

i 2 S

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

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux actionnaires,

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

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

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

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

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

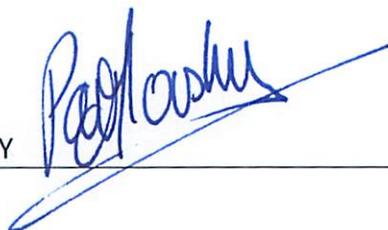
A l'exception de l'incidence des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés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

Fait à Bordeaux, le 14 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes

AJC ARSENAL AUDIT

Magali PAVLOVSKY



BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN ACTIF

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

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

BILAN PASSIF

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 334 990	1 365 133
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 174 746	4 227 153
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	136 513	136 513
Réserve facultative	1 422 927	1 422 927
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(822 223)	(1 034 093)
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	286 077	211 870
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	0	0
TOTAL (I)	6 533 030	6 329 503
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	91 963	75 110
Provisions pour charges	157 494	142 465
TOTAL (III)	249 457	217 575
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	313 010	770 184
Emprunts et dettes financières divers	161 171	259 357
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	17 542	444 737
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 193 034	1 764 422
Dettes fiscales et sociales	749 879	760 433
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	140 075
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	59 141	27 278
TOTAL (IV)	2 493 777	4 166 488
Ecarts de conversion passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	9 276 264	10 713 566

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/16		Total	31/12/15
	France	Exportation		
Ventes de marchandises	5 446 189	591 829	6 038 018	5 467 245
Production vendue de biens	2 940 811	4 649 641	7 590 452	7 675 667
Prod. vendue de services	627 402	170 918	798 320	661 495
Chiffre d'affaires net	9 014 401	5 412 389	14 426 790	13 804 406
Production stockée			(651 558)	458 435
Production immobilisée			30 570	211 650
Subventions d'exploitation			0	46 541
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			517 956	353 991
Autres produits			8 536	12 531
Total produits d'exploitation (2)			14 332 295	14 887 553
Achats marchandises			4 782 111	4 303 670
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			2 259 365	3 074 695
Variation stocks matières & approvisionnements			128 949	(107 039)
Autres achats et charges externes (3)			2 393 016	3 044 810
Impôts, taxes et versements assimilés			161 202	162 845
Salaires & traitements			2 776 822	2 728 048
Charges sociales			1 300 630	1 291 597
Dotations aux amortissements sur immobilisations			223 218	97 247
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			38 236	187 698
Dotations aux provisions pour risques et charges			16 853	23 890
Autres charges			80 117	79 118
Total charges d'exploitation (4)			14 160 518	14 886 580
RESULTAT D'EXPLOITATION			171 776	973
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers des participations (5)			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances			15 800	24 191
Autres intérêts et produits assimilés			2 499	150
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	0
Différences positives de change			15 360	25 426
Total des produits financiers			33 659	49 767
Dotations financières aux amortissements & provisions			0	0
Intérêts et charges assimilés (6)			26 169	32 149
Différences négatives de change			16 773	11 450
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
Total des charges financières			42 942	43 599
RESULTAT FINANCIER			(9 283)	6 169
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			162 493	7 142

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT

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

Annexe

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1. Bilan

1.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

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

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

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

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

1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Titres de participation: une analyse est réalisée sur la base des derniers comptes disponibles des filiales et participations d'I2S. Le cas échéant, des retraitements sont opérés afin de mettre ces comptes en conformité avec les principes comptables retenus par i2S.

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

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

1.3 Stocks

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

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

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

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

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

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

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

1.4 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 devises:

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

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

1.5 Actions propres

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

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

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

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

1.6 Provisions pour risques et charges

◆ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

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

Les hypothèses prises en compte sont :

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

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

◆ Provisions pour retours sous garantie

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

◆ Provisions pour litiges

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

◆ Provisions pour pertes de change

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

2. Compte de Résultat

◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

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

◆ Crédit d'impôt compétitivité-emploi

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

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

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

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

Crédit Impôt recherche

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

Crédit Impôt innovation

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

3. Autres éléments significatifs

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

Notes sur le bilan actif

1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice

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

Tableau de suivi des malis de fusion

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

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

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

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

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

3 - Créances

L'échéancier des créances est le suivant

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

Contrat de factoring et assurance Coface

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

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

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

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

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

Impact sur le bilan

	31-déc-16	31-déc-15
Autres créances (val. brute)	922 479	1 368 205
dont "Créances sur Factor"	579 622	734 255
dont FDG	68 400	67 445
dont Réserve factor disponible	511 222	666 810

Trésorerie disponible	618 892	384 701
dont tirage Factor	857 286	819 967

Impact sur le compte de résultat

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

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

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

5 - Charges constatées d'avance

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

Notes sur le bilan passif

1 - Capital social - Actions

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

2 - Variation des capitaux propres

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

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

Affectation du résultat :

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

Destruction d'actions propres :

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

3 – Provisions

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

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

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

4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

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

Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

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

5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

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

6 - Produits constatés d'avance:

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

Notes sur le compte de résultat

1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

2 – Résultat financier

Sans objet

3 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Sans objet

4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

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

5 - Produits et charges exceptionnels

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

Autres informations

1 - Effectif moyen

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

2 - Rémunérations des organes de direction

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

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

3 – Honoraires des commissaires aux comptes

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

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

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

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2016

Crédit bail

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

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Néant
Avals et cautions	0

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

Engagements reçus

Engagements reçus afférents à l'acquisition de Kirtas

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

Couvertures de change

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

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

Détails des produits et des charges

		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<u>1 - Produits à recevoir :</u>			
418000	Clients-FAE	1 344	584
409800	Fournisseurs avoirs à recevoir	0	143
441700	Subventions d'exploitation à recevoir	124 047	147 922
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	92 182	90 174
444100	Créance d'impôt recherche	27 589	173 244
444200	Créance d'impôt innovation	34 681	147 457
448700	Etat produit à recevoir	0	1 446
467100	Débiteurs divers	0	2 016
468700	Divers produits a recevoir	0	0
PRODUITS A RECEVOIR		279 843	562 987
<u>2 - Charges à payer :</u>			
168800	Intérêts courus sur emprunts	138	1 226
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit		138	1 226
518600	Intérêts courus à payer	177	466
Emprunts et dettes financières diverses		177	466
408000	Fournisseurs factures non parvenues	292 264	209 845
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		292 264	209 845
428200	Dettes provisions congés payés	199 084	202 731
428600	Personnel autres charges a payer	25 190	26 094
438200	Charges sociales/congés payés	98 232	101 797
438600	Charges sociales a payer	14 631	21 743
448600	Etat charges a payer	65 049	66 102
Dettes fiscales et sociales		402 185	418 467
CHARGES A PAYER		694 764	630 003
<u>3 - Produits constatés d'avance :</u>			
487000	Produits constatés d'avance	59 141	27 278
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		59 141	27 278
<u>4 - Charges constatées d'avance :</u>			
486000	Charges constatées d'avance	69 714	174 222
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE		69 714	174 222

Tableau des filiales et participations

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

(Données en euros sauf si devise précisée)