



SA I2S

28-30 rue Jean Perrin
33608 PESSAC CEDEX

**COMPTES ANNUELS DETAILLES
AU 31 DECEMBRE 2011**

Bilan

Compte de Résultat

Bilan

Désignation : SA I2S

au 31/12/2011

BILAN ACTIF

	Brut	Amort.Prov	31/12/2011	31/12/2010
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles	107 572	89 236	18 337	2 953
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droit similaire	107 572	89 236	18 337	2 953
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles	883 079	735 484	147 596	157 330
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	442 525	392 948	49 577	46 896
Autres immobilisations corporelles	440 555	342 535	98 019	110 434
Immobilisations en cours				0
Avances et acomptes				
Immobilisations financières	2 492 408	242 793	2 249 616	610 655
Participations évaluées	2 075 556	160 523	1 915 033	371 025
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.	276 538	82 270	194 269	153 627
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	140 314	0	140 314	86 002
TOTAL (I)	3 483 060	1 067 512	2 415 548	770 938
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	2 674 860	170 273	2 504 587	2 248 855
Matières premières approvisionnements	870 940	52 710	818 229	614 477
En cours de productions de biens	45 864	0	45 864	381 496
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 758 056	117 562	1 640 494	1 252 882
Marchandises				
Avances & ac. versés/commandes	137 298	0	137 298	68 496
Créances	3 640 779	21 399	3 619 381	3 264 898
Clients comptes rattachés	2 085 555	21 399	2 064 157	1 502 226
Autres créances	1 555 224	0	1 555 224	1 762 673
Capital souscrit et appelé, non versé				
Liquidités	4 449 590	0	4 449 590	4 772 912
Valeurs mobilières de placement	4 056 296	0	4 056 296	4 621 404
Disponibilités	393 294	0	393 294	151 508
Comptes de régularisations	18 833	0	18 833	25 806
Charges constatées d'avance	18 833	0	18 833	25 806
TOTAL (II)	10 921 359	191 671	10 729 688	10 380 968
Charges à répartir/plus. exer. (III)				0
Primes de rembt obligations (IV)				0
Écart de conversion actif (V)	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I à V)	14 404 419	1 259 183	13 145 237	11 151 905

Bilan

Désignation : SA I2S

au 31/12/2011

BILAN PASSIF

	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 365 133	1 342 836
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 227 153	4 221 880
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	114 515	114 515
Réserves statutaires ou contractuelles	1 177 151	1 177 151
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-173 985	-749 331
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	441 758	575 346
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	43 474	0
TOTAL (I)	7 195 200	6 682 397
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL (II)	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	39 382	33 243
Provisions pour charges	195 418	169 088
TOTAL (III)	234 800	202 331
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 255 919	389 265
Emprunts et dettes financières divers (3)	1 056 622	1 014 359
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	299 484	113 556
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 394 741	2 013 022
Dettes fiscales et sociales	671 209	670 773
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	0	0
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance	17 061	43 767
TOTAL (IV)	5 695 036	4 244 743
Ecarts de conversion passif (V)	20 200	22 434
TOTAL GENERAL (I à V)	13 145 237	11 151 905

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2011

COMPTE DE RESULTAT

	France	31/12/11 Exportation	Total	31/12/10
Ventes de marchandises	4 466 503	343 572	4 810 075	5 050 023
Production vendue de biens	3 497 743	5 148 909	8 646 652	6 908 076
Prod. vendue de services	287 987	320 173	608 160	916 077
Chiffre d'affaires net	8 252 233	5 812 653	14 064 886	12 874 176
Production stockée			51 980	467 936
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			476 278	302 077
Reprises/amortis & provisions, transferts de charges			42 992	215 131
Autres produits			63	10
Total produits d'exploitation (2)			14 636 199	13 859 329
Achats marchandises			3 368 487	4 039 041
Variation stock marchandises				
Achats matières premières & autres approvisionnements			3 772 792	1 967 581
Variation stocks matières & approvisionnements			(203 752)	(266 615)
Autres achats et charges externes (3)			3 023 915	3 500 443
Impôts, taxes et versements assimilés			179 882	177 640
Salaires & traitements			2 634 469	2 618 360
Charges sociales			1 322 444	1 356 140
Dotations aux amortissements sur immobilisations			70 674	57 213
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 944	1 131
Dotations aux provisions pour risques et charges			6 139	12 757
Autres charges			45 216	24 646
Total charges d'exploitation (4)			14 234 209	13 488 336
RESULTAT D'EXPLOITATION			401 989	370 993
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers des participations			3 177	5 796
Produits des autres valeurs mobilières et créances			36 065	14 639
Autres intérêts et produits assimilés			7 799	1 895
Reprises sur provisions & transferts de charges			0	192 314
Différences positives de change			31 920	25 986
Total des produits financiers			78 960	240 630
Dotations financières aux amortissements & provisions			242 793	0
Intérêts et charges assimilés (6)			75 256	195 507
Différences négatives de change			23 069	19 897
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
Total des charges financières			341 117	215 405
RESULTAT FINANCIER			(262 157)	25 225
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			139 832	396 219

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2011

COMPTE DE RESULTAT

	France	31/12/11 Exportation	Total	31/12/10
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			7 417	52 323
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels			7 417	52 323
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			721	9 176
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			27 880	103 847
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			69 804	1 308
Total des charges exceptionnelles			98 405	114 331
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(90 987)	(62 008)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			0	0
Impôt sur les bénéfices			(392 913)	(241 136)
BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges)			441 758	575 346
<i>(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme (1)</i>				
<i>(2) Produits de locations immobilières</i>				
<i>(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(3) Crédit bail mobilier</i>				
<i>(3) Crédit bail immobilier</i>				
			116 778	114 632
<i>(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i>				
<i>(5) Produits concernant les entreprises liées</i>				
<i>(6) Intérêts concernant les entreprises liées</i>				
			3 177	5 796
<i>(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général</i>				

Annexe

Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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 (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 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 1^{er} octobre 2011 au 28 février 2012. Les créances et dettes courantes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 31 décembre 2011 ont été comptabilisées aux cours prévus par ce contrat. Les commandes clients et fournisseurs d'un montant unitaire supérieur à 80 000 DOLLARS US font l'objet d'une couverture de change spécifique à chaque commande dans le

cadre de contrats « Performance change sérénité » et sont évaluées aux cours prévus par ces couvertures de change. Les autres créances et dettes sont évaluées au cours de clôture.

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

1.5 Actions propres / contrat de liquidité

Informations relatives à la souscription par i2S de ses propres actions, selon l'article L225-211 du Code de commerce

	Quantité	Cours moyen	Montant total
Nombre d'actions achetées au cours de l'exercice	59 660	4,09 €	243 860,60 €
Nombre d'actions vendues au cours de l'exercice	46 983	4,06 €	190 862,35 €
Montant des frais de négociation			3 396,86 €

	Quantité	Cours au 31/12/2011	Valeur totale au cours de bourse
Nombre d'actions inscrites au nom de la société à la clôture de l'exercice	14 028	2,35 €	32 965,80 €

La société a mis fin le 31 12 2011 au contrat de liquidité confié à EUROLAND FINANCES.

1.6 Provisions pour risques et charges

◆ Indemnités de départ à la retraite :
Elles sont comptabilisées en provision pour charges.

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 31 décembre 2011 à 195,4 K€. Elles ont fait l'objet d'une nouvelle évaluation suite à la dernière réforme intervenue sur l'âge du départ à la retraite. Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux d'actualisation : 4,5%
- Taux de progression des salaires : 1,5%
- Taux de turn-over pour l'ensemble du personnel : 3%
- Taux de charges sociales : Cadres 51%, non cadres 41%
- Table de mortalité : TF/TH 2000 - 2002

◆ Provisions pour retours sous garantie
Afin de prendre en compte les coûts futurs liés aux clauses de garantie du matériel vendu, la société constitue une provision. Cette provision correspond à la valeur des coûts de réparation d'une année rapportée aux chiffres d'affaires de l'année précédente, sauf cas exceptionnel.

◆ 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 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 K€.1.932. Cet ancien actionnaire a été débouté en première instance. Il a interjeté appel et a finalement décidé de se désister.

◆ 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.
 - 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 :

	2011 (12 mois)	2010 (12 mois)
Achats RD	376 K€	202 K€
Dépenses Personnel	694 K€	532 K€
TOTAL	1 070 K€	734 K€
Crédit Impôt Recherche	381 K€	197 K€

◆ Crédit Impôt recherche

Le montant du crédit impôt recherche au titre de l'exercice 2011 s'élève à 380,7 K€.

3. Autres éléments significatifs

Acquisition de la société américaine Kirtas

Au mois de mars 2011, i2S a acquis 63,77% de la société Kirtas basée aux Etats-Unis. N°1 mondial des scanners automatés, Kirtas renforce le pôle DigiBook d'i2S par la complémentarité de sa gamme de produits, de son réseau de distribution, la typologie de ses clients et sa forte implantation sur le marché américain.

Kirtas a réalisé en 2011 un chiffre d'affaires de 5,3 M\$ pour un EBITDA de -444 K\$ et un résultat net de -744 K\$.

Il a été inscrit dans les comptes d'i2S une provision pour dépréciation des titres Kirtas de 160,5 K€. Cette provision correspond à la part incombant à i2S (63,77%) d'EBITDA négatif dégagé par Kirtas depuis sa prise de contrôle par i2S, à l'exception des pertes de Kirtas Hollande, qui étaient prévues initialement dont le coût de fermeture était anticipé au moment de l'acquisition.

Filiale Amanager

Il a été inscrit dans les comptes d'i2S une provision pour dépréciation du compte courant consenti à Amanager à hauteur de 82 K€, correspondant à la perte nette dégagée par Amanager depuis sa prise de contrôle par i2S.

Bons de souscription d'action

30 000 BSA ont été exercés en date du 5 décembre 2011 par M. Jean Pierre GERAULT. Le capital est ainsi porté de € 1.342.836 € à 1.365 133 par la souscription de 30 000 actions nouvelles ordinaires au prix de €1,70 l'une, soit €0,74 de valeur de pair et €0,96 de prime d'émission.

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 25 janvier 2007, les 33 470 BSA restants et non exercés au 31 décembre 2011 ont été annulés et seront remboursés à leur souscripteur.

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	82 860	29 063	4 350	107 572
Immobilisations corporelles	831 468	51 611	0	883 079
Immobilisations financières	524 653	1 833 736	6 295	2 352 094
Autres immobilisations financières	86 002	275 824	221 513	140 314
Total	1 524 983	2 190 234	232 157	3 483 060
Amortissements et provisions				
Immobilisations incorporelles	79 907	20 500	11 172	89 236
Immobilisations corporelles	674 138	153 039	91 693	735 484
Immobilisations financières	0	242 793	0	242 793
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
Total	754 045	416 332	102 865	1 067 512

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2011

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

		31/12/2010	+	-	31/12/2011
275100	Dépôts	81 544	29 304	3 500	107 348
277200	Actions propres	4 458	246 520	218 013	32 966
27	Autres immobilisations financières	86 002	275 824	221 513	140 314
261100	Titres Arkhenum	5 488			5 488
261110	Titres ASSY	162 549			162 549
	Ecart de change sur titres				0
261120	Titres AIG	9 300			9 300
261150	Titres Amanager	91 171			91 171
261160	Titres Diwa	1			1
261170	Titres i2S Vision	7 060			7 060
261180	Titres de participation I2S KIRTAS	95 385	1 704 531		1 799 916
261200	Titres i2S Roumanie	72			72
	Ecart de change sur titres	0			0
267110	Prêt à i2S Inc	0			0
267120	Avance Assy	68 627			69 569
	Intérêts sur compte courant		3 177		
	Ecart de change sur compte courant			2 234	
267130	Avance Amanager	85 000	121 968		206 968
					0
261	Participations	524 653	1 829 676	2 234	2 352 094
296100	Provision titres Kirtas	0	(160 523)		(160 523)
296720	Provision créance Amanager	0	(82 270)		(82 270)
296	Provisions sur créances et part.	0	(242 793)	0	(242 793)
	TOTAL	610 655	1 862 707	223 747	2 249 616

La variation du poste immobilisations financières se justifie par les événements suivants

(1) Acquisition de la société Kirtas :

En 2011, i2S a acquis 63,77% du capital de la société KIRTAS. Les négociations pour cette acquisition étant déjà très avancées lors de la clôture de l'exercice 2010, des frais d'acquisition à hauteur de 95 K€ avaient été comptabilisés au titre de l'exercice 2010.

(2) Actions propres : au 31/12/2011, le solde restant au regard du versement initial de 70 000 € géré dans le cadre du contrat de liquidités est placé à hauteur de :

- a. 8 910 € sur des comptes bancaires,
- b. 32 966 € d'actions propres d'I2S (valorisation au cours de Bourse).

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	37 333		37 333
Autres créances clients	2 048 223	2 048 223	
Personnel et comptes rattachés	6 213	6 213	
Sécurité sociale et autres organismes	0		
Etat et autres collectivités publiques	1 188 696	1 188 696	
Groupe et associés	1 376	1 376	
Débiteurs divers	496 236	496 236	
Charges constatées d'avance	18 833	18 833	
TOTAL	3 796 910	3 759 577	37 333

Contrat de factoring et assurance Coface

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

I2S ne supporte donc un risque qu'à hauteur de 10% des créances et considère donc, qu'un caractère raisonnable du transfert de risques existe, lui permettant de considérer en comptabilité la trésorerie issue des tirages sur sa réserve factor comme définitivement acquise.

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-11	31-déc-10
Autres créances (val. brute)	1 544 675	1 762 673
dont "Créances sur Factor"	330 715	679 068
dont FDG	55 523	61 182
dont Réserve factor disponible	275 192	617 886
Trésorerie disponible	393 294	151 508
dont tirage Factor	934 337	820 798

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2011

Impact sur le compte de résultat

(en €)	31/12/2011	31/12/2010
Commissions d'affacturage	34 549	31 241
Intérêts	28 763	18 326
Total	63 311	49 567

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Immobilisations financières	Néant
Clients & comptes rattachés	18 478
Autres créances	1 136 869
Disponibilités	Néant

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	1 806 724	0,743244
Titre émis (Exercice des BSA)	30 000	0,743244
Titres au 31/12/2011	1 836 724	0,743244

2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE 31/12/2010	Affectation résultat 2010		Amortissements dérogatoires		Annulation des BSA		Exercice des BSA		SOLDE 31/12/2011
		+	-	+	-	+	-	+	-	
101310 CAPITAL	1 342 836									1 365 133
104100 PRIME D'EMISSION	4 149 009					49 441		22 297		4 227 153
104200 PRIME DE FUSION	0									0
104500 BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	72 870						(72 870)			0
106110 RESERVE LEGALE	114 515									114 515
106300 RESERVE STATUTAIRE	1 177 151									1 177 151
119000 REP A NOUVEAU DEB	(749 331)		575 346							(173 985)
# 120 ou # 129 RESULTAT EXERCICE 2010	575 346		(575 346)							0
RESULTAT AU 31/12/2011		441 758								441 758
145000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES				43 474						43 474
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 682 397	441 758	0	43 474	0	49 441	(72 870)	51 000	0	7 195 200

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

- **Affectation du résultat :**
L'Assemblée Générale du 27 juin 2011, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat bénéficiaire 2010 de 575 346€ en report à nouveau.

3 – Provisions

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	0	43 474	0	43 474
Provisions pour risques et charges	202 331	32 469	0	234 800
Provisions pour dépréciations	177 728	256 736	0	434 465
Total	380 059	332 679	0	712 738

Rubriques	31/12/2010	Augmentations	Reprises	31/12/2011
Provisions d'exploitation	177 727	13 944	0	191 671
Provisions financières	33 244	248 931	0	282 175
Provisions exceptionnelles	169 088	69 804	0	238 892
Total	380 059	332 679	0	712 738

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

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2011

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	1 255 919	437 690	770 637	47 592
Dettes financières diverses	1 033 193	136 882	485 621	401 307
Fournisseurs	2 394 741	2 394 741		
Dettes fiscales et sociales	671 209	671 209		
Dettes sur immobilisations				
Associés	23 429	23 429		
Autres dettes	299 484	299 484		
Produits constatés d'avance	17 061	17 061		
Ecart de conversion passif	20 200	20 200		
TOTAL	5 715 237	4 000 697	1 256 257	448 899

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.

Au cours de l'exercice 2011, outre les remboursements d'emprunts, les principaux mouvements ont été les suivants :

- Emprunts

3 emprunts à moyen terme ont été contractés pour financer l'acquisition de la société Kirtas :

- 250 K€ auprès du Crédit Coopératif
- 250 K€ auprès de la Société Générale
- 500 K€ auprès d'OSEO

	31/12/11	31/12/10
PRET SG 250 KE KIRTAS	212 338	0
Emprunt OSEO 100 KE	25 000	45 000
Emprunt BFCC 150 KE	0	6 250
Emprunt OSEO KIRTAS 500 KE	500 000	0
PRET BFCC 250 KE KIRTAS	250 000	0
Sous-total emprunts auprès etabts crédit	987 338	51 250
Avance prospection COFACE Chine	199 739	203 181
Avance remboursable OSEO Terabook 170 KE	100 000	150 000
Avance prospection COFACE USA	631 242	565 864
Avance remboursable OSEO PowerScan 105 k	90 521	90 521
Intérêts courus sur emprunts	2 308	212
Total autres emprunts et dettes financières	1 023 810	1 009 777
TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER	2 011 147	1 061 027

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2011

5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts & dettes établissement de crédit	0
Emprunts & dettes financières divers	2 308
Fournisseurs	288 508
Dettes fiscales & sociales	418 923
Autres dettes	0

6 - Produits constatés d'avance:

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

Notes sur le compte de résultat

1- Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

2 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	139 832	-392 913	532 746
Résultat exceptionnel	-90 987		-90 987
Participation des salariés			
Résultat comptable	48 845	-392 913	441 758

Les -393 K€ d'impôt sont intégralement constitués de crédits d'impôts.

3 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	441 758
Impôt sur les bénéfices	-392 913
Résultat avant impôts	48 845
Variation provisions réglementées	
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	48 845

4 - Produits et charges exceptionnels

Détail des produits et charges exceptionnels	
Produits exceptionnels	7 417
Produits de cession des immobilisations corporelles	
Produits de cession des immobilisations financières	
Divers produits exceptionnels	7 417
Charges exceptionnelles	98 405
Pénalités, amendes fiscales et pénales	
Charges except s/exercices antérieurs	721
Valeur comptable immo corporelles cédées	
Valeur comptable immo financières cédées	
Malis/rachat d'actions et d'obligations	27 880
Charges exceptionnelles diverses	
Amortissements dérogatoires	43 474
Dotations engagements de retraite	26 330
Résultat exceptionnel	-90 987

Autres informations

1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadre	42,8	0
Agents de maîtrise & techniciens	14,3	0,9
Employés	7	0
Apprentis	1,9	0
Total	66	0,9

Effectif Moyen DIF	
Volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF pendant l'exercice 2011 :	669 heures
Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à la demande (cumul du droit acquis au 30/06/2011)	: 5 804 heures

2 - Rémunérations des organes de direction

	Rémunération brute totale (€) (hors charges)	Partie fixe	Partie variable ****	Avantage en nature **	Jetons de présence	Indemnités départ en retraite et congés payés	Régime complémentaire de retraite***
Directoire:							
Jean-Pierre GERAULT	144 288	111 591	19 748	3 856			9 093
Jean-Louis BLOUIN	136 975	111 591	13 748	2 543			9 093
Christophe LACROIX	58 771	54 000	4 305	465			
Richard BONNARD	59 777	56 400	3 207	170			
Conseil de surveillance:							
Alain RICROS					42 000		
André DUCASSE					1 600		
Alain MAINGUY					1 600		

3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 35 614 euros HT au 31 décembre 2011.

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			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	2 075 556		
Créances rattachées à des participations	63 791		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations	2 139 247		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	8 033		
Autres créances	1 376		
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	9 409		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 170		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	32 812		
Total Dettes	57 982		

Produits financiers : 3 177 €
Charges financières : 242 793 €

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2011

Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	114 000	1 466 000			1 580 000
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs		705 402			705 402
- Dotations de l'exercice		108 083			108 083
Total		813 485			813 485
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs		977 880			977 880
- Exercice		116 778			116 778
Total		1 094 658			1 094 658
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus		117 995			117 995
- A plus de 1 an et 5 ans au plus		472 622			472 622
- A plus de 5 ans		117 305			117 305
Total		707 921			707 921
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		116 778			116 778

Évènements postérieurs à la clôture

Néant.

Engagements donnés

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	Aucun
Avals et cautions	0
Autres engagements :	150 000

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.

Pour les 3 emprunts contractés pour l'acquisition de Kirtas (OESO : 500 k€, BFCC : 250 k€, SG : 250 k€), i2S a nanti son fonds de commerce hors droit au bail à hauteur du montant des emprunts contractés.

Engagements reçus

Engagements reçus afférents à l'acquisition de Kirtas

Garantie FASEP de 750 000 Euros sur la participation au capital, pendant une durée de 84 mois.

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

Emprunt BFCC de 250 000 Euros : garantie OSEO de 60% complétée par une garantie de la Caisse Mutuelle de Garantie de la Mécanique

Emprunt SG de 250 000 Euros : garantie OSEO de 60%

Couvertures de change

Type de contrat	Type de couverture	Période		Cours	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme	Achat	01/10/2011	28/02/2012	1,3265 \$ = 1 €	150 000 \$	0 \$	150 000 \$
Coopaterme	Vente	01/10/2011	28/02/2012	1,3435 \$ = 1 €	250 000 \$	0 \$	250 000 \$
Performance change sérénité	Vente	30/06/2011	28/02/2012	1,4392 \$ = 1 €	78 000 \$	0 \$	78 000 \$
Performance change sérénité	Achat	26/07/2011	31/07/2012	1,4230 \$ = 1 €	107 000 \$	0 \$	107 000 \$
Performance change sérénité	Achat	26/07/2011	28/02/2012	1,4300 \$ = 1 €	108 000 \$	108 000 \$	0 \$
Performance change sérénité	Achat	20/10/2011	30/04/2012	1,3688 \$ = 1 €	108 000 \$	0 \$	108 000 \$
Performance change sérénité	Achat	24/11/2011	28/02/2012	1,3322 \$ = 1 €	54 000 \$	0 \$	54 000 \$

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2011 = 1,2939 \$ => 1 €

Détails des produits et des charges

1 - Produits à recevoir : 31/12/11 31/12/10

418000	Clients-FAE	12 000	0
418100	Clients-AAE	6 478	0
409800	Avoirs a recevoir	0	1 102
441700	Subvention d'exploitation à recevoir	693 993	351 323
444000	Percepteur impôt sur les sociétés	37 803	27 736
444100	Créance d'impôt recherche	380 638	231 503
468700	Divers produits a recevoir	5 957	52 590

PRODUIT A RECEVOIR	1 136 869	664 254
---------------------------	------------------	----------------

2 - Charges à payer :

518600	Interets courus	0	826
--------	-----------------	---	-----

Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit	0	826
--	----------	------------

168800	Interets courus sur emprunts	2 308	212
--------	------------------------------	-------	-----

Emprunts et dettes financières diverses	2 308	212
--	--------------	------------

408000	Fournisseurs fact a recevoir	288 508	277 244
--------	------------------------------	---------	---------

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	288 508	277 244
---	----------------	----------------

428200	Dettes provisions congés payés	222 911	208 388
428600	Personnel autres charges à payer	1 062	2 866
438200	Charges sociales/congés payés	104 768	97 943
438600	Charges sociales à payer	54 854	52 057
448600	Etat charges à payer	35 328	59 107

Dettes fiscales et sociales	418 923	420 361
------------------------------------	----------------	----------------

CHARGES A PAYER	709 735	698 642
------------------------	----------------	----------------

3 - Produits constatés d'avance :

487000	Produits constatés d'avance	17 061	43 767
--------	-----------------------------	--------	--------

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	17 061	43 767
------------------------------------	---------------	---------------

4 - Charges constatées d'avance :

486000	Charges constatées d'avance	18 833	25 806
--------	-----------------------------	--------	--------

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	18 833	25 806
------------------------------------	---------------	---------------

Annexe

Désignation: SA i2S

Au 31/12/2011

Tableau des filiales et participations

	AIG	Amanager	Arkhenum	Assy	Kirtas inc	Divva	i2S Vision
Date de clôture	31/12/10	31/12/11	31/12/11	30/06/11	31/12/11		
Durée exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	sans activité	sans activité
% capital détenu par i2S	33%	61%	18%	33%	63,77%	100%	100%
Capital social	27 900	1 000	32 000	CHF 150 000	\$ 8 684 242	1 000	5 000
Réserves	27 956	42 490	3 200	CHF 29 400			
Report à nouveau	0	-171 720	561 077	CHF 563 192	-\$ 7 358 373		
Chiffre d'affaires	587 401	127 406	2 767 457	CHF 2 293 887	\$ 4 461 397		
Résultat courant après impôts	4 866	-32 892	295 414	CHF 137 036	-\$ 744 091		
Actif immobilisé	0	49 015	111 039	CHF 483 003	\$ 1 816 585		
Endettement financier	0	255 676	150 824	CHF 195 892	\$ 1 235 242		
Trésorerie	110 573	7 666	188 339	CHF 182 058	\$ 654 004		
Données au bilan d'i2S au 31/12/2011							
Valeur d'inventaire des titres nette	9 300	91 171	5 488	162 549	1 799 916	1	7 060
Créances rattachées à des participations (brut)		206 968		69 569			
Montant restant dû sur les actions	0	0	0	0	0	0	0
Dividendes reçus							
Créances commerciales dues à i2S (brut)	0	2 153	0	8 033	53 786		
Dettes commerciales dues par i2S	0	0	0	25 179	0		

(Données en euros sauf si devise précisée)

Filiale Kirtas

Il a été inscrit dans les comptes d'i2S une provision pour dépréciation des titres Kirtas de 160,5 K€. Cette provision correspond à la part incombant à i2S (63,77%) d'EBITDA négatif dégagé par Kirtas depuis sa prise de contrôle par i2S, à l'exception des pertes de Kirtas Hollande, qui étaient prévues initialement dont le coût de fermeture était anticipé au moment de l'acquisition.

Filiale Amanager

Il a été inscrit dans les comptes d'i2S une provision pour dépréciation du compte courant consenti à Amanager à hauteur de 82 K€, correspondant à la perte nette dégagée par Amanager depuis sa prise de contrôle par i2S.

Tableau d'analyse des flux de trésorerie

	31-déc-11	31-déc-10
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	441 758	575 346
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	403 353	-45 334
Plus/moins-value de cession	0	53 668
Autres		
Capacité d'autofinancement	845 111	583 680
Variation actifs d'exploitation	-685 986	-908 918
. Stocks et en-cours	-255 732	-734 551
. Avances & acptes / cdes fournisseurs	-68 802	55 322
. Clients après en cours cédé au factor	-575 874	512 720
. Autres créances (dont réserve factor)	207 449	-763 704
. Chges constatées d'av	6 973	21 294
Variation dettes d'exploitation	536 795	503 899
. Avances & acptes / cdes clients	185 928	100 702
. Dettes frs & cptes ratt.	381 719	541 719
. Dettes fisc. & soc.	436	-66 366
. Autres dettes	-4 582	3 835
. Prod. constatées d'av.	-26 706	-75 992
Variation dettes et créances hors exploitation	0	13 718
. Actifs divers hors exploitation	0	0
. Dettes diverses hors exploitation	0	13 718
Variation du besoin en fond de roulement	-149 191	-391 301
Flux net de trésorerie liés à l'activité	695 920	192 379
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-80 674	-43 594
Cession ou diminution d'immobilisations corporelles ou incorporelles	4 350	0
Variation des immobilisations financières	-1 881 753	-300
Variation écarts de conversion actif/passif	-2 234	
Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)		
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-1 960 311	-43 894
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Opérations sur le capital (fusion, exercice de BSA, introduction en bourse)	51 000	5 100
Distribution de dividendes aux actionnaires de la société mère		
Distribution versés aux minoritaires		
Remboursement d'emprunt	-121 057	-136 391
Souscription d'emprunt	1 080 560	249 461
Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement	0	0
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	1 010 503	118 170
VARIATION DE TRESORERIE	-253 887	266 655
Trésorerie à l'ouverture	4 434 896	4 168 240
Trésorerie à la clôture	4 181 009	4 434 896
VARIATION DE TRESORERIE	-253 887	266 656