569	69 102	0	2 309 671
Immobilisations financières	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Total	2 891 735	77 837	0	2 969 572
Valeurs nettes	5 303 617	277 147	0	5 580 764

La mise en service de l'ERP génère une variation de 200 K€ sur l'exercice 2026. La valeur globale de l'immobilisation est de 710 K€.

Suivi des malis de fusion				
	A L'ouverture	Augmentations	Diminutions	A la clôture
Valeurs brutes				
Autres immobilisations incorporelles	2 872 018	121 958		2 993 976
Total	2 872 018	121 958	0	2 993 976
Amortissements				
Autres immobilisations incorporelles	216 843	0		216 843
Total	216 843	0	0	216 843

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

Valeur nette des titres et créances rattachées à des participations

30/06/2026	Montant brut	Provisions	Total net au bilan
Titres ASSY	162 549	0	162 549
Titres i2S Roumanie	72	0	72
Total titres de participation	162 621	0	162 621
Dépôts	76 500	0	76 500
Actions propres	658 409		658 409
Total autres immobilisations financières	734 908	0	734 908
Total	897 529	0	897 529

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	54 554	54 554	
Autres créances clients	2 223 634	2 223 634	
Personnel et comptes rattachés	10 209	10 209	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	414 535	414 535	
Avances & acptes versés/cdes	684 536	684 536	
Groupe et associés	0	0	
Débiteurs divers	266 808	266 808	
Charges constatées d'avance	238 966	238 966	
TOTAL	3 893 241	3 893 241	0

Contrat de factoring et assurance Coface

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

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.

Comptes liés au factor

(en €)	30/06/26	31/12/25
Autres créances (val. brute)	691 551	874 553
dont "Créances sur Factor"	218 785	517 862
dont FDG	39 060	42 252
dont CCV/ Réserve Bis	0	0
dont Réserve factor disponible	179 726	475 610

(en €)	30/06/26	31/12/25
Commissions d'affacturage	3 643	5 472
Intérêts	0	0
Total	3 643	5 472

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	3 298 756 €	324 053 €		3 622 809 €
Encours de production de biens	27 246 €		(26 819) €	427 €
Produits semi-finis	282 089 €	45 939 €		328 028 €
Produits finis	1 913 934 €	(159 549) €		1 754 385 €
Total	5 522 025 €	210 443 €	(26 819) €	5 705 649 €

5 – Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

En €	30/06/2026
Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Immobilisations financières	0
Clients & comptes rattachés	0
Autres créances	149 292
Disponibilités	0

6 - 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	0,743 €	1 334 990
Mouvements de l'exercice	0	0,000 €	0
Titres au 30/06/26	1 796 167	0,743 €	1 334 990

2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE	Affectation résultat		Résultat		Subvention		Amort		SOLDE
	31/12/2025	2025		exercice		inscrite/cpte		dérogatoires		30/06/2026
		+	-	+	-	+	-	+	-	
Capital	1 334 990									1 334 990
Prime d'émission	4 174 746									4 174 746
Prime de fusion										0
Réserve légale	136 513									136 513
Réserves facultatives	5 550 623	433 110								5 983 733
Résultat exercice 2025	615 968		(615 968)							0
Résultat au 30/06/2026				(190 765)						(190 765)
Subv d'investissement	1 614 741					37 393				1 652 134
subv inscrites/compte de résultat	(1 557 741)						(37 393)			(1 595 134)
Amort dérogatoires	390 702							24 419		415 121
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	12 260 543	433 110	(615 968)	(190 765)	0	37 393	(37 393)	24 419	0	11 911 338

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

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale du 21 mai 2026, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2025 de 615 968 € en dividendes pour un montant de 182 858 € et en « réserves facultatives » pour un montant de 433 110 €.

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.

3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	390 702 €	24 419 €		415 121 €
Provisions pour risques et charges	366 907 €		20 261 €	387 168 €
Provisions pour dépréciations	654 074 €		(503 383) €	150 691 €
Total	1 411 683 €	24 419 €	(483 122) €	952 980 €

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	1 047 510	704 366	343 144	
Dettes financières diverses	5 425	385	5 040	
Fournisseurs	2 391 306	2 391 306		
Dettes fiscales et sociales	1 335 479	1 335 479		
Dettes sur immobilisations				
Associés				
Autres dettes	1 597 159	1 597 159		
Produits constatés d'avance	524 637	524 637		
Ecart de conversion passif				
TOTAL	6 901 515	6 553 331	348 184	0

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

5- Charges à payer incluses dans les postes du bilan

En €	30/06/26
Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	385
Emprunts et dettes financières diverses	4 172
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	921 133
Dettes fiscales et sociales	1 097 284

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 RESULTAT

1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

2 – Résultat financier

Il n'inclut plus les dividendes de Basler France, sortie du périmètre.

3 – Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	-249 518	-50 711	-198 807
Résultat exceptionnel	0	0	0
Participation des salariés			
Résultat comptable	-241 477	-50 711	-190 765

4 – Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	(190 765)
Impôt sur les bénéfices	(50 711)
Résultat avant impôts	(241 477)
Variation provisions réglementées	(24 419)
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	(217 058)

5 – Produits et charges exceptionnels

Néant.

6 – Risque de change

Aucune couverture de change n'est en cours au 30/06/2026.

AUTRES INFORMATIONS

1 – Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadres	45,4	0,0
Agents de maîtrise & techniciens	27,5	0,0
Employés	0,0	0,0
Apprentis	2,0	
Total	74,9	0,0

2 – Rémunérations des organes de direction

Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Avantage en nature	Jetons de présence
186 727	130 476	10 933	45 318

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 19 500 euros HT sur le 1er semestre, provisionnés au 30/06/2026.

4 – Crédit Bail

Néant.

5-Évènements postérieurs à la clôture

Néant.

6-Engagements donnés

Engagement donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Aval et Cautions	Néant

7-Engagements reçus

Néant

Détails des produits et des charges

		30/06/26	31/12/25
1 – Produits à recevoir :			
418000	Clients-FAE	0	0
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	3 024	3 172
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	99 119	63 791
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	1 629	0
444100	Créance d'impôt recherche	16 718	75 327
444200	Créance d'impôt innovation	28 709	42 640
448700	Etat produit à recevoir	0	0
467100	Débiteurs divers	93	0
467280	Mouvements de fonds Factofrance	0	0
468701	Produits à recevoir sur cession de titre	0	0
468700	Divers produits à recevoir	0	0
518700	Intérêts courus à recevoir	0	0
PRODUITS A RECEVOIR		149 292	184 930

		30/06/26	31/12/25
- Charges à payer :			

168800	Intérêts courus sur emprunts	385	385
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		385	385

518600	Intérêts courus à payer	4 172	4 172
Emprunts et dettes financières diverses		4 172	4 172

408000	Fournisseurs factures non parvenues	921 133	361 534
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		921 133	361 534

428200	Dettes provisions congés payés	453 285	371 787
428600	Personnel autres charges à payer	232 697	350 012
437800	Mondiale	35 246	36 625
438200	Charges sociales/congés payés	203 979	167 305
438600	Charges sociales à payer	144 522	184 688
438700	Produits à recevoir organismes	0	0
448600	État charges à payer	25 662	4 998
448700	Dettes apprentissage	1 893	3 668
Dettes fiscales et sociales		1 097 284	1 119 083

CHARGES A PAYER		2 022 974	1 485 174
------------------------	--	------------------	------------------

		30/06/26	31/12/25
3 - Produits constatés d'avance :			

487000	Produits constatés d'avance	524 637	312 686
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		524 637	312 686

		30/06/26	31/12/25
4 - Charges constatées d'avance :			

486000	Charges constatées d'avance	238 966	137 602
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		238 966	137 602

Tableau des filiales et participations

(Données en euros sauf si devise précisée)

Assy	
Date de clôture	30/06/25
Durée exercice	12 mois
Capital social	CHF 150 000
Chiffre d'affaires	CHF 1 431 796
Résultat courant après impôts	CHF (61 622)
Actif immobilisé	CHF 162 495
Endettement financier	CHF 300 000
Trésorerie	CHF 191 765
Données au bilan d'i2S au 30/06/2026	
Valeur d'inventaire des titres nette	162 549
Créances rattachées à des participations (brut)	0
Montant restant dû sur les actions	0
Dividendes reçus	
Créances commerciales dues à i2S (brut)	0
Dettes commerciales dues par i2S	0
Autres dettes dues par i2S	0

Tableau des flux de trésorerie

	30/06/2026	31/12/2025
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-190 765	615 968

Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité

Amortissements et provisions nets	-380 866	164 732
Autres	0	0
Capacité d'autofinancement	-571 631	780 700

Variation actifs d'exploitation	-552 520	1 470 111
. Stocks et en-cours	-183 624	-54 587
. Avances & acptes / cdes fournisseurs	-303 070	-190 363
. Clients	-147 463	625 449
. Autres créances (dont réserve factor)	183 002	1 097 353
. Chges constatées d'av	-101 364	-7 742
Variation dettes d'exploitation	1 270 027	124 945
. Avances & acptes / cdes clients	544 147	139 291
. Dettes frs & cptes ratt.	679 570	113 280
. Dettes fisc. & soc.	-82 114	-70 257
. Autres dettes	-83 528	-229 609
. Prod. constatées d'av.	211 951	172 239
Variation du besoin en fond de roulement	717 507	1 595 056

Flux net de trésorerie liés à l'activité	145 876	2 375 756
---	----------------	------------------

FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-354 298	-537 450
Variation des immobilisations financières	-686	-19 667
Variation écarts de conversion actif/passif	0	95

Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-354 984	-557 022
--	-----------------	-----------------

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	-672 032	-1 371 895
Souscription d'emprunt	0	5 040
Comptes courants et associés: dividendes mis en paiement	-182 858	-182 858

Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	-854 890	-1 549 713
--	-----------------	-------------------

VARIATION DE TRESORERIE	-1 063 998	269 020
--------------------------------	-------------------	----------------

Trésorerie à l'ouverture	5 234 671	4 965 652
Trésorerie à la clôture	4 170 673	5 234 671

VARIATION DE TRESORERIE	-1 063 998	269 020
--------------------------------	-------------------	----------------

I2S

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES INTERMEDIAIRES

Période du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026



I2S

Société anonyme
Au capital de 1 334 990 Euros
Siège social : 28 – 30, rue Jean Perrin
33608 PESSAC Cedex
R.C.S : Bordeaux 315 387 688

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES INTERMEDIAIRES

Période du 1^{er} janvier 2026 au 30 juin 2026

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 2026 au 30 juin 2026 (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 22 septembre 2026

Le Commissaire aux Comptes

AJC AUDIT
Magali PAVLOVSKY

Signé par Magali Pavlovsky
Le 22 sept. 2026

Numans

doc_6yL
tx_Abb16k4VaQ1Z