



SA I2S

28-30 rue Jean Perrin
33608 PESSAC CEDEX

**COMPTES ANNUELS DETAILLES
AU 31 DECEMBRE 2013**

Bilan

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2013

BILAN ACTIF

| | Brut | Amort.Prov | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 124 580 | 112 080 | 12 500 | 5 882 |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brevets, droit similaire | 124 580 | 112 080 | 12 500 | 5 882 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes/Immo. Incorp. | | | | |
| Immobilisations corporelles | 1 097 351 | 842 365 | 254 986 | 151 498 |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, Mat. Outil. | 480 516 | 431 619 | 48 897 | 58 074 |
| Autres immobilisations corporelles | 616 834 | 410 746 | 206 089 | 93 424 |
| Immobilisations en cours | | | | 0 |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | 2 867 931 | 1 518 626 | 1 349 305 | 1 588 270 |
| Participations évaluées | 2 420 068 | 1 133 525 | 1 286 543 | 1 436 640 |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des particip. | 385 102 | 385 102 | 0 | (6) |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 62 762 | 0 | 62 762 | 151 636 |
| TOTAL (I) | 4 089 862 | 2 473 072 | 1 616 790 | 1 745 650 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks | 2 612 253 | 389 041 | 2 223 213 | 2 652 129 |
| Matières premières approvisionnements | 803 853 | 111 986 | 691 867 | 838 200 |
| En cours de productions de biens | 49 583 | 0 | 49 583 | 96 969 |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 1 758 817 | 277 055 | 1 481 763 | 1 716 959 |
| Marchandises | | | | |
| Créances | 2 536 745 | 140 151 | 2 396 594 | 2 585 075 |
| Clients comptes rattachés | 1 794 733 | 114 651 | 1 680 082 | 1 590 591 |
| Avances & ac. versés/commandes | 80 173 | 0 | 80 173 | 77 379 |
| Autres créances | 661 839 | 25 500 | 636 339 | 917 105 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Liquidités | 4 261 015 | 0 | 4 261 015 | 4 367 184 |
| Valeurs mobilières de placement | 4 083 479 | 0 | 4 083 479 | 3 809 575 |
| Disponibilités | 177 536 | 0 | 177 536 | 557 609 |
| Comptes de régularisations | 81 490 | 0 | 81 490 | 23 983 |
| Charges constatées d'avance | 81 490 | 0 | 81 490 | 23 983 |
| TOTAL (II) | 9 491 504 | 529 192 | 8 962 312 | 9 628 371 |
| Charges à répartir/plus. Exercices | | | | |
| Primes de rembt obligations | | | | |
| Écart de conversion actif | 769 | 0 | 769 | 0 |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 13 582 135 | 3 002 264 | 10 579 871 | 11 374 021 |

BILAN

Désignation: SA I2S

au 31/12/2013

BILAN PASSIF

| | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel | 1 365 133 | 1 365 133 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport... | 4 227 153 | 4 227 153 |
| Écarts de réévaluation | | |
| Réserve légale | 136 513 | 136 513 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 1 422 927 | 1 422 927 |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | (563 346) | 0 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte) | (688 771) | (563 346) |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 146 117 | 94 795 |
| TOTAL (I) | 6 045 726 | 6 683 176 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL (II) | 0 | 0 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 35 199 | 35 881 |
| Provisions pour charges | 209 762 | 226 524 |
| TOTAL (III) | 244 961 | 262 405 |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 749 751 | 933 811 |
| Emprunts et dettes financières divers | 618 250 | 699 791 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 236 527 | 166 773 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 883 205 | 1 748 775 |
| Dettes fiscales et sociales | 758 484 | 720 058 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 0 | 0 |
| Autres dettes | 0 | 0 |
| COMPTES DE RÉGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 42 967 | 154 418 |
| TOTAL (IV) | 4 289 184 | 4 423 626 |
| Ecarts de conversion passif (V) | 0 | 4 814 |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 10 579 871 | 11 374 021 |

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2013

COMPTE DE RESULTAT

| | 31/12/13 | | 31/12/12 | |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 4 519 026 | 99 264 | 4 618 290 | 4 517 457 |
| Production vendue de biens | 2 863 262 | 5 782 002 | 8 645 264 | 9 267 457 |
| Prod. vendue de services | 195 957 | 272 644 | 468 601 | 536 849 |
| Chiffre d'affaires net | 7 578 245 | 6 153 909 | 13 732 154 | 14 321 764 |
| Production stockée | | | (122 571) | 127 051 |
| Production immobilisée | | | 0 | 0 |
| Subventions d'exploitation | | | 263 616 | 354 209 |
| Reprises/amortis & provisions, transferts de charges | | | 422 873 | 261 268 |
| Autres produits | | | 16 308 | 77 |
| Total produits d'exploitation (2) | | | 14 312 380 | 15 064 369 |
| Achats marchandises | | | 3 629 976 | 3 549 752 |
| Variation stock marchandises | | | | |
| Achats matières premières & autres approvisionnements | | | 3 038 647 | 3 758 476 |
| Variation stocks matières & approvisionnements | | | 50 084 | 17 002 |
| Autres achats et charges externes (3) | | | 3 198 815 | 3 153 978 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 181 358 | 183 997 |
| Salaires & traitements | | | 2 683 402 | 2 705 744 |
| Charges sociales | | | 1 287 846 | 1 382 469 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 62 594 | 67 133 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 394 317 | 144 436 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 35 199 | 0 |
| Autres charges | | | 46 113 | 56 874 |
| Total charges d'exploitation (4) | | | 14 608 351 | 15 019 861 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | (295 971) | 44 508 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| Produits financiers des participations (5) | | | 5 514 | 58 033 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | | 25 737 | 22 215 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 3 177 | 9 362 |
| Reprises sur provisions & transferts de charges | | | 35 745 | 174 419 |
| Différences positives de change | | | 16 265 | 20 164 |
| Total des produits financiers | | | 86 437 | 284 194 |
| Dotations financières aux amortissements & provisions | | | 565 456 | 1 033 804 |
| Intérêts et charges assimilés (6) | | | 66 427 | 73 849 |
| Différences négatives de change | | | 21 641 | 16 587 |
| Charges nettes sur cessions de v.m.p. | | | | |
| Total des charges financières | | | 653 524 | 1 124 240 |
| RESULTAT FINANCIER | | | (567 088) | (840 045) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | (863 059) | (795 538) |

Compte de Résultat

Désignation: SA I2S

au 31/12/2013

COMPTE DE RESULTAT

| | France | 31/12/13 Exportation | Total | 31/12/12 |
|--|--------|-------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 9 | | 198 113 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 360 393 | | 1 705 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | 16 762 | | 5 182 |
| Total des produits exceptionnels | | 377 164 | | 205 000 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | 235 772 | | 17 360 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 13 316 | | 1 122 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | 51 322 | | 87 610 |
| Total des charges exceptionnelles | | 300 410 | | 106 092 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | | 76 754 | 98 908 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | 0 | | 0 |
| Impôt sur les bénéfices | | (97 534) | | (133 284) |
| BENEFICE OU PERTE (T. produit - T. charges) | | | (688 771) | (563 346) |
| <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> | | | | |
| | | 116 682 | | 117 352 |
| <i>(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillés en (8)</i> | | | | |
| <i>(5) Produits concernant les entreprises liées</i> | | | | |
| | | 5 514 | | 58 033 |
| <i>(6) Intérêts concernant les entreprises liées</i> | | | | |
| <i>(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général</i> | | | | |

Annexe

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 article en fonction du risque de faible rotation déterminé par une analyse au cas par cas.

1.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées en valeur brute.

Les créances présentant des risques de non recouvrement font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Évaluation des dettes et créances en devises:

Par un contrat « Coopaterme », la société I2S a bénéficié d'une couverture de change en DOLLAR US pour la période du 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.

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

La société a mis fin le 31 décembre 2011 au contrat de liquidité qu'elle avait confié à EUROLAND FINANCES. Elle n'a procédé à aucun achat et vente d'actions propres au cours de l'exercice 2013.

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 2013 à 210 K€.

Les hypothèses prises en compte sont :

- Droits acquis
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux d'actualisation : 3,2%
- Taux de progression des salaires : 1,9%
- 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.

◆ 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.

◆ Crédit d'impôt compétitivité-emploi

Le montant du CICE pour l'exercice 2013 s'élève à 56 880. Il a contribué au financement de l'innovation et à la réduction du coût de la main d'œuvre. La politique comptable retenue par l'entreprise a été de comptabiliser ce crédit d'impôt en diminution des charges sociales. Au titre de l'exercice, le CICE non imputé sur l'impôt sur les sociétés constitue une créance envers l'Etat.

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

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

| | <u>2013</u> (12 mois) | <u>2012</u> (12 mois) |
|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Achats RD | 289 K€ | 282 K€ |
| Dépenses Personnel | 758 K€ | 633 K€ |
| TOTAL | 1 047 K€ | 915 K€ |
| Crédit Impôt Recherche | 17 K€ | 121 K€ |
| Crédit Impôt Innovation | 80 K€ | |

Crédit Impôt recherche

Le montant du crédit impôt recherche pour l'exercice 2013 s'élève à 17 307 Euros

Crédit Impôt innovation

Le montant du crédit impôt innovation pour l'exercice 2013 s'élève à 80 000 Euros

3. Autres éléments significatifs

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 au mandat de Président du Directoire de Mr GERAULT, de mettre fin au mandat de Directeur Général de Monsieur BLOUIN et de conférer à celui-ci la qualité de Président 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.

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 au niveau de la garantie Fasep de 750 000. 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€.

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 31/12/2013, 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.

Filiale Arkhênum

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

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 | 109 672 | 14 908 | 0 | 124 580 |
| Immobilisations corporelles | 939 559 | 157 791 | 0 | 1 097 351 |
| Immobilisations financières | 2 425 550 | 387 246 | 7 627 | 2 805 169 |
| Autres immobilisations financières | 151 636 | 4 638 | 93 512 | 62 762 |
| Total | 3 626 418 | 564 583 | 101 139 | 4 089 862 |
| Amortissements et provisions | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 103 790 | 38 787 | 30 496 | 112 080 |
| Immobilisations corporelles | 788 062 | 56 642 | 2 339 | 842 365 |
| Immobilisations financières | 988 916 | 1 554 372 | 1 024 661 | 1 518 626 |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 1 880 767 | 1 649 801 | 1 057 496 | 2 473 072 |

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

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

| | | 31/12/2012 | + | - | 31/12/2013 |
|------------|--|------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 261100 | Titres Arkhenum | 5 488 | | 5 488 | 0 |
| 261110 | Titres ASSY | 162 549 | | | 162 549 |
| | Ecart de change sur titres | | | | 0 |
| 261120 | Titres AIG | 9 300 | | | 9 300 |
| 261150 | Titres Amanager | | | | 0 |
| | <i>Titres proprement dits</i> | 422 100 | | | 422 100 |
| | <i>Frais d'acquisition</i> | 19 071 | | | 19 071 |
| | Total titres Amanager | 441 171 | | | 441 171 |
| 261160 | Titres Diwa | 1 | | | 1 |
| 261170 | Titres i2S Vision | 7 060 | | | 7 060 |
| 261180 | Titres de participation I2S KIRTAS | | | | 0 |
| | <i>Titres proprement dits</i> | 1 562 378 | | | 1 562 378 |
| | <i>Frais d'acquisition</i> | 237 538 | | | 237 538 |
| | Total titres Kirtas | 1 799 916 | | | 1 799 916 |
| 261200 | Titres i2S Roumanie | 72 | | | 72 |
| | Ecart de change sur titres | 0 | | | 0 |
| 261 | Participations | 2 425 556 | 0 | 5 488 | 2 420 068 |
| 267110 | Prêt à i2S Inc | 0 | | | 0 |
| 267120 | Avance Assy | (7) | | (7) | 0 |
| | <i>Intérêts sur compte courant</i> | | | | |
| | <i>Ecart de change sur compte courant</i> | | | | |
| 267130 | Avance Amanager | 0 | | | (0) |
| 267140 | Compte courant Kirtas | 0 | 387 240 | 2 138 | 385 102 |
| 267 | Créances rattachées aux participations | (6) | 387 240 | 2 131 | 385 102 |
| 296100 | Provision titres Kirtas | | | | 0 |
| | <i>Titres proprement dits</i> | (738 916) | (73 462) | | (812 378) |
| | <i>Frais d'acquisition</i> | | (106 892) | | (106 892) |
| | Total titres Kirtas | -738 916 | (180 354) | | (919 270) |
| 296100 | Provision titres Amanager | | | | |
| | <i>Titres proprement dits</i> | (250 000) | | (35 745) | (214 255) |
| | <i>Frais d'acquisition</i> | | | | 0 |
| | Total titres Amanager | (250 000) | 0 | | (214 255) |
| 296720 | Provision créance Kirtas | 0 | (385 102) | | (385 102) |
| 296720 | Provision créance Amanager | 0 | | | 0 |
| 296 | Provisions sur créances et participations | (988 916) | (565 456) | (35 745) | (1 518 626) |
| 275100 | Dépôts | 119 792 | 4 245 | 85 684 | 38 353 |
| 277200 | Actions propres | 31 844 | 393 | 7 828 | 24 408 |
| 27 | Autres immobilisations financières | 151 636 | 4 638 | 93 512 | 62 762 |
| | TOTAL | 1 588 270 | (173 579) | 65 386 | 1 349 305 |

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

Valeur nette des titres et créances rattachées à des participations

| Au 31/12/2013 | Montant brut | Provisions | Total net au bilan | Amortissements dérogatoires | Montant net global |
|---|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|
| Titres Arkhenum | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Titres ASSY | 162 549 | 0 | 162 549 | | 162 549 |
| Titres AIG | 9 300 | 0 | 9 300 | | 9 300 |
| Titres Amanager | 441 171 | (214 255) | 226 916 | (15 471) | 211 444 |
| Titres Diwa | 1 | 0 | 1 | | 1 |
| Titres i2S Vision | 7 060 | 0 | 7 060 | | 7 060 |
| Titres de participation I2S KIRTAS | 1 799 916 | (919 270) | 880 646 | (130 646) | 750 000 |
| Titres i2S Roumanie | 72 | 0 | 72 | | 72 |
| Total titres de participation | 2 420 068 | (1 133 525) | 1 286 543 | (146 117) | 1 140 426 |
| Prêt à i2S Inc | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Avance Assy | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Avance Amanager | (0) | 0 | (0) | | (0) |
| Compte courant Kirtas | 385 102 | (385 102) | 0 | | 0 |
| Total créances rattachées à des participations | 385 102 | (385 102) | (0) | 0 | (0) |
| Dépôts | 38 353 | 0 | 38 353 | | 38 353 |
| Actions propres | 24 408 | 0 | 24 408 | | 24 408 |
| Total autres immobilisations financières | 62 762 | 0 | 62 762 | 0 | 62 762 |
| Total | 2 867 931 | (1 518 626) | 1 349 305 | (146 117) | 1 203 188 |

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 | 139 052 | 139 052 | |
| Autres créances clients | 1 655 681 | 1 655 681 | |
| Personnel et comptes rattachés | 3 500 | 3 500 | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 0 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | 244 448 | 244 448 | |
| Groupe et associés | 3 703 | 3 703 | |
| Débiteurs divers | 362 913 | 362 913 | |
| Charges constatées d'avance | 81 490 | 81 490 | |
| TOTAL | 2 490 787 | 2 490 787 | 0 |

Contrat de factoring et assurance Coface

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

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

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

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

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

Impact sur le bilan

| | 31-déc-13 | 31-déc-12 |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Autres créances (val. brute) | 661 839 | 917 105 |
| dont "Créances sur Factor" | 199 385 | 221 614 |
| dont FDG | 75 359 | 53 165 |
| dont Réserve factor disponible | 124 026 | 168 449 |
| Trésorerie disponible | 177 536 | 557 609 |
| dont tirage Factor | 1 171 008 | 1 127 691 |

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

Impact sur le compte de résultat

| (en €) | 31/12/2013 | 31/12/2012 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Commissions d'affacturage | 33 990 | 33 149 |
| Intérêts | 25 886 | 26 752 |
| Total | 59 876 | 59 901 |

4 - Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan

| Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan | |
|--|---------|
| Immobilisations financières | 0 |
| Clients & comptes rattachés | 6 158 |
| Autres créances | 244 438 |
| Disponibilités | 0 |

5 - Charges constatées d'avance

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

Notes sur le bilan passif

1 - Capital social - Actions

| | Nombres | Valeur nominale |
|-------------------------|-----------|-----------------|
| Titres début d'exercice | 1 836 724 | 0,743244 |
| Titres au 31/12/2013 | 1 836 724 | 0,743244 |

2 - Variation des capitaux propres

| | SOLDE 31/12/2012 | Affectation résultat 2012 | | Résultat exercice 2013 | | Amortissements dérogatoires | | SOLDE 31/12/2013 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|------------------------|---|--------------------------------|----------|---------------------|
| | | + | - | + | - | + | - | |
| 101310 CAPITAL | 1 365 133 | | | | | | | 1 365 133 |
| 104100 PRIME D'EMISSION | 4 227 153 | | | | | | | 4 227 153 |
| 104200 PRIME DE FUSION | | | | | | | | 0 |
| 104500 BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS | 0 | | | | | | | 0 |
| 106110 RESERVE LEGALE | 136 513 | | | | | | | 136 513 |
| 106300 RESERVE STATUTAIRE | 1 422 927 | | | | | | | 1 422 927 |
| 119000 REP A NOUVEAU DEB | 0 | (563 346) | | | | | | (563 346) |
| # 120 ou # 129 RESULTAT EXERCICE 2012 | (563 346) | | 563 346 | | | | | 0 |
| RESULTAT AU 31/12/2013 | | | | (688 771) | | | | (688 771) |
| 145000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | 94 795 | | | | | 51 322 | | 146 117 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES | 6 683 176 | (563 346) | 563 346 | | | 51 322 | 0 | 6 045 726 |

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

Affectation du résultat :

L'Assemblée Générale du 26 juin 2013, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat déficitaire 2012 de 563 346 € au compte « report à nouveau débiteur »

3 – Provisions

| | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Provisions réglementées | 94 795 | 51 322 | 0 | 146 117 |
| Provisions pour risques et charges | 262 405 | | 17 444 | 244 961 |
| Provisions pour dépréciations | 1 351 400 | 1 070 047 | 373 629 | 2 047 819 |
| Total | 1 708 600 | 1 121 369 | 391 073 | 2 438 896 |

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

Il a été réalisé en 2013 un audit approfondi sur la gestion des stocks qui a abouti à réviser l'estimation des stocks à risques et de calcul des provisions pour dépréciations. Il en résulte la passation d'une provision pour dépréciation de 256 K€.

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

4 - État des dettes

L'endettement financier est composé comme suit :

| Etat des dettes | | | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
| | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et moins de 5 ans | A plus de 5 ans |
| Etablissements de crédit | 749 751 | 334 565 | 415 186 | |
| Dettes financières diverses | 618 250 | 128 797 | 246 151 | 143 302 |
| Fournisseurs | 1 883 205 | 1 883 205 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 758 484 | 758 484 | | |
| Dettes sur immobilisations | | | | |
| Associés | | | | |
| Autres dettes | 236 527 | 236 527 | | |
| Produits constatés d'avance | 42 967 | 42 967 | | |
| Ecart de conversion passif | | | | |
| TOTAL | 4 289 184 | 3 384 546 | 661 337 | 143 302 |

Endettement moyen et long terme auprès des établissements de crédit

L'ensemble des emprunts est souscrit à taux fixe, à l'exception du prêt OSEO Anvar de 100 K€ cité ci-dessous.

| | 31/12/13 | 31/12/12 |
|--|------------------|------------------|
| PRET SG 250 KE KIRTAS | 115 639 | 165 134 |
| Emprunt OSEO 100 KE | 0 | 5 000 |
| Emprunt OSEO KIRTAS 500 KE | 325 000 | 425 000 |
| PRET BFCC 250 KE KIRTAS | 175 639 | 223 095 |
| Sous-total emprunts auprès etabts crédit | 616 277 | 818 229 |
| Avance remboursable OSEO Terabook 170 KE | 0 | 50 000 |
| Avance prospection COFACE USA | 443 302 | 538 381 |
| Avance remboursable OSEO PowerScan 105 k | 72 401 | 85 991 |
| Intérêts courus sur emprunts | 2 547 | 1 991 |
| Total autres emprunts et dettes financières | 518 250 | 676 362 |
| TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER | 1 134 527 | 1 494 591 |

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

5 - Charges à payer incluses dans les postes du bilan

| | 31/12/13 |
|--|----------|
| Charges à payer incluses dans les postes du bilan | |
| Emprunts et dettes établissements de crédit | 2 547 |
| Emprunt et dettes financières divers | 99 |
| Fournisseurs | 225 300 |
| Dettes fiscales et sociales | 518 295 |
| 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 | -863 059 | -97 534 | -765 525 |
| Résultat exceptionnel | 76 754 | | 76 754 |
| Participation des salariés | | | |
| Résultat comptable | -786 305 | -97 534 | -688 771 |

3 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

| Incidence des évaluations fiscales dérogatoires | |
|---|----------|
| Résultat de l'exercice | -688 771 |
| Impôt sur les bénéfices | -97 534 |
| Résultat avant impôts | -786 305 |
| Variation provisions réglementées | 51 322 |
| Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires | -837 627 |

4 - Produits et charges 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 |
| Dotation 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 les indemnités de départ de Mr Jean-Pierre GERAULT.

Autres informations

1 - Effectif moyen

| | Salarié | Mis à disposition |
|----------------------------------|-------------|-------------------|
| Cadres | 39,7 | 0 |
| Agents de maîtrise & techniciens | 15,7 | 5,2 |
| Employés | 6,9 | 0,2 |
| Apprentis | 1,3 | 0 |
| Total | 63,6 | 5,4 |

| Effectif Moyen DIF | |
|---|----------------|
| Volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF pendant l'exercice 2013 : | 582 heures |
| Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à la demande (cumul du droit acquis au 31/12/2013) | : 6 057 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 | 84 289 | 80 537 | | 1 154 | | | 2 598 |
| Jean-Louis BLOUIN | 31 106 | 28 050 | | 675 | | | 2 381 |
| Christophe LACROIX | 16 340 | 13 500 | 2 286 | 554 | | | |
| Richard BONNARD | 16 369 | 14 099 | 1 761 | 509 | | | |
| Conseil de surveillance: | | | | | | | |
| Alain RICROS | | | | | 11 433 | | |
| André DUCASSE | | | | | 0 | | |
| Alain MAINGUY | | | | | 0 | | |
| Direction Générale : | | | | | | | |
| Alain RICROS | 113 293 | 109 090 | | 4 203 | 11 000 | | |
| Jean-Louis BLOUIN | 134 988 | 120 368 | | 2 025 | 11 000 | | 7 143 |
| Hervé BERTHOU | | | | | 1 600 | | |
| André DUCASSE | | | | | 1 600 | | |
| Alain MAINGUY | | | | | 1 600 | | |
| Gilles RAYMOND | | | | | 1 600 | | |

3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 36 280 euros HT au 31 décembre 2013.

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

| Éléments relevant de plusieurs postes du bilan | Montant concernant les entreprises | | Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce |
|--|---------------------------------------|--|---|
| | Liées | Avec lesquelles la société a un lien de participation | |
| Capital souscrit non appelé | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| Immobilisations financières | | | |
| Participations | 2 420 068 | | |
| Créances rattachées à des participations | 385 102 | | |
| Prêts | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Autres immobilisations financières | | | |
| Total Immobilisations | 2 805 169 | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | |
| Créances | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 170 772 | | |
| Autres créances | 3 703 | | |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | |
| Total Créances | 174 475 | | |
| 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 | 71 057 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | | |
| Total Dettes | 71 057 | | |

Produits financiers
Charges financières

5 514 €
565 456 €

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

Crédit bail

| | Terrains | Constructions | Installations Matériel Outillage | Autres | Total |
|---|----------|---------------|--|--------|-----------|
| Valeur d'origine | 114 000 | 1 466 000 | | | 1 580 000 |
| Amortissements | | | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | | 926 673 | | | 926 673 |
| - Dotations de l'exercice | | 118 625 | | | 118 625 |
| Total | | 1 045 297 | | | 1 045 297 |
| Redevances payées | | | | | |
| - Cumuls exercices antérieurs | | 1 212 009 | | | 1 212 009 |
| - Exercice | | 116 682 | | | 116 682 |
| Total | | 1 328 691 | | | 1 328 691 |
| Redevances restant à payer | | | | | |
| - A 1 an au plus | | 124 281 | | | 124 281 |
| - A plus de 1 an et 5 ans au plus | | 409 557 | | | 409 557 |
| - A plus de 5 ans | | 0 | | | 0 |
| Total | | 533 838 | | | 533 838 |
| Valeur résiduelle | | | | | |
| - A 1 an au plus | | | | | 0 |
| - A plus de 1 an et 5 ans au plus | | 1 | | | 1 |
| - A plus de 5 ans | | | | | 0 |
| Total | | 1 | | | 1 |
| Montant pris en charges dans l'exercice | | 116 682 | | | 116 682 |

Évènements postérieurs à la clôture

Néant

Engagements donnés

| Engagements donnés | |
|----------------------------|-------|
| Effets escomptés non échus | Aucun |
| Avals et cautions | 5 717 |

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.

La société s'est portée caution à hauteur de 5 717 Euros d'un emprunt contracté en 2009 par Amanager auprès de la Société Générale, se substituant ainsi à la caution que l'ancien gérant avait accordée.

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 | 10/10/2013 | 31/01/2014 | 1,3480 \$ = 1 € | 120 000 \$ | 60 000 \$ | 60 000 \$ |
| Coopaterme | Vente | 10/10/2013 | 31/01/2014 | 1,3570 \$ = 1 € | 330 000 \$ | 130 000 \$ | 200 000 \$ |
| Performance change sérénité | Achat | 19/09/2013 | 16/06/2014 | 1,3443 \$ = 1 € | 116 000 \$ | 116 000 \$ | 0 \$ |
| Performance change sérénité | Vente | 06/11/2013 | 30/05/2014 | 1,3602 \$ = 1 € | 94 000 \$ | 0 \$ | 94 000 \$ |
| Performance change sérénité | Achat | 20/12/2013 | 15/06/2014 | 1,3545 \$ = 1 € | 87 000 \$ | 30 000 \$ | 57 000 \$ |
| Total | | | | | 747 000 \$ | 336 000 \$ | 411 000 \$ |

Cours de clôture du dollar au 31 décembre 2013 = 1,3791 \$ => 1 €

Détails des produits et des charges

| | | <u>31/12/13</u> | <u>31/12/12</u> |
|--|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <u>1 - Produits à recevoir :</u> | | | |
| 418000 | Clients-FAE | 6 158 | 3 379 |
| 409800 | Fournisseurs avoirs à recevoir | 4 891 | 1 973 |
| 441700 | Subventions d'exploitation à recevoir | 42 396 | 397 794 |
| 444000 | Percepteur impôt sur les sociétés | 83 447 | 46 803 |
| 444100 | Créance d'impôt recherche | 17 307 | 121 924 |
| 444200 | Créance d'impôt innovation | 80 000 | 0 |
| 448700 | Etat produit à recevoir | 4 802 | 5 560 |
| 467100 | Débiteurs divers | 0 | 3 500 |
| 468700 | Divers produits a recevoir | 11 595 | 0 |
| PRODUITS A RECEVOIR | | 250 597 | 580 934 |
| <u>2 - Charges à payer :</u> | | | |
| 168800 | Intérêts courus sur emprunts | 2 547 | 1 991 |
| Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit | | 2 547 | 1 991 |
| 518600 | Intérêts courus à payer | 99 | 2 273 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 99 | 2 273 |
| 408000 | Fournisseurs factures non parvenues | 225 300 | 203 744 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 225 300 | 203 744 |
| 428200 | Dettes provisions congés payés | 215 465 | 223 024 |
| 428600 | Personnel autres charges a payer | 70 604 | 48 684 |
| 438200 | Charges sociales/congés payés | 106 274 | 104 821 |
| 438600 | Charges sociales a payer | 37 286 | 76 569 |
| 448600 | Etat charges a payer | 88 666 | 35 651 |
| Dettes fiscales et sociales | | 518 295 | 488 749 |
| CHARGES A PAYER | | 746 242 | 696 757 |
| <u>3 - Produits constatés d'avance :</u> | | | |
| 487000 | Produits constatés d'avance | 42 967 | 154 418 |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | | 42 967 | 154 418 |
| <u>4 - Charges constatées d'avance :</u> | | | |
| 486000 | Charges constatées d'avance | 81 490 | 23 983 |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | | 81 490 | 23 983 |

Annexe

Désignation: SA I2S

Au 31/12/2013

Tableau des filiales et participations

| | AIG | Amanager | Assy | Kirtas inc | Divva | i2S Vision |
|---|----------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Date de clôture | 31/12/12 | 31/12/13 | 30/06/13 | 31/12/13 | | |
| Durée exercice | 12 mois | 12 mois | 12 mois | 12 mois | sans activité | sans activité |
| % capital détenu par i2S | 33% | 99,8% | 33% | 63,77% | 100% | 100% |
| Capital social | 18 600 | 351 000 | CHF 150 000 | \$ 8 692 860 | 1 000 | 5 000 |
| Réserves | 27 661 | 42 490 | CHF 30 000 | | | |
| Report à nouveau | 0 | -399 312 | CHF 579 308 | -\$ 8 161 777 | | |
| Chiffre d'affaires | 121 266 | 75 389 | CHF 2 716 744 | \$ 2 875 883 | | |
| Résultat courant après impôts | -3 367 | 13 796 | CHF 8 284 | -\$ 704 552 | | |
| Actif immobilisé | 0 | 48 990 | CHF 375 003 | \$ 48 310 | | |
| Endettement financier | 0 | 5 717 | CHF 51 100 | | | |
| Trésorerie | 71 351 | 858 | CHF 329 206 | \$ 149 747 | | |
| | | | | | | |
| Données au bilan d'i2S au 31/06/2012 | | | | | | |
| Valeur d'inventaire des titres nette | 9 300 | 211 174 | 162 549 | 750 000 | 1 | 7 060 |
| Créances rattachées à des participations (brut) | | 3 061 | 0 | 385 102 | | |
| Montant restant du sur les actions | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendes reçus | | | | | | |
| Créances commerciales dues à i2S (brut) | 0 | 0 | 48 050 | 121 642 | | |
| Dettes commerciales dues par i2S | 0 | 7 475 | 63 181 | 402 | | |

(Données en euros sauf si devise précisée)

Filiale Kirtas

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

Filiale Amanager

I2S a consenti à Amanager au cours du premier trimestre 2013 un avance de trésorerie de 25 K€

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.

Filiale Arkhênum

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

Tableau d'analyse des flux de trésorerie

| | 31-déc-13 | 31-déc-12 |
|---|-----------------|-----------------|
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | |
| Résultat net | -688 771 | -563 346 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | | |
| Amortissements et provisions nets | 792 889 | 1 062 996 |
| Plus/moins-value de cession | -354 512 | 0 |
| Autres | | |
| Capacité d'autofinancement | -250 394 | 499 651 |
| Variation actifs d'exploitation | 392 414 | 848 098 |
| . Stocks et en-cours | 172 656 | -110 049 |
| . Avances & acptes / cdes fournisseurs | -2 794 | 59 918 |
| . Clients après en cours cédé au factor | -88 469 | 378 523 |
| . Autres créances (dont réserve factor) | 368 528 | 524 856 |
| . Chges constatées d'av | -57 507 | -5 150 |
| Variation dettes d'exploitation | 107 731 | -601 855 |
| . Avances & acptes / cdes clients | 69 754 | -132 711 |
| . Dettes frs & cptes ratt. | 134 430 | -645 966 |
| . Dettes fisc. & soc. | 38 426 | 48 849 |
| . Autres dettes | -23 429 | -9 383 |
| . Prod. constatées d'av. | -111 450 | 137 357 |
| Variation dettes et créances hors exploitation | 0 | 0 |
| . Actifs divers hors exploitation | 0 | 0 |
| . Dettes diverses hors exploitation | 0 | 0 |
| Variation du besoin en fond de roulement | 500 145 | 246 242 |
| Flux net de trésorerie liés à l'activité | 249 751 | 745 893 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles | -172 699 | -58 580 |
| Cession ou diminution d'immobilisations corporelles ou incorporelles | 0 | 0 |
| Variation des immobilisations financières | 63 767 | -84 778 |
| Variation écarts de conversion actif/passif | -4 814 | -15 386 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1) | | |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement | -113 747 | -158 744 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Opérations sur le capital (fusion, exercice de BSA, introduction en bourse) | 0 | 0 |
| Distribution de dividendes aux actionnaires de la société mère | | |
| Distribution versés aux minoritaires | | |
| Remboursement d'emprunt | -364 282 | -518 547 |
| Souscription d'emprunt | 4 218 | 1 991 |
| Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement | 0 | 0 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement | -360 064 | -516 556 |
| VARIATION DE TRESORERIE | -224 061 | 70 593 |
| Trésorerie à l'ouverture | 4 251 602 | 4 181 009 |
| Trésorerie à la clôture | 4 027 541 | 4 251 602 |
| VARIATION DE TRESORERIE | -224 061 | 70 593 |