



## **SA I2S**

28-30 rue Jean Perrin  
33608 PESSAC CEDEX

**COMPTES INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2009**

**Bilan**

**Compte de Résultat**

**Bilan actif**

Désignation : SA I2S

au 30/06/2009

	Brut	Amort.Prov	30/06/09	31/12/08
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	95 359	521	1 261
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.	455 165	380 856	74 308	88 172
Autres immobilisations corporelles	412 718	290 395	122 322	140 096
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées				
Autres participations	181 392		181 392	183 476
Créances rattachées à des particip.	908 846	780 967	127 879	175 032
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	112 424		112 424	12 424
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 166 428</b>	<b>1 547 579</b>	<b>618 848</b>	<b>600 462</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Matières premières approvision.	483 272	49 286	433 985	432 229
En cours de productions de biens	224 797		224 797	208 352
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 347 603	111 672	1 235 930	1 181 262
Marchandises				
Avances & ac. versés/commandes	55 936		55 936	50 862
<b>Créances (3)</b>				
Clients comptes rattachés	1 184 142	1 450	1 182 691	1 691 763
Autres créances	326 414		326 414	1 174 889
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	4 799 625		4 799 625	4 877 122
Disponibilités	55 304		55 304	68 461
<b>Comptes de régularisations</b>				
Charges constatées d'avance	73 465		73 465	29 592
<b>TOTAL (II)</b>	<b>8 550 561</b>	<b>162 409</b>	<b>8 388 151</b>	<b>9 714 536</b>
Charges à répartir/plus. exer. (III)				
Primes de rembt obligations (IV)				
Écart de conversion actif (V)	8 207		8 207	5 907
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>10 725 197</b>	<b>1 709 989</b>	<b>9 015 208</b>	<b>10 320 907</b>

Comptes intermédiaires

**Bilan passif**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2009

	30/06/09	31/12/08
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 333 991	1 333 991
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	4 219 009	4 219 009
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	114 515	114 515
Réserves statutaires ou contractuelles	1 183 766	1 183 766
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	- 438 982	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	<b>- 882 174</b>	<b>- 438 982</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>5 530 124</b>	<b>6 412 299</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	41 262	48 262
Provisions pour charges	161 333	161 333
<b>TOTAL (III)</b>	<b>202 595</b>	<b>209 595</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	618 105	587 908
Emprunts et dettes financières divers (3)	747 766	531 144
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	91 951	150 272
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 104 506	1 741 895
Dettes fiscales et sociales	632 778	648 353
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE RÉGULARISATION (1)</b>		
Produits constatés d'avance	67 449	
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>3 262 558</b>	<b>3 659 575</b>
Ecarts de conversion passif (V)	19 929	39 436
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>9 015 208</b>	<b>10 320 907</b>

**Compte de Résultat**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2009

	30/06/09		30/06/08
	France	Exportation	Total
Ventes marchandises	1 327 125		1 327 125
Production vendue de biens	2 063 946		2 063 946
Prod. vend. de services	455 467		455 467
<b>Chiffres d'affaires net</b>	<b>3 846 539</b>		<b>3 846 539</b>
Production stockée			70 237
Production immobilisée			35 488
Subventions d'exploitation			66 551
Reprise /amortis.& Provision transfert de charges			65 116
Autres produits (1)			2
			1 606
<b>Total produits d'exploitation (2)</b>			<b>4 048 446</b>
			<b>6 984 947</b>
Achats marchandises			928 509
Variation stock marchandises			1 898 385
Achats matières premières & autres approvisionnements			424 429
Variation stock matières premières & approvisionnement			- 1 605
Autres achats et charges externes (3)			1 443 224
Impôt, taxes et versements assimilés			83 056
Salaires & traitements			1 182 565
Charges sociales			578 041
Dotations aux amortissements sur Immobilisations			35 668
Dotations aux provisions sur Immobilisations			
Dotations aux provisions sur Actif circulant			27 777
Dotations aux provisions Pour risques & charges			
Autres charges			8 693
			1 603
<b>Total charges d'exploitation (4)</b>			<b>4 682 584</b>
			<b>7 291 145</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>- 634 137</b>
			<b>- 306 198</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée bénéfice transféré			
Produits financiers de participations (5)			17 472
Produits des autres valeurs mobilières & créances.(5)			7 578
Autres intérêts & produits assimilés (5)			203
Reprises sur provisions & transfert de charges			5 907
Différences positives de change			16 812
Produits nets sur cessions de v.m.p.			34 658
			17 972
<b>Total des produits financiers</b>			<b>75 054</b>
			<b>288 357</b>
Dotations financières aux amortissements & Provisions			245 003
Intérêts & charges assimilés (6)			27 731
Différences négatives de change			54 523
Charges nettes sur cessions de v.m.p.			
			38 052
<b>Total des charges financières</b>			<b>327 259</b>
			<b>310 483</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 252 205</b>
			<b>- 22 125</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 886 342</b>
			<b>- 328 323</b>

Comptes intermédiaires

**Compte de Résultat (suite)**

Désignation: SA I2S

au 30/06/2009

	30/06/09	30/06/08
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		15 888
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 484	66
Reprises sur Provisions & transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (7)</b>	<b>4 484</b>	<b>15 955</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		23 483
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 049	7 053
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions		
<b>Total charges exceptionnelles(7)</b>	<b>2 049</b>	<b>30 537</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>2 435</b>	<b>- 14 581</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	- 1 733	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>4 127 985</b>	<b>7 289 260</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 010 159</b>	<b>7 632 166</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (T. produit -T. charges)</b>	<b>- 882 174</b>	<b>- 342 905</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*

61 202

62 059

*(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs détaillé en (8)**(5) Produits concernant les entreprises liées**(6) Intérêts concernant les entreprises liées**(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 8 juin 2009 au 8 septembre 2009. Les créances et dettes en DOLLAR US dont l'échéance est antérieure au 30 juin 2009 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.

Le montant de l'engagement retraite s'élève au 30 juin 2009 à K€.161. Ce montant est le même qu'au 31 décembre 2008.

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 31/12/2008 a été conservé pour l'estimation de la provision au 30/06/2009, 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 K€.1.932. 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.

**Annexe**

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2009

◆ Frais de recherche et de développement et crédit impôt recherche

Les dépenses engagées pour ces frais se sont élevées à :

	<b>2008</b> <b>(12 mois)</b>	<b>2009</b> <b>(6 mois)</b>
Achats RD	482 K€	41 K€
Dépenses Personnel	471 K€	221 K€
<b>TOTAL</b>	<b>953 K€</b>	<b>262 K€</b>
<b>Crédit Impôt Recherche</b>	<b>349 K€</b>	<b>Non calculé</b>

◆ Crédit Impôt recherche

Le montant du crédit impôt recherche n'a pas été calculé au 30 juin 2009.

**3. Autres éléments significatifs**

Néant.

## 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	865 045	5 340	2 501	867 884
Immobilisations financières	915 103	321 089	33 529	1 202 663
<b>Total</b>	<b>1 876 029</b>	<b>326 429</b>	<b>36 030</b>	<b>2 166 428</b>
<b>Amortissements &amp; provisions :</b>				
Immobilisations incorporelles	94 619	740		95 359
Immobilisations corporelles	636 776	34 928	541	671 252
Titres mi en équivalence				
Autres immobilisations financières	544 171	236 796		780 967
	<b>1 275 566</b>	<b>272 464</b>	<b>541</b>	<b>1 547 579</b>

Au 30 juin 2009, il figure en autres immobilisations financières l'avance sur l'acquisition des titres de la société ISIS-MPP (société par actions simplifiées) pour une valeur de K€.100. La convention de cession a été signée endate du 30 juillet 2009.

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2009

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

Libellé		31/12/08	+	-	30/06/09
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 5 371	3 301	5 371	162 549 3 301
261 120	Titres AIG I2S détient 9.375€ soit 25% du capital	9 300			9 300
261 200	Titres I2S Roumanie	72			72
	Actionnaire à 100% Ecart de change sur titres	(23)	(25)	(23)	(25)
261 300	Titres I2S INC Ecart de change sur titres	768 (49)	(60)	(49)	768 (60)
267 110	Avance I2S INC Ecart de change sur C/C	154 761 (5 836)	(8 123)	(5 836)	154 761 (8 123)
267 111	Créances rattachées à des participations I2S Inc Ecart de change sur C/C	422 278 29 981	191 894 15 771	29 981	614 173 15 771
268 110	Intérêts sur créances ratt I2S Inc Ecart de change sur intérêts sur Créances I2S Inc	13 020 846	15 060 191	846	28 080 191
267 120	Avance Assy Ecart de change sur C/C	100 884 3 238	2 412 667	3 238	103 296 667
<b>261</b>	<b>Participations</b>	<b>902 649</b>	<b>221 089</b>	<b>33 529</b>	<b>1 090 209</b>
296 100	Prov. Titres ASSY	-		-	-
296 700	Prov. créance I2s INC	(544 171)	(236 796)		(780 967)
296 710	Prov. créance ASSY	-			-
<b>296</b>	<b>Provision sur créance et part.</b>	<b>(544 171)</b>	<b>(236 796)</b>	<b>-</b>	<b>(780 967)</b>
<b>TOTAL</b>		<b>358 478</b>	<b>(15 707)</b>	<b>33 529</b>	<b>309 242</b>

La variation du poste immobilisations financières se justifie par :

- 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 juin 2009.

### 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	1 021 270		1 021 270
Actif circulant & charges d'avance	1 584 022	1 584 022	
<b>TOTAL</b>	<b>2 605 293</b>	<b>1 584 022</b>	<b>1 021 270</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

	30-juin-09	31-déc-08
Autres créances (val.brute)	326 414	1 174 889
Dont "Créances sur Factor"	180 222	463 637
<i>dont FDG</i>	21 640	47 199
<i>dont Réserve factor disponible</i>	158 582	416 439
Trésorerie disponible	77 342	68 462
<i>Dont tirage Factor</i>	424 838	735 889

#### Impact sur le compte de résultat

(en €)	30-juin-09	31-dec-2008
Commissions d'affacturage	7 277	20 601
Intérêts	14 744	60 675
<b>Total</b>	<b>22 021</b>	<b>81 276</b>

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

<b>Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan</b>	
Immobilisations financières	Néant
Clients & comptes rattachés	Néant
Autres créances	Néant
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	1 794 824	0,743243
Titre émis (Exercice des BSA)		
Titres au 30/06/2009	1 794 824	0,743243

### 2 - Variation des capitaux propres

	SOLDE 31/12/2008	Affectation résultat 2008		Exercice des BSA		SOLDE 30/06/2009
		+	-	+	-	
101310 CAPITAL	1 333 991					1 333 991
104100 PRIME D'EMISSION	4 149 009					4 149 009
104200 PRIME DE FUSION	0					0
104500 BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS	70 000					70 000
106110 RESERVE LEGALE	114 515					114 515
106300 RESERVE STATUTAIRE	1 183 766					1 183 766
119000 REP A NOUVEAU DEB	0	(438 983)				(438 983)
# 120 ou # 129 RESULTAT EXERCICE 2008	(438 983)		438 983			0
RESULTAT AU 30/6/2009		(882 174)				(882 174)
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 412 299</b>	<b>(1 321 157)</b>	<b>438 983</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 530 125</b>

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

- **Affectation du résultat:**  
L'Assemblée Générale du 27 juin 2008, statuant en la forme ordinaire, a décidé l'affectation du résultat déficitaire 2008 de 438.893€ en report à nouveau.

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2009

**3 - Provisions**

Provisions				
	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges	209 595	8 207	15 207	202 595
Provisions pour dépréciation	722 458	236 796	15 876	943 376
<b>Total</b>	<b>932 053</b>	<b>245 003</b>	<b>31 083</b>	<b>1 145 972</b>

Il a été constitué une provision pour dépréciation de K€.236 qui correspond aux pertes cumulées de la filiale i2S Inc. au 30 juin 2009.

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	618 105	511 983	106 122	
Dettes financières diverses	747 766	28 802	500 009	218 955
Fournisseurs	1 104 506	1 104 506		
Dettes fiscales & sociales	632 779	632 779		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	91 952	91 952		
Produits constatés d'avance	67 449	67 449		
<b>Total</b>	<b>3 262 558</b>	<b>2 437 471</b>	<b>606 131</b>	<b>218 955</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

Au 30/06/2009

Au cours de l'exercice 2009, outre les remboursements d'emprunts, les principaux mouvements ont été les suivants :

- Autres emprunts et dettes financières

Une avance Coface de K€.117 a été accordée par la Coface dans le cadre de l'assurance prospection sur le continent américain, ainsi qu'une avance Oseo de K€ 100 relative à un projet de R&D

	30/06/09	31/12/08
Prêt OSEO ANVAR	75 000	85 000
Dettes établissements de crédit	154 416	229 998
<b>Sous-total emprunts auprès Etabts crédit</b>	<b>202 595</b>	<b>314 998</b>
Avance OSEO (R&D)	170 000	70 000
Avance COFACE (Asie)	212 048	212 048
Avance COFACE (Amérique)	364 924	248 002
Associés	31 600	24 000
Intérêts courus sur emprunts	794	1 95
<b>Total autres emprunts et dettes financières</b>	<b>747 766</b>	<b>555 145</b>
<b>TOTAL ENDETTEMENT FINANCIER</b>	<b>950 361</b>	<b>870 143</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	822
Emprunts & dettes financières divers	794
Fournisseurs	123 190
Dettes fiscales & sociales	427 586
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	- 886 343	1 733	- 884 610
Résultat exceptionnel	2 435		2 435
Participation salariés			
Résultat comptable	- 883 908	1 733	- 882 175

### 3 - Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	- 882 174
Impôt sur les bénéfices	- 1 733
Résultats avant impôts	- 883 907
Variation provisions réglementées	
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	- 883 907

**4 - Produits et charges exceptionnels**

Détail des produits et charges exceptionnels	
<u>Produits exceptionnels</u>	
Divers produits exceptionnels	4 485
<u>Charges exceptionnelles</u>	
Diverses charges exceptionnelles	2 049
Dotation provision IDR	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>2 435</b>

## Autres informations

### 1 - Effectif moyen

	Salarié	Mis à disposition
Cadre	42	0
Agents de maîtrise & techniciens	11	0
Employés	7	0
Ouvriers		0
<b>Total</b>	60	0

Effectif Moyen DIF	
Volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF pendant l'exercice 2009 :	577 heures
Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à la demande (cumul du droit acquis au 30/06/2009) :	4 348 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	65 521	53 510	GSC : 5 229	2 370	-	4 412
Jean-Louis BLOUIN	64 838	53 510	GSC : 5 229	1 687	-	4 412
<b>Conseil de surveillance:</b>						
Alain RICROS	63 151	53 510	GSC : 5 229		6 000	4 412
André DUCASSE	-				800	
Alain MAINGUY	-	-	-	-	800	-

### 3 – Honoraires des commissaires aux comptes

Ils s'élèvent à 20 733 euros HT au 30 juin 2009.

## 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	181 344		
Créances rattachées à des participations	908 847		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>	<b>1 090 191</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	42 465		
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>42 465</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	19 764		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total Dettes</b>	<b>19 764</b>		

## Annexe

Désignation: SA I2S

Au 30/06/2009

## Crédit bail

	Terrains	Constructions	Installations Matériel Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine	114 000	1 466 000			1 580 000
Amortissements					
- Cumuls exercices antérieurs		459 851			459 851
- Dotations de l'exercice		92 650			92 650
Total		552 501			552 501
Redevances payées					
- Cumuls exercices antérieurs		744 464			744 464
- Exercice		61 203			61 203
Total		805 667			805 667
Redevances restant à payer					
- A 1 an au plus		118 947			118 947
- A plus de 1 an et 5 ans au plus		473 363			473 363
- A plus de 5 ans		412 283			412 283
Total		1 004 593			1 004 593
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		61 203			61 203

## 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 08/06/2009 au 08/09/2009	Taux	Total disponible	Total utilisé	Total non utilisé
Coopaterme Achat	1,4120 \$ => 1 €	\$400 000	\$79 560	\$320 440
Coopaterme Vente	1,4300 \$ => 1 €	\$200 000	\$17 838	\$182 162

Taux de clôture du dollar au 30 juin 2009 = 1,4134 \$ => 1 €

## Détails des produits et des charges

### 1 - Produits à recevoir :

409800	Avoirs a recevoir		12 900
448700	Etat - produits à recevoir		5 072
468700	Divers produits a recevoir		27 487

<b>Autres créances</b>			<b>45 460</b>
------------------------	--	--	---------------

<b>PRODUIT A RECEVOIR</b>			<b>45 460</b>
---------------------------	--	--	---------------

### 2 - Charges à payer :

518600	Interets courus	822	739
--------	-----------------	-----	-----

<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>822</b>	<b>739</b>
--	--	------------	------------

168800	Interets courus sur emprunts	794	1 094
--------	------------------------------	-----	-------

<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		<b>794</b>	<b>1 094</b>
--	--	------------	--------------

408000	Fournisseurs fact a recevoir	123 190	164 463
--------	------------------------------	---------	---------

<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>123 190</b>	<b>164 463</b>
---	--	----------------	----------------

428200	Dettes provisions congés payés	253 704	209 727
428600	Personnel autres charges à payer	796	4 948
438200	Charges sociales/congés payés	114 877	98 571
438600	Charges sociales à payer	21 745	48 566
448600	Etat charges à payer	36 463	37 236

<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>427 586</b>	<b>399 051</b>
------------------------------------	--	----------------	----------------

<b>CHARGES A PAYER</b>		<b>552 393</b>	<b>565 349</b>
------------------------	--	----------------	----------------

### 3 - Produits constatés d'avance :

487000	Produits constatés d'avance	67 449	
--------	-----------------------------	--------	--

<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		<b>67 449</b>	
------------------------------------	--	---------------	--

### 4 - Charges constatées d'avance :

486000	Charges constatées d'avance	73 465	29 592
--------	-----------------------------	--------	--------

<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>		<b>73 465</b>	<b>29 592</b>
------------------------------------	--	---------------	---------------

<b>Comptes intermédiaires</b>			
-------------------------------	--	--	--



## Annexe

Désignation: SA I2S

Exercice clos le 31/12/2008

## Tableau des filiales et participations

	i2S Inc.	ASSY	Arkhênum	AIG
Date de clôture	30/06/09	30/06/09	31/12/2008	31/12/2008
Durée exercice	6 mois comptes non audités	12 mois	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	\$ (647 322)	CHF 324 673	197 982	0
Chiffre d'affaires	\$ 244 199	CHF 1 434 991	1 876 825	545 976
Résultat courant après impôts 2008	\$ (334 687)	CHF 914	163 055	4 548
Actif immobilisé	\$ 6 205	CHF 299 003	64 917	0
Endettement financier	\$ 200 250	CHF 447 620	106 870	35
Trésorerie	\$ 7 634	CHF 466 720	415 410	130 684
<b>Données au bilan d'I2S au 31/12/2008</b>				
Valeur d'inventaire des titres nette	708	165 849	5 488	9 300
Créances rattachées à des participations (brut)	804 885	103 962		
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	34 031	0	0
Dettes commerciales dues par i2S	0	19 765	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

	30-juin-09	31-déc-08
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net	-882 174	-438 983
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Amortissements et provisions nets	249 588	395 980
Plus-value de cession	-2 351	0
Autres		0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-634 937</b>	<b>-43 003</b>
<b>Variation actifs d'exploitation</b>		
. Stocks et en-cours	-71 842	-142 104
. Avances & acptes / cdes	-5 074	27 934
. Clients après en cours cédé au factor	523 921	410 529
. Autres créances (dont réserve factor)	848 476	253 095
. Chges constatées d'av	-43 873	15 993
<b>Variation dettes d'exploitation</b>		
. Avances & acptes / cdes	-58 321	-41 631
. Dettes frs & cptes ratt.	-637 389	-522 656
. Dettes fisc. & soc.	-15 575	10 884
. Autres dettes	0	-3 000
. Prod. constatées d'av.	67 449	-61 000
<b>Variation dettes et créances hors exploitation</b>		
. Actifs divers hors exploitation	-2 300	33 828
. Dettes diverses hors exploitation	-19 507	39 436
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>	<b>585 965</b>	<b>21 310</b>
<b>Flux net de trésorerie liés à l'activité</b>	<b>-48 972</b>	<b>-21 693</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-5 341	-106 314
Cession ou diminution d'immobilisations corporelles ou incorporelles	4 400	0
Variation des immobilisations financières	-287 560	-424 858
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de fusion (1)</b>		
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-288 500</b>	<b>-531 171</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Opérations sur le capital (fusion, exercice de BSA, introduction en bourse)	0	17 000
Distribution de dividendes aux actionnaires de la société mère		0
Distribution versés aux minoritaires		0
Remboursement d'emprunt	-85 882	-174 692
Souscription d'emprunt	216 922	248 002
Comptes courants et associés: dividendes non mis en paiement		0
<b>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>131 040</b>	<b>90 310</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-206 432</b>	<b>-462 554</b>
Trésorerie à l'ouverture	4 672 673	5 135 228
Trésorerie à la clôture	4 466 241	4 672 673
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-206 432</b>	<b>-462 555</b>