

i2S
Société Anonyme
au capital de 1.365.133,27 €
Siège Social : 28-30, rue Jean Perrin
33608 PESSAC CEDEX
315 387 688 RCS BORDEAUX

RAPPORT DE GESTION
PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 18 JUIN 2014

Chers Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous exposer la situation de notre société et son activité pendant l'exercice de douze mois s'étendant du 1^{er} janvier 2013 au 31 décembre 2013.

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

1.1. Activité

i2s totalise pour l'année 2013 un chiffre d'affaires de 13,7 M€, en repli de 4,1 % par rapport à 2012, à cause d'un ralentissement sensible des ventes observé au 4^{ème} trimestre de l'exercice. L'export est en légère hausse (+1,5% à 6,5 M€) et représente 47,2% du Chiffre d'Affaire.

La marge brute globale diminue quant à elle de -3.5% (5 923 k€ vs 6 137 k€) malgré un taux de marge brute en très légère progression à 43,1%.

L'Excédent Brut d'Exploitation est en baisse de 260 K€ (-37,5 k€ vs 222,5 k€ en 2012)

Le résultat net d'i2S est négatif, passant d'une perte de -563,3 K€ (3.9% du CA) en 2012 à une perte de -688,8 K€ (5% du CA), après provisions pour dépréciations d'actifs financiers et commerciaux sur les filiales et sur les stocks de -730 K€ (contre -996 k€ en 2012).

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

ANNUEL					
	31/12/2012		31/12/2013		Evolution 2013/2012
Chiffre d'affaires HT	14 321,8	100,0%	13 732,2	100,0%	-4,1%
Production	127,1	0,9%	(122,6)	-0,9%	-196,5%
Production	14 448,8	100,9%	13 609,6	99,1%	-5,8%
S/T Achats/production	7 985,7	55,76%	7 345,2	53,49%	-8,0%
Variation de stocks	17,0	0,1%	50,1	0,4%	-194,6%
Divers (port, emb ...)	308,9	2,16%	291,3	2,12%	-5,7%
Marge brute	6 137,2	42,9%	5 923,0	43,1%	-3,5%
Frais généraux	1 691,8	11,8%	1 567,9	11,4%	-7,3%
Achats R&D	282,0	2,0%	288,7	2,1%	2,4%
Valeur ajoutée	4 163,4	29,1%	4 066,4	29,6%	-2,3%
Subventions d'exploitation	354,2	2,5%	263,6	1,9%	-25,6%
Impôts, taxes, form.pro.	184,0	1,3%	181,4	1,3%	-1,4%
Masse salariale et intérim	4 111,1	28,7%	4 186,2	30,5%	1,8%
E.B.E.	222,5	1,6%	(37,5)	-0,3%	-116,9%
Reprises/charges et transferts	90,4	0,6%	263,5	1,9%	191,5%
Autres produits	0,1	0,0%	16,3	0,1%	N.S.
Dotations amortissements et provisions	211,6	1,5%	492,1	3,6%	132,6%
Autres charges	56,9	0,4%	46,1	0,3%	-18,9%
Amortissements/provisions	(178,0)	-1,2%	(258,4)	-1,9%	45,2%
Résultat d'exploitation	44,5	0,3%	(296,0)	-2,2%	-765,0%
Frais financiers	1 124,2	7,8%	653,5	4,8%	-41,9%
Produits financiers	284,2	2,0%	86,4	0,6%	-69,6%
Résultat financier	(840,0)	-5,9%	(567,1)	-4,1%	-32,5%
Résultat courant	(795,5)	-5,6%	(863,1)	-6,3%	-8,5%
Charges exceptionnelles	106,1	0,7%	300,4	2,2%	183,2%
Produits exceptionnels	205,0	1,4%	377,2	2,7%	84,0%
Résultat exceptionnel	98,9	0,7%	76,8	0,6%	-22,4%
Participation des salariés	0,0	0,0%	0,0	0,0%	
IS	(133,3)	-0,9%	(97,5)	-0,7%	-26,8%
Résultat net	(563,3)	-3,9%	(688,8)	-5,0%	-22,3%

1.3. Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Le chiffre d'affaires diminue de -4,1%, passant de 14 321,8 k€ à 13 732,2 k€.

Au global, le volume de marge brute sur activité diminue de -3,5% (5 923 k€ vs 6 137 k€), mais son taux s'améliore de +0,2 points de CAHT.

Les dépenses de R&D (achats externes et rémunération internes) sont en progression de +132 k€ (+14,3%, 1047K€ en 2013 vs 915K€ en 2012) en raison principalement de la poursuite des développements des logiciels et scanners DigiBook et de la participation à un programme de R&D collaboratif pour le médical.

La masse salariale et l'intérim ont augmenté de 75 k€ (+1,8%) en raison d'une forte augmentation du recours à l'intérim (+188 K€ par rapport à 2012, lié à des remplacements et du personnel de production).

La diminution des frais généraux de -7,3% (-124k€ vs 2012) est principalement due à la baisse des dépenses de publicité et de salons, des frais de consultants, des frais de déplacements et des dépenses liées aux filiales. On constate en revanche une augmentation sensible des commissions sur vente. Enfin, l'augmentation des frais de locaux est due à la mise en œuvre fin 2012 de nouveaux sites de production.

Postes de frais généraux	Variation 2013/2012 (K€)
Consultants	(102,5)
Salons	(76,5)
Publicité	(58,6)
Déplacements	(57,5)
Filiales/Externes	(15,0)
Frais facturation	6,7
Fournitures diverses	9,9
Téléphone/Internet	15,0
Informatique	29,3
Locaux	50,5
Commissions sur ventes	72,9

Les subventions d'exploitation diminuent et passent à 264 k€ contre 354k€ en 2012.

Il résulte de l'ensemble de ces éléments que l'EBE s'établit à -37,5 k€, en baisse de -116,9% (-37,5 K€ vs 222,5 K€ en 2012).

L'évolution du résultat financier a été la suivante :

	2012	2013	Variation
Reprise sur provisions pour dépréciation et transfert de charges financières	174 419 €	35 745 €	(138 673) €
Gains de change	20 164 €	16 265 €	(3 900) €
Produits nets de cession de VMP	22 215 €	2 912 €	(19 303) €
Produits nets comptes à terme	0 €	22 825 €	22 825 €
Revenus de créances sur participations	58 033 €	5 514 €	(52 520) €
Autres	9 362 €	3 177 €	(6 186) €
Total des produits financiers	284 194 €	86 437 €	(197 758) €
Dotations aux provisions pour dépréciation des éléments financiers	1 033 804 €	565 456 €	(468 348) €
Pertes sur créances liées à des participations	0 €	0 €	0 €
Pertes de change	16 587 €	21 641 €	5 055 €
Intérêts des emprunts	37 997 €	30 728 €	(7 269) €
Intérêts FactoFrance	26 752 €	25 886 €	(866) €
Autres	9 099 €	9 813 €	713 €
Total des charges financières	1 124 240 €	653 524 €	(470 715) €
Résultat financier	(840 045) €	(567 088) €	272 958 €

Le détail des dotations et reprises sur amortissements, ainsi que les amortissements dérogatoires, relatifs aux filiales est le suivant :

	Dotations aux provisions financières	Reprise sur provisions financières	Amortissements dérogatoires	Dotations provisions d'exploitation	Reprise sur provisions d'exploitation	Provisions et amortissements dérogatoires nets de l'exercice 2013	Valeur nette au 31/12/13
Titres Kirtas	-73 462 €					-73 462 €	750 000 €
Titres Kirtas-frais acquisition	-106 892 €		-47 508 €			-154 399 €	0 €
Créances rattachées à participation Kirtas	-385 102 €				113 263 €	-271 839 €	0 €
Créances commerciales détenues sur Kirtas				-110 957 €	110 274 €	-683 €	10 685 €
Total Kirtas	-565 456 €		-47 508 €	-110 957 €	223 537 €	-500 383 €	760 685 €
Titres Amanager		35 745 €				35 745 €	207 845 €
Titres Amanager-frais acquisition			-3 814 €			-3 814 €	3 599 €
Total Amanager	0 €	35 745 €	-3 814 €	0 €	0 €	31 931 €	211 444 €
Total général	-565 456 €	35 745 €	-51 322 €	-110 957 €	223 537 €	-468 452 €	972 130 €

Les titres Kirtas détenus ont fait l'objet d'une dépréciation complémentaire et les créances d'i2S sur Kirtas ont été intégralement provisionnées. Sur l'exercice 2013, le montant total des dotations aux provisions relatives à Kirtas s'élève à 565 K€.

En 2013, Amanager a dégagé un résultat net de 14 K€ et sa situation nette est redevenue positive. Il a été procédé dans les comptes d'i2S à une reprise sur provisions pour dépréciation des titres Amanager de 35 K€

Eléments exceptionnels :

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	377 164
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	9
Produits exceptionnels sur exerc antérie	
Produits de cession des immobilisations financières	360 000
Bonis/rachat d'actions et d'obligations	393
Reprise sur provision engagement de retraite	16 762
Charges exceptionnelles	300 410
Pénalités sur marchés	6 910
Charges except s/exercices antérieurs	
Autres charges exceptionnelles	228 862
Valeur comptable immo financières cédées	5 488
Malis/rachat d'actions et d'obligations	7 828
Amortissements dérogatoires	51 322
Dotations engagements de retraite	
Résultat exceptionnel	76 754

Le produit de cession des immobilisations financières reprend le montant de la cession des titres Arkhênum.

Les autres charges exceptionnelles sont constituées par les coûts générés par les opérations de changement de mode de gouvernance d'i2S et par des indemnités de départ.

Le montant du crédit impôt recherche pour l'exercice 2013 s'élève à 17 307 Euros et le montant du crédit impôt innovation pour l'exercice 2013 s'élève à 80 000 Euros

1.4.Fait marquants de l'année 2013

Un changement de gouvernance a eu lieu au cours du premier semestre 2013. Des mesures de restructuration et d'assainissement de la société et de ses filiales ont été entreprises. Ces mesures ont représentées des coûts importants qui dégradent les résultats de l'entreprise.

CAHT TOTAL

EN K€	2013	%CA	2012	%CA	Variation 2013/2012
Total exercice	13 732,2		14 321,8		-4,1%
<i>dont i2s-Vision</i>	5 612,3	40,9%	5 933,7	41,4%	-5,4%
<i>dont i2s-Optronics</i>	2 036,9	14,8%	2 026,7	14,2%	0,5%
<i>dont i2s-DigiBook</i>	6 068,8	44,2%	6 319,1	44,1%	-4,0%

La division i2s-Vision regroupait jusqu'en 2012, l'ensemble des activités de Vison Industrielles. Courant 2013, la division a été focalisée dans la distribution en France de produits standards de vision numérique (caméras, cartes électroniques interfaces, logiciels et optiques). Elle représente 40,9% du Chiffre d'Affaires total. En 2013, i2S-Vision a réalisé un chiffre d'affaires en recul à 5,61M€ en recul de 5,4% par rapport à 2012 (5,93M€), lié à l'absence de renouvellement de son portefeuille client en France.

La division i2s-Optronics : Cette nouvelle division est spécialisée dans la conception et la fabrication de systèmes de vision pour le compte de grands équipementiers européens dans les domaines du sport, du médical, du bien-être et de l'industrie. En 2013, i2s-Optronics a réalisé un Chiffre d'Affaire de 2,04M€ en légère progression de 0,5% par rapport à 2012 (2,03M€). Elle représente 14,8% du Chiffre d'Affaire total.

La division i2s-DigiBook : Spécialisée dans les solutions de numérisation de documents patrimoniaux (livres anciens reliés, cartes et photographies, archives et tableaux) a réalisé un Chiffre d'Affaire de 6,07M€ en recul de 4% par rapport à 2012 (6,32M€). Elle représente 44,2% du Chiffre d'Affaire total. La concurrence internationale a été particulièrement agressive sur les prix. Au total, le marché absorbe davantage de scanners qu'en 2012 mais avec des baisses de prix de vente qui impactent négativement les chiffres d'affaire de l'ensemble de la profession.

1.5.Evènements marquants hors activité économique

Le 11 janvier 2013 s'est tenu un Conseil de Surveillance de la société i2S, afin de délibérer sur l'organisation du Directoire et la gouvernance de la Société. A l'issue de sa réunion, le Conseil a décidé de mettre fin aux mandats du Président du Directoire et du Directeur Général Délégué, et de confier à Monsieur Jean-Louis BLOUIN la Présidence du Directoire.

L'Assemblée générale mixte du 8 avril 2013 a modifié le mode de gouvernance de la Société qui est devenue une Société Anonyme à Conseil d'Administration. A cette occasion, Monsieur Alain RICROS est devenu président du Conseil d'Administration et Directeur Général, et Monsieur Jean-Louis BLOUIN a été nommé Directeur Général Délégué.

1.6.Activité en matière de Recherche et Développement

L'activité R&D 2013 d'i2S s'est établie sur les programmes suivants :

- Scanners et logiciels DigiBook
- Participation à un programme collaboratif dans le domaine médical.
- Poursuite de quelques travaux de recherche avancée dans Polinum.

1.7. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société

Le besoin en fonds de roulement d'exploitation a diminué de 500 k€ (2 810 k€ → 2 310 K€)

Le détail de cette variation est le suivant :

	31-déc-12	31-déc-13	Incidence sur variation du BFR
Variation actifs d'exploitation	5 231	5 624	-392
. Stocks et en-cours	2 785	2 612	-173
. Avances & acomptes / cdes fournisseurs	77	80	3
. Clients après en cours cédé au factor	1 707	1 796	88
. Autres créances (dont réserve factor)	1 030	662	-369
. Charges constatées d'avance	24	81	58
Variation dettes d'exploitation	2 921	2 813	-108
. Avances & acomptes / commandes clients	167	237	-70
. Dettes frs & cptes ratt.	1 749	1 883	-134
. Dettes fiscales & sociales	720	758	-38
. Autres dettes	23	0	23
. Produits constatés d'avance	154	43	111
Variation du besoin en fonds de roulement			-500

L'endettement net s'est réduit de -360 k€. Sur ce montant, on relève :

- -252 k€ de remboursements d'emprunts,
- -109 k€ de remboursements d'avances remboursables.

La trésorerie globale de la société a diminué de -224 k€, passant de 4 251 K€ à 4 027 k€.

L'augmentation du financement court terme est de + 163 k€.

FINANCEMENT COURT TERME

	31-déc-12	31-déc-13	Variation
Total découverts bancaires et billets de trésorerie	40 144 €	100 000 €	59 856 €
Tirage Factor	1 127 691 €	1 171 008 €	43 317 €
Dailly Export	73 165 €	133 375 €	60 210 €
Total mobilisation poste clients	1 200 856 €	1 304 383 €	103 527 €
Total financement court terme	1 241 000 €	1 404 383 €	163 383 €

La société a su préserver les fonds provenant de l'introduction en Bourse. Ils s'inscrivent à 4 082 k€ contre 4 063 k€ fin 2012.

1.8. Description des principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

Dans un environnement économique français qui restera probablement difficile et incertain, nous nous attendons à un impact sur l'activité i2s-Vision très dépendante de l'évolution des marchés industriels français. L'activité i2s-Digibook se trouve confrontée à des évolutions capricieuses des marchés internationaux et des fluctuations géostratégiques incertaines. L'évolution du climat économique et politique en Europe et la maîtrise des approvisionnements en composants technologiques (CMOS, Micro-optiques,...) restent des facteurs de risques significatifs.

1.9. Indications sur l'utilisation des instruments financiers par la société

Par un contrat « Coopaterme », la société i2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 10 octobre 2013 au 31 janvier 2014. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2013 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.

2. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de Commerce, nous vous donnons ci-après les informations relatives à la décomposition, à la clôture des deux derniers exercices, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

Le montant de la dette fournisseurs, hors factures non parvenues, représente un montant de 1 657 904 € au 31 décembre 2013.

Total des dettes fournisseurs au 31 décembre 2013	Échéance janvier 2014	Échéance février 2014	Échéance mars 2014	Échéance postérieure à mars 2014
1 657 904 €	1 021 384 €	632 353 €	4 167 €	0 €
Total des dettes fournisseurs au 31 décembre 2012	Échéance janvier 2013	Échéance février 2013	Échéance mars 2013	Échéance postérieure à mars 2013
1 545 031 €	781 519 €	762 200 €		1 312 €

3. PERSPECTIVES D'AVENIR – EVOLUTION PREVISIBLE

Les axes de développement définis pour 2014 sont :

- L'activité de distribution **i2s- Vision** devrait voir continuer sa baisse de Chiffre d'Affaire en 2014.
- L'activité **i2s-Optronics** devrait en principe progresser en 2014, compte tenu d'un carnet de commande conséquent en début d'année et de perspective de nouveaux contrats dans le premier semestre.
- Pour **i2s-DigiBook**, le commerce sera axé sur le développement de l'offre globale de solutions de numérisation, incluant les scanners actuels (CopiBook et Quartz) et les suites logicielles LIMB (capture intelligente, enrichissement et diffusion sur les réseaux de documents numérisés)

Sur le plan général, il est envisagé de poursuivre les réorganisations internes conduisant à l'amélioration de nos services techniques (production et R&D) en termes de délai et de qualité, mais aussi de nos services de développement de logiciel en termes de flexibilité de développement.

Des formations et des accompagnements de nos commerciaux sont en préparation afin de mieux prendre en compte la diversité des demandes et de mieux anticiper les évolutions des grands donneurs d'ordre.

4. EVENEMENTS NOTABLES SURVENUS DEPUIS LE 1^{ER} JANVIER 2014

Mr LAMAIRESSE, Directeur Général de Kirtas a été démis de ses fonctions le 14 février 2014. Monsieur POLY a été nommé Directeur Général de Kirtas à la même date. La situation de Kirtas, découverte au cours

du 4^{ème} trimestre 2013, est extrêmement critique, ce qui nous impose de provisionner l'ensemble de nos actifs liés à Kirtas jusqu'à concurrence de notre assurance Fasep, et de stopper tout apport de cash venant de i2s.

Au 31/12/2013, i2S détenait 99,8% du capital d'AMANAGER. En février 2014, i2S a acquis les 0,2% restants du capital et détient désormais 100% du capital d'AMANAGER.

5. CONSEQUENCES SOCIALES ET ENVIRONNEMENTALES DE L'ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société est soumise à différentes obligations :

- Norme ROHS

La Directive Européenne ROHS restreint l'utilisation de certaines substances dangereuses dans les équipements électriques et électroniques qui constituent une part importante des matériels que la Société i2S fabrique. Il s'agit donc notamment pour la société, de limiter l'utilisation du plomb, du cadmium, du mercure, du chrome hexavalent, du PBB et du PBDE. La mise en application de cette directive a pris effet au 1^{er} juillet 2006.

Pour se mettre en conformité avec la directive européenne, la société s'attache à « re-designer » les anciens produits, à intégrer des composants respectant les restrictions de cette directive et adapte ses méthodes de production. La mise en application de la directive ROHS a permis à la société de supprimer toutes les substances dangereuses de ses fabrications.

- Valorisation et élimination des déchets (Directive DEEE)

L'application de la Directive européenne DEEE a conduit la société à sensibiliser et informer l'ensemble de son personnel sur le recyclage des déchets.

Une des premières actions menées dans ce sens a été l'organisation du tri sélectif par l'ensemble du personnel de la société.

Grâce à l'élimination à la source de toutes les substances dangereuses et à l'utilisation de la filière de recyclage, la société a mis en place et optimisé l'élimination, le démantèlement et la valorisation de ses déchets.

6. RISQUES DE MARCHÉ

Les tensions liées à la géostratégie internationale (Moyen orient, Pays d'Afrique du nord, Russie,...), perçues sur des zones de croissance, nous incitent à la plus grande prudence.

D'autre part, de nombreux changements de comportement d'achat sont clairement visibles de nature à faire apparaître de nouveaux entrants ou de modifier considérablement les approches commerciales.

Nos sources d'approvisionnement en composants électroniques et optiques restent fragiles et dépendantes d'une relance économique mondiale incontrôlée.

7. COMPTES ANNUELS

7.1. Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013 soumis à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Vous trouverez dans l'annexe des comptes annuels toutes précisions et justifications.

7.2. Résultats économiques et financiers

Au cours l'exercice clos le 31 décembre 2013, notre chiffre d'affaires hors taxe sur la valeur ajoutée s'est élevé à	13 732 154 €
contre, pour l'exercice précédent correspondant à une période de même durée ...	14 321 763 €

Notre chiffre d'affaires a donc diminué en cours d'exercice en valeur absolue de	589 609 €
soit de 4,1 % en valeur relative.	

Le produit de nos ventes et prestations de services ne nous a pas permis de couvrir toutes nos charges et fait apparaître un résultat d'exploitation déficitaire de	(295 971) €
contre, pour l'exercice précédent, un résultat bénéficiaire de	44 508 €

soit une diminution en valeur absolue de	340 479 €
et de 765 % en valeur relative.	

Le résultat courant avant impôts, compte tenu des charges et produits financiers, est déficitaire de	(863 059) €
contre, pour l'exercice précédent, un déficit de	(795 538) €

soit une diminution en valeur absolue de	67 521 €
et de 8,5 % en valeur relative.	

Le résultat net, compte tenu de crédits d'impôts et des charges et produits exceptionnels, est une perte de	(688 771) €
contre, pour l'exercice précédent, une perte de	(563 346) €

soit une diminution en valeur absolue de	125 425 €
et de 22,3 % en valeur relative.	

Ces résultats s'entendent après inscription en charges, notamment :

- de dotations aux amortissements sur immobilisations, pour	62 594 €
- de dotations aux provisions sur actif circulant, pour	394 317 €
- de dotations aux provisions pour risques et charges, pour	35 199 €
- d'autres charges d'exploitation, pour	46 113 €
- de dotations financières aux amortissements et provisions, pour	565 456 €
- de frais financiers, pour	66 427 €
- de différences négatives de change, pour	21 641 €
- de charges exceptionnelles sur opérations de gestion, pour	235 772 €
- de charges exceptionnelles sur opérations en capital, pour	13 316 €
- de dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions, pour	51 322 €

Et après inscription en produits :

- de subventions d'exploitation, pour	263 616 €
- de reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges, pour.....	422 873 €
- d'autres produits d'exploitation, pour	16 308 €
- de produits financiers, pour	86 437 €
dont : * 5 514 € de produits financiers sur participations	
* 22 825 € de produits sur comptes à terme	
* 2 912 € de produits de cessions de valeurs mobilières	
* 3 177 € de produits financiers	
* 35 745 € de reprises sur provisions & transferts de charges	
* 16 265 € de différences positives de change	
- de produits exceptionnels sur opérations en capital, pour	360 393 €
- de reprises sur provisions pour risques et charges exceptionnels, pour.....	16 762 €
- de crédit d'impôts, de	97 534 €

7.3.Dépenses non déductibles fiscalement

Nous vous précisons que la société a supporté des charges non déductibles des bénéfices pour un montant de 5.678 €.

La réintégration fiscale de ces charges a réduit le déficit reportable à due concurrence.

7.4.Proposition d'affectation du résultat

En ce qui concerne la perte nette comptable de l'exercice écoulé, soit la somme de (688 771) €, nous vous proposons de l'affecter en totalité au compte « report à nouveau ».

7.5.Rappel des dividendes distribués

Nous vous précisons qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.

7.6.Résultat de la société au cours des 5 derniers exercices

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du Code de Commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

8. FILIALES ET PARTICIPATIONS

8.1.Prise de participation et prise de contrôle

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de Commerce, nous vous communiquons ci-après les diverses informations obligatoires relatives aux prises de participation significatives ou aux prises de contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, notre société n'a pris aucune participation significative ou contrôle dans une autre société ayant son siège sur le territoire de la République française.

8.2. Activité des filiales et participations

Pendant le même exercice, le résultat de l'activité de nos filiales et participations s'exprime par les chiffres ci-après :

AIG

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 33% 25%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	31/12/12	31/12/2011
	12 mois	12 mois
Capital social	27 900 €	27 900 €
Chiffre d'affaires	121 266 €	238 594 €
Résultat courant après impôts	(3 367 €)	(4 743 €)

Amanager

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 99,8% 61%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	31/12/13	31/12/2012
	12 mois	12 mois
Capital social	351 000 €	351 000 €
Chiffre d'affaires	75 389 €	73 818 €
Résultat courant après impôts	13 796 €	(194 828 €)

Assy

Société de droit suisse

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 33%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	30/06/2013	30/06/2012
	12 mois	12 mois
Capital social	CHF 150 000	CHF 150 000
Chiffre d'affaires	CHF 2 716 744	CHF 2 720 224
Résultat courant après impôts	CHF 8 284	CHF 8 432

Kirtas inc

Société de droit américain

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 64% Acquisition en mars 2011

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	31/12/2013	31/12/2012
	12 mois	12 mois
Capital social	\$ 8 692 860	\$ 8 692 814
Chiffre d'affaires	\$ 2 875 883	\$ 2 995 362
Résultat courant après impôts	(\$ 704 552)	(\$ 971 811)

Divva

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 100%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	sans activité
Capital social	1 000 €

i2S Vision

Société de droit français

Pourcentage de capital détenu par i2S

: 100%

Principaux résultats au titre du dernier exercice clos

Date de clôture	sans activité
Capital social	5 000 €

Filiale Kirtas

i2S a consenti à Kirtas au cours du premier trimestre 2013 une avance de trésorerie de 260 k\$.

Kirtas termine l'exercice 2013 avec un résultat négatif à -705 K\$.

Mr LAMAIRESSE, Directeur Général de Kirtas a été démis de ses fonctions le 14 février 2014. Monsieur POLY a été nommé Directeur Général de Kirtas à la même date.

En raison de la récurrence des pertes importantes dégagées par cette filiale, les titres Kirtas détenus ont fait l'objet d'une dépréciation complémentaire qui réduit leur évaluation à 750 000 €. Les créances d'i2S sur Kirtas ont été intégralement provisionnées. Sur l'exercice 2013, le montant net total des dotations aux provisions relatives à Kirtas s'élève à 500 K€.

Filiale Amanager

En 2013, Amanager a dégagé un résultat net de 14 K€ et sa situation nette est redevenue positive.

Il a été procédé dans les comptes d'i2S à une reprise sur provisions pour dépréciation des titres Amanager de 35 K€

Au 31 décembre 2013, i2S détenait 99,8% du capital d'AMANAGER. En février 2014, i2S a acquis les 0,2% restants du capital et détient désormais 100% du capital d'AMANAGER.

Filiale Arkhênum

Les titres de la filiale Arkhênum ont été cédés en totalité en décembre 2013.

Vous trouverez dans l'annexe comptable des informations complémentaires concernant les filiales et participations.

9. CAPITAL SOCIAL

9.1.Variation du capital social au titre de l'exercice écoulé

Aucune variation n'est intervenue au cours de l'exercice 2013.

9.2.Informations relatives à la détention du capital social

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons que :

- détiennent plus du quart du capital social et des droits de vote :
 - Alain RICROS
 - Jean-Louis BLOUIN
- détient plus du dixième du capital social et plus des trois vingtièmes des droits de vote de la société :
 - Jean-Pierre GERAULT

Nous vous précisons que ces seuils sont identiques à ceux de l'exercice précédent

9.3.Opérations réalisées par les dirigeants sur leurs titres

En vertu des dispositions des articles L. 621-18-2 et R. 621-43-1 du Code Monétaire et Financier, nous vous informons que les membres du Directoire et du Conseil de Surveillance jusqu'au 8 avril 2013, puis les membres du Conseil d'Administration à compter du 8 avril 2013 n'ont cédé ou acquis aucune action au cours de l'exercice 2013.

9.4.Actionnariat salarié

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2013.

A cette date, il n'y a aucune action détenue par le personnel selon la définition de l'article L.225-102 du Code de Commerce, qui vise les titres objet d'une gestion collective (PEE ou FCPE).

Par ailleurs, nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 8 avril 2013 a autorisé, pour une durée de 38 mois, le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre par la société au profit des membres du personnel salarié de la société et/ou de ses mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1, II du Code de Commerce, ainsi qu'au profit des membres du personnel salarié des sociétés ou groupements d'intérêt économique dont la Société détiendrait au moins 10% du capital et des droits de vote à la date d'attribution des actions concernées.

Nous vous précisons que le Conseil d'Administration n'a pas utilisé cette autorisation au cours de l'exercice écoulé.

9.5.Rachat par la société de ses propres actions

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale Mixte du 8 avril 2013 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'acquisition d'un nombre d'actions de la société dans la limite de 10 % du capital, pendant une durée de 18 mois, soit jusqu'au 8 octobre 2014.

Le Conseil d'Administration n'a pas utilisé cette autorisation au cours de l'exercice 2013.

Au 31 décembre 2013, la société détenait 14 028 de ses propres actions acquises au titre d'une précédente autorisation.

Aucune vente de titres n'est intervenue au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013.

9.6. Ajustement des bases de conversion et des conditions de souscription ou d'exercice de valeurs mobilières donnant accès au capital ou des options de souscription ou d'achat d'actions

Néant

9.7. Délégations de l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration en matière d'augmentation du capital social

Au présent rapport est annexé un tableau récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration aux fins d'augmentation du capital social immédiatement ou à terme.

10. INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

10.1. Direction de la société

Nous vous précisons qu'après l'Assemblée Générale Mixte du 8 avril 2013 qui a modifié le mode de gouvernance de la société par l'adoption d'un Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 8 avril 2013, a choisi le mode de direction générale de la société

Le mode de direction moniste a été choisi, le Président du Conseil d'Administration étant également Directeur Général.

Un Directeur Général Délégué assiste en outre le Président Directeur Général.

10.2. Examen des mandats

Nous vous précisons qu'aucun mandat n'arrive à expiration.

10.3. Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 al 3 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société pour chacun des mandataires sociaux de la société, au cours de l'exercice écoulé

NOM, Prénom, Domicile	Sociétés dans lesquelles ces personnes exercent des fonctions de gestion, de direction, d'administration ou de surveillance ou des fonctions salariées au sein de la société, des sociétés du groupe ou des sociétés tierces françaises ou étrangères
<p><u>Président du Conseil de Surveillance jusqu'au 8 avril 2013</u> <u>Président du Conseil d'Administration & Directeur Général à compter du 8 avril 2013</u></p> <p>Alain RICROS 295, chemin de Pelon 40990 GOURBERA</p>	<p><u>Administrateur</u></p> <p>PRICE INDUCTION 325 131 167 RCS BAYONNE</p> <p>KIRTAS Société de droit américain (Etat de Delaware)</p> <p><u>Président</u></p> <p>AQUITAINE CREATION INVESTISSEMENT 417 782 257 RCS BORDEAUX</p> <p>A. RICROS CONSULTANTS 528 773 617 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Administrateur Unique</u></p> <p>GIE AQUITAINE CAPITAL GESTION 483 402 269 RCS BORDEAUX</p>
<p><u>Membre du Directoire & Directeur Général jusqu'au 11 janvier 2013</u> <u>Président du Directoire du 11 janvier 2013 au 8 avril 2013</u> <u>Membre du Conseil d'Administration & Directeur Général Délégué à compter du 8 avril 2013</u></p> <p>Monsieur Jean-Louis BLOUIN 55, rue Bellus Mareilhac 33200 BORDEAUX</p>	<p><u>Président</u></p> <p>AQUITAINE INTER GROUPE « AIG » 480 653 476 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Administrateur</u></p> <p>KIRTAS Société de droit américain (Etat de Delaware)</p> <p><u>Gérant</u></p> <p>AMANAGER 478 632 516 RCS BORDEAUX</p>

Vice Président du Conseil de Surveillance
jusqu'au 8 avril 2013
Membre du Conseil d'Administration
à compter du 8 avril 2013

André DUCASSE
11, rue de Mata
33170 GRADIGNAN

Membre du Conseil de Surveillance
jusqu'au 8 avril 2013
Membre du Conseil d'Administration
à compter du 8 avril 2013

Alain MAINGUY
Résidence Penne
81140 PENNE DU TARN

Membre du Conseil d'Administration
à compter du 8 avril 2013

Monsieur Hervé BERTHOU
19 avenue de Gradignan
33600 PESSAC

Membre du Conseil d'Administration
à compter du 8 avril 2013

Monsieur Gilles RAYMOND
102 rue Binaud
33300 BORDEAUX

Président du Directoire jusqu'au 11 janvier 2013
Membre du Directoire du 11 janvier 2013
au 8 avril 2013

Monsieur Jean-Pierre GERAULT
553, rue des Poulivets
84580 OPPEDE

Administrateur

ALLGOOB
499 570 604 RCS BORDEAUX

Gérant

HB DEVELOPPEMENT
524 372 828 RCS BORDEAUX

Président (représentant légal de HB
DEVELOPPEMENT)

BDL SYSTEMES
349 386 342 RCS BORDEAUX

Président :

MOBILES REPUBLIC
503 085 342 RCS BORDEAUX

Administrateur

MGI FRANCE
324 357 151 RCS CRETEIL

Chairman of the Board

KIRTAS
Société de droit américain
(Etat de Delaware)

<p><u>Membre du Directoire jusqu'au 8 avril 2013</u></p> <p>Christophe LACROIX 6 rue Heriard Dubreuil 33000 BORDEAUX</p> <p><u>Membre du Directoire jusqu'au 8 avril 2013</u></p> <p>Richard BONNARD 2, chemin du Basque 33450 SAINT LOUBES</p> <p><u>Membre du Directoire jusqu'au 8 avril 2013</u></p> <p>Etienne LAMAIRESSE 5, lia Fail Way – Cos Cob CT 06807 USA</p>	<p><u>Président</u> I2S VISION 519 086 847 RCS BORDEAUX</p> <p><u>Chief Executive Officer</u></p> <p>KIRTAS Société de droit américain (Etat de Delaware)</p>
---	---

10.4. Fixation du montant global des jetons de présence

Nous vous demandons de bien vouloir fixer le montant global des jetons de présence qui pourraient être versés aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice en cours afin de les dédommager de leurs déplacements et de leur temps de présence aux réunions dudit Conseil.

11. COMMISSAIRES AUX COMPTES

11.1. Examen des mandats

Nous vous précisons que les mandats des commissaires aux comptes n'arrivent pas à expiration.

11.2. Honoraires

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes a fait l'objet d'une diffusion par la voie d'un communiqué conformément aux dispositions de l'article L. 820-3 du Code de Commerce et de l'article 222-8 du Règlement Général de l'AMF.

12. CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

12.1. Conventions réglementées

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, nous tenons à votre disposition le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver lesdites conventions.

12.2. Rapport sur les comptes annuels

Ce rapport est également tenu à votre disposition.

*

Nous vous remercions de la confiance que vous voudrez bien nous témoigner et vous prions d'agréer, Chers Actionnaires, l'expression de nos sentiments les plus dévoués.

Le Conseil d'Administration

Annexe 1

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 340 606	1 342 836	1 365 133	1 365 133	1 365 133
Nombre d'actions ordinaires	1 803 724	1 806 724	1 836 724	1 836 724	1 836 724
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Nombre maximum d'actions à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription	66 470	63 740	0	0	0
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	9 775 269	12 874 176	14 064 886	14 321 764	13 732 154
Résultat av. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(847 874)	213 876	452 198	366 367	23 346
Impôt sur les bénéfices	(158 436)	(241 136)	(392 913)	(133 284)	(97 534)
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(310 348)	575 346	441 758	(563 346)	(688 771)
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation, avant dotation aux amortissements et provisions	(0,39)	0,12	0,25	0,20	0,01
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(0,17)	0,32	0,24	(0,31)	(0,37)
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif moyen des salariés	60	62	66	67,5	67,5
Montant de la masse salariale	2 297 617	2 618 360	2 634 469	2 705 744	2 683 402
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc, œuvres sociales)	1 127 903	1 356 140	1 322 444	1 382 469	1 287 846

Annexe 2

i2S
Société Anonyme au capital de 1.365.133,27 €
Siège Social : 28-30, rue Jean Perrin 33608 PESSAC CEDEX
315 387 688 RCS BORDEAUX

TABLEAU SUR LES DELEGATIONS DE COMPETENCE OU DE POUVOIRS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL
DONNEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Exercice clos le 31 décembre 2013

Délégations données par l'Assemblée Générale Extraordinaire				Délégations utilisées par le Directoire		SOLDE
DATE AGE	TYPE DE DELEGATION	MONTANT	DUREE	DATE	MONTANT	
08/04/2013	Augmentation du capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires (délégation de compétence)	500.000 € ⁽¹⁾	26 mois			500.000 € ⁽¹⁾
08/04/2013	Augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public (délégation de compétence)	500.000 € ⁽¹⁾	26 mois			500.000 € ⁽¹⁾
08/04/2013	Attribution gratuite d'actions aux membres du personnel salariés et/ou certains mandataires sociaux (délégation de pouvoirs)	5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration	38 mois			5 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration

(1) Plafond global pour l'ensemble de ces deux augmentations de capital