



PHENIX™
SYSTEMS



RAPPORT FINANCIER ANNUEL 2012

Projet de rapport de gestion du Conseil d'Administration
Sur l'exercice clos le 31 décembre 2012

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale pour vous rendre compte de l'activité de la Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2012, et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés dudit exercice ainsi que diverses résolutions.

Les rapports des Commissaires aux Comptes et le présent rapport de gestion ainsi que les comptes annuels et autres documents s'y rapportant ont été mis à votre disposition au siège de la Société dans les conditions et les délais prévus par la loi, afin que vous puissiez en prendre connaissance.

Positionné sur une technologie de rupture répondant aux principaux enjeux technologiques d'aujourd'hui et de demain, PHENIX SYSTEMS conçoit et commercialise des solutions et systèmes innovants utilisant une technologie brevetée de frittage laser.

Ce procédé révolutionnaire de fabrication rapide de pièces ou de séries de pièces industrielles et techniques, est réalisé sans outillage, à partir d'un fichier numérique 3D. Ce process consiste à solidifier couche par couche, grâce à un faisceau laser, des grains de poudres métalliques ou céramiques.

La technologie propriétaire et brevetée PHENIX SYSTEMS, fruit de 10 ans de Recherche et Développement, ouvre de nouvelles perspectives à un très large panel d'industriels et de secteurs en leur apportant des solutions clés en main sans équivalent à ce jour : réduction des délais de mise au point et de fabrication, gains de productivité, économies d'énergie, de matières et de coûts, qualité et flexibilité du processus.

Des donneurs d'ordre prestigieux font d'ores et déjà confiance à PHENIX SYSTEMS notamment dans le domaine du biomédical, des pneumatiques ou du luxe.

1. Situation et activité au cours de l'exercice écoulé

Activité de l'exercice

Les neufs premiers mois l'exercice 2012 ont été marqués, au niveau mondial, par un très fort attentisme de la part des industriels et du secteur dentaire, un redémarrage de l'activité a cependant eu lieu sur les tous derniers mois de l'année.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires annuel consolidé de PHENIX SYSTEMS s'établit pour 2012 à 3 802 K€, soit un niveau quasi comparable à celui de l'année dernière qui s'élevait pour mémoire à 3 995 K€.

En Europe : le marché est resté pénalisé par un contexte économique peu favorable avec toutefois la conclusion de plusieurs affaires dans le domaine de l'industrie et du dentaire en fin d'exercice. L'augmentation du nombre de projets intégrant la technologie du frittage laser dans le processus de développement des produits continue de croître avec cependant des délais de prise de décision moins rapides qu'aux Etats-Unis.

En Amérique du Nord : La dynamique de la filiale AMT, basée à Chicago, se confirme. Ainsi, un an à peine après le démarrage opérationnel d'AMT, le chiffre d'affaires 2012 dépasse en Amérique du Nord les 1,40 millions de dollars US.

Le réel redémarrage de l'activité en fin d'exercice 2012 et qui semble se maintenir sur le début d'année 2013 est illustré par des prises de commandes de systèmes (hors consommables et services) qui s'élevaient au 1^{er} février 2013 à 2,1 M€ contre 0,15 M€ à la même période de l'an dernier.

Au 31 décembre 2011, le Groupe PHENIX SYSTEMS comptait 52 collaborateurs contre 47 au 31 décembre 2012.

Stratégie commerciale

Aux Etats-Unis, la filiale AMT voit son développement commercial porté par un véritable engouement des industriels américains pour la technologie du frittage laser. Déclarée technologie d'avenir par le gouvernement US qui encourage l'accélération du développement de l'additive manufacturing, ces technologies sont désormais considérées aux USA comme permettant de réaliser de nouvelles fabrications à forte valeur ajoutée qui seront contributives à sa ré-industrialisation. Dans ce contexte, PHENIX SYSTEMS qui est d'ores et déjà bien positionné sur ce continent avec une technologie maîtrisée devrait tirer profit de cette prise de conscience.

En Europe, la stratégie de croissance de PHENIX SYSTEMS reste centrée sur un développement auprès de l'industrie et notamment auprès de l'industrie pneumatique. Dans le même temps, le Groupe poursuit sa pénétration du secteur dentaire grâce à la nouvelle application dentaire intégrée (système et FAO).

2. Résultats financiers

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général 1999. Les méthodes comptables appliquées au 31 décembre 2012 sont cohérentes avec celles de l'exercice précédent.

2.1 Activités des filiales

Les sociétés incluses dans le périmètre du Groupe sont les suivantes :

- SA PHENIX SYSTEMS (100% du capital)
- SARL SINT-TECH (100% du capital) – créée en 2006, Sint-Tech conçoit et approvisionne les poudres fabriquées en sous-traitance.
- AMT Inc – Additive Manufacturing Technologies Inc (100% du capital) – Filiale américaine créée en 2011 et basée à Chicago. Le 5/11/2012, la société AMT a procédé à une augmentation de capital par prélèvement sur le compte courant de PHENIX SYSTEMES dans AMT. Cette opération a été enregistrée au cours du jour pour un montant de 562 978€.

La SARL SINT-TECH a réalisé en 2012 un chiffre d'affaires de 429 K€ contre 293 K€ en 2011 pour un résultat net de 126 K€ contre 88 K€ l'an dernier, démontrant ainsi la récurrence de cette activité.

La filiale américaine AMT a réalisé un chiffre d'affaires de 1 398 K\$ contre 196 K\$ l'an dernier. Du fait de sa montée en puissance rapide et de la mise en place de moyens opérationnels renforcés, le résultat net de cette filiale représente pour 2012 une perte de 406 K\$ contre un bénéfice de 9,7 K\$ l'an dernier, cependant AMT devrait largement tirer profit en 2013 des investissements commerciaux et techniques consentis en 2012.

2.2 Résultats

Les résultats de l'exercice restent fortement pénalisés par le manque de volume d'affaires sur les neuf premiers mois de l'exercice. Le résultat d'exploitation 2012 s'inscrit -2 021 K€ contre -646 K€ en 2011 et le résultat net part du Groupe s'établit à -1 890 K€ contre -302 K€ l'an dernier.

Compte de résultats consolidé simplifié (1^{er} janvier – 31 décembre)

En K€	2012	2011
Chiffre d'affaires	3 802	3 996
Résultat d'exploitation	(2 021)	(646)
Résultat financier	(80)	(31)
Résultat exceptionnel	(15)	(7)
Résultat net part du Groupe	(1 891)	(302)

2.3 Structure financière

Au 31 décembre 2012, la structure financière de PHENIX SYSTEMS a évolué comme suit :

- Les capitaux propres s'élèvent à 4 199 K€ contre 6 100 K€ au 31 décembre 2011.
- La trésorerie est de 253 K€ contre 1 199 K€ au 31 décembre 2011.
- Les dettes financières sont de 3 408 K€ contre 2 190 K€ au 31 décembre 2011.

2.4 Tableau de flux de trésorerie

En K€	Décembre 2012	Décembre 2011
Trésorerie à l'ouverture	1 186	342
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(778)	(2 054)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 375)	(1 092)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	935	3 989
Variations taux de change	-	-
Trésorerie à la clôture	(32)	1 186
Variation de trésorerie	(1 218)	844

Sur l'exercice 2012, les frais de R&D mis en service et l'achat de brevets se sont élevés à 567 K€ contre 871 K€ en 2011.

Les investissements industriels se sont inscrits à 729 K€ contre 614 K€ l'an dernier.

3. Divers

Recherche & Développement :

Valeur nette des immobilisations de frais de développement 2012 : 893 K€.

Crédit impôt recherche :

Pour l'exercice 2012, la société PHENIX SYSTEMS a bénéficié d'un crédit impôt recherche d'un montant de 231 K€.

Charges non déductibles :

La société n'a pas effectué de dépenses visées à l'article 39-5 du Code Général des Impôts.

Nous vous demandons d'approuver le montant global des dépenses et charges visées par l'article 39-4 du Code Général des Impôts (dépenses somptuaires), soit la somme de 11 042 euros.

Montant de la rémunération des organes de direction :

La rémunération des 5 premiers salaires de l'entreprise a représenté en 2012 un montant de 398 905 €.

Montant de la rémunération des auditeurs (comptes sociaux et consolidés) :
Les honoraires s'élèvent à 26 K€ pour l'exercice 2012.

Exposition aux risques des devises :
Sur 2012, 25,17 % des ventes ont été réalisés en devises et principalement en USD.

Prise de participation ou de contrôle en France :
Au cours dudit exercice, aucune participation ou prise de contrôle dans des sociétés ayant leur siège social en France n'a été effectuée.

4. Cotation en Bourse

Les titres Phenix Systems sont cotés sur NYSE AlternextParis depuis le 18 juillet 2011.
Négoциées en continu, les actions PHENIX SYSTEMS sont identifiables sous le code ISIN FR0011065242 – code mnémonique ALPHX.

Pour fluidifier les négociations en assurant une meilleure liquidité du titre, un contrat de liquidité a été signé avec Portzamparc Société de Bourse en date du 21 juillet 2011.
Les moyens affectés pour la mise en œuvre de ce contrat s'élèvent à 200 000 € en espèces.

Dans ce cadre, la Société a procédé depuis le 1^{er} janvier 2012 et jusqu'à la clôture de l'exercice, aux opérations suivantes :

- Nombre d'actions achetées : 21 505
- Cours moyen d'achat : 6,99 €
- Nombre d'actions vendues : 21 482
- Cours moyen des ventes : 6,94 €
- Montant des frais de négociation : pas de frais de négociation

A la date du 31/12/2012, le nombre d'actions propres détenues au travers de ce contrat de liquidité s'élève à 13 502 actions pour un prix de revient total de 53 197,88 €.
Elles sont toutes affectées à l'objectif d'assurer la liquidité des titres.

5. Répartition du Capital au 24/01/2013

Fondateurs : 28,16 %
FCPI InnoverisIV : 8,92 %
FCPI InnoverisV : 17,01 %
FCPI InnoverisVII : 17,01 %
BP Creation : 9,90 %
Public : 18,17 %
Autocontrôle : 0,83 %

6. Développement et perspectives

Le début de l'année 2013 est marqué par un retournement de tendance sensible avec une activité soutenue notamment à l'international. Ainsi, l'activité du 1^{er} semestre 2013, compte tenu du carnet de commandes acquis, devrait être cinq fois supérieure à celle du 1^{er}

semestre 2012 et s'établir à environ 3 M€ (pour mémoire 637 K€ au S1 2012 et 1 287 K€ au S1 2011).

Dans le secteur pneumatique, PHENIX SYSTEMS compte désormais cinq clients et démontre sa capacité à introduire son procédé de fabrication innovant dans un secteur très traditionnel de l'industrie. PHENIX SYSTEMS a pu conforter ce succès lors de la 13ème édition du salon international des technologies pneumatique (Tire Technology) qui s'est tenu début février 2013 à Cologne.

Cette stratégie de spécialisation permet à l'entreprise de se constituer un flux d'affaires récurrentes et d'améliorer ainsi progressivement sa visibilité. Dans le même temps, le Groupe poursuit ses efforts de développement pour des secteurs très variés comme l'aéronautique ou le médical.

7. Comptes sociaux (1^{er} janvier – 31 décembre)

Les comptes sociaux de PHENIX SYSTEMS SA sont établis conformément aux dispositions du Plan Comptable Général 1999. Aucun changement de méthode comptable ou de présentation des comptes annuels n'est intervenu en 2012.

Comptes sociaux simplifiés

En K€	2012	2011
Chiffre d'affaires	3601	4 570
Résultat d'exploitation	(1 927)	(730)
Résultat financier	65	61
Résultat exceptionnel	(97)	(45)
Résultat net part du Groupe	(1 665)	(706)

7.1. Informations relatives aux délais de paiement fournisseurs

Conformément aux dispositions de l'article L 441-6-1 du Code de Commerce, vous trouverez ci-après les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs visées par ce texte.

(en euros)	Dettes non échues						Dettes échues	
	Moins de 30 jours		De 30 à 60 jours		Plus de 60 jours			
	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au
	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012
Total des dettes fournisseurs	230 102,36	282442.14	93 336,60	46200.32	244 296,06	120947.79	403 234,52	204318.69

8. Affectation du résultat

Le Conseil propose d'amortir le résultat déficitaire de l'exercice qui s'élève à -1 664 500 € au poste « report à nouveau ».

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

9. Liste des mandataires)

M. François Reymondet – Administrateur - 1^{er} mandat 7 juin 2011
Président Directeur Général de Phenix Systems SA
Co-gérant de Sint-Tech, Administrateur et président d'AMT

M. Patrick Teulet – Administrateur – 1^{er} mandat 7 juin 2011
Directeur Général de Phenix Systems SA
Co-gérant de Sint-Tech, Administrateur d'AMT

NAXICAP PARTNERS, représenté par Dominique Louy – Administrateur
2^{ème} mandat 25 janvier 2013
Autres principaux mandats : A valider
Mandat de censeur dans la société Jet Metal Technologies

VIVERIS MANAGEMENT, représenté par Philippe Reynaud – Administrateur
2^{ème} mandat 25 janvier 2013
Autres principaux mandats : A valider
Administrateur de la société CISM S.A.
Administrateur de la société Coldway S.A.
Administrateur de la société Solarforce S.A.
Membre du conseil de surveillance de la société Lisa Airplanes S.A.
Administrateur dans la société Jet Metal Technologies

M. Marc Villecroze – Administrateur - 1^{er} mandat 25 janvier 2013
Autres principaux mandats : A compléter

La liste des autres mandats se trouve dans le prospectus consultable sur le site Internet www.phenix-systems.com dans la rubrique Investisseurs.

10. Commissaires aux comptes

Titulaire : M. Frédéric LAVE, 21, rue Colbert – 63000 CLERMONT FERRAND
Suppléant : M. Alain FAYARD, 21, rue Colbert – 63000 CLERMONT FERRAND

Leurs mandats viendront à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012. Leur renouvellement n'est pas proposé à l'assemblée.

Titulaire :

Cabinet Oriol, représenté par M. Michaël Brion 12-15 quai du commerce 69336 Lyon cedex

Suppléant : Mme Bernadette Renard 12-15 quai du commerce 69336 Lyon cedex

11. Question environnementale

A la connaissance de la Société, aucun facteur de nature environnementale n'a eu ou n'est susceptible d'influencer la bonne marche de l'entreprise.

12. Gouvernance et contrôle interne

La Société, non cotée sur un marché réglementé, n'a pas d'obligation d'établir un rapport sur le gouvernement d'entreprise et le contrôle interne. Ainsi elle n'a pas mis en œuvre et n'envisage pas, du fait de sa taille actuelle, de mettre en œuvre de telles procédures à court terme. De même, la société n'a pas de Code de référence en matière de gouvernement d'entreprise.

13. Actionnariat des salariés

Dans le cadre d'un dispositif d'épargne salariale visé à l'article L. 225-102 du Code de Commerce, le personnel salarié de la société et des sociétés du groupe ne détient aucune participation au capital de la société.

14. Évènements postérieurs à la clôture

Conformément aux dispositions de l'article L.232-1 du Code de Commerce, nous vous informons que, depuis la clôture de l'exercice 2011, aucun événement important n'est survenu, susceptible d'avoir une influence sur l'activité, la situation financière, le résultat et le patrimoine de la société.

15. Autorisation de mettre en place un programme de rachat d'actions et de réduire le capital par annulation d'actions autodétenues (L. 225-209)

Nous vous proposons de conférer au Conseil d'Administration, pour une période de dix huit mois, les pouvoirs nécessaires pour procéder à l'achat, en une ou plusieurs fois aux époques qu'il déterminera, d'actions de la société dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

Cette autorisation mettrait fin à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale du 15 juin 2012 dans sa 5ème résolution à caractère ordinaire.

Les acquisitions pourraient être effectuées en vue de :

- Assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action PHENIX SYSTEMS l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI admise par l'AMF,
- Conserver les actions achetées et les remettre ultérieurement à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, étant précisé que les actions acquises à cet effet ne peuvent excéder 5 % du capital de la société,
- Assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions et autres formes d'allocation d'actions à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment au titre de la participation aux résultats de l'entreprise, au titre d'un plan d'épargne entreprise ou par attribution gratuite d'actions,
- Assurer la couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la société dans le cadre de la réglementation en vigueur,
- Procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises dans le cadre de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale du 15 juin 2012 dans sa 6^{ème} résolution à caractère extraordinaire.

Ces opérations pourraient notamment être effectuées en période d'offre publique dans le respect de l'article 232-15 du règlement général de l'AMF si d'une part, l'offre est réglée intégralement en numéraire et d'autre part, les opérations de rachat sont réalisées dans le cadre de la poursuite de l'exécution du programme en cours et qu'elles ne sont pas susceptibles de faire échouer l'offre.

Nous vous proposons de fixer le prix maximum d'achat à 10 euros par action et en conséquence le montant maximal de l'opération à 2 312 040 euros.

Le conseil d'administration disposerait donc des pouvoirs nécessaires pour faire le nécessaire en pareille matière.

16. Les délégations financières

16.1 Délégations de compétence en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance

Les délégations de compétence en vue d'augmenter le capital social par apport de numéraire avec maintien et suppression du droit préférentiel de souscription prennent fin le 6 août 2013. En conséquence, il vous est proposé de les renouveler dans les conditions détaillées ci-après.

Ces délégations ont pour objet de conférer au conseil d'administration toute latitude pour procéder aux époques de son choix à l'émission d'actions ordinaires et/ou de toute valeur mobilière donnant accès, immédiatement ou à terme, à des actions ordinaires et/ou de toute valeur mobilière donnant droit à l'attribution de titres de créance pendant une période de 26 mois.

Conformément à la loi, les valeurs mobilières à émettre pourraient donner accès à des actions ordinaires de toute société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital social de notre société ou de toute société dont notre société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital social.

16.2 Délégation de compétence en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance avec maintien du droit préférentiel de souscription

Nous vous proposons de fixer le montant nominal global maximum des actions susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation à 500 000 euros, qui est le montant retenu par la précédente délégation.

Il est précisé que ce montant ne serait pas commun avec celui des délégations avec suppression du droit préférentiel de souscription et n'inclurait pas la valeur nominale globale des actions ordinaires supplémentaires à émettre éventuellement pour préserver, conformément à la loi, les droits des titulaires des valeurs mobilières donnant accès au capital.

Le montant nominal des titres de créance sur la société susceptibles d'être émis en vertu de la présente délégation ne pourrait être supérieur à 10 000 000 euros.

Au titre de cette délégation, les émissions d'actions ordinaires et/ou de toute valeur mobilière donnant accès au capital seraient réalisées avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Si ces souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, le conseil d'administration pourrait utiliser les facultés suivantes :

- limiter l'émission au montant des souscriptions à condition qu'il atteigne les $\frac{3}{4}$ de l'émission décidée,
- répartir librement tout ou partie des titres non souscrits,
- offrir au public tout ou partie des titres non souscrits.

16.3 Délégations avec suppression du droit préférentiel de souscription

16.3.1 Délégation de compétence en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public

Au titre de cette délégation, les émissions seraient réalisées par une offre au public.

Le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et/ou aux valeurs mobilières donnant accès au capital serait supprimé avec [la faculté/l'obligation] pour le conseil d'administration de conférer aux actionnaires la possibilité de souscrire en priorité.

Le montant nominal global des actions susceptibles d'être émises, ne pourrait être supérieur à 500 000 euros. Ce montant s'imputerait sur le plafond du montant nominal des actions susceptibles d'être émises sur la base de la délégation d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé.

Le montant nominal des titres de créances sur la société susceptibles d'être émis ne pourrait être supérieur à 10 000 000 euros.

Ce montant s'imputerait sur le plafond du montant nominal des titres de créances susceptibles d'être émis sur la base de la délégation d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé.

La somme revenant ou devant revenir à la société pour chacune des actions ordinaires émises, après prise en compte en cas d'émission de bons de souscription d'actions du prix de souscription desdits bons, serait déterminée conformément aux dispositions légales et réglementaires et serait donc au moins égale au minimum requis par les dispositions de l'article R. 225-119 du Code de commerce au moment où le conseil d'administration mettra en œuvre la délégation.

En cas d'émission de titres appelés à rémunérer des titres apportés dans le cadre d'une offre publique d'échange, le conseil d'administration disposerait, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires pour arrêter la liste des titres apportés à l'échange, fixer les conditions d'émission, la parité d'échange ainsi que, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces à verser, et déterminer les modalités d'émission.

Si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, le Conseil d'Administration pourrait utiliser les facultés suivantes :

- limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions à condition qu'il atteigne les $\frac{3}{4}$ de l'émission décidée,
- répartir librement tout ou partie des titres non souscrits.

16.3.2 Délégation de compétence en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé

Au titre de cette délégation, les émissions seraient réalisées par une offre visée au II de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier.

Le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et/ou aux valeurs mobilières donnant accès au capital serait supprimé.

Le montant nominal global des actions susceptibles d'être émises, ne pourrait être supérieur à 500 000 €, étant précisé qu'il serait en outre limité à 20% du capital par an. Ce montant s'imputerait sur le plafond du montant nominal des actions susceptibles d'être émises sur la base de la délégation d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public.

Le montant nominal des titres de créances sur la société susceptibles d'être émis ne pourrait être supérieur à 10 000 000 euros.

Ce montant s'imputerait sur le plafond du montant nominal des titres de créances susceptibles d'être émises sur la base de la délégation d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public

La somme revenant ou devant revenir à la société pour chacune des actions ordinaires émises, après prise en compte en cas d'émission de bons de souscription d'actions du prix de souscription desdits bons, serait déterminée conformément aux dispositions légales et réglementaires et serait donc au moins égale au minimum requis par les dispositions de l'article R. 225-119 du Code de commerce au moment où le conseil d'administration mettra en œuvre la délégation.

16.5 Autorisation d'augmenter le montant des émissions en cas de demandes excédentaires

Nous vous proposons, dans le cadre des délégations avec maintien et suppression du droit préférentiel de souscription précitées, de conférer au conseil d'administration la faculté d'augmenter, dans les conditions et limites fixées par les dispositions légales et réglementaires, le nombre de titres prévu dans l'émission initiale.

16.6 Délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital au profit aux adhérents d'un PEE

Nous soumettons à votre vote la présente résolution, afin d'être en conformité avec les dispositions de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce, aux termes duquel l'Assemblée Générale Extraordinaire doit également statuer sur une résolution tendant à la réalisation d'une augmentation de capital dans les conditions prévues par les articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, lorsqu'elle délègue sa compétence pour réaliser une augmentation de capital en numéraire.

Dans le cadre de cette délégation, nous vous proposons d'autoriser le conseil d'administration, à l'effet d'augmenter le capital au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail par l'émission d'actions ordinaires de numéraire et, le cas échéant, par l'attribution gratuite d'actions ordinaires ou d'autres titres donnant accès au capital.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale supprimerait le droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Le montant nominal maximum des augmentations de capital qui pourraient être réalisées par utilisation de la délégation serait de 2 % du montant du capital social atteint lors de la décision du conseil d'administration de réalisation de cette augmentation.

Cette délégation aurait une durée de 26 mois.

Il est précisé que, conformément aux dispositions de l'article L. 3332-19 du Code du travail, le prix des actions à émettre ne pourrait être ni inférieur de plus de 20 % (ou de 30 % lorsque la durée d'indisponibilité prévue par le plan en application des articles L. 3332-25 et L. 3332-26 du Code du travail est supérieure ou égale à dix ans) à la moyenne des premiers cours cotés de l'action lors des 20 séances de bourse précédant la décision du conseil d'administration relative à l'augmentation de capital et à l'émission d'actions correspondante, ni supérieur à cette moyenne.

Le conseil d'administration disposerait, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes

nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation, et plus généralement faire le nécessaire en pareille matière.

16.7 Autorisation d'utiliser ces délégations et autorisations en période d'offre publique

Il vous est demandé de bien vouloir autoriser le conseil d'administration pour une durée de 18 mois si les titres de la Société viennent à être visés par une offre publique, à mettre en œuvre les délégations et/ou autorisations qu'il vous est demandé par ailleurs de lui consentir en période d'offre publique. Cette autorisation ne serait utilisable que dans le cadre de l'exception de réciprocité conformément à la législation applicable.

17. État récapitulatif des opérations sur titres des dirigeants

Aucune opération visée par l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier n'a été réalisée depuis l'admission des titres sur Alternext jusqu'à la clôture de l'exercice.

Les propositions de résolutions qui vous sont soumises reprennent les principaux points de ce rapport.

Nous vous remercions de votre confiance et vous prions de bien vouloir les approuver.

Le Conseil d'Administration

**ANNEXE : TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL
EN COURS DE VALIDITE**

	Date de l'AGE	Date d'expiration de la délégation	Montants autorisés	Utilisations au cours des exercices précédents	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31/12/2011 et jusqu'au 27/03/2012	Montant résiduel au 27/03/2012	Observations
Délégation en vue d'augmenter le capital avec maintien du DPS	07/06/2011	06/08/2013	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-	-	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-
Délégation en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS par offre au public	07/06/2011	06/08/2013	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-	-	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-
Délégation en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS par placement privé	07/06/2011	06/08/2013	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € et 20% du capital par an Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-	-	Montant nominal maximum des actions : 500 000 € Montant nominal maximum des valeurs mobilières représentatives de titres de créance : 10 000 000 €	-
Délégation en vue d'augmenter le capital avec suppression du DPS en faveur des adhérents d'un PEE	07/06/2011	06/08/2013	2% du montant du capital au jour du CA	-	-	2% du montant du capital au jour du CA	-

Tableau des résultats des 5 derniers exercices

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 31/12/2008	EXERCICE 31/12/2009	EXERCICE 31/12/2010	EXERCICE 31/12/2011	EXERCICE 31/12/2012
I. Capital en fin d'exercice					
Capital social	170,600	170,600	170,600	1,156,023	1,156,023
Nombre des actions ordinaires existantes	17 060*	17 060*	17 060*	1,156,023	1,156,023
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. Par conversion d'obligations	6,707	6,707	6,707	0	0
. Par exercice de bons de souscription				0	0
II. Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	3,756,153	4,361,201	5,923,567	4,569,695	3,601,045
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	506,433	624,305	790,501	-368,515	-1,458,895
Impôts sur les bénéfices	9,407	-69,452	10,939	-7,825	-294,211
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	316,178	454,173	576,233	-705,629	-1,664,500
Résultat distribué					
III. Résultats par action					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	29.13	40.66	45.70	-0.31	-1.01
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	18.53	26.62	33.78	-0.61	-1.44
Dividende attribué à chaque action (a)					
IV. Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	29	32	43	46	47
Montant de la masse salariale de l'exercice	837,165	1,102,679	1,481,722	1,571,575	1,641,264
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.)	339,544	450,654	598,214	657,556	701,759

a) Préciser, le cas échéant, par catégorie, s'il s'agit d'un dividende brut ou net.

(*) 5280 actions ordinaires A

5280 actions privilégiées B

6500 actions de préférence P

Tableau des filiales et participations

Informations Financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6)	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos (7) (10)	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos (7) (10))	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)	Observations
				Brute	Nette						
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous (2) (3)											
1 - Filiale (à détailler) (+ 50 % du capital détenue par la société)											
SARL SINT-TECH											
489 649 632 RCS CLERMONT FERRAND	5 000	6 020	100	5 000	5000	63 094	/	429 735	126 700	88 000	31/12/2012
AMT Inc											
CHICAGO USA	563718	7035	100	563619	563619	302 620	/	1 088 206	-316 144	0	31/12/2012
2 - Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu par la société)											
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations											
1. Filiales non reprises au paragraphe A											
a. Filiales françaises (ensemble)											
b. Filiales étrangères (ensemble) (4)											
2. Participations non reprises au paragraphe A											
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)											
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)											

- (1) Pour chacune des filiales et des entreprises, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan un bilan et des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (paragraphe B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au paragraphe A doivent être inscrites sous ces rubriques
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises
- (6) Dans la monnaie locale d'opération
- (7) En euros
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne "Observations"
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne "Observations", les provisions constituées le cas échéant
- (10) Si l'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne "Observations"



Groupe Phenix Systems

Comptes consolidés
Exercice clos le
31 décembre 2012
Montants en EUR

Groupe Phenix Systems
Parc européen d'entreprises
63200 Riom
Ce rapport contient 28 pages

Table des matières

1	Bilan consolidé	1
1.1	Bilan actif	1
1.2	Bilan passif	2
2	Compte de résultat consolidé	3
3	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	5
4	Variation des capitaux – part du groupe	6
5	Faits majeurs	7
5.1.1	Évènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice	7
5.1.2	Évènements postérieurs à la clôture	7
6	Périmètre de consolidation	8
6.1	Activité	8
6.2	Organigramme au 31 décembre 2012	8
6.3	Liste des sociétés consolidées	8
7	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	9
7.1	Référentiel comptable	9
7.2	Modalités de consolidation	9
7.2.1	Méthodes de consolidation	9
7.2.2	Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères	9
7.2.3	Élimination des opérations intra-groupe	9
7.2.4	Ecarts d'acquisition	10
7.2.5	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	10
7.3	Méthodes et règles d'évaluation	10
7.3.1	Application des méthodes préférentielles	10
7.3.2	Immobilisations incorporelles	10
7.3.3	Immobilisations corporelles	11
7.3.4	Contrats de location-financement	11
7.3.5	Immobilisations financières	12
7.3.6	Stocks et travaux en cours	12
7.3.7	Créances et dettes	12
7.3.8	Subventions d'investissement	12
7.3.9	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	12
7.3.10	Impôts sur les bénéficiaires	12
7.3.11	Engagements de retraite et prestations assimilées	13
7.3.12	Méthodes de conversion des opérations en devise	13

7.3.13	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	13
7.3.14	Résultats par action	14
8	Comparabilité des comptes	15
8.1	Changements comptables	15
8.2	Variations de périmètre	15
9	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	16
9.1	Immobilisations incorporelles	16
9.2	Immobilisations corporelles	17
9.3	Immobilisations financières	18
9.4	Ventilation des créances par échéance	18
9.5	Dépréciation de l'actif circulant	18
9.6	Capitaux propres	19
9.6.1	Composition du capital social	19
9.7	Provisions pour risques et charges	19
9.8	Impôts différés	19
9.9	Emprunts et dettes financières	20
9.9.1	Nature et échéance des emprunts et dettes financières	20
9.9.2	Variation des emprunts et dettes financières	21
9.9.3	Dettes couvertes par des sûretés réelles	21
9.10	Autres passifs à court terme	21
9.11	Dotations aux amortissements et provisions	22
9.12	Impôt sur les bénéfices	22
9.12.1	Analyse de l'impôt sur les sociétés	22
9.12.2	Preuve d'impôt	23
9.13	Effectif moyen	23
10	Autres informations	24
10.1	Chiffre d'affaires	24
10.1.1	Répartition du chiffre d'affaires par zones géographiques	24
10.2	Engagements et opérations non inscrites au bilan	24
10.2.1	Droits individuels à la formation	24
10.3	Dirigeants	25
10.3.1	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	25
10.4	Honoraires des commissaires aux comptes	25

1 Bilan consolidé

1.1 Bilan actif

BILAN CONSOLIDE ACTIF	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS 12-2012	MONTANTS NETS 12-2011
SURVALEURS				
CAPITAL SOUSCRIT N.A.				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 575 980	682 800	893 180	641 339
Concess., brevets	499 231	240 641	258 590	300 252
Droit au bail				
Fonds de commerce				
Autres immobilisations incorporelles	685 098		685 098	849 291
Avances et acomptes				
IMMO. INCORPORELLES	2 760 309	923 441	1 836 868	1 790 882
Terrains	8 010	1 248	6 762	7 296
Terrains en crédit bail				
Constructions				
Constructions en crédit bail				
Installations techniques	1 577 100	728 582	848 518	612 441
Immobilisations techniques en crédit bail	893 456	468 107	425 349	297 311
Autres immobilisations corporelles	226 677	129 727	96 950	109 510
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	66 365	48 248	18 117	33 607
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMO. CORPORELLES	2 771 608	1 375 912	1 395 696	1 060 165
Tot. tit. partici. cons. IG & IP				
Créances ratt. part. cons. IG & IP				
Créances ratt. part. non cons.				
Autres immos. financières	115 937		115 937	116 674
IMMO. FINANCIERES	115 937		115 937	116 674
Titres mis en équivalence				
ACTIF IMMOBILISE	5 647 854	2 299 353	3 348 501	2 967 721
Stocks Matières Premières	244 863	1 276	243 587	266 802
Stocks d'encours	2 928 458		2 928 458	2 822 556
Stocks de pdts interm.& finis				
Stocks de marchandises	165 877		165 877	100 392
STOCKS	3 339 198	1 276	3 337 922	3 189 750
Avances et acomptes versés	10 793		10 793	25 397
Clients et comptes rattachés	1 960 271	49 044	1 911 227	1 641 422
Créances sociales				
Créances fiscales	124 449		124 449	160 558
CREANCES D'EXPLOITATION	2 095 513	49 044	2 046 469	1 827 377
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cessions d'immos				
Débiteurs divers	7 605		7 605	9 146
Créances fiscales IS	231 117		231 117	391 383
Capital appelé non versé				
Compte de liaison actif				
Charges constatées d'avance	78 557		78 557	57 447
Charges à répartir				
Impôt différé actif CONSO	434 712		434 712	440 132
Ecart de conversion actif				
COMPTES DE REGUL.	513 269		513 269	497 579
CREANCES DIVERSES	751 991		751 991	898 108
Valeurs mobilières	150 000		150 000	983 265
Disponibilités	103 078		103 078	215 265
TRESORERIE	253 078		253 078	1 198 530
ACTIF CIRCULANT	6 439 780	50 320	6 389 460	7 113 765
TOTAL ACTIF	12 087 634	2 349 673	9 737 961	10 081 486

1.2 Bilan passif

BILAN CONSOLIDE PASSIF	MONTANTS 12-2012	MONTANTS 12-2011
Capital	1 156 023	1 156 023
Primes	4 336 911	4 336 911
Réserve légale	17 060	17 060
Autres réserves	249 787	955 416
Titres de l'entreprise consolidante	(106 721)	(157 072)
Réserves consolidées	445 204	93 093
Report à nouveau		
CAPITAUX PROPRES EN VALEUR HISTORIQUE	6 098 264	6 401 431
Ecart de conversion sur les capitaux propres AN	567	
Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année	(9 187)	567
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
CAPITAL ET RESERVES	6 089 644	6 401 998
RESULTAT DE L'EXERCICE	(1 890 942)	(301 517)
Ecart de conversion sur le résultat		
CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE	4 198 702	6 100 481
Résultat des minoritaires		
Réserves des minoritaires		
CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 198 702	6 100 481
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions impôts différés sociaux		
Provision impôts différés conso.		
Provision pour risques & charges	79 003	78 808
Ecart d'acquisition négatif		
PROVISIONS	79 003	78 808
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	2 474 251	1 709 022
Dettes participation salariés		
Dettes financières diverses	171 069	114 772
Dettes financières crédit bail	471 899	348 349
Concours bancaires courants	285 576	12 702
Total ICNE	5 170	5 448
DETTES FINANCIERES	3 407 965	2 190 293
Fournisseurs	584 305	750 491
Avances et acomptes reçus / com.	533 084	
Dettes sociales	314 082	303 741
Dettes fiscales	178 859	286 322
Dettes d'exploitation	1 610 330	1 340 554
Fournisseurs d'immobilisations	119 600	358 800
Comptes courants créditeurs	138	138
Dettes fiscales (IS)		
Dettes diverses	41 081	6 484
Compte de liaison passif		
Produits constatés d'avance	281 142	5 928
Ecart de conversion passif		
COMPTES DE REGUL.	281 142	5 928
Dettes diverses	441 961	371 350
TOTAL DETTES	5 460 256	3 902 197
TOTAL PASSIF	9 737 961	10 081 486

2 Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 1/2	MONTANTS 12-2012	MONTANTS 12-2011
Ventes de marchandises	1 713 046	497 105
- France	428 511	377 269
- Etranger	1 284 535	119 836
Ventes de produits	1 811 597	3 162 513
- France	882 569	1 636 700
- Etranger	929 028	1 525 813
Ventes de services	277 665	335 911
- France	183 369	129 838
- Etranger	94 296	206 073
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	3 802 308	3 995 529
Production stockée	105 901	60 595
Production immobilisée	783 474	1 198 281
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation		
Reprises amort. et prov. d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	56	1 078
Transfert de charges d'exploitation	19 913	18 630
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	4 711 652	5 274 113
Achats matières 1ères & autres appro.	872 288	1 254 317
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	21 939	33 364
Achats de sous-traitance	758 145	787 432
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	126 382	120 874
Autres services extérieurs	502 690	440 608
Achats de marchandises	255 552	101 271
Variation stocks de marchandises	(47 098)	24 240
Autres charges externes	836 460	497 797
Impôts, taxes et versements assimilés	78 202	75 635
Rémunération du personnel	1 808 242	1 576 882
Charges sociales	740 421	658 330
Participation des salariés		
Dotations amort. et prov. d'exploit.	779 143	527 593
Autres charges d'exploitation	495	(178 419)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	6 732 861	5 919 924
RESULTAT D'EXPLOITATION	(2 021 209)	(645 811)
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances et VMP	11 124	4 895
Escomptes obtenus		
Gains de change	18 442	62 407
Produits nets sur cession de VMP	2 426	6 087
Autres produits financiers		
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	31 992	73 389

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 2/2	MONTANTS 12-2012	MONTANTS 12-2011
Dotation aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges financiers	93 061	93 586
Escomptes accordés		
Pertes de change	19 213	10 751
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	112 274	104 337
RESULTAT FINANCIER	(80 282)	(30 948)
Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	8 317	3 362
Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
Produits de cession d'immo. incorporelles		
Produits de cession d'immo. corporelles		280 278
Produits de cession d'immo. financières		
Produits de cession des titres consolidés		
TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF		280 278
Subventions virées au résultat		9 566
Autres produits exceptionnels		
Reprise provisions réglementées		
Reprise prov. pour risques & charges except.		
Reprise prov. dépréciations except.		
Transfert de charges exceptionnelles		
Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 317	293 206
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	23 465	26
Charges sur exercices antérieurs		
VNC des immo. incorporelles cédées		
VNC des immo. corporelles cédées		280 165
VNC des immo. financières cédées		
VNC des titres consolidés cédés		
TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES		280 165
Autres charges exceptionnelles		19 662
Dotation provisions réglementées		
Dotation prov. pour risques & charges except.		
Dotation prov. dépréciations except.		
Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	23 465	299 853
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(15 148)	(6 647)
Impôts sur les bénéfices	(231 117)	36 221
Impôts différés	5 420	(418 110)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	(1 890 942)	(301 517)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		
Amortissement écart d'acquisition		
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	(1 890 942)	(301 517)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		
RESULTAT - PART DU GROUPE	(1 890 942)	(301 517)
RESULTAT PAR ACTION	(1,64 €)	(0,31 €)
RESULTAT DILUE PAR ACTION	(1,64 €)	(0,31 €)

3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

	EXERCICE 2012 12 mois	EXERCICE 2011 12 mois
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	(1 890 942)	(301 517)
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		
Quote part dans resultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</i>		
Dérive de résultat		
Correction d'erreur		
Dotations aux Amortissements et provisions	743 135	523 564
Reprises des Amortissements et provisions		
Plus et moins values de cession		(113)
Impôts différés	5 420	(418 110)
Subventions virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	(1 142 387)	(196 176)
Ecart de conversion sur la CAF		
<i>Variation des frais financiers</i>	<i>(278)</i>	<i>790</i>
<i>Variation nette exploitation</i>	<i>(97 488)</i>	<i>(1 512 749)</i>
Var° de stock	(148 172)	(6 347)
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	(219 092)	(1 206 042)
Var° des Dettes d'exploit°	269 776	(300 360)
<i>Variation nette hors exploitation</i>	<i>462 268</i>	<i>(345 465)</i>
Var°des créances hors exploitation	161 807	(316 460)
Var°des dettes hors exploitation	34 597	6 484
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	254 104	(38 733)
Pertes & gains de change	11 760	3 244
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	364 502	(1 857 424)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(777 885)	(2 053 600)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	(403 696)	(689 946)
Décaisst / acquisition immos corporelles	(972 049)	(614 821)
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		280 278
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières		(67 342)
Encaisst / cession immos financières	606	
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 375 139)	(1 091 831)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		4 133 633
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres	(10 378)	(156 505)
Encaissements provenant d'emprunts	1 410 865	1 463 465
Remboursement d'emprunts	(465 789)	(1 451 182)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	934 698	3 989 411
VARIATION DE TRESORERIE	(1 218 326)	843 980
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 185 828	341 848
TRESORERIE A LA CLOTURE	(32 498)	1 185 828

4 Variation des capitaux – part du groupe

Montants en K€ Situation à la clôture	Capital	Primes, Réserve légal & Autres réserves	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres				Total des capitaux propres - part du groupe	Intérêts minoritaires	
					Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidante	Autres variations			Total Autres
31/12/2010	170 600	1 584 954	75 463	593 863					0	2 424 880	0
Affectation du résultat N-2		576 233	17 630	(593 863)					0	0	
Résultat de l'exercice N-1				(301 517)					0	(301 517)	
Variations du capital de l'entreprise consolidante	985 423	3 148 200							0	4 133 623	
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle							(157 072)		(157 072)	(157 072)	
Variation des écarts de conversion					567				567	567	
31/12/2011	1 156 023	5 309 387	93 093	(301 517)	567	0	(157 072)	0	(156 505)	6 100 481	0
Affectation du résultat N-1		(705 630)	404 113	301 517					0	0	
Résultat de l'exercice N				(1 890 942)					0	(1 890 942)	
Variations du capital de l'entreprise consolidante									0	0	
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle			(51 542)				50 351		50 351	(1 191)	
Variation des écarts de conversion					(9 187)				(9 187)	(9 187)	
Autres ajustements		1	(460)						0	(459)	
31/12/2012	1 156 023	4 603 758	445 204	(1 890 942)	(8 620)	0	(106 721)	0	(115 341)	4 198 702	0

5 Faits majeurs

5.1.1 Évènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont :

- Nette baisse d'activité au cours des trois premiers trimestres de l'exercice avec décalage du carnet de commandes au 4^{ème} trimestre 2012 et au 1^{er} trimestre 2013.
- Développement de l'activité aux Etats-Unis, par l'intermédiaire de notre filiale AMT, nécessitant une augmentation de capital par incorporation de compte courant de 562 978 €

5.1.2 Événements postérieurs à la clôture

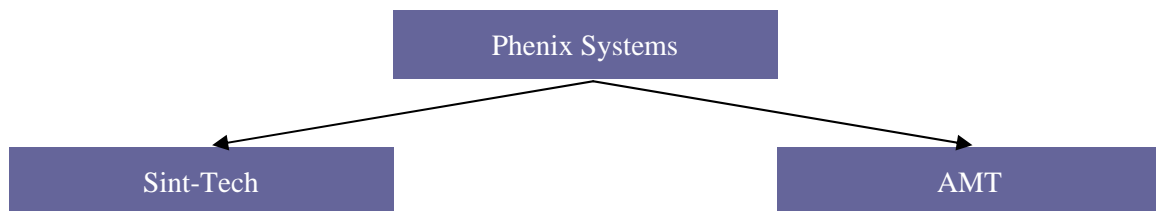
Aucun événement significatif n'est à signaler.

6 Périimètre de consolidation

6.1 Activité

Le Groupe Phenix Systems a pour unique activité la conception, fabrication et commercialisation de systèmes de fabrication rapide par frittage laser et services associés.

6.2 Organigramme au 31 décembre 2012



6.3 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

<i>Société et forme juridique</i>	<i>N° d'ident.</i>	<i>Siège social</i>	<i>Méthode de consolidation</i>	<i>% contrôle</i>	<i>% intérêt</i>
SA Phenix Systems	432 209 617	Parc européen d'entreprises – 63200 Riom	Société mère	Société mère	100 %
SARL Sint-Tech	489 649 632	Rue Richard Wagner – 63200 Riom	Intégration Globale	100 %	100 %
AMT (Additive Manufacturing Technologies), Inc.		1201 Oakton Suite #1 Elk grove Village – IL 60007 USA	Intégration Globale	100 %	100 %

7 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

7.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe Phenix Systems sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Le principe de continuité d'exploitation a été appliqué en raison de la stabilisation de la situation financière de la société au cours du 4ème trimestre de l'exercice et de la reconstitution de son carnet de commande.

7.2 Modalités de consolidation

7.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2012. Toutes les participations significatives dans lesquelles Phenix Systems assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

7.2.2 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères

La filiale AMT constituant une entreprise étrangère autonome, ses comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- Les postes du bilan sont convertis en €uros au taux de clôture ;
- Les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- L'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion », et n'affecte pas le résultat.

7.2.3 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

A la date de clôture, la filiale AMT possède à son actif un stock provenant de Phenix Systems pour 18 K€. La marge sur stock incluse est jugée non significative et ne fait pas l'objet d'un retraitement.

7.2.4 Ecarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

7.2.5 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre, d'une durée de 12 mois.

7.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le Groupe Phenix Systems sont les suivants :

7.3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

<i>Application des méthodes préférentielles</i>	<i>Oui, Non, N/A</i>
Comptabilisation des contrats de location-financement	Oui (cf. § 7.3.4)
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Oui (cf. § 7.3.11)
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	n/a
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	Oui (cf. § 7.3.12)
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Non

7.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

7.3.2.1 *Frais de recherche et développement*

Les frais de développement concernent la réalisation des dossiers de définition des systèmes et des différents logiciels C.F.A.O.

Les projets ayant de sérieuses chances de faisabilité technique et de réussite commerciale sont immobilisés et amortis sur une durée précisée en note 7.3.2.2.

7.3.2.2 *Durées d'amortissement*

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

<i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>Méthode</i>	<i>Durée</i>
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Brevets, licences	Linéaire	3 à 10 ans
Frais de développement	Linéaire	5 ans

7.3.3 *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production, abstraction faite de toutes charges financières.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>Méthode</i>	<i>Durée</i>
Matériel et outillage	Linéaire	1 à 10 ans
Installations générales	Linéaire	1 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 8 ans

7.3.4 *Contrats de location-financement*

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont majoritairement retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

7.3.5 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

7.3.6 Stocks et travaux en cours

Les stocks de marchandises et de consommables sont évalués selon la méthode FIFO : «premier entré, premier sorti».

Les produits fabriqués sont évalués en fonction de l'avancement des travaux sur les machines. Ils sont évalués dans les mêmes conditions que l'exercice précédent.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7.3.7 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation nominative totale ou partielle en cas de probabilité de recouvrement incertaine.

7.3.8 Subventions d'investissement

Les subventions sont retraitées comme suit :

- Inscription en compte de régularisation au passif ;
- Étalement au compte de résultat consolidé.

7.3.9 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

De plus, ces valeurs mobilières sont constituées exclusivement de SICAV monétaires ou de certificats de dépôts.

7.3.10 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires lorsque leur imputation sur des bénéfices ultérieurs est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe englobant les deux sociétés françaises.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

7.3.11 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est déterminé selon la méthode des unités de crédits projetés en fonction de leur ancienneté et en tenant compte d'un pourcentage de probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'ensemble de ces coûts est provisionné et systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés.

Les hypothèses d'évaluation sont :

Age de départ à la retraite	62 à 67 ans (à l'initiative du salarié)
Turnover	Moyen
Table de mortalité	Table 2004-2006
Taux d'actualisation	2,69 %
Taux d'augmentation des salaires	2 %
Convention collective	Bureaux d'études techniques

7.3.12 Méthodes de conversion des opérations en devise

Les éventuelles transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

7.3.13 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

7.3.14 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d’actions de la société mère, en circulation au cours de l’exercice.

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs émis tels les obligations convertibles ou bons de souscription d’actions.

A noter que ces instruments dilutifs ont tous été convertis en actions au cours de l’exercice 2011.

8 Comparabilité des comptes

8.1 Changements comptables

Aucun changement comptable suffisamment significatif n'est susceptible d'affecter la comparabilité des comptes.

8.2 Variations de périmètre

Au cours de l'exercice, aucune variation de périmètre n'est intervenue.

9 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

9.1 Immobilisations incorporelles

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Variation périmètre</i>	<i>Ecarts de conversion</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/12</i>
<i>Valeurs brutes</i>							
Frais de recherche et développement	1 009					567	1 576
Concessions, brevets, licences	498	1					499
Immobilisations incorporelles en cours	849	403				(567)	685
Autres immobilisations incorporelles							
Total	2 357	404					2 760
<i>Amortissements</i>							
Frais de recherche et développement	368	315					683
Concessions, brevets, licences	198	43					241
Immobilisations incorporelles en cours							
Autres immobilisations incorporelles							
Total	566	358					923
<i>Valeurs nettes</i>							
Frais de recherche et développement	641	(315)				567	893
Concessions, brevets, licences	300	(42)					259
Immobilisations incorporelles en cours	849	403				(567)	685
Autres immobilisations incorporelles							
Total	1 791	46					1 837

La colonne « autre variations » correspond à la mise en service de frais de recherche et développement au cours de l'exercice.

Les immobilisations en cours correspondent à des frais de recherche et développement relatifs à des projets en cours.

9.2 Immobilisations corporelles

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Variation périmètre</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/12</i>
<i>Valeurs brutes</i>							
Terrains	8						8
Installations techniques, mat. & outil.	1 187	402			(12)		1 577
Inst. Tech., mat. & outil. en crédit-bail	589	305					893
Autres immobilisations corporelles	205	22			(1)		227
Autres immo. corporelles en crédit-bail	66						66
Immobilisations corporelles en cours							
Total	2 055	729			(13)		2 772
<i>Amortissements / Dépréciations</i>							
Terrains	1	1					1
Installations techniques, mat. & outil.	574	155			(1)		729
Inst. Tech., mat. & outil. en crédit-bail	292	177					468
Autres immobilisations corporelles	96	34			(0)		130
Autres immo. corporelles en crédit-bail	33	15					48
Immobilisations corporelles en cours							
Total	995	382			(1)		1 376
<i>Valeurs nettes</i>							
Terrains	7	(1)					7
Installations techniques, mat. & outil.	612	247			(11)		849
Inst. Tech., mat. & outil. en crédit-bail	297	128					425
Autres immobilisations corporelles	110	(12)			(1)		97
Autres immo. corporelles en crédit-bail	34	(15)					18
Immobilisations corporelles en cours							
Total	1 060	347			(12)		1 396

9.3 Immobilisations financières

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Variation périmètre</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/12</i>
<i>Valeurs brutes</i>							
Dépôts et cautions	117		1		(0)		116
Total	117		1		(0)		116
<i>Provisions pour dépréciation</i>							
Dépôts et cautions							
Total							
<i>Valeurs nettes</i>							
Dépôts et cautions	117		1		(0)		116
Total	117		1		(0)		116

9.4 Ventilation des créances par échéance

Toutes les créances de l'actif circulant sont exigibles à un an au plus.

9.5 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Augment.</i>	<i>Diminut.</i>	<i>Variation périmètre</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/12</i>
Stocks		1					1
Clients et comptes rattachés	14	35					49
Total	14	36					50

9.6 Capitaux propres

9.6.1 Composition du capital social

Le capital social se compose de 1 156 023 actions d'une valeur nominale de 1 euro. Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

9.7 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises utilisées</i>	<i>Reprises non utilisées</i>	<i>Variation de périmètre</i>	<i>31/12/12</i>
Indemnités de départ à la retraite	79	0				79
Total	79	0				79

Aucun passif probable n'a été identifié par la société justifiant la constatation d'une provision pour risques et charges.

Quant aux passifs éventuels :

- La société est engagée en 2012 dans un contentieux devant la Cour Fédérale des Etats-Unis pour violation de brevets et contrefaçon.
- La société est à la fois défendeur mis en cause et demandeur mettant en cause.
- Compte tenu de la réciprocité des procédures et des incertitudes pesant tant sur les montants que sur la probabilité de survenance d'un passif, aucun montant n'a été provisionné à la clôture de l'exercice.

9.8 Impôts différés

La prise en compte d'imposition différée dans les comptes consolidés a les incidences suivantes :

<i>En K€</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>Variation</i>
Impôts différés actif	435	440	(5)
Impôts différés passif			
Réserves consolidées	440	22	418
Résultat consolidé	(5)	418	(424)

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

<i>Impôt différé actif</i> En K€	<i>Impact réserves</i>	<i>Impact résultat</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/2012</i>
Organic	3	(0)		3
Indemnités de départ à la retraite	26	0		26
Location financement	6	4		9
Effort construction		1		1
Pertes reportables	417			417
Opcvm	1			1
Compensation IDA/IDP	(13)	(10)		(23)
Total	440	(5)		435

<i>Impôt différé passif</i> En K€	<i>Impact réserves</i>	<i>Impact résultat</i>	<i>Autres variations</i>	<i>31/12/2012</i>
Provisions réglementées	(1)	(7)		(7)
Dépréc. titres de l'ent. consolidante	(12)	(3)		(15)
Compensation IDA/IDP	13	10		23
Total	(0)	(0)		(0)

9.9 Emprunts et dettes financières

9.9.1 Nature et échéance des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

<i>En K€</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>< 1 an</i>	<i>1 – 5 ans</i>	<i>> 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles					
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit (1)	1 714	2 479	479	1 757	243
Dettes financières diverses (assurance prospection Coface)	115	171		171	
Emprunts issus de location-financement	348	472	174	297	
Concours bancaires courants	13	286	286		
Total	2 190	3 408	939	2 225	243
<i>(1) y compris les intérêts courus non échus</i>					

9.9.2 Variation des emprunts et dettes financières

<i>En K€</i>	<i>31/12/11</i>	<i>Augmentation</i>	<i>Diminution</i>	<i>Variation de périmètre</i>	<i>Autres variations (1)</i>	<i>31/12/12</i>
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	1 714	1 050	285			2 479
Dettes financières diverses (assurance prospection Coface)	115	56				171
Emprunts issus de location-financement	348	305	181			472
Concours bancaires courants	13	286	13			286
Total	2 190	1 697	479			3 408

(1) Correspond aux intérêts courus non échus

9.9.3 Dettes couvertes par des sûretés réelles

Le montant global des dettes couvertes par des sûretés réelles données par les entreprises comprises dans la consolidation se décompose de la manière suivante :

<i>En K€</i>	<i>31/12/2012</i>
Nantissement fonds de commerce	293
Nantissement fonds de commerce et contre garantie Oséo à 50 %	150
Nantissement fonds de commerce et contre garantie Oséo à 60 %	991
Total emprunts et dettes financières	1 434

9.10 Autres passifs à court terme

L'ensemble des ces dettes est d'échéance inférieure à un an.

9.11 Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations et reprises aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

<i>En K€</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Reprise sur amortissements		
Reprise sur dépréciation des stocks		
Reprise sur dépréciation des créances		
Reprise provision pour indemnités de départ à la retraite		
Reprise autres provisions pour risques et charges d'exploitation		
<i>Total reprises d'amortissements et de provisions</i>		
Dotations aux amortissements d'immobilisations	743	487
<i>Dont amortissements des crédits-baux</i>	192	141
Dotation pour dépréciation des immobilisations		
Dotations aux provisions pour indemnités de départ à la retraite		37
Dotations autres provisions pour risques et charges d'exploitation		
Dotations pour dépréciation des stocks	1	
Dotations pour dépréciation des créances	35	4
<i>Total dotations aux amortissements et aux provisions</i>	779	528

9.12 Impôt sur les bénéfices

9.12.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

<i>En K€</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Impôt exigible	(231)	36
Charge / Produit d'impôts différés	5	(418)
<i>Total</i>	(226)	(382)

9.12.2 Preuve d'impôt

<i>Rationalisation de l'impôt (en K€)</i>	<i>Exercice 2012</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 891)
Neutralisation de la QP des résultats Stés M.E.	0
Neutralisation des dot. Amorts sur EA des Stés M.E	0
Résultat retraité des sociétés M.E	(1 891)
Impôts sur les résultats (1)	(226)
Résultat net avant impôt	(2 117)
<Impôt théorique au taux en vigueur, 33.33%> (2)	(705)
Différence d'impôt (1) - (2)	480

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

<i>En K€</i>	<i>Charges</i>	<i>Produits</i>
Crédits d'impôt		231
Effet des différences permanentes entre les résultats consolidés et résultats imposables		12
Déficits non activés	723	
Total	723	243
Différence nette	480	

9.13 Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
Cadres et équivalents	17	13
Agents de maîtrise	36	33
Employés		
Ouvriers et apprentis		
Total	53	46

10 Autres informations

10.1 Chiffre d'affaires

10.1.1 Répartition du chiffre d'affaires par zones géographiques

<i>En K€</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>
<u>Ventes de marchandises :</u>		
France	428	377
Zone euro	96	81
Hors zone euro	1 189	39
<u>Ventes de produits :</u>		
France	883	1 637
Zone euro	438	708
Hors zone euro	491	818
<u>Ventes de services :</u>		
France	183	130
Zone euro	56	180
Hors zone euro	38	26
Total	3 802	3 996

10.2 Engagements et opérations non inscrites au bilan

10.2.1 Droits individuels à la formation

	<i>Volume d'heures de formation</i>
Cumul des droits acquis par les salariés français au cours de l'exercice	718
Cumul n'ayant pas fait l'objet d'une demande des salariés français	2 236

10.3 Dirigeants

10.3.1 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

10.4 Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

<i>En K€</i>	<i>CAC 1</i>	<i>CAC 2</i>
Au titre de la mission de contrôle légal des comptes	13	13
Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal		
Honoraires totaux	13	13



SA Phenix Systems

Dossier Annuel

au 31/12/2012

KPMG Entreprises

25/03/2013

Ce rapport contient 58 pages (hors annexes)

Dossier Annuel



Dossier Annuel

SA Phenix Systems

Comptes annuels

Bilan

SA Phenix Systems

Au : 31/12/2012

N° SIRET: 43220961700039

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

EUR

Actif		Exercice			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou .Prov.	Montant net	Au : 31/12/2011	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Incorporel	Frais d'établissement				
		Frais de développement	1 575 980	682 800	893 179	641 338
		Concessions, brevets et droits similaires	499 231	240 640	258 590	300 252
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours	685 097		685 097	849 291
		Avances et acomptes				
		Total	2 760 309	923 441	1 836 868	1 790 881
	Corporel	Terrains	8 010	1 247	6 762	7 296
		Constructions				
	Inst. techniques, mat. out. industriels	973 342	565 536	407 806	42 793	
	Autres immobilisations corporelles	190 605	119 245	71 359	77 423	
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Total	1 171 957	686 029	485 927	127 513	
Financier (2)	Participations évaluées par équivalence	568 717		568 717	5 739	
	Autres participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Titres immob. de l'activité de portefeuille	106 720		106 720	157 072	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	109 889	45 952	63 937	74 002	
	Autres immobilisations financières					
	Total	785 328	45 952	739 375	236 813	
Total de l'actif immobilisé		4 717 595	1 655 423	3 062 171	2 155 209	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	244 863	1 275	243 587	266 802
		En cours de production de biens	2 928 457		2 928 457	2 822 556
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
		Total	3 173 320	1 275	3 172 045	3 089 358
	Créances (3)	Avanc. acomptes versés / commandes	10 792		10 792	19 739
		Clients et comptes rattachés	1 405 847	49 043	1 356 803	1 643 573
		Autres créances	727 050		727 050	1 302 455
		Capital souscrit et appelé, non versé				
	Total	2 132 897	49 043	2 083 853	2 946 028	
Divers	Valeurs mobilières de placement	150 000		150 000	909 726	
	(dont actions propres : Instrument de trésorerie					
	Disponibilités	92 055		92 055	165 950	
	Total	242 055		242 055	1 075 676	
Charges constatées d'avance		63 087		63 087	44 473	
Total de l'actif circulant et des charges constatées d'avance		5 622 153	50 319	5 571 834	7 175 276	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursements des emprunts						
Ecart de conversion actif		14 847		14 847		
Total de l'actif		10 354 595	1 705 743	8 648 852	9 330 486	
<p>(1) Dont droit au bail</p> <p>Renvois : (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières</p> <p>(3) Dont créances à plus d'un an (brut)</p>						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	

Bilan

SA Phenix Systems

Au : 31/12/2012

EUR

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital social (dont versé : 1 156 023)	1 156 023	1 156 023
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 336 911	4 336 911
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	17 060	17 060
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	249 787	955 416
	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	(1 664 500)	(705 629)	
Situation nette avant répartition	4 095 280	5 759 781	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	21 885	2 063	
Total	4 117 165	5 761 845	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées	171 068	114 772
Total	171 068	114 772	
Provisions	Provisions pour risques	14 847	
	Provisions pour charges		
Total	14 847		
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	2 764 891	1 727 056
	Emprunts et dettes financières divers (3)	137	137
	Total	2 765 028	1 727 194
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	653 929	768 203
	Dettes fiscales et sociales	489 041	579 897
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	119 600	358 800
Autres dettes	36 516		
Instruments de trésorerie			
Total	1 299 087	1 706 901	
Produits constatés d'avance	281 142	5 928	
Total des dettes et des produits constatés d'avance	4 345 258	3 440 023	
Ecarts de conversion passif	512	13 845	
Total du passif	8 648 852	9 330 486	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier	475 683	353 532	
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	2 000 369	1 602 518	
à moins d'un an	2 344 888	1 837 505	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs bancaires	285 470	12 587	
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de résultat SA Phenix Systems

Périodes 01/01/2012 31/12/2012 Durées 12 mois
01/01/2011 31/12/2011 12 mois

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

EUR

		France	Exportation	Total	Exercice précédent	
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	428 511	213 580	642 091	494 008	
	Production vendue { Biens	882 568	1 757 291	2 639 859	3 698 343	
	{ Services	114 125	204 969	319 094	377 343	
	Chiffre d'affaires net	1 425 205	2 175 840	3 601 045	4 569 695	
	Productions stockées			105 901	60 594	
	Production immobilisée			783 473	662 448	
	Produits nets partiels sur opérations à long terme					
	Subventions d'exploitation					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			19 912	18 629	
	Autres produits			54	1 075	
	Total			4 510 388	5 312 444	
Charges d'exploitation (2)	Marchandises { Achats			436 828	292 691	
	{ Variations de stocks					
	Matières premières et autres approvisionnements { Achats			814 515	1 254 316	
	{ Variations de stocks			21 938	33 364	
	Autres achats et charges externes (3)			2 276 346	2 030 014	
	Impôts, taxes et versements assimilés			74 223	74 017	
	Salaires et traitements			1 641 264	1 571 575	
	Charges sociales			701 759	657 556	
	- sur immobilisations { amortissements			419 076	302 960	
	{ provisions					
Dotations d'exploitation			36 007	4 028		
- sur actif circulant			14 847			
- pour risques et charges			492	(178 447)		
Autres charges						
	Total			6 437 299	6 042 078	
Résultat d'exploitation				A	(1 926 911)	(729 633)
Opér. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée					B
	Perte supportée ou bénéfice transféré					C
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			88 000	121 000	
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4)			9 546	3 445	
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			13 407	1 448	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					
	Différences positives de change			20 574	10 016	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 300	6 030	
	Total			133 829	141 941	
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (5)			64 688	76 171	
	Différences négatives de change			4 365	4 994	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			69 053	81 165	
Résultat financier				D	64 775	60 775
Résultat courant avant impôts (+/- A +/- B - C +/- D)				E	(1 862 135)	(668 857)

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Périodes 01/01/2012 31/12/2012 Durées 12 mois
01/01/2011 31/12/2011 12 mois

EUR

* Mission de Présentation - Voir le rapport de l'expert-comptable

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 316	3 362
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		289 843
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	Total	8 316	293 206
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 464	25
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	51 542	299 826
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	29 886	37 951
	Total	104 893	337 803
Résultat exceptionnel		F (96 576)	(44 597)
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H (294 211)	(7 825)
Bénéfice ou perte (+/- E +/- F - G - H)		(1 664 500)	(705 629)
Renvois			
(1) Dont	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	{ charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôts des corrections d'erreurs	56 202	
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier	209 862	154 344
(4) Dont produits concernant les entités liées			
(5) Dont intérêts concernant les entités liées			

Comptabilité tenue en euros



KPMG Entreprises
Bureau de Clermont-Ferrand
Parc Technologique La Pardieu
6 rue Valentin Haüy
CS 60015
63063 Clermont-Ferrand Cedex 1
France

Téléphone : +33 (0)4 73 44 70 70
Télécopie : +33 (0)4 73 44 70 59
Site internet : www.kpmg.fr

S.A. Phénix Systems

Annexe simplifiée aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012 Montants exprimés en Euros

5 mars 2013

S.A. Phénix Systems

Rue Richard Wagner – 63200 Riom

Ce rapport contient 17 pages

Réf : EF/LD

Table des matières

1	Faits majeurs	3
1.1	Evènements principaux de l'exercice	3
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	3
2	Informations relatives au bilan	4
2.1	Actif	4
2.1.1	Immobilisations incorporelles	4
2.1.2	Immobilisations corporelles	6
2.1.3	Immobilisations financières	7
2.1.4	Stocks	10
2.1.5	Créances	10
2.1.6	Disponibilités et divers	11
2.1.7	Comptes de régularisation	11
2.2	Passif	12
2.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	12
2.2.2	Capital	12
2.2.3	Provisions pour risques et charges	13
2.2.4	Dettes financières	13
2.2.5	Autres dettes	14
2.2.6	Comptes de régularisation	15
3	Informations relatives au compte de résultat	16
3.1	Autres informations	16
3.1.1	Production immobilisée	16
3.1.2	Opération sur exercices antérieurs	16
3.1.3	Imposition	16
4	Autres informations	17
4.1	Engagements et opérations non inscrites au bilan	17
4.1.1	Engagements financiers donnés et reçus	17
4.1.2	Engagements pris en matière de crédit-bail	17

1 Faits majeurs

1.1 Evènements principaux de l'exercice

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

- Nette baisse d'activité au cours des trois premiers trimestres de l'exercice avec décalage du carnet de commandes au 4^{ème} trimestre 2012 et au 1^{er} trimestre 2013.
- Développement de l'activité aux Etats-Unis, par l'intermédiaire de notre filiale AMT, nécessitant une augmentation de capital par incorporation de compte courant de 562 978 €.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général.

L'annexe que nous présentons est **simplifiée**, conformément à la possibilité offerte à certains commerçants, personnes physiques ou morales. Le PCG (règlement n°99-03) précise notamment dans son article 532-11 les informations dont sont dispensées « les personnes morales bénéficiant d'une présentation simplifiée de leurs comptes annuels » et dans son article 532-12 celles que ne sont pas tenues de mentionner les personnes physiques concernées .

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le principe de continuité d'exploitation a été appliqué en raison de la stabilisation de la situation financière de la société au cours du 4^{ème} trimestre de l'exercice et de la reconstitution de son carnet de commande.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les frais de développement concernent la réalisation des dossiers de définition des systèmes et des différents logiciels de C.F.A.O.

Les frais de développement activés sur l'exercice concernent des projets ayant de sérieuses chances de réussite commerciale et de rentabilité financière.

Les frais de développement peuvent être évalués de façon fiable au coût de production dans le respect du PCG. Ils procureront des avantages économiques futurs.

2.1.1.1 Mouvements principaux

- Les mouvements sont détaillés dans le tableau suivant :

Types d'immobilisations	Valeurs brutes Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes Fin d'exercice
Frais de recherche et de développement	1 008 942	① 567 037		1 575 979
Autres immobilisations incorporelles	1 347 670	② 403 696	567 037	1 184 329
Total	2 356 612	970 733	567 037	2 760 308

- ① Activation de la Recherche et Développement
- ② Immobilisations en cours

2.1.1.2 Amortissement

- Les modes et les durées d'amortissement sont récapitulés dans le tableau suivant :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Brevets et licences	Linéaire	3 à 10 ans
Frais de recherche et de développement	Linéaire	5 ans
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 5 ans

- Les mouvements de l'exercice sur les amortissements sont récapitulés dans le tableau suivant :

	Montant Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant Fin d'exercice
Frais de recherche et de développement	367 604	315 196		682 800
Autres immobilisations incorporelles	198 126	42 513		240 640
Total	565 730	357 709		923 439

Les amortissements dérogatoires engendrent une dotation de 19 821 € sur l'exercice. Le cumul représente, au 31/12/2012, 21 885 €. Ils concernent deux brevets.

2.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

2.1.2.1 Mouvements principaux

Les principaux investissements réalisés au cours de l'exercice sont notamment représentés par :

Types d'immobilisations	Valeurs brutes Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes Fin d'exercice
Terrain	8 010			8 010
Matériels industriels	573 360	❶ 399 981		973 341
Installations générales et agencement	74 489	6 409		80 898
Matériel de bureau	96 317	13 389		109 706
Immobilisation en cours	0			0
Total	752 176	419 779		1 171 955

❶ L'augmentation concerne une LASM de quatre machines.

2.1.2.2 Amortissement

- Les modes et les durées d'amortissement sont récapitulés dans le tableau suivant :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Matériel et outillage	Linéaire	1 à 10 ans
Installations générales	Linéaire	1 à 10 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 8 ans

- Les mouvements de l'exercice sur les amortissements sont récapitulés dans le tableau suivant :

	Montants Début d'exercice	Dotation de l'exercice	Diminutions Reprises	Montants Fin d'exercice
Agencements terrain	713	534		1 247
Matériels industriels	530 566	34 969		565 536
Installations générales et agencements	26 925	9 183		36 109
Matériel de bureau	66 456	16 679		83 136
Total	624 660	61 365		686 028

2.1.3 Immobilisations financières

Elles sont enregistrées pour leur valeur brute d'origine.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.1.3.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Tableau page suivante.

- Mouvements principaux

- Le 5/11/2012, la société AMT a procédé à une augmentation de capital par prélèvement sur le compte courant de Phénix dans AMT. Cette opération a été enregistrée au cours du jour pour un montant de 719 317 \$ soit 562 978 €.

- La société AMT est en phase de lancement. Aussi, les dirigeants n'ont pas jugé nécessaire de constituer de provisions pour la dépréciation des titres ainsi que pour la créance détenue.

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
● Filiales (+ 50 %)											
Sinti-Tech	5 000	6 020	100	5 000	5 000	63 094	/	429 735	126 700	88 000	31/12/2012
AMT	563 718	7 035	100	563 619	563 619	302 620	/	1 088 206	- 316 144	0	31/12/2012
● Participations (10 à 50 %)											
● Autres filiales et participations											

2.1.3.2 Créances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	568 718	
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	359 003	
Autres créances	365 714	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Instruments de trésorerie (actif)		
Disponibilités	11 830	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
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	73 089	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie (passif)		
Charges financières		
Produits financiers		

2.1.3.3 Informations sur les actions propres

La société est engagée dans un contrat de liquidité depuis 2011.

A la clôture de l'exercice, la société détient 13 502 actions valorisées au cours de la clôture pour un montant total de 53 198 € après constatation d'une provision pour perte latente de 45 953 €.

2.1.4 Stocks

2.1.4.1 Etat des stocks

Catégorie de stocks	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Stock de consommables	244 863	1 276	243 587
Stock d'en-cours de production	2 928 457		2 928 457
Total	3 173 320	1 276	3 172 044

2.1.4.2 Stocks de produits achetés

Les stocks sont évalués à 244 863 € selon la méthode FIFO.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Elle représente sur l'exercice 1 276 €.

2.1.4.3 Stocks de produits fabriqués

Les stocks sont évalués à 2 928 457 € en fonction de l'avancement des travaux sur les machines.

Ils sont évalués dans les mêmes conditions que l'exercice précédent.

2.1.5 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La provision pour dépréciation s'élevait à 14 312 € au 31/12/2011.

Une dotation complémentaire de 34 732 € a été constatée sur l'exercice. Ainsi la provision pour dépréciation s'élève à 49 044 €.

2.1.5.1 Classement par échéance

L'exigibilité de toutes les créances de l'actif circulant est inférieure à un an.

2.1.5.2 Produits à recevoir

	Montant
Créances clients et comptes rattachés	1 658
Autres créances	15 060
Disponibilités	11 829
Total	28 547

2.1.5.3 Autres informations significatives

- Créances ayant enregistré un écart de conversion en monnaie étrangère
 - Gain change latent sur dettes fournisseurs au 31/12/2012 : 512 €
 - Perte charge latent sur client au 31/12/2012 : 14 847 €
 - Une provision pour perte de charge a, par conséquent, été constatée pour 14 847 €
- Des avances ont été consenties au profit de la filiale AMT à hauteur de 302 620 € au 31/12/2012.

2.1.6 Disponibilités et divers

2.1.6.1 Différences d'évaluation sur valeurs mobilières de placement

La valeur liquidative des VMP détenues à la date de clôture est de 150 000 €. La valorisation de l'inventaire s'élève à 152 698 €. Cette valorisation représente une plus value latente non comptabilisée en produits de 2 698 €, mais déjà fiscalisée.

2.1.7 Comptes de régularisation

2.1.7.1 Charges constatées d'avance

Ce sont uniquement des charges d'exploitation.

Elles s'élèvent à 63 087 €.

2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 156 023			1 156 023
Primes d'émission, fusion...	4 336 911			4 336 911
Réserves légales et réserves statutaires	17 060			17 060
Autres réserves	955 417		705 629	249 788
Report à nouveau				
Résultat	- 705 629	705 629	1 664 500	- 1 664 500
Subventions d'investissement				
Provisions règlementées				
Autres				
Total	5 759 781	705 629	2 370 129	4 095 282

2.2.2 Capital

2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 1 156 023 actions d'un euro de valeur nominale (depuis le 18 juillet 2011).

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

2.2.3 Provisions pour risques et charges

2.2.3.1 Passifs probables

Aucun passif probable n'a été identifié par la société justifiant la constatation d'une provision pour risques et charges

2.2.3.2 Passifs éventuels

- La société est engagée en 2012 dans un contentieux devant la Cour Fédérale des Etats-Unis pour violation de brevets et contrefaçon.
- La société est à la fois défendeur mis en cause et demandeur mettant en cause.
- Compte tenu de la réciprocité des procédures et des incertitudes pesant tant sur les montants que sur la probabilité de survenance d'un passif, aucun montant n'a été provisionné à la clôture de l'exercice.

2.2.4 Dettes financières

La société a obtenue en 2011 une première tranche relative à une avance conditionnée de la Coface de 114 772 €.

La deuxième tranche a été versée sur 2012 à hauteur de 56 297 €.

La période de garantie est de 3 ans et la période d'amortissement est de 4 ans.

2.2.4.1 Classement par échéance

Rubrique	Total	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts Nuger	150 147	60 923	89 223	
OSEO/ANVAR	160 000	80 000	80 000	
OSEO	300 000	45 000	240 000	15 000
OSEO Innovation	580 000		464 000	116 000
Emprunt HSBC	292 772	89 471	203 300	
Emprunts Nuger N°2	463 339	64 817	286 046	112 476
Emprunt Caisse d'Epargne	527 993	133 669	394 323	
	2 474 251	473 881	1 756 894	243 476

2.2.4.2 Dettes garanties par des sûretés réelles données

Type	Bien donné en garantie	Montant de la dette
Emprunts Nuger	Nantissement fonds de commerce et contre garantie OSEO à 50 %	150 147
Emprunt HSBC	Nantissement fonds de commerce	292 772
Emprunts Nuger N°2	Nantissement fonds de commerce et contre garantie OSEO 60 %	463 339
Emprunt Caisse d'Epargne	Nantissement fonds de commerce et contre garantie OSEO 60 %	527 993

2.2.5 Autres dettes

2.2.5.1 Classement par échéance

Toutes les dettes, autres que financières, sont d'échéance inférieure à un an.

2.2.5.2 Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 170
Emprunts et dettes financières divers	798
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	109 340
Dettes fiscales et sociales	215 112
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés (moins d'un an)	119 600
Autres dettes	5 861
Total	455 881

2.2.6 Comptes de régularisation

2.2.6.1 Composition des produits constatés d'avance

Ce sont uniquement des produits d'exploitations.

Ils s'élèvent au 31/12/2012 à 281 142 €.

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Autres informations

3.1.1 Production immobilisée

La production immobilisée de l'exercice correspond :

- Au coût de main d'œuvre directe des programmes de recherches activés en « Immobilisations incorporelle en cours » pour 402 844 €.
- Au coût de production de quatre machines produites par l'entreprise pour elle-même pour 380 630 €.

3.1.2 Opération sur exercices antérieurs

Une charge d'exploitation sur exercice antérieur a été comptabilisée sur l'exercice pour 56 203 €.

3.1.3 Imposition

La société a constaté les écritures d'impôts suivantes :

3.1.3.1 En produits

- Un Crédit d'Impôt Recherche qui sera remboursé à la société au cours de l'exercice 2013, pour un montant de 231 117 €.
- Un produit d'intégration fiscale résultant de l'intégration de sa filiale SINT-TECH, pour un montant de 63 094 €.

4 Autres informations

4.1 Engagements et opérations non inscrites au bilan

4.1.1 Engagements financiers donnés et reçus

- les engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées

Engagements retraite	Provisionné	Non provisionné	Total
L. D. R.		79 003	79 003

- Description des méthodes actuarielles et principales hypothèses économiques retenues :

L'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés :

- Taux d'actualisation : 2.69 %
- Taux annuel moyen d'évolution des rémunérations (inflation comprise) : 2 %
- Le Taux de turnover moyen

- les droits individuels à la formation

Droits individuels à la formation	Volume d'heures de formation
Cumul des droits acquis par les salariés au cours de l'exercice	718
Cumul n'ayant pas fait l'objet d'une demande des salariés	2 236

4.1.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

	Immobilier	Mobilier	Total
Redevances restant à payer :			
• A 1 an au plus		193 708	193 708
• A plus d'1 an et 5 ans au plus		281 975	281 975
• A plus de 5 ans			
Total		475 683	475 683

Valeur d'origine des biens : 877 323 €.



Dossier Annuel

SA Phenix Systems

Détail des postes

Bilan actif

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011
Frais de développement		
20300000 - FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	1 575 980,34	1 008 942,63
28030000 - AMORT. FRAIS RECHERCHE & DEVELOP.	-682 800,45	-367 604,38
	893 179,89	641 338,25
Concessions, brevets et droits similaires		
20510000 - LOGICIEL	177 016,34	177 016,34
20510100 - LOGICIELS, ACHAT INTRACOM	497,00	497,00
20520000 - BREVETS LICENCES	319 895,49	319 043,49
20520100 - LICENCES, ACHATS INTRACOM	1 822,45	1 822,45
28051000 - AMORT. LOGICIELS	-177 513,34	-177 513,34
28052100 - AMORT. BREVETS LICENCES	-63 127,42	-20 613,63
	258 590,52	300 252,31
Immobilisations incorporelles en cours		
23200000 - IMMOBILISATIONS INCORPO EN COURS	685 097,90	849 291,30
	685 097,90	849 291,30
Terrains		
21200000 - AGENCT. & AMENAGEMENTS TERRAINS	8 010,00	8 010,00
28120000 - AMORT. AGTS ET AMENAGEMENT TERRAIN	-1 247,95	-713,95
	6 762,05	7 296,05
Installations techniques, mat. Outil, industriels		
21540000 - MATERIEL INDUSTRIEL	967 219,86	571 238,36
21540001 - MATURIEL INDUSTRIEL HA INTRACOM	6 122,50	2 122,50
28150000 - AMORT. INSTALL. TECHNIQUES	-565 536,21	-530 566,94
	407 806,15	42 793,92
Autres immobilisations corporelles		
21810000 - INSTAL. GENERALES & AGENCEMENTS	80 898,31	74 489,24
21830000 - MATERIEL DE BUREAU & INFO	109 706,74	96 317,13
28181000 - AMORT. AGENCEMENTS & INSTALLATIONS	-36 109,01	-26 925,60
28183000 - AMORT. MATERIELS BUREAU & INFO	-83 136,66	-66 456,87
	71 359,38	77 423,90
Autres participations		
26100000 - TITRES DE PARTICIPATION	568 717,60	5 739,59
	568 717,60	5 739,59
Autres titres immobilisés		
27710000 - ACTIONS PROPRES - CONTRAT LIQUIDAT°	106 720,70	157 072,22
	106 720,70	157 072,22
Autres immobilisations financières		
27510000 - DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	1 907,18	1 907,18
27550000 - CAUTIONNEMENTS	107 982,78	107 982,78
29760000 - PROV. DEPRECIATION ACTIONS PROPRES	-45 952,70	-35 887,83
	63 937,26	74 002,13
Matières premières, approvisionnements		
32000000 - STOCK DE CONSOMMABLES	244 863,44	266 802,33
39200000 - DEPRECIATION STOCKS CONSOMMABLES	-1 275,56	0,00
	243 587,88	266 802,33
En cours de production de biens		
33100000 - STOCKS D'EN COURS DE PRODUCTION	2 928 457,54	2 822 556,37

Bilan actif

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011
	2 928 457,54	2 822 556,37
Avances acomptes versés sur commandes		
40910000 - AVANCES VERSEES SUR COMMANDES	10 792,51	19 739,32
	10 792,51	19 739,32
Clients et comptes rattachés		
41110000 - CLIENTS	1 314 526,77	1 524 563,26
41600000 - CLIENTS DOUTEUX	89 662,09	17 116,92
41810000 - CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	1 658,37	116 205,19
49100000 - PROV DEPRECIATION COMPTES CLIENT	-49 043,71	-14 312,21
	1 356 803,52	1 643 573,16
Autres créances		
40980000 - RABAIS,REMISES,RISTOURNES A OBTENIR	205,88	80,13
40980001 - AAR GROUPE (SINT TECH)	0,00	3 817,63
44400000 - IMPOT SUR LES SOCIETES	231 117,00	391 382,88
44562000 - TVA S/IMMOBILISATION	94 528,28	135 229,22
44566000 - TVA RECUPERABLE	1 079,99	213,93
44566300 - TVA A RECUPERER 19.6%	382,26	120,23
44566500 - TVA RECUP SUR HONORAIRES	4 905,18	0,00
44583000 - TVA ACTIF A REGULARISER	14 031,49	11 718,71
44870000 - ETAT PRODUITS A RECEVOIR	7 687,00	11 921,00
45151000 - C/C IS SINT TECH	63 094,00	44 047,00
45152000 - C/C AMT (\$)	0,00	160 594,60
45152100 - C/C AMT (€)	302 620,28	535 832,00
46700000 - DEBITEURS CREDITEURS DIVERS	25,66	2,17
46870000 - PRODUITS A RECEVOIR	7 373,05	7 495,64
	727 050,07	1 302 455,14
Valeurs mobilières de placement		
50810000 - SICAV BQ NUGER	0,00	101 410,45
50820000 - SICAV NUGER	0,00	208 315,89
50821000 - BMTN NUGER	150 000,00	600 000,00
	150 000,00	909 726,34
Disponibilités		
51210000 - BANQUE NUGER	0,00	53 088,65
51240000 - BANQUE HSBC	7 952,14	0,00
51250000 - BANQUE HSBC TRESO+	0,00	27,41
51260000 - BANQUE NUGER DOLLARS	49 101,53	88 038,64
51270000 - COMPTE DE LIQUIDITE CORTAL CONSOR	22 075,04	23 266,01
51870000 - INTERETS A RECEVOIR	11 829,80	0,00
53110000 - CAISSE	173,29	761,74
53140000 - CAISSE EN DEVISES	381,93	379,97
53141000 - CAISSE EN DOLLARS AMERICAINS	54,34	78,60
53142000 - CAISSE EN YEN	272,86	309,38
53143000 - CAISSE EN WON KOREEN	214,40	0,00
	92 055,33	165 950,40
Charges constatées d'avances		
48600000 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	63 087,28	44 473,51
	63 087,28	44 473,51

Bilan actif

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011
Ecart de conversion actif		
47620000 - DIFFERENCE CONVERSION - ACTIF	14 847,00	0,00
	14 847,00	0,00

Bilan passif

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011
Capital souscrit		
10100000 - CAPITAL	1 156 023,00	1 156 023,00
	1 156 023,00	1 156 023,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
10410000 - PRIMES EMISSION	4 336 911,33	4 336 911,33
	4 336 911,33	4 336 911,33
Réserve légale		
10610000 - RESERVE LEGALE	17 060,00	17 060,00
	17 060,00	17 060,00
Autres réserves		
10680000 - AUTRES RESERVES	249 787,32	955 416,89
	249 787,32	955 416,89
Provisions réglementées		
14500000 - AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	21 885,04	2 063,61
	21 885,04	2 063,61
Avances conditionnées		
16740000 - AVANCES CONDITIONNEES	171 068,95	114 772,00
	171 068,95	114 772,00
Provisions pour risques		
15150000 - PROVISION POUR PERTE CHANGE	14 847,00	0,00
	14 847,00	0,00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
16425000 - EMPRUNT OSEO DVPMT INNOVATION	160 000,00	240 000,00
16426000 - EMPRUNT NUGER 300 KE	150 146,64	209 419,07
16427000 - EMPRUNT HSBC 450 KE MACHINES USA	292 772,25	379 602,55
16428000 - EMPRUNT OSEO 300 KE MACHINES USA	300 000,00	300 000,00
16429000 - EMPRUNT OSEO INNOVATION 580 KE	580 000,00	580 000,00
16430000 - EMPRUNT NUGER MACHINES COREE	463 339,23	0,00
16431000 - EMPRUNT CE SFR	527 993,08	0,00
16884200 - INTERETS COURUS S/ EMPRUNTS	5 169,95	5 448,12
51210000 - BANQUE NUGER	181 969,79	0,00
51219000 - BANQUE CE	102 701,98	0,00
51240000 - BANQUE HSBC	0,00	11 892,18
51860000 - INTERETS A PAYER	798,45	694,83
	2 764 891,37	1 727 056,75
Emprunts et dettes financières divers		
45530000 - C/C INNOVERIS	49,04	49,04
45540000 - C/C BP CREATION	88,56	88,56
	137,60	137,60
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40110000 - FOURNISSEURS	544 589,16	630 534,90
40810000 - FOURN. FACTURES NON PARVENUES	109 340,19	64 008,22
40810001 - FOURN. FACT. NON PARVENUES GROUPE	0,00	73 660,46
	653 929,35	768 203,58
Dettes fiscales et sociales		
42820000 - DETTES PROV CONGES PAYES	107 078,00	118 766,00
42860000 - CHARGES A PAYER	6 996,88	7 343,35

Bilan passif

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011
43100000 - SECURITE SOCIALE	84 193,00	60 597,00
43720000 - MALAKOFF SANTE	5 676,00	5 462,00
43721000 - AXA MUTUELLE	10 807,82	10 219,00
43730000 - MALAKOFF RETRAITE	50 117,00	47 821,00
43820000 - CHARGES SOCIALES SUR CP	46 195,00	50 415,84
43860000 - AUTRES CHARGES A PAYER	3 018,45	3 117,25
44551000 - TVA A DECAISSER	48 261,00	132 482,00
44571000 - TVA COLLECTEE S/PROD.IMMOB.	74 603,00	76 429,22
44571200 - TVA COLLECTEE	0,00	13,81
44584000 - TVA PASSIF A REGULARISER	270,51	20 012,11
44860000 - AUTRES CHARGES A PAYER	51 825,12	47 219,25
	489 041,78	579 897,83
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
40400000 - FOURNISSEURS IMMOBILISATION	119 600,00	358 800,00
	119 600,00	358 800,00
Autres dettes		
41970000 - CLIENTS CREDITEURS	2 655,12	0,00
44190000 - ETAT AVANCE SUBVENTION	28 000,00	0,00
46860000 - CHARGES A PAYER	5 861,00	0,00
	36 516,12	0,00
Produits constatés d'avances		
48700000 - PRODUITS CONSTATEES D AVANCE	281 142,24	5 928,17
	281 142,24	5 928,17
Ecarts de conversion passif		
47720000 - DIFF CONVERSION - PASSIF	512,29	13 845,05
	512,29	13 845,05

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
Ventes de marchandises			
70710000 - VENTES DE MARCHANDISES FRANCE	434 107,95	377 268,80	15,07
70711000 - VENTE DE MARCHANDISES FRANCE EXO	246,35	0,00	0,00
70720000 - VENTES DE MARCHANDISES INTRACOM	95 566,00	80 878,50	18,16
70730000 - VENTES DE MARCHANDISES INTERNAT	118 014,29	35 861,00	229,09
70970000 - RRR SUR VENTES	-5 842,90	0,00	0,00
	642 091,69	494 008,30	29,98
Production vendue Biens			
70110000 - PRODUCTION VENDUE	882 568,50	1 636 699,50	-46,08
70120000 - PRODUCTION INTRACOM	437 716,00	707 638,87	-38,14
70130000 - PRODUCTION INTERNATIONAL	1 319 575,34	1 354 005,59	-2,54
	2 639 859,84	3 698 343,96	-28,62
Production vendue Services			
70600000 - PRESTATIONS DE SERVICES	200 926,15	148 992,33	34,86
70610000 - PRESTATIONS DE SERVICES INTRACOM	53 353,01	178 841,00	-70,17
70620000 - PRESTATIONS DE SERVICES INTERNATIO	53 509,22	39 929,30	34,01
70850000 - PORTS SUR VENTES	4 042,70	2 740,00	47,54
70851000 - PORTS SUR VENTES INTRACOM	2 258,10	1 425,00	58,46
70852000 - PORTS SUR VENTES INTERNATIONALES	5 005,00	5 710,00	-12,35
70960000 - RRR ACCORDEES SUR PREST SVCES	0,00	-294,12	-100,00
	319 094,18	377 343,51	-15,44
Productions stockées			
71331000 - VARIATION EN COURS DE PRODUCTION	105 901,17	60 594,64	74,77
	105 901,17	60 594,64	74,77
Production immobilisée			
72118000 - PRODUCTION IMMOBILISEE	783 473,94	662 448,93	18,27
	783 473,94	662 448,93	18,27
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charg			
79118000 - TRANSFERT CHARGES EXPLOITATION	0,00	6 863,34	-100,00
79123000 - TRANSFERT CHARGES AIDES / PERSONNEL	3 799,95	2 285,04	66,30
79124000 - TRANSFERT CHARGES - IJ	2 074,99	-838,65	-347,42
79125000 - TRANSFERT CHARGES - AN	14 038,00	10 320,00	36,03
	19 912,94	18 629,73	6,89
Autres produits			
75800000 - PRODUITS DE GESTION COURANTE	54,74	1 075,79	-94,91
	54,74	1 075,79	-94,91
Achats de marchandises			
60710000 - ACHAT DE MARCHANDISES FRANCE	429 735,10	293 392,80	46,47
60720000 - ACHAT DE MARCHANDISES INTRACOM	7 093,00	0,00	0,00
60970000 - R.R.R.OBTENUS S/ACH DE MARCHANDISES	0,00	-700,95	-100,00
	436 828,10	292 691,85	49,25
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
60170001 - ACHATS STOCKES FRANCE	629 112,59	908 428,90	-30,75
60170002 - ACHATS STOCKES INTRACOMMUNAUTAIRES	119 342,60	298 376,83	-60,00
60170003 - ACHAT STOCKES INTERNATIONAL	8 805,93	3 412,20	158,07
60221000 - GAZ ATELIER	6 438,58	4 372,10	47,27
60222000 - ACHATS FOURN. CONS. PRODUITS ENTRET	4 383,32	5 102,30	-14,09

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
60223000 - FOURNITURES D'ATELIER	31 602,84	23 967,89	31,85
60223100 - FOURNITURES ATELIER RECHERCHE	387,48	0,00	0,00
60260000 - ACHATS EMBALLAGES	14 441,86	10 656,33	35,52
	814 515,20	1 254 316,55	-35,06
Variations de stocks de matières premières et autres approvisi			
60320000 - VARIATION DE STOCK	21 938,89	33 364,42	-34,24
	21 938,89	33 364,42	-34,24
Autres achats et charges externes			
60510000 - ACHAT MATERIEL EQUIP FRANCE	751 645,12	786 687,68	-4,45
60520000 - ACHAT MATERIEL INTRACOM	6 500,00	745,00	772,48
60610000 - FOURNITURES NON STOCK.	45 926,71	42 673,35	7,62
60620000 - ACHATS EAU	479,41	463,00	3,54
60630000 - FOURNIT. ENTRETIEN & P	23 387,68	22 357,53	4,61
60630001 - ACHATS PETITS EQUIPEMENTS INTRACOM	1 140,70	1 134,00	0,59
60631000 - FOUNRITURES PETITS EQUIPEMENTS LSMS	113,62	0,00	0,00
60637000 - VETEMENTS	1 520,50	2 568,37	-40,80
60640000 - FOURNITURES ADMINISTRATIVES	4 208,79	5 791,01	-27,32
60641000 - ANTI VIRUS	1 088,00	950,00	14,53
60660000 - FRAIS CARBURANT DIRECTION	7 290,99	5 811,54	25,46
60660003 - FRAIS CARBURANT B DUPEYRAT	71,09	106,77	-33,42
60660005 - FRAIS CARBURANT BRUNISSEN	97,18	404,19	-75,96
60660006 - FRAIS CARBURANT ALLARD	0,00	54,36	-100,00
60660007 - FRAIS CARBURANT JOUAULT	214,88	617,93	-65,23
60660011 - FRAIS CARBURANT A PIGEON	0,00	87,71	-100,00
60660012 - FRAIS CARB F FOURY	954,11	2 068,72	-53,88
60660014 - FRAIS CARB X FAURE	41,81	0,00	0,00
60660015 - FRAIS CARB JL LAGUERRE	0,00	1 269,41	-100,00
60660016 - FRAIS CARB BOURRICHE M	0,00	168,24	-100,00
60660017 - FRAIS CARB LEBRET	46,00	60,04	-23,38
60660018 - FRAIS CARB A POTIN	0,00	20,00	-100,00
60660020 - FRAIS CARB N THEVENON	0,00	125,42	-100,00
60660021 - FRAIS CARB PP BRUGERE	1 159,03	321,52	260,48
60660022 - FRAIS CARB G BATHOL	1 231,98	105,29	NS
60660023 - FRAIS CARB D LOPEZ	86,02	0,00	0,00
60660024 - FRAIS CARB P DEVALOIS	38,47	0,00	0,00
60660025 - FRAIS CARB F LOUIS	1 112,15	0,00	0,00
60660026 - FRAIS CARB M AVERYANOVA	41,00	0,00	0,00
60850000 - FRAIS DE PORT	13 817,29	12 014,94	15,00
60851000 - PORT ET FRAIS INTRACOMMUNAUTAIRE	2 418,73	2 607,10	-7,23
60852000 - PORT ET FRAIS INTERNATIONAL	35,00	0,00	0,00
60960000 - R.R.R.OBTENUS S/ACH.APPROV.N/STOCKE	-376,72	-350,30	7,54
61100000 - SOUS-TRAITANCE A.M.T	0,00	143 351,93	-100,00
61221400 - CREDIT BAIL RESEAUTIQUE	0,00	2 826,44	-100,00
61221500 - CREDIT BAIL SYSTEME DE SECURITE	1 030,50	3 117,48	-66,94
61221600 - CREDIT BAIL CHARIOT FENWICK	4 793,38	7 072,20	-32,22
61221700 - CREDIT BAIL STATION DE MESURE	8 515,18	9 317,52	-8,61
61221800 - CREDIT-BAIL SYSTEME PXL	49 739,46	49 721,64	0,04
61221900 - CREDIT-BAIL SYSTEME PXS	22 378,60	22 320,60	0,26

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
61222000 - CREDIT-BAIL PRODUCTEUR D'AZOTE	6 654,66	6 646,32	0,13
61222200 - CREDIT-BAIL IMPRIMANTE HP	2 456,89	2 450,52	0,26
61222300 - CREDIT-BAIL SERVEUR NEYRIAL	8 945,13	8 937,72	0,08
61222400 - CREDIT BAIL COMPRESSEUR	5 899,71	5 861,52	0,65
61222500 - CREDIT BAIL SYSTEME PXM	32 944,92	32 903,64	0,13
61222600 - CREDIT BAIL SYSTEME SECUR. EXTERNE	2 198,75	1 596,60	37,71
61222700 - CREDIT-BAIL 2 PHOTOCOPIEURS AZERTY	3 127,68	1 572,25	98,93
61222800 - CREDIT-BAIL PXL 148	55 488,38	0,00	0,00
61222900 - CREDIT-BAIL POLISSEUSE	2 766,41	0,00	0,00
61223000 - CREDIT-BAIL OSCILLOSCOPE	1 461,79	0,00	0,00
61223100 - CREDIT-BAIL ANALYSEUR DE FAISCEAU	1 460,96	0,00	0,00
61300000 - LOCATIONS	0,00	-0,21	-100,00
61320000 - LOCATIONS IMMOBILIERES	299 055,46	277 223,60	7,88
61351000 - LOCATION VEHICULES DIRECTION	23 265,51	17 609,71	32,12
61351100 - LOC OCCAS VEHICULE	3 889,15	6 810,90	-42,90
61351200 - LOCATION VEHICULES SOCIETE	11 370,00	10 149,75	12,02
61353000 - LOCATION MATERIEL INDUSTRIEL	4 215,00	1 587,43	165,52
61354000 - LOCATION EUROCONTENEURS	2 694,73	3 166,08	-14,89
61356000 - LOCATION 2 FONTAINES EAU	369,60	343,20	7,69
61357000 - LOCATION MODULES TPS SIMONDET	0,00	888,80	-100,00
61400000 - CHARGES LOCATIVES & DE	1 605,64	1 541,27	4,18
61500000 - ENTRETIEN ET REPARATIONS DIVERS	44,27	0,00	0,00
61510000 - ENTRETIEN DES VEHICULES	3 492,91	2 496,11	39,93
61520000 - ENTRETIEN DES LOCAUX	20 872,53	18 857,86	10,68
61521000 - MAINTENANCE SECURITE	5 236,21	4 558,24	14,87
61522000 - MAINTENANCE CLIMATISATION	2 677,40	1 836,59	45,78
61523000 - NETTOYAGE VETEMENTS	4 627,40	5 061,19	-8,57
61524000 - ENTRETIEN EXTERIEUR	2 795,00	3 006,16	-7,02
61525000 - MAINTENANCE VERTEX 300	671,16	1 168,11	-42,54
61526000 - REPRISES DECHETS	91,23	0,00	0,00
61530000 - ENTRETIEN CONTRAT PHOTOCOPIEURS	1 953,78	2 366,61	-17,44
61560000 - MAINTENANCE LOGICIELS	9 304,68	10 199,97	-8,78
61570000 - MAINTENANCE TELEPHONE	533,46	0,00	0,00
61580000 - MAINTENANCE MATERIELS INDUSTRIELS	2 675,44	5 916,65	-54,78
61610000 - MULTIRISQUES AXA	14 199,84	13 748,07	3,29
61620000 - RESPONSABILITE CIVILE AXA	18 471,96	12 452,27	48,34
61621000 - RESPONSABILITE CIVILE MANDATAIRES S	1 350,26	665,42	102,92
61630000 - ASSURANCE VEHICULES AXA	3 204,11	2 838,95	12,86
61641000 - ASSURANCE COFACE	5 095,07	3 048,77	67,12
61650000 - ASSURANCES VOYAGES ETRANGER	0,00	1 560,50	-100,00
61660000 - ASSURANCE AXA TRANSPORT	4 608,18	-5 519,71	-183,49
61690000 - ASSURANCE DEPLACEMENT PERSONNEL ENT	1 159,71	0,00	0,00
61810000 - DOCUMENTATION GENERALE	744,00	88,16	743,92
61830000 - DOCUMENTATION TECHNIQUE	4 319,99	3 551,68	21,63
61850000 - FRAIS DE COLLOQUES SEMINAIRES	150,00	0,00	0,00
62220000 - COMMISSIONS SUR VENTES	0,00	26 051,58	-100,00
62260000 - HONORAIRES EXPERT COMPTABLE&CAC	47 500,60	53 095,56	-10,54
62261000 - HONORAIRES BREVETS	83 194,41	26 885,21	209,44

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
62262000 - HONORAIRES CABINET JURIDIQUE	45 817,26	9 494,86	382,55
62262100 - HONORAIRES US	152 951,84	14 820,09	932,06
62262200 - HONORAIRES JAPON	1 000,00	3 326,95	-69,94
62263000 - HONORAIRES CABINET DE RECRUTEMENT	1 920,00	9 920,00	-80,65
62264000 - FORMATION DU PERSONNEL	2 540,00	7 580,00	-66,49
62270000 - FRAIS D'ACTES ET DE CO	991,77	11,00	NS
62280000 - REMUN. & HONORAIRES DIVERS	27 738,00	9 234,60	200,37
62281000 - HONORAIRES ENTREE EN BOURSE	66 006,50	15 369,06	329,48
62300000 - PUBLICITE RELATION PUBLIQUE	8 887,15	9 577,42	-7,21
62310000 - ANNONCES & INSERTIONS	3 186,87	0,00	0,00
62311000 - PUBLICITE BOURSE	0,00	3 653,63	-100,00
62330000 - FOIRES ET EXPOSITIONS	42 868,45	34 802,84	23,18
62340000 - CADEAUX A LA CLIENTELE	1 298,00	3 370,81	-61,49
62341000 - CADEAUX A LA CLIENTELE INTRACOM	931,50	0,00	0,00
62360000 - CATALOGUES IMPRIMES	3 558,80	1 183,03	200,82
62370000 - PUBLICATIONS	1 921,00	0,00	0,00
62380000 - DONS POURBOIRES	50,00	100,00	-50,00
62410000 - TRANSPORT SUR ACHATS	9 422,01	5 810,42	62,16
62420000 - TRANSPORTS SUR VENTES	45 834,69	44 529,93	2,93
62480000 - FRAIS SUR TRANSPORT	3 787,34	22 934,93	-83,49
62550000 - FRAIS ET DEMENAGEMENT	233,28	13 438,53	-98,26
62560000 - FRAIS DE DEPLACEMENTS MISSIONS	38 455,51	30 583,05	25,74
62560001 - FRAIS DE MISSION JCC CITERIN	94,84	0,00	0,00
62560002 - FRAIS DE MISSION MARCILLE	0,00	71,92	-100,00
62560003 - FRAIS DE MISSION B DUPEYRAT	271,07	815,16	-66,75
62560006 - FRAIS DE MISSION BRUNISSEN	192,44	817,56	-76,46
62560009 - FRAIS DE MISSION JOUAULT	3 088,50	12 305,49	-74,90
62560011 - FRAIS DE MISSION C TEULET	2,00	72,32	-97,23
62560014 - FRAIS DE MISSION D ARNAUD	0,00	40,30	-100,00
62560015 - FRAIS DE MISSION A PIGEON	0,00	33,57	-100,00
62560018 - FRAIS MISSION F FOURY	10 297,98	15 906,40	-35,26
62560019 - FRAIS MISSION S SALESSE	14,85	0,00	0,00
62560022 - FRAIS MISSION X FAURE	126,54	0,00	0,00
62560023 - FRAIS MISSION JL LAGUERRE	0,00	7 210,34	-100,00
62560024 - FRAIS MISSION M BOURICHE	0,00	480,65	-100,00
62560025 - FRAIS MISSION A POTIN	0,00	21,21	-100,00
62560026 - FRAIS MISSION D BOULOTON	0,00	237,82	-100,00
62560027 - FRAIS MISSION N THEVENON	0,00	799,16	-100,00
62560028 - FRAIS MISSION PP BRUGERE	3 000,93	1 603,61	87,14
62560029 - FRAIS MISSION G BATHOL	5 997,83	2 494,57	140,44
62560030 - FRAIS MISSION D LOPEZ	287,66	0,00	0,00
62560031 - FRAIS MISSION M AVERYANOVA	2 235,37	0,00	0,00
62560032 - FRAIS MISSION P DEVALOIS	17,90	0,00	0,00
62560033 - FRAIS MISSION F LOUIS	7 331,07	0,00	0,00
62570000 - RECEPTIONS	6 563,52	8 015,95	-18,12
62600000 - FRAIS POSTAUX ET TELEC	1 276,45	1 539,80	-17,10
62610000 - FRAIS POSTAUX	2 317,86	2 669,75	-13,18
62620000 - FRAIS DE TELEPHONE INTERNET	10 680,99	9 473,71	12,74

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
62621000 - FRAIS PORTABLE PHENIX	9 674,10	5 225,56	85,13
62700000 - SERVICES BANCAIRES ET	1 770,98	2 571,99	-31,14
62780000 - AUTRES FRAIS & COMM. P	7 876,28	4 713,17	67,11
62781000 - COMM. GARANTIE	26 933,99	11 822,00	127,83
62810000 - CONCOURS DIVERS (COTISATIONS...)	1 100,00	1 517,71	-27,52
67210000 - CHARGES SUR EXERCICE ANTERIEUR	56 202,50	0,00	0,00
	2 276 346,25	2 030 014,55	12,13
Impôts, taxes et versements assimilés			
63120000 - TAXE D'APPRENTISSAGE	10 767,00	10 869,00	-0,94
63330000 - PART. EMPLOY. A FORM.	24 789,20	24 767,40	0,09
63340000 - PART EEMPL EFFORT DE CONSTRUCTION	5 214,00	0,00	0,00
63511000 - C.E.T	12 276,00	20 179,00	-39,16
63512000 - TAXES FONCIERES	8 685,00	5 412,00	60,48
63513000 - AUTRES IMPOTS LOCAUX	434,70	434,70	0,00
63514000 - TAXE SUR LES VEHICULES	3 722,50	3 080,00	20,86
63540000 - DROITS ENREGISTREMENT	734,00	120,00	511,67
63710000 - C3S	7 601,00	9 155,00	-16,97
	74 223,40	74 017,10	0,28
Salaires et traitements			
64110000 - SALAIRES APPOINT. COMM	1 631 380,13	1 598 378,10	2,06
64120000 - CONGES PAYES	-11 688,00	17 426,00	-167,07
64121000 - VARIAT° PRIMES VACANCES	-346,47	752,66	-146,03
64122000 - VARIAT° PRIMES RESULTAT	0,00	-45 582,00	-100,00
64130000 - PRIMES ET GRATIFICATIONS	2 884,03	513,33	461,83
64140000 - INDEMNITES ET AVANTAGE	0,00	87,50	-100,00
64150000 - INDEMNITE DE RUPTURE	19 035,16	0,00	0,00
	1 641 264,85	1 571 575,59	4,43
Charges sociales			
64510000 - COTISATIONS A L'URSSAF	438 774,19	426 651,65	2,84
64520000 - COTISATIONS AUX MUTUEL	36 969,21	33 847,95	9,22
64530000 - COTISATIONS AUX CAISSE	121 706,98	120 715,51	0,82
64540000 - COTISATIONS ASSEDIC	59 385,61	56 332,19	5,42
64590000 - VAR CH/PRIMES	-98,80	-17 818,59	-99,45
64700000 - VAR CH/CP	-4 220,84	8 825,84	-147,82
64750000 - MEDECINE DU TRAVAIL, P	3 700,00	4 337,99	-14,71
64800000 - AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	26 417,50	24 663,65	7,11
64800001 - CHARGES DE PERSONNEL ETRANGER	19 125,96	0,00	0,00
	701 759,81	657 556,19	6,72
Dotations d'exploitation sur immobilisations Amortissements			
68111000 - DOTATIONS AUX AMORT. INCORPORELS	357 709,86	214 746,07	66,57
68112000 - DOTATIONS AUX AMORT. CORPORELS	61 366,47	88 214,57	-30,43
	419 076,33	302 960,64	38,33
Dotations d'exploitation sur actif circulant			
68173000 - DOT. PROV DEPRECIAT° DES STOCKS	1 275,56	0,00	0,00
68174000 - DOT. PROV DEP. CREANCES DOUTEUSES	34 731,50	4 028,81	762,08
	36 007,06	4 028,81	793,74

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
Dotations d'exploitation pour risques et charges			
68150000 - DOT. PROV. PR RISQUE ET CHARGE	14 847,00	0,00	0,00
	14 847,00	0,00	0,00
Autres charges			
65100000 - REDEVANC. CONCESS. BREVET	0,00	-178 477,00	-100,00
65800000 - CHARGES DE GESTION COURANTE	492,62	29,44	NS
	492,62	-178 447,56	-100,28
Produits financiers de participations			
76100000 - PRODUITS DE PARTICIPATIONS	88 000,00	121 000,00	-27,27
	88 000,00	121 000,00	-27,27
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l			
76200000 - PRODUITS FINANCIERS	9 546,95	3 445,65	177,07
	9 546,95	3 445,65	177,07
Autres intérêts et produits assimilés			
76300000 - AUTRES PRODUITS FINANCIERS	1 577,42	1 448,95	8,87
76800000 - INTERETS RECUS SUR C/C	11 829,80	0,00	0,00
	13 407,22	1 448,95	825,31
Différences positives de change			
76600000 - GAINS DE CHANGE	20 574,90	10 016,02	105,42
	20 574,90	10 016,02	105,42
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
76700000 - PRODUITS SUR CESSIONS VMP	2 300,39	6 030,55	-61,85
	2 300,39	6 030,55	-61,85
Intérêts et charges assimilées			
66110000 - INTERETS DES EMPRUNTS	59 767,68	51 006,86	17,18
66116000 - INTERETS OBLIGATIONS CONVERTIBLES	0,00	20 712,13	-100,00
66160000 - FRAIS BANCAIRES	4 920,71	4 452,65	10,51
	64 688,39	76 171,64	-15,08
Différences négatives de change			
66600000 - PERTE DE CHANGE	4 365,53	4 994,16	-12,59
	4 365,53	4 994,16	-12,59
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
77180000 - PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 316,96	3 362,45	147,35
	8 316,96	3 362,45	147,35
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
77510000 - PRODUITS CESSION IMMOBILISATION	0,00	280 277,81	-100,00
77700000 - QUOTE PART DES SUBV. VIREE AU RT	0,00	9 566,00	-100,00
	0,00	289 843,81	-100,00
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
67180000 - CHARGES EXCEPTIONNELLES DE GESTION	23 464,51	25,50	NS
	23 464,51	25,50	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
67500000 - VNC DES IMMOBILISATIONS	0,00	280 164,92	-100,00
67830000 - MALI RACHAT ACTIONS PROPRES	51 542,49	19 661,77	162,15
	51 542,49	299 826,69	-82,81

Compte de résultat

SA Phenix Systems

Période du 01/01/2012 au 31/12/2012

EUR

	31/12/2012	31/12/2011	Var. %
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
68725000 - DOTATION AUX AMORT. DEROGATOIRE	19 821,43	2 063,61	860,52
68760000 - DOT PRO DEP MV LATENTE ACT° PROPRES	10 064,87	35 887,83	-71,95
	29 886,30	37 951,44	-21,25
Impôt sur les bénéfices			
69510000 - IMPOT SUR LES SOCIETES	-63 094,00	148 092,29	-142,60
69940000 - CREDIT IMPOT RECHERCHE	-231 117,00	-155 918,00	48,23
	-294 211,00	-7 825,71	NS