

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 31 DECEMBRE 2025

Bilan et Compte de Résultat

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort.Prov | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 4 581 635 | 651 166 | 3 930 470 | 3 504 922 |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets, droit similaire | 3 307 593 | 651 166 | 2 656 428 | 2 600 801 |
| Fonds commercial | | | | |
| Immobilisation frais de R&D en cours | 1 274 042 | 0 | 1 274 042 | 904 122 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes/Immo. Incorp. | | | | |
| Immobilisations corporelles | 2 721 344 | 2 240 569 | 480 775 | 531 810 |
| Terrains | 1 697 | | 1 697 | 1 697 |
| Agencement et aménagements de terrains | 7 411 | 4 823 | 2 588 | 3 330 |
| Constructions | 31 159 | 15 188 | 15 971 | 18 310 |
| Installations techniques, Mat. Outil. | 962 641 | 907 417 | 55 224 | 45 776 |
| Autres immobilisations corporelles | 1 713 966 | 1 313 141 | 400 824 | 459 697 |
| Immobilisations en cours, avances et acomptes | 4 470 | 0 | 4 470 | 3 000 |
| Immobilisations financières | 896 843 | 0 | 896 843 | 877 176 |
| 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 | 734 222 | 0 | 734 222 | 714 555 |
| TOTAL (I) | 8 199 822 | 2 891 735 | 5 308 087 | 4 913 908 |

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort.Prov | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks | 5 522 025 | 605 870 | 4 916 155 | 4 871 206 |
| Matières premières approvisionnements | 3 298 756 | 477 838 | 2 820 917 | 2 692 970 |
| En cours de production | 27 246 | 0 | 27 246 | 29 269 |
| Produits finis | 2 196 023 | 128 031 | 2 067 992 | 2 148 967 |
| Marchandises | | | | |
| Créances | 3 524 345 | 48 204 | 3 476 141 | 4 980 839 |
| Clients comptes rattachés | 2 130 725 | 48 204 | 2 082 520 | 2 687 970 |
| Avances & ac. versés/commandes | 381 465 | 0 | 381 465 | 191 102 |
| Autres créances | 874 553 | 0 | 874 553 | 1 971 907 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Charges constatées d'avance | 137 602 | 0 | 137 602 | 129 860 |
| Liquidités | 5 235 056 | 0 | 5 235 056 | 4 966 817 |
| Valeurs mobilières de placement | 1 065 842 | 0 | 1 065 842 | 3 555 200 |
| Disponibilités | 4 169 214 | 0 | 4 169 214 | 1 411 616 |
| TOTAL (II) | 14 281 426 | 654 074 | 13 627 353 | 14 818 862 |
| Écart de conversion actif | 0 | 0 | 0 | 2 419 |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 22 476 778 | 3 545 808 | 18 930 970 | 19 735 189 |

BILAN PASSIF

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|------------|------------|
|--|------------|------------|

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 | 5 550 623 | 5 619 318 |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | 0 | 0 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte) | 615 968 | 114 163 |
| Subventions d'investissement | 57 000 | 57 000 |
| Provisions réglementées | 390 702 | 341 865 |

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL (I) | 12 260 543 | 11 778 595 |
|------------------|-------------------|-------------------|

AUTRES FONDS PROPRES

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

| | | |
|-------------------------|---------|---------|
| Provisions pour risques | 124 411 | 156 284 |
| Provisions pour charges | 242 496 | 251 775 |

| | | |
|--------------------|----------------|----------------|
| TOTAL (III) | 366 907 | 408 059 |
|--------------------|----------------|----------------|

DETTES

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 724 581 | 3 092 916 |
| Emprunts et dettes financières divers | 385 | 1 165 |
| Instruments financiers à terme | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 594 988 | 455 697 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 711 736 | 1 598 455 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 417 593 | 1 487 850 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0 | 0 |
| Autres dettes | 541 551 | 769 681 |

COMPTES DE RÉGULARISATION

| | | |
|-----------------------------|---------|---------|
| Produits constatés d'avance | 312 686 | 140 447 |
|-----------------------------|---------|---------|

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| TOTAL (IV) | 6 303 520 | 7 546 211 |
|-------------------|------------------|------------------|

| | | |
|---------------------------------|---|-------|
| Écarts de conversion passif (V) | 0 | 2 324 |
|---------------------------------|---|-------|

| | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| TOTAL GENERAL (I à V) | 18 930 970 | 19 735 189 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|

COMPTE DE RESULTAT

| | | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|------------------|-------------------|--|-------------------|
| | France | Exportation | Total | Total |
| Ventes de marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production vendue de biens | 4 326 048 | 10 865 174 | 15 191 222 | 15 929 398 |
| Prod. vendue de services | 1 171 399 | 635 855 | 1 807 253 | 2 411 673 |
| Chiffre d'affaires net | 5 497 446 | 11 501 029 | 16 998 475 | 18 341 071 |
| Production stockée | | | (20 693) | 284 820 |
| Production immobilisée | | | 241 686 | 0 |
| Subventions | | | 197 863 | 155 160 |
| Reprises/amortissements, dépréciations & provisions | | | 495 037 | 130 117 |
| Autres produits | | | 287 336 | 19 232 |
| | | | Total produits d'exploitation (2) | 18 199 704 |
| | | | | 18 930 400 |
| Achats marchandises | | | 0 | 0 |
| Variation stock marchandises | | | | 0 |
| Achats matières premières & autres approvisionnements | | | 6 316 351 | 7 691 506 |
| Variation stocks matières & approvisionnements | | | (75 280) | (1 094 756) |
| Autres achats et charges externes (3) | | | 4 044 185 | 4 679 865 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 159 573 | 166 797 |
| Salaires & traitements | | | 4 252 996 | 4 213 046 |
| Cotisations sociales | | | 1 970 508 | 2 068 550 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 167 408 | 180 969 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | 0 | 0 |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 486 793 | 112 432 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 5 663 | 0 |
| Valeur comptable des immo incorp et corporelles cédées | | | 0 | 0 |
| Autres charges | | | 261 196 | 136 958 |
| | | | Total charges d'exploitation (4) | 17 589 392 |
| | | | | 18 155 366 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 610 312 | 775 034 |

COMPTE DE RESULTAT

| | | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|--|--------|----------------|------------------|
| | France | Exportation | Total |
| | | Total | Total |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | |
| Produits financiers des participations (5) | | 0 | 354 903 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | 67 558 | 43 757 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | 18 452 | 8 450 |
| Reprises sur dépréciations & provisions | | 0 | 693 940 |
| Produits des cessions d'immo. Financières | | 0 | 0 |
| Total des produits financiers | | 86 011 | 1 101 050 |
| Dotations financières aux amortissements & provisions | | (95) | 694 035 |
| Intérêts et charges assimilés (6) | | 51 738 | 75 063 |
| Valeur comptable des immo. Financières cédées | | 0 | 0 |
| Charges nettes sur cessions de v.m.p. | | 0 | 0 |
| Total des charges financières | | 51 643 | 769 098 |
| RESULTAT FINANCIER | | 34 367 | 331 952 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 644 679 | 1 106 986 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 0 | 0 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 0 | 2 996 000 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 0 | 0 |
| Total des produits exceptionnels | | 0 | 2 996 000 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 0 | 20 607 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 0 | 3 720 680 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 0 | 192 176 |
| Total des charges exceptionnelles | | 0 | 3 933 463 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | 0 | (937 463) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | 0 | 0 |
| Impôt sur les bénéfices | | 28 711 | 55 360 |
| BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges) | | 615 968 | 114 163 |

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. A partir de 2025, la présentation des comptes suit les nouvelles règles définies par le nouveau règlement ANC 2022-06.

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 31/12/2025, 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 info 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 :

- o Une provision pour dépréciation des créances rattachées à des participations est constituée à hauteur du risque estimé sur la participation,
- o 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

| Actions propres | Nombre | Valeur d'acquisition |
|------------------------------------|---------|----------------------|
| Situation au 31/12/2024 | 107 417 | 638 056 € |
| Acquisitions année 2025 | 0 | 0 |
| Annulation attributions année 2025 | 4 300 | 19 667 |
| Situation au 31/12/2025 | 111 717 | 657 723 |

4 300 actions gratuites attribuées en 2024 ont été annulées suite au départ des salariés bénéficiaires.

| Actions gratuites sans contrepartie | Nombre | Valeur d'attribution en compte 502 |
|--|--------|------------------------------------|
| Situation au 01/01/2025 | 30 900 | 133 279 € |
| Actions attribuées définitivement le 01/04/2025 | -4 500 | -12 534 |
| Actions dont l'attribution a été annulée durant l'exercice | -4 300 | -19 667 |
| Situation au 31/12/2025 | 22 100 | 101 078 |

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 31 décembre 2025 à 242 496 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 31 décembre 2025 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 31/12/2025.

◆ 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 31/12/2025 : 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 :

| | 2025 (12 mois) | 2024 (12 mois) |
|--------------------|-----------------|----------------|
| Achats R&D | 404 K€ | 190 K€ |
| Dépenses Personnel | 866 K€ | 636 K€ |
| TOTAL | 1 270 K€ | 826 K€ |
| CIR et CII | 118 k€ | 51 K€ |

◆ Crédit Impôt recherche et Crédit Impôt Innovation :

Le crédit impôt recherche pour l'année 2025 s'élève à 75 K€

Le crédit impôt innovation pour l'année 2025 s'élève à 43 K€

3. Autres éléments significatifs

A noter que la présentation des comptes est nettement impactée cette année par l'application du nouveau règlement comptable ANCC 2022-06, qui implique un reclassement des transferts de charges et une nouvelle définition du résultat exceptionnel.

Hors application du règlement :

Le résultat d'exploitation qui ressort à 610 K€ serait de 700 K€.

Le résultat courant avant impôt qui ressort à 645 K€ serait de 733 K€.

Le résultat exceptionnel, qui est nul, serait de -89 K€.

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 | 3 241 439 | 66 154 | 0 | 3 307 593 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 766 014 | 0 | 0 | 766 014 |
| Immobilisations corporelles | 2 609 498 | 102 906 | 0 | 2 712 404 |
| Immobilisations corporelles en cours | 144 108 | 368 390 | 0 | 512 498 |
| Immobilisations financières | 162 621 | 0 | 0 | 162 621 |
| Autres immobilisations financières | 714 555 | 19 667 | 0 | 734 222 |
| Total | 7 638 235 | 557 117 | 0 | 8 195 352 |
| Amortissements et provisions | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 640 639 | 10 527 | 0 | 651 166 |
| Immobilisations corporelles | 2 083 688 | 156 881 | 0 | 2 240 569 |
| Immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 2 724 327 | 167 408 | 0 | 2 891 735 |

| | | | | |
|-----------------------|------------------|----------------|----------|------------------|
| Valeurs nettes | 4 913 908 | 389 709 | 0 | 5 303 617 |
|-----------------------|------------------|----------------|----------|------------------|

| Suivi des malis de fusion | | | | |
|--------------------------------------|------------------|---------------|-------------|------------------|
| | A L'ouverture | Augmentations | Diminutions | A la clôture |
| Valeurs brutes | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 805 864 | 66 154 | | 2 872 018 |
| Total | 2 805 864 | 66 154 | 0 | 2 872 018 |
| Amortissements | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 216 843 | 0 | | 216 843 |
| Total | 216 843 | 0 | 0 | 216 843 |

Le mali de fusion lié à l'acquisition de la société Orphie a augmenté de 66 K€ en 2025 car nous avons versé, conformément aux termes du contrat de vente, un complément de prix basé sur la performance réalisée en 2024.

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

Valeur nette des titres et créances rattachées à des participations

| 31/12/2025 | 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 | 657 723 | | 657 723 |
| Total autres immobilisations financières | 734 222 | 0 | 734 222 |
| Total | 896 843 | 0 | 896 843 |

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 | 2 076 171 | 2 076 171 | |
| Personnel et comptes rattachés | 7 040 | 7 040 | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 0 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | 325 954 | 325 954 | |
| Avances & acptes versés/cdes | 381 465 | 381 465 | |
| Groupe et associés | 0 | 0 | |
| Débiteurs divers | 541 560 | 541 560 | |
| Charges constatées d'avance | 137 602 | 137 602 | |
| TOTAL | 3 524 345 | 3 524 345 | 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.

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

| (en €) | 31/12/25 | 31/12/24 |
|--------------------------------|----------|-----------|
| Autres créances (val. brute) | 874 553 | 1 971 907 |
| dont "Créances sur Factor" | 517 862 | 900 281 |
| dont FDG | 42 252 | 71 482 |
| dont CCV/ Réserve Bis | 0 | 0 |
| dont Réserve factor disponible | 475 610 | 828 799 |

| (en €) | 31/12/25 | 31/12/24 |
|---------------------------|--------------|---------------|
| Commissions d'affacturage | 5 472 | 10 713 |
| Intérêts | 0 | 4 358 |
| Total | 5 472 | 15 071 |

4 – Stocks

Evolution des stocks en valeur brute :

| | Stock début | Augmentation | Diminution | Stock fin |
|--------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Matières premières | 3 223 476 € | 75 280 € | | 3 298 756 € |
| Encours de production de biens | 29 269 € | | (2 023) € | 27 246 € |
| Produits semi-finis | 270 110 € | 11 979 € | | 282 089 € |
| Produits finis | 1 944 583 € | (30 649) € | | 1 913 934 € |
| Total | 5 467 438 € | 56 610 € | (2 023) € | 5 522 025 € |

5 – Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

| En € | 31/12/2025 |
|-----------------------------|------------|
| Immobilisations financières | 0 |
| Clients & comptes rattachés | 0 |
| Autres créances | 184 930 |
| Disponibilités | 0 |

6 – Charges constatées d'avance

| | 31/12/25 | 31/12/24 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 4 - Charges constatées d'avance : | | |
| 486000 Charges constatees d'avance | 137 602 | 129 860 |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 137 602 | 129 860 |

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 31/12/25 | 1 796 167 | 0,743 € | 1 334 990 |

2 - Variation des capitaux propres

| | SOLDE | | Affectation résultat | | Résultat | | Subvention | | Amort | | SOLDE |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------|----------------------|---|----------------|----------|----------------|------------------|---------------|----------|-------------------|
| | 31/12/2024 | | 2024 | | exercice | | inscrite/cpte | | dérogatoires | | 31/12/2025 |
| | | | + | - | + | - | + | - | + | - | |
| 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 | 5 619 318 | (68 695) | | | | | | | | | 5 550 623 |
| Résultat exercice 2024 | 114 163 | | (114 163) | | | | | | | | 0 |
| Résultat au 30/06/2025 | | | | | 615 968 | | | | | | 615 968 |
| Subv d'investissement | 1 451 203 | | | | | | 163 538 | | | | 1 614 741 |
| subv inscrits/compte de résultat | (1 394 203) | | | | | | (163 538) | | | | (1 557 741) |
| Amort dérogatoires | 341 865 | | | | | | | 48 838 | | | 390 702 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 11 778 595 | (68 695) | (114 163) | | 615 968 | 0 | 163 538 | (163 538) | 48 838 | 0 | 12 260 543 |

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

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale du 15 mai 2025, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2024 de 114 163 € en dividendes pour un montant de 182 858 € et en « réserves facultatives » pour un montant de -68 695 €.

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 | 341 865 € | 48 838 € | | 390 702 € |
| Provisions pour risques et charges | 408 059 € | | (41 152) € | 366 907 € |
| Provisions pour dépréciations | 664 436 € | | (10 362) € | 654 074 € |
| Total | 1 414 360 € | 48 838 € | (51 514) € | 1 411 683 € |

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 | 1 719 542 | 1 115 838 | 603 703 | |
| Dettes financières diverses | 5 425 | 385 | 5 040 | |
| Fournisseurs | 1 711 736 | 1 711 736 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 1 417 593 | 1 417 593 | | |
| Dettes sur immobilisations | | | | |
| Associés | | | | |
| Autres dettes | 1 136 539 | 1 136 539 | | |
| Produits constatés d'avance | 312 686 | 312 686 | | |
| Ecart de conversion passif | | | | |
| TOTAL | 6 303 520 | 5 694 777 | 608 743 | 0 |

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe.

5- Charges à payer incluses dans les postes du bilan

| En € | 31/12/25 |
|---|-----------|
| 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 | 361 534 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 119 083 |

6 - Produits constatés d'avance:

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

| | 31/12/25 | 31/12/24 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 3 - Produits constatés d'avance : | | |
| 487000 Produits constatés d'avance | 312 686 | 140 447 |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | 312 686 | 140 447 |

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 | 644 679 | 128 478 | 516 202 |
| Résultat exceptionnel | 0 | | |
| Participation des salariés | | | |
| Résultat comptable | 744 446 | 128 478 | 615 968 |

4 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

| Incidence des évaluations fiscales dérogatoires | |
|---|----------|
| Résultat de l'exercice | 615 968 |
| Impôt sur les bénéfices | 128 478 |
| Résultat avant impôts | 744 446 |
| Variation provisions réglementées | (48 838) |
| Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires | 793 284 |

5 - Produits et charges exceptionnels

La présentation des comptes selon les nouvelles règles définies par le nouveau règlement ANC 2022-06 induit l'absence de résultat exceptionnel en 2025.

6 - Risque de change

Aucune couverture de change n'est en cours au 31/12/2025.

AUTRES INFORMATIONS

1 - Effectif moyen

| | Salarié | Mis à disposition |
|----------------------------------|-------------|-------------------|
| Cadres | 49,2 | 0 |
| Agents de maîtrise & techniciens | 27,2 | 0,0 |
| Employés | 0,0 | 0 |
| Apprentis | 2,4 | |
| Total | 78,8 | 0,0 |

2 - Rémunérations des organes de direction

| Rémunération brute totale (€) (hors charges) | Partie fixe | Avantage en nature | Jetons de présence |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| 262 043 | 200 301 | 13 049 | 48 693 |

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 39 000 euros HT, provisionnés au 31/12/2025.

4 – Crédit Bail

Le seul contrat en cours s'est terminé fin 2024.

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

| | | 31/12/25 | 31/12/24 |
|----------------------------|--|----------------|----------------|
| 1 - Produits à recevoir : | | | |
| 418000 | Clients-FAE | 0 | 0 |
| 409800 | Fournisseurs avoirs à recevoir | 3 172 | 0 |
| 441700 | Subventions d'exploitation à recevoir | 63 791 | 27 779 |
| 444000 | Percepteur impôt sur les sociétés | 0 | 0 |
| 444100 | Créance d'impôt recherche | 75 327 | 14 954 |
| 444200 | Créance d'impôt innovation | 42 640 | 31 226 |
| 448700 | Etat produit à recevoir | 0 | 0 |
| 467100 | Débiteurs divers | 0 | 599 280 |
| 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 | | 184 930 | 673 239 |

| | | 31/12/25 | 31/12/24 |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Charges à payer : | | | |
| 168800 | Intérêts courus sur emprunts | 385 | 1 165 |
| Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit | | 385 | 1 165 |
| 518600 | Intérêts courus à payer | 4 172 | 5 651 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 4 172 | 5 651 |
| 408000 | Fournisseurs factures non parvenues | 361 534 | 419 356 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 361 534 | 419 356 |
| 428200 | Dettes provisions congés payés | 371 787 | 351 098 |
| 428600 | Personnel autres charges à payer | 350 012 | 339 137 |
| 437800 | Mondiale | 36 625 | 41 717 |
| 438200 | Charges sociales/congés payés | 167 305 | 157 995 |
| 438600 | Charges sociales à payer | 184 688 | 204 992 |
| 438700 | Produits à recevoir organismes | 0 | 28 |
| 448600 | Etat charges à payer | 4 998 | 10 012 |
| 448700 | Dettes apprentissage | 3 668 | 3 790 |
| Dettes fiscales et sociales | | 1 119 083 | 1 108 769 |
| CHARGES A PAYER | | 1 485 174 | 1 534 941 |

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 31/12/2025 | |
| 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 | 29 237 |
| Autres dettes dues par i2S | 0 |

Tableau des flux de trésorerie

| | 31/12/2025 | 31/12/2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | |
| Résultat net | 615 968 | 114 163 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | | |
| Amortissements et provisions nets | 164 732 | 467 972 |
| Autres | 0 | 694 777 |
| Capacité d'autofinancement | 780 700 | 1 276 912 |
| Variation actifs d'exploitation | 1 470 111 | 779 719 |
| . Stocks et en-cours | -54 587 | -1 379 576 |
| . Avances & acptes / cdes fournisseurs | -190 363 | -38 951 |
| . Clients | 625 449 | 613 737 |
| . Autres créances (dont réserve factor) | 1 097 353 | 1 611 221 |
| . Chges constatées d'av | -7 742 | -26 713 |
| Variation dettes d'exploitation | 124 945 | -784 182 |
| . Avances & acptes / cdes clients | 139 291 | -316 589 |
| . Dettes frs & cptes ratt. | 113 280 | -96 367 |
| . Dettes fisc. & soc. | -70 257 | 86 911 |
| . Autres dettes | -229 609 | -494 085 |
| . Prod. constatées d'av. | 172 239 | 35 948 |
| Variation du besoin en fond de roulement | 1 595 056 | -4 464 |
| Flux net de trésorerie liés à l'activité | 2 375 756 | 1 272 448 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles | -537 450 | -178 658 |
| Variation des immobilisations financières | -19 667 | 3 148 207 |
| Variation écarts de conversion actif/passif | 95 | -443 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement | -557 022 | 2 969 106 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Remboursement d'emprunt | -1 371 895 | -1 324 224 |
| Souscription d'emprunt | 5 040 | 0 |
| Comptes courants et associés: dividendes mis en paiement | -182 858 | -232 099 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement | -1 549 713 | -1 499 323 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 269 020 | 2 742 232 |
| Trésorerie à l'ouverture | 4 965 652 | 2 223 420 |
| Trésorerie à la clôture | 5 234 671 | 4 965 652 |
| VARIATION DE TRESORERIE | 269 020 | 2 742 232 |