



**SA I2S**

28-30 rue Jean Perrin  
33608 PESSAC CEDEX

**COMPTES ANNUELS DETAILLES  
AU 31 DECEMBRE 2008**

**Bilan**

**Compte de Résultat**

**Bilan actif**

Désignation : SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

	Brut	Amort.Prov	31/12/08	31/12/07
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	95 880	94 619	1 261	3 797
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	453 355	365 183	88 172	64 347
Autres immobilisations corporelles	411 689	271 593	140 096	118 460
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées				
Autres participations	183 476		183 476	166 626
Créances rattachées à des particip.	719 203	544 171	175 032	85 202
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	12 424		12 424	12 424
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 876 029</b>	<b>1 275 566</b>	<b>600 462</b>	<b>450 857</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Matières premières approvision.	481 667	49 437	432 229	358 854
En cours de productions de biens	208 352		208 352	260 651
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 293 811	112 548	1 181 262	1 068 988
Marchandises				
Avances & ac. versés/commandes	50 862		50 862	78 797
<b>Créances (3)</b>				
Clients comptes rattachés	1 708 063	16 299	1 691 763	2 094 165
Autres créances	1 174 890		1 174 889	1 427 984
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	4 877 122		4 877 122	4 751 542
Disponibilités	68 461		68 461	399 532
<b>Comptes de régularisations</b>				
Charges constatées d'avance	29 592		29 592	45 585
<b>TOTAL (II)</b>	<b>9 892 823</b>	<b>178 287</b>	<b>9 714 536</b>	<b>10 486 101</b>
Charges à répartir/plus. exer. (III)				
Primes de rembt obligations (IV)				
Écart de conversion actif (V)	5 907		5 907	39 736
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>11 774 760</b>	<b>1 453 853</b>	<b>10 320 907</b>	<b>10 976 694</b>

**Bilan passif**

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

	31/12/08	31/12/07
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 333 991	1 326 558
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 219 009	4 209 441
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	114 515	84 326
Réserves statutaires ou contractuelles	1 183 766	610 178
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	<b>- 438 982</b>	<b>603 776</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 412 299</b>	<b>6 834 281</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	48 262	91 790
Provisions pour charges	161 333	104 019
<b>TOTAL (III)</b>	<b>209 595</b>	<b>195 809</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	587 908	492 832
Emprunts et dettes financières divers (3)	531 144	295 846
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	150 272	191 903
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 741 895	2 264 551
Dettes fiscales et sociales	648 353	637 469
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		3 000
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION (1)</b>		
Produits constatés d'avance		61 000
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>3 659 575</b>	<b>3 946 603</b>
Ecarts de conversion passif (V)	39 436	
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>10 320 907</b>	<b>10 976 694</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

	31/12/08			31/12/07
	France	Exportation	Total	
Ventes marchandises	3 669 280	449 779	4 119 060	4 106 041
Production vendue de biens	2 217 820	6 217 760	8 435 580	9 872 376
Prod. vend. de services	271 594	481 823	753 417	680 109
<b>Chiffres d'affaires net</b>	<b>6 158 695</b>	<b>7 149 363</b>	<b>13 308 059</b>	<b>14 658 527</b>
Production stockée			71 488	393 538
Production immobilisée			40 626	36 740
Subventions d'exploitation			162 831	93 090
Reprise /amortis.& Provision transfert de charges			165 511	92 122
Autres produits (1)			1 613	27
<b>Total produits d'exploitation (2)</b>			<b>13 750 129</b>	<b>15 274 045</b>
Achats marchandises			3 492 820	3 429 776
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			1 813 033	2 262 195
Variation stock matières premières & approvisionnement			- 70 624	- 51 702
Autres achats et charges externes (3)			4 875 626	5 072 223
Impôt, taxes et versements assimilés			186 825	192 409
Salaires & traitements			2 534 758	2 221 152
Charges sociales			1 294 748	1 138 838
Dotations aux amortissements sur Immobilisations			63 388	51 731
Dotations aux provisions sur Immobilisations				
Dotations aux provisions sur Actif circulant			49 010	52 565
Dotations aux provisions Pour risques & charges				
Autres charges			49 016	18 180
<b>Total charges d'exploitation (4)</b>			<b>14 288 604</b>	<b>14 387 371</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>- 538 475</b>	<b>886 674</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée bénéfice transféré				
Produits financiers de participations (5)			16 776	13 075
Produits des autres valeurs mobilières & créances.(5)				
Autres intérêts & produits assimilés (5)			162 018	44 376
Reprises sur provisions & transfert de charges			132 734	112 912
Différences positives de change			65 744	51 370
Produits nets sur cessions de v.m.p.			65 816	347
<b>Total des produits financiers</b>			<b>443 089</b>	<b>222 083</b>
Dotations financières aux amortissements & Provisions			417 083	182 274
Intérêts & charges assimilés (6)			92 321	75 757
Différences négatives de change			119 719	47 676
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
<b>Total des charges financières</b>			<b>629 124</b>	<b>305 707</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 186 034</b>	<b>- 83 624</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 724 510</b>	<b>803 049</b>

**Compte de Résultat (suite)**

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

	31/12/08	31/12/07
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	15 904	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	137	70
Reprises sur Provisions & transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (7)</b>	<b>16 041</b>	<b>70</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	20 757	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 276	
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions	57 313	33 163
<b>Total charges exceptionnelles(7)</b>	<b>90 347</b>	<b>33 163</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 74 305</b>	<b>- 33 092</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		70 000
Impôts sur les bénéfices	- 359 833	96 180
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>14 209 260</b>	<b>15 496 199</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>14 648 243</b>	<b>14 892 422</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (T. produit -T. charges)</b>	<b>- 438 982</b>	<b>603 776</b>
(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)		
(2) Produits de locations immobilières		
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillé en (8)		
(3) Crédit bail mobilier		
(3) Crédit bail immobilier	124 559	118 320
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillé en (8)	17 953	
(5) Produits concernant les entreprises liées	16 776	13 075
(6) Intérêts concernant les entreprises liées		6 233
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général		

## **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.

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, considérant que les critères d'activation ne sont pas remplis en date de clôture.

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	2 ans
- Mobilier de bureau	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans

#### 1.2 Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat. 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 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 filiale,
- 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

Les stocks de matières premières sont évalués au coût d'achat en appliquant le prix unitaire moyen pondéré.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût matières.

Une dépréciation des stocks est déterminée chaque année par famille de matières et de produits finis 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 1er octobre 2008 au 27 février 2009. Les créances et dettes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2008 ont été comptabilisées aux taux prévus par ce contrat. Les autres 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 Provisions pour risques et charges

#### ◆ Indemnités de départ à la retraite :

Elles sont comptabilisées en provision pour charge.

Les droits acquis par les salariés sont basés sur la convention collective applicable à l'entreprise. L'incidence de l'Accord National Interprofessionnel du 11 janvier 2008 (dont l'Article 11 a créé une "indemnité de rupture interprofessionnelle unique" ne pouvant être inférieure, à partir d'un an d'ancienneté, à 1/5ème de mois par année de présence) n'a pas été prise en compte dans l'évaluation de la provision, dans la mesure où l'application de cet ANI aux indemnités de départ à la retraite fait actuellement débat du fait de différentes interprétations possibles. L'application de cet ANI constituerait un changement de régime, dont l'impact serait à étaler sur la durée résiduelle moyenne d'activité.

Le montant de l'engagement retraite s'élève à K€.161.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 5,1%
- Taux de progression des salaires : 2,5%
- Taux de charges sociales : 45%
- Table de mortalité : Insee 2003 - 2005

#### ◆ 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.

Cette analyse est faite en distinguant les activités "Vision et LineScan" et de l'activité "DigiBook". Sauf cas exceptionnel, elle n'est réalisée qu'en fin d'exercice : le taux de la provision constituée au 31/12/2007 a été conservé pour l'estimation de la provision au 31/12/08, les coûts de réparation n'ayant pas évolué de manière significative.

#### ◆ 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.

##### Litige douanes

La Société s'est vue notifier le 25 novembre 2008 un avis de mise en recouvrement émis par l'administration des douanes d'un montant de 64 512 € hors taxes (77 153 € TTC). Ce litige porte sur une divergence d'appréciation de la tarification douanière à appliquer à des importations d'instruments de mesures et de contrôle en provenance du continent Nord américain. I2S a initié un recours contre cette décision des Douanes en saisissant la commission de conciliation et d'expertise douanière en décembre 2008. I2S s'estimant confortée dans son droit, notamment par le fait qu'il n'y a pas d'unicité d'application de cette tarification douanière à l'intérieur de l'Union Européenne ce qui crée des distorsions de concurrence, ce litige n'a pas fait l'objet d'une provision pour risque. Il a cependant donné lieu à la constitution d'un engagement hors bilan car le recours contentieux nécessite la constitution d'une caution bancaire.

##### Litige avec un ancien actionnaire

Un litige oppose la société avec un de ses anciens actionnaires, société de capital risque régionale. Cette société est sortie de la société en septembre 2006 au prix qu'elle avait elle-même arrêté. Après l'entrée de la société sur le marché Alternext d'Euronext Paris, soit plus de 12 mois plus tard, elle a contesté son prix de sortie. La demande de la partie adverse, formulée auprès du Tribunal de Commerce de BORDEAUX, est de 1.932 K€. I2S réfutant toutes les allégations de cet ancien actionnaire, a choisi de ne pas comptabiliser ce risque éventuel dans ses comptes.

#### ◆ Provisions pour pertes de change

Des provisions pour pertes de change sont constituées à hauteur des écarts de conversion actifs.

## **2. Compte de Résultat**

◆ Reconnaissance du chiffre d'affaires :

- Marchandises : le chiffre d'affaires est constaté à l'expédition des produits (activité LineScan et DigiBook).
- 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.

◆ Frais de recherche et de développement et crédit impôt recherche

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	<b>2007</b> <b>(12 mois)</b>	<b>2008</b> <b>(12 mois)</b>
Achats RD	465 K€	482 K€
Dépenses Personnel	329 K€	471 K€
<b>TOTAL</b>	<b>794 K€</b>	<b>953 K€</b>
<b>Crédit Impôt Recherche</b>	<b>186 K€</b>	<b>349 K€</b>

◆ Crédit Impôt recherche

Le montant du crédit d'impôt comptabilisé au titre de l'exercice 2007 a été imputé en partie sur l'impôt dû au titre de cet exercice et sur les acomptes versés sur 2008. Le solde restant à imputer s'élevant à 10 K€. Celui a fait l'objet d'une demande de remboursement sur 2007.

Le montant du crédit d'impôt comptabilisé au titre de l'exercice 2008 s'élève à 349 K€.

### **3. Autres éléments significatifs**

◆ Bons de souscription d'action

10.000 BSA ont été exercés en date du 7 mai 2008 par M. HAZARD. Le capital est ainsi porté de € 1.326.559 à € 1.333.991 par la souscription de 10.000 actions nouvelles ordinaires au prix de €1,70 l'une, soit €0,74 de valeur de pair et €0,96 de prime d'émission.

Les 66.470 BSA restants seront remboursés à leurs souscripteurs, à leur prix d'achat, soit 0,70€ :

- S'ils n'ont pas été exercés au plus tard le 31 décembre 2011, ils seront annulés par la société.
- Si le bénéficiaire n'exerce plus sa fonction de mandataire ou de membre du comité stratégique pour laquelle il a été nommé que ce soit par démission et/ou expiration et non reconduction de ses fonctions. »

## Notes sur le bilan actif

### 1 - Actif immobilisé : mouvements de l'exercice

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles	95 880			95 880
Immobilisations corporelles	758 731	106 314		865 045
Immobilisations financières	490 245	475 663	50 836	915 103
<b>Total</b>	<b>1 344 858</b>	<b>534 166</b>	<b>50 836</b>	<b>1 876 029</b>
<b>Amortissements &amp; provisions :</b>				
Immobilisations incorporelles	92 082	2 537		94 619
Immobilisations corporelles	575 924	60 852		636 776
Titres mi en équivalence				
Autres immobilisations financières	225 993	411 176	92 998	544 171
	894 000	474 565	92 998	1 275 566

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

Libellé		31/12/07	+	-	31/12/08
261 100	Titres Arkhenum Participation au capital 02/1999 de 30.489,80€ soit 18%	5 488			5 488
261 110	Titres ASSY Ecart de change sur titres	162 549 (11 464)	5 371	(11 464)	162 549 5 371
261 120	Titres AIG I2S détient 9.375€ soit 25% du capital	9 300			9 300
261 200	Titres I2S Roumanie Actionnaire à 100% Ecart de change sur titres	72 (16)	(23)	(16)	72 (23)
261 300	Titres I2S INC Ecart de change sur titres	768 (70)	(49)	(70)	768 (49)
267 110	Avance I2S INC Ecart de change sur C/C	154 761 (13 970)	(5 836)	(13 970)	154 761 (5 836)
267 111	Créances rattachées à des participations I2S Inc Ecart de change sur C/C		422 278 29 981		422 278 29 981
268 110	Intérêts sur créances ratt I2S Inc Ecart de change sur intérêts sur Créances I2S Inc	-	13 020 846		13 020 846
267 120	Avance Assy Ecart de change sur C/C	184 621 (14 216)	6 836 3 238	90 573 (14 216)	100 884 3 238
<b>261</b>	<b>Participations</b>	<b>477 822</b>	<b>475 663</b>	<b>50 836</b>	<b>902 649</b>
269 100	Titres AIG				-
<b>269</b>	<b>Versement restant à effectuer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
296 100	Prov. Titres ASSY	-		-	-
296 700	Prov. créance I2s INC	(140 791)	(403 380)		(544 171)
296 710	Prov. créance ASSY	(85 202)	(7 796)	(92 998)	-
<b>296</b>	<b>Provision sur créance et part.</b>	<b>(225 993)</b>	<b>(411 176)</b>	<b>(92 998)</b>	<b>(544 171)</b>
<b>TOTAL</b>		<b>251 829</b>	<b>64 488</b>	<b>(42 162)</b>	<b>358 478</b>

La variation du poste Autres immobilisations financières se justifie par :

- Le remboursement de la société ASSY de la moitié de l'avance financière consentie par i2S. Par ailleurs, ASSY ayant confirmé sa capacité à générer durablement des flux de trésorerie positifs, le solde de la provision sur cette avance a été repris.

- Pour permettre à sa filiale i2S Inc d'honorer ses créances court terme et de soutenir son activité commerciale et technologique sur les marchés porteurs que sont le photovoltaïque et les films pour batteries, l'ensemble des créances clients d'i2S sur sa filiale américaine ont été converties en créances long terme.

Les créances rattachées à la participation dans i2S Inc ont été provisionnées à hauteur des pertes cumulées de cette filiale à fin 2008.

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

L'échéancier des créances est le suivant

État des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé	731 627		731 627
Actif circulant & charges d'avance	2 912 546	2 912 546	
<b>TOTAL</b>	<b>3 644 173</b>	<b>2 912 546</b>	<b>731 627</b>

#### Contrat de factoring et assurance Coface

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

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 comptable ment la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

Une fois les créances clients cédées au factor, celles-ci sont reclassées au poste « Autres Créances- Créances sur factor ». 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 4% 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-08	31-déc-07
Autres créances (val.brute)	1 174 889	1 418 177
Dont "Créances sur Factor"	463 637	811 853
<i>dont FDG</i>	47 199	56 503
<i>dont Réserve factor disponible</i>	416 439	755 350
Trésorerie disponible	68 462	399 532
<i>Dont tirage Factor</i>	735 889	581 862

#### Impact sur le compte de résultat

(en €)	31-déc-08	31-dec-2007
Commissions d'affacturage	20 601	20 778
Intérêts	60 675	28 100
<b>Total</b>	<b>81 276</b>	<b>48 878</b>

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

<b>Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan</b>	
Immobilisations financières	
Clients & comptes rattachés	
Autres créances	45 460
Disponibilités	

**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 ou parts sociales

	Nombres	Valeur nominale
Titres début d'exercice	1 784 824	0,743243
Titre émis (Exercice des BSA)	10 000	0,743243
Titres au 31/12/2008	1 794 824	0,743243

### 2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE 31/12/2007	Affectation		BSA 28/05/2008		SOLDE 31/12/2008
		résultat 2007 I2S		+	-	
		+	-			
CAPITAL	1 326 559			7 432		1 333 991
PRIME D'EMISSION	4 139 442			9 569		4 149 011
PRIME DE FUSION	-					-
BONS DE SOUSCRIPTION ACTION	70 000					70 000
RESERVE LEGALE	84 326	30 189				114 515
RESERVE STATUTAIRE	610 179	573 588				1 183 767
REP A NOUVEAU DEB	-					-
RESULTAT EXERCICE N-1	603 777		603 777			-
RESULTAT EXERCICE N		(438 982)				(438 982)
<i>Distribution dividende</i>						-
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 834 283</b>	<b>164 795</b>	<b>603 777</b>	<b>17 001</b>	<b>-</b>	<b>6 412 302</b>

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

- **Affectation du résultat et distribution de dividendes:**  
L'Assemblée Générale du 27 juin 2008, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat 2007 de 603.777€ en réserve légale pour 30.189 €, en réserve statutaire pour 573.588 €.
- **Augmentation de capital du 19 juin 2008:**
  - Suite à l'exercice de 10.000 bons de souscription d'actions par M.HAZARD le 7 mai 2008, le capital est porté de € 1.326.559 à € 1.333.991. La souscription de 10.000 actions nouvelles ordinaires a été effectuée au prix de € 1,70 l'une, soit € 0,74 de valeur de pair et € 0,96 de prime d'émission.



## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

**3 - Provisions**

Provisions				
	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges	195 809	63 221	49 435	209 595
Provisions pour dépréciation	403 652	460 186	141 380	722 458
<b>Total</b>	<b>599 462</b>	<b>460 185</b>	<b>141 380</b>	<b>932 054</b>

Il a été constitué une provision pour dépréciation de K€.381 qui correspond aux pertes cumulées de la filiale i2S Inc. au 31 décembre 2008.

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

**4 - État des dettes**

État des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Établissement de crédit	587 908	421 267	166 641	
Dettes financières diverses	531 144	531 144		
Fournisseurs	1 741 895	1 741 895		
Dettes fiscales & sociales	648 353	648 353		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	150 272	150 272		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>3 659 575</b>	<b>3 492 931</b>	<b>166 641</b>	

L'endettement financier est composé comme suit :

- Endettement auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe, à l'exception du prêt OSEO Anvar cité ci-dessous.

## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

Au cours de l'exercice 2008, outre les remboursements d'emprunts, les principaux mouvements ont été les suivants :

- Autres emprunts et dettes financières

Une avance Coface de K€.248 a été accordée par la Coface dans le cadre de l'assurance prospection sur le continent américain.

	31/12/08	31/12/07
Prêt OSEO ANVAR	85 000	100 000
Dettes établissements de crédit	229 998	376 986
<b>Sous-total emprunts auprès Etabts crédit</b>	<b>314 998</b>	<b>476 986</b>
Avance OSEO (Asie)	70 000	70 000
Avance COFACE	212 048	224 298
Avance OSEO (Amérique)	248 002	
Associés	24 000	16 800
Intérêts courus sur emprunts	1 095	1 548
<b>Total autres emprunts et dettes financières</b>	<b>555 145</b>	<b>312 646</b>
<b>TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER</b>	<b>870 143</b>	<b>789 632</b>

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

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts & dettes établissement de crédit	739
Emprunts & dettes financières divers	1 094
Fournisseurs	164 463
Dettes fiscales & sociales	399 051
Autres dettes	

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

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	(724 510)		(724 510)
Résultat exceptionnel	(74 306)		(74 306)
Participation salariés			
Résultat comptable	(798 815)	(359 833)	(438 983)

L'impôt sur les sociétés se décompose comme suit :

• Crédit impôt recherche 2008 :	(349 311) €
• Créance de carry-back 2008	(21 000) €
• Réduction d'impôt	(18 102) €
• Redressement fiscal (en net)	28 580 €
	(359 833) €
Impôt sociétés 2008	(359 833) €

Le montant des déficits reportable au titre de 2008 s'élève à K€.772 :

- Le montant du déficit reporté en arrière est de K€.63,
- Le montant des déficits reportables en avant est de K€.709.

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2008 portant sur les exercices 2005, 2006 et 2007.

Ce contrôle a abouti à un redressement d'un montant de €.55,637 relatif à l'impôt qu'aurait du régler la société si elle avait repris la provision pour dépréciation de la créance ASSY sur l'exercice 2006. Cette provision s'élevait à K€.167.

La société a émis un recours sur ce redressement compte tenu qu'une partie de la provision avait été reprise sur 2007. Un remboursement a donc été obtenu pour K€.27. Le solde de la provision soit K€.85 a fait l'objet d'une reprise sur cet exercice. Celle-ci a été neutralisée (déduite) du résultat fiscal de cette année. Le déficit reportable a donc été augmenté de ce montant (allègement futur d'impôt donc pourra bénéficier ultérieurement I2S).

Les intérêts de retard de €.2,804 ont fait l'objet d'une comptabilisation en charge exceptionnelle.

### 3 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	- 438 982
Impôt sur les bénéfices	- 359 833
Résultats avant impôts	- 798 815
Variation provisions réglementées	
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	- 798 815

**4 - Produits et charges exceptionnels**

Détail des produits et charges exceptionnels	
<u>Produits exceptionnels</u>	
Divers produits exceptionnels	16 041
<u>Charges exceptionnelles</u>	
Diverses charges exceptionnelles	33 034
Dotation provision IDR	57 314
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(74 306)</b>

Les diverses charges exceptionnelles comprennent 17 953 Euros de charges sur exercices antérieurs, dont 5 920 Euros de frais d'introduction en bourse et 6 500 Euros de régularisation de taxes du bureau de représentation chinois.

## Autres informations

### 1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadre	42	
Agents de maîtrise & techniciens	11	
Employés	7	
Ouvriers		
<b>Total</b>	60	

Effectif Moyen DIF	
Volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF pendant l'exercice 2008 :	1 104 heures
Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à la demande (cumul du droit acquis au 31/12/2008)	: 3 771 heures

### 2 - Rémunérations des organes de direction

	Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Partie variable ****	Avantage en nature **	Jetons de présence	Régime complémentaire de retraite***
<b>Directoire:</b>						
Jean-Pierre GERAULT	128 131	109 763	GSC : 5 072	4 740	-	8 556
Jean-Louis BLOUIN	126 765	109 763	GSC : 5 072	3 375	-	8 556
<b>Conseil de surveillance:</b>						
Alain RICROS	67 850	54 882	GSC : 5 072	3 617	12 000	4 274
André DUCASSE	-	-	-	-	2 400	-
Alain MAINGUY	-	-	-	-	1 600	-

### 3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 32 548 euros HT pour l'exercice 2008.

## Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

Eléments 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			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations	183 541		
Créances rattachées à des participations	770 705		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>	<b>954 246</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	42 260		
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>42 260</b>		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
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	47 765		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total Dettes</b>	<b>47 765</b>		

## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

## Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	114 000	1 466 000			1 580 000
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs		365 900			365 900
- Dotations de l'exercice		93 951			93 951
Total		459 851			459 851
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs		619 905			619 905
- Exercice		124 559			124 559
Total		744 464			744 464
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus		120 721			120 721
- A plus de 1 an et 5 ans au plus		473 456			473 456
- A plus de 5 ans		471 611			471 611
Total		1 065 788			1 065 788
Valeur résiduelle					
- A 1 an au plus					0
- A plus de 1 an et 5 ans au plus					0
- A plus de 5 ans		1			1
Total		1			1
Montant pris en charges dans l'exercice		124 559			124 559

## Évènements postérieurs à la clôture

Néant.

## Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Aucun
Avals et cautions	77 153
Autres engagements :	150 000

Une caution bancaire de 77 153 Euros a été établie au profit des Douanes dans le cadre d'un contentieux douanier d'un montant de 64 512 Euros hors taxes auxquels s'ajoutent 12 641 Euros de TVA. Pour cette affaire, la société a saisi la Commission de Conciliation et d'Expertise Douanière en date du 30 décembre 2008.

La société s'est engagée à contribuer au financement des actions de préservation et de promotion du patrimoine culturel et de l'écrit de la fondation Empreinte pour un montant total de 150 000 Euros répartis sur 5 ans, soit jusqu'en 2012.

## Engagements reçus

Coopaterme pour la période du 01/10/2008 au 27/02/2009	Taux	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme Achat	1,4230 \$ => 1 €	\$600 000	\$401 558	\$198 442
Coopaterme Vente	1,4550 \$ => 1 €	\$300 000	\$300 000	\$0

Taux de clôture du dollar au 31 décembre 2008 = 1,3917 \$ => 1 €



## Détails des produits et des charges

### 1 - Produits à recevoir :

418100	Avoirs clients a etablr		6 000
<b>Créances clients et comptes rattachés</b>			<b>6 000</b>
409800	Avoirs a recevoir	12 900	23 938
448700	Etat - produits à recevoir	5 072	
468700	Divers produits a recevoir	27 487	
<b>Autres créances</b>			<b>45 460</b>
508800	Interets courus		34 589
<b>Disponibilités</b>			<b>34 589</b>
<b>PRODUIT A RECEVOIR</b>			<b>45 460</b>
			<b>64 528</b>

### 2 - Charges à payer :

518600	Interets courus	739	1 099
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>			<b>739</b>
168800	Interets courus sur emprunts	1 094	1 548
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>			<b>1 094</b>
408000	Fournisseurs fact a recevoir	164 463	166 197
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>			<b>164 463</b>
428200	Dettes provisions congés payés	209 727	175 821
428400	Dettes provis. pr partic. salariés		70 000
428600	Personnel autres charges a payer	4 948	6 071
438200	Charges sociales/congés payés	98 571	80 578
438600	Charges sociales a payer	48 566	45 658
448600	Etat charges a payer	37 236	42 783
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			<b>399 051</b>
419800	Rabais remises a accorder		3 000
<b>Autres dettes</b>			<b>3 000</b>
<b>CHARGES A PAYER</b>			<b>565 349</b>
			<b>592 758</b>

### 3 - Produits constatés d'avance :

487000	Produits constatés d'avance		61 000
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>			<b>61 000</b>

**Annexe**

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

**4 - Charges constatées d'avance :**

486000	Charges constatees d'avance	29 592	45 585
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>		<b>29 592</b>	<b>45 585</b>

## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

## Tableau des filiales et participations

	i2S Inc.	ASSY	Arkhenum	AIG
Date de clôture	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2008	31/12/2008
Durée exercice	12 mois comptes non audités	6 mois comptes non audités	12 mois	12 mois
% capital détenu par i2S	100%	33%	18%	25%
Capital social	\$ 1 000	CHF 150 000	32 000	37 200
Réserves		CHF 24 000	3 200	24 553
Report à nouveau	\$ (181 046)	CHF 314 788	197 982	0
Chiffre d'affaires	\$ 1 009 156	CHF 516 375	1 876 825	545 976
Résultat courant après impôts 2008	\$ (449 565)	CHF (8 971)	163 055	4 548
Actif immobilisé	\$ 5 596	CHF 140 003	64 917	0
Endettement financier	\$ 200 250	CHF 322 962	106 870	35
Trésorerie	\$ 46 087	CHF 469 328	415 410	130 684
<b>Données au bilan d'I2S au 31/12/2008</b>				
Valeur d'inventaire des titres nette	719	167 920	5 488	9 300
Créances rattachées à des participations (brut)	615 082	104 122		
Montant restant dû sur les actions	0	0	0	0
Dividendes reçus au titre de 2008	0	0	0	0
Créances commerciales dues à i2S (brut)	0	42 260	0	0
Dettes commerciales dues par i2S	26 163	25 090	0	0

(Données en euros sauf si devise précisée)

## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

## Tableau d'analyse des flux de trésorerie

	31-déc-08	31-déc-07
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net	-438 983	603 777
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	395 980	177 100
Plus-value de cession		
Autres		
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-43 003</b>	<b>780 877</b>
Variation actifs d'exploitation		
. Stocks et en-cours	-142 104	-445 240
. Avances & acptes / cdes	27 934	63 598
. Clients après en cours cédé au factor	410 529	-642 504
. Autres créances (dont réserve factor)	253 095	-230 240
. Chges constatées d'av	15 993	-32 774
Variation dettes d'exploitation		
. Avances & acptes / cdes	-41 631	-30 673
. Dettes frs & cptes ratt.	-522 656	609 025
. Dettes fisc. & soc.	10 884	153 651
. Autres dettes	-3 000	-23 997
. Prod. constatées d'av.	-61 000	61 000
Variation dettes et créances hors exploitation		
. Actifs divers hors exploitation	33 828	-23 656
. Dettes diverses hors exploitation	39 436	-126 317
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>21 310</b>	<b>-668 127</b>
<b>Flux net de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>-21 693</b>	<b>112 750</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-106 314	-80 985
Cession ou diminution d'immobilisations corporelles ou incorporelles		
Variation des immobilisations financières	-424 858	-148 656
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)</b>		<b>-2 970</b>
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-531 171</b>	<b>-229 641</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Opérations sur le capital (fusion, exercice de BSA, introduction en bourse)	17 000	4 548 468
Distribution de dividendes aux actionnaires de la société mère		-228 354
Distribution versés aux minoritaires		-11 646
Remboursement d'emprunt	-174 692	-135 401
Souscription d'emprunt	248 002	379 202
Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement		
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>90 310</b>	<b>4 552 269</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-462 555</b>	<b>4 432 408</b>
Trésorerie à l'ouverture	5 135 228	702 819
Trésorerie à la clôture	4 672 673	5 135 228
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-462 555</b>	<b>4 432 408</b>