

**Inside Secure**

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2012)**

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2012)**

Aux Actionnaires

### **Inside Secure**

41 parc du Golf  
13856 Aix-en-Provence

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2012, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Inside Secure, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I - Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **II - Justification de nos appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

#### *Règles et principes comptables*

La note 2.1 b « Comptabilisation du chiffre d'affaire » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du revenu.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de cette méthode et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de sa correcte application.

Estimations comptables

Comme indiqué dans la note 2.1 de l'annexe, votre société constitue des provisions pour couvrir notamment les risques éventuels de dépréciation des titres de participation, des frais de développement inscrits à l'actif et des stocks.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

**III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur, la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

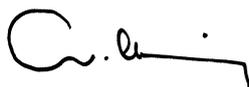
Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Aix-en-Provence, le 24 avril 2013

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Willemin  
Associé

Antoine Olanda



## BILAN

ACTIF en milliers d'euros	Notes	31 décembre 2012		31 décembre 2011	
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Immobilisations incorporelles	3.1	38 631	3 578	35 053	2 167
Immobilisations corporelles	3.1	11 138	7 837	3 301	4 760
Immobilisations financières	3.2	16 919	5 959	10 960	10 295
<b>Actif immobilisé</b>		<b>66 688</b>	<b>17 374</b>	<b>49 314</b>	<b>17 222</b>
Stocks	3.4	16 608	3 467	13 141	17 991
Avances et acomptes versés sur commandes		319		319	408
Créances clients	3.5	15 764	927	14 837	17 591
Autres créances	3.5	15 389		15 389	13 464
Valeurs mobilières de placement	3.6	1 852		1 852	293
Disponibilités	3.6	46 522		46 522	14 634
<b>Actif circulant</b>		<b>96 454</b>	<b>4 394</b>	<b>92 060</b>	<b>64 381</b>
Charges constatées d'avance	3.12	1 377		1 377	726
Ecart de conversion actif	3.13	297		297	415
<b>Comptes de régularisation</b>		<b>1 674</b>	<b>0</b>	<b>1 674</b>	<b>1 141</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>164 816</b>	<b>21 768</b>	<b>143 047</b>	<b>82 743</b>
<b>PASSIF en milliers d'euros</b>					
				<b>31 décembre 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
Capital	3.7			13 597	8 690
Prime d'émission et d'apport	3.7			162 080	91 804
Réserve indisponible	3.7			9 998	9 912
Report à nouveau	3.7			(60 275)	(43 436)
Résultat	3.7			(32 311)	(16 451)
<b>Capitaux propres</b>				<b>93 089</b>	<b>50 518</b>
Provisions pour risques et charges	3.8			1 500	1 162
Emprunts et dettes financières diverses	3.5			12 953	4 088
Concours bancaires courants	3.5			238	666
Avances et acomptes reçus	3.5			1 248	864
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3.5			10 293	14 452
Dettes fiscales et sociales	3.5			5 222	4 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3.5			-	-
Autres dettes	3.5			9 130	3 645
<b>Dettes</b>				<b>40 584</b>	<b>29 245</b>
Produits constatés d'avance	3.12			9 281	1 768
Ecart de conversion passif	3.13			93	1 213
<b>Comptes de régularisation</b>				<b>9 374</b>	<b>2 980</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>				<b>143 047</b>	<b>82 743</b>

## COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT en milliers d'euros	Note	Exercice 2012	Exercice 2011
Chiffre d'affaires	4.1	94 695	108 252
Production stockée		(2 529)	8 517
Subvention d'exploitation		632	415
Reprises sur dépréciations et provisions	3.8	1 555	4 418
Transferts de charges	4.8	675	448
Autres produits		23	10
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>95 050</b>	<b>122 060</b>
Achats matières et marchandises		54 486	76 199
Variation de stocks		(4 127)	(8 090)
Autres achats et charges externes		47 858	46 353
Impôts taxes et versements assimilés		1 135	961
Salaires et traitements	4.3 et 4.4	12 852	10 623
Charges sociales		5 505	4 521
Dotations aux amortissements et dépréciations			
- Sur immobilisations : Dotation aux amortissements	3.1	2 757	2 220
- Sur immobilisations : Dotation aux provisions	3.1		
- Sur actifs circulants : Dotations aux dépréciations	3.8	1 985	3 783
Dotations aux provisions		628	172
Autres charges		3 771	3 448
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>126 850</b>	<b>140 192</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(31 799)</b>	<b>(18 131)</b>
Produits financiers de participations			10
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			7
Autres intérêts et produits assimilés		626	48
Reprises de provisions	3.8	415	48
Différences positives de change		5 310	4 685
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		51	33
<b>Total produits financiers</b>		<b>6 402</b>	<b>4 783</b>
Dotation aux provisions	3.8	4 419	424
Intérêts et charge assimilées		112	14
Différences négatives de change		6 532	5 925
<b>Total charges financières</b>		<b>11 063</b>	<b>6 363</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(4 661)</b>	<b>(1 581)</b>
Produits exceptionnels sur opération de gestion		1	10
Produits exceptionnels sur opérations en capital		295	4
Reprises de provisions exceptionnelles			
<b>Total produits exceptionnel</b>		<b>296</b>	<b>13</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		343	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		147	5
Dotation aux amortissements et provisions		10	
<b>Total charges exceptionnelles</b>		<b>499</b>	<b>5</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(203)</b>	<b>8</b>
Impôt sur les bénéfices			3 252
Crédit d'impôt recherche	4.9	4 353	
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>		<b>(32 311)</b>	<b>(16 451)</b>

**Notes annexes aux comptes annuels****Sommaire**

1.	Informations générales sur la Société.....	4
1.1	<i>Faits caractéristiques de l'exercice</i> .....	4
1.2	<i>Evènements significatifs postérieurs à la clôture</i> .....	4
2.	Règles et méthodes comptables.....	4
2.1	<i>Principes comptables et conventions générales</i> .....	4
3.	Compléments d'informations relatifs au bilan .....	8
3.1	<i>Etat des immobilisations incorporelles et corporelles</i> .....	8
3.2	<i>Etat des immobilisations financières</i> .....	9
3.3	<i>Etat des crédits-bails</i> .....	10
3.4	<i>Etat des stocks</i> .....	10
3.5	<i>Etat des échéances des créances et des dettes</i> .....	11
3.6	<i>Trésorerie</i> .....	12
3.7	<i>Variation des capitaux propres et composition du capital social</i> .....	12
3.8	<i>Etat des provisions</i> .....	15
3.9	<i>Avances ou crédits alloués aux dirigeants</i> .....	15
3.10	<i>Produits à recevoir</i> .....	16
3.11	<i>Charges à payer</i> .....	16
3.12	<i>Charges et produits constatés d'avance</i> .....	16
3.13	<i>Ecart de conversion sur opérations en devises</i> .....	17
4.	Compléments d'informations relatifs au compte de résultat .....	17
4.1	<i>Ventilation du chiffre d'affaires</i> .....	17
4.2	<i>Résultat net par action</i> .....	17
4.3	<i>Rémunération des dirigeants</i> .....	17
4.4	<i>Ventilation de l'effectif et droit individuel a la formation</i> .....	17
4.5	<i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices</i> .....	18
4.6	<i>Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire</i> .....	18
4.7	<i>Produits et charges exceptionnels</i> .....	19
4.8	<i>Transferts de charges</i> .....	19
4.9	<i>Montant des dépenses de recherche et développement</i> .....	19
5.	Engagements financiers et autres informations .....	19
5.1	<i>Dettes garanties par des sûretés réelles</i> .....	19
5.2	<i>Montant des engagements financiers</i> .....	19
5.3	<i>Liste des filiales et participations</i> .....	20
5.4	<i>Relations intragroupe</i> .....	20
5.5	<i>Résultat financier</i> .....	21
5.6	<i>Intégration fiscale</i> .....	21

## Notes annexes aux comptes annuels

Le bilan, avant répartition de l'exercice, présente un total de 143 047milliers d'euros et le compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 94 695 milliers d'euros, dégage une perte de 32 311 milliers d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2012 au 31 décembre 2012.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

### 1. Informations générales sur la Société

#### 1.1 Faits caractéristiques de l'exercice

INSIDE Secure (« la Société ») conçoit, développe et commercialise des semi-conducteurs en mode sans usine (« fabless») et des logiciels embarqués dédiés à la sécurité des transactions, des contenus et de l'identité numérique.

Le 30 septembre 2010, la Société a acquis l'activité Secure Microcontroller Solutions « SMS » de la société Atmel Corporation, qui conçoit et commercialise des semi conducteurs incorporés dans des cartes à puce, des périphériques mobiles, des dispositifs d'authentification dans le but de sécuriser les transactions dans le domaine du paiement, des transports, de l'accès conditionnel, de l'identification et d'autres types d'applications sécurisées.

Depuis le 17 février 2012, les actions de la Société sont cotées sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris sous le code Isin FR0010291245. A cette occasion, la Société a réalisé une augmentation de capital de 104,5 millions de dollars (79,3 millions d'euros), prime d'émission incluse et avant imputation des dépenses liées à l'opération sur la prime d'émission.

Le 1er décembre 2012, la Société a acquis Embedded Security Solutions (« ESS »). ESS, un spécialiste de la sécurité, conçoit et développe des technologies en vue de constituer un portefeuille de droits de propriété intellectuelle et des logiciels de sécurité à base d'algorithmes d'encryptions pour diverses industries, dont les marchés de la téléphonie mobile et des réseaux.

La Société est une société anonyme à directoire et conseil de surveillance domiciliée en France. Son siège social se situe au 41, Parc Club du Golf, 13856 Aix-en-Provence cedex 3, France.

#### 1.2 Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Le 5 mars 2013, la Société a annoncé un projet d'évolution de sa stratégie conduisant notamment au lancement d'un projet de réorganisation de ses activités dans le monde. Le plan de réorganisation sera détaillé dans le courant de l'année 2013. Les impacts de ce plan sur les états financiers seront comptabilisés lorsqu'il sera formalisé et que l'estimation du coût sera suffisamment précise pour constituer une obligation implicite pour le Groupe.

Aucun autre événement significatif n'est intervenu après la clôture des comptes au 31 décembre 2012.

### 2. Règles et méthodes comptables

#### 2.1 Principes comptables et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions

du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général applicables à la clôture de l'exercice.

*(a) Monnaie de présentation*

L'essentiel des transactions d'achat et de vente de la Société est réalisé en dollars américains (« dollars »). Cependant, conformément aux dispositions du Code de Commerce, la Société présente ses comptes sociaux en euros. Le cours de clôture du dollar par rapport à l'euro est passé de 1,2939 dollars pour 1 euro en décembre 2011 à 1,3194 dollars en décembre 2012.

*(b) Comptabilisation du chiffre d'affaires*

Les produits des activités ordinaires correspondent à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir au titre des biens et des services vendus dans le cadre habituel des activités de la Société. Les produits des activités ordinaires figurent nets de la taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises.

La Société comptabilise les produits lorsque le montant des produits peut être évalué de façon fiable, qu'il est probable que des avantages économiques futurs bénéficieront à la Société et que des critères spécifiques sont remplis pour chacune des activités de la Société décrite ci-après.

Le Société commercialise des circuits intégrés et des solutions.

*(a) Reconnaissance du revenu – Vente des circuits intégrés*

Les produits de la Société sont généralement vendus sur la base de contrats ou de bons de commande passés par le client qui incluent des prix fixes et déterminables n'incluant pas de droit de retour, d'obligation significative post-livraison ou toute autre provisions similaire excepté les conditions générales de ventes. Le revenu est reconnu pour les produits à la livraison lors du transfert de risque et de propriété, conformément aux incoterms déterminés dans les contrats, le prix est fixe est déterminé et le recouvrement de la créance apparaît assuré de manière raisonnable.

*(b) Reconnaissance du revenu – Activités de services*

Le revenu des activités de service est reconnu sur la période lorsque que le service a été rendu et que le recouvrement de la créance est assuré de manière raisonnable.

Les licences d'utilisation de logiciels ne nécessitant pas de développements spécifiques sont constatées en chiffre d'affaires lors de la cession du droit d'utilisation de la licence ou en accord avec les termes contractuels spécifiques.

Les revenus correspondant aux activités de développement de plateformes logicielles spécifiques sont reconnus selon la méthode à l'avancement qui consiste à comptabiliser le chiffre d'affaires au fur et à mesure de l'avancement des développements selon un critère appliqué de manière systématique. Le pourcentage d'avancement jusqu'à l'achèvement est fonction des coûts réels engagés comparés au coût total estimé du projet. Les pertes sur contrats sont reconnues dans la période où elles deviennent probable et dans la mesure où elles peuvent être estimées de manière fiable.

*(c) Reconnaissance du revenu – Redevances de licences de propriété intellectuelle*

Les redevances correspondent aux revenus provenant de technologies licenciées à certains clients de la Société. Les redevances peuvent être fixes et / ou variables. Les redevances fixes sont reconnues linéairement sur les périodes contractuelles au cours desquelles ils ont été générés. Les redevances variables sont en général fonction des ventes réalisées par les clients et sont donc par définition difficiles à estimer. De façon à rattacher les produits aux périodes correspondantes, la Société s'appuie

principalement sur les confirmations reçues des clients. En général, les confirmations sont reçues des clients dans le trimestre suivant la livraison des produits.

(d) Reconnaissance du revenu – Maintenance

En règle générale, la vente de licences d'utilisation de logiciels est accompagnée d'un contrat de maintenance incluant des mises à jour périodiques et une prestation de support technique. Les revenus correspondant aux activités de maintenance sont reconnus linéairement sur la période couverte par les prestations.

(e) Contrats à éléments multiples

Les revenus correspondant à des contrats à éléments multiples, notamment ceux incluant des services, sont enregistrés selon la méthode de l'allocation des produits sur la base des justes valeurs attribuables aux différents composants.

(f) Recouvrabilité

Dans le cadre du processus de reconnaissance du revenu, la Société détermine si les créances commerciales sont recouvrables de manière probable sur la base de plusieurs facteurs, et notamment s'il y a eu une détérioration de la qualité du crédit des clients qui pourrait engendrer une impossibilité de revente de ces créances.

(g) Produits constatés d'avance et facturation à établir

Les produits constatés d'avance comprennent les montants facturés selon des termes contractuels mais dont le revenu n'a pas été reconnu sur la période.

*(c) Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Elles sont essentiellement composées de droits d'utilisation de licences de logiciels et de coûts de développements en interne d'applications informatiques amortis sur leur durée d'utilité, estimée à trois années.

Les dépenses de recherche et développement financées par des avances remboursables sont inscrites à l'actif du bilan dans la mesure où la Société dispose des ressources nécessaires afin de mener à bien la mise au point des programmes de développement précisément définis et qu'elle bénéficiera d'avantages économiques futurs, soit du fait de l'abandon de l'avance remboursable, soit du fait des flux de trésorerie générés par les ventes futures de produits développés dans ce cadre.

A la date de clôture de l'exercice, une dépréciation est calculée, le cas échéant, par référence à la valeur recouvrable des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif. La valeur recouvrable est notamment déterminée en fonction de la capacité des projets concernés à générer des flux de trésorerie futurs. Il est tenu compte des avantages économiques futurs provenant de l'éventuel abandon de l'avance remboursable en cas d'échec des projets concernés.

Les frais de recherche et développement capitalisés sont amortis à compter de la date de début de commercialisation des produits concernés. La durée d'amortissement dépend de la durée prévue de la commercialisation des produits concernés.

*(d) Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements sont pratiqués selon un mode linéaire sur la durée d'utilité estimée des biens :

- 3 à 5 ans pour le matériel de recherche et développement,
- 3 à 10 ans pour les agencements et aménagements de constructions,
- 3 à 5 ans pour le matériel de bureau,
- 3 à 8 ans pour le mobilier.

*(e) Immobilisations financières*

Les titres de participation sont inscrits à l'actif à leur coût d'acquisition. A la date de clôture de l'exercice, une dépréciation est calculée, le cas échéant, par référence à la valeur d'utilité des filiales concernées. La valeur d'utilité est notamment déterminée en fonction de la capacité des filiales à générer des flux de trésorerie futurs.

Les titres acquis en devises sont convertis en euros au cours de change historique, c'est-à-dire au cours en vigueur à la date de chaque opération les concernant.

*(f) Stocks*

Les stocks sont constitués essentiellement des produits semi-finis (wafers, modules et autres produits). Ils sont valorisés à leur prix de revient selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Le prix de revient comprend le coût des matières premières, de la sous-traitance et les coûts directs et indirects attribuables.

La Société analyse régulièrement les quantités en stocks pour identifier les éventuels stocks excédentaires, le risque d'obsolescence technique et les stocks dont le coût excède leur valeur de marché. Elle enregistre, le cas échéant, une provision au cas par cas correspondant à ces pertes de valeur.

*(g) Créances*

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée, après analyse, au cas par cas, lorsque la valeur recouvrable est jugée inférieure à la valeur comptable.

*(h) Opérations libellées en devises*

Comme indiqué précédemment, l'essentiel des transactions d'achat et de vente de la Société est réalisé en dollars

En 2012, la Société a eu recours à des opérations de couverture de change pour couvrir son exposition dans sa monnaie fonctionnelle, le dollar contre l'euro.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevalet en euros à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités figurent au bilan pour leur contrevalet en euros au cours du dernier jour de l'exercice. La différence résultant de la réévaluation de ces actifs et passifs en devises est portée au bilan dans le poste « Ecart de conversion actifs » ou « Ecart de conversion passif ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

*(i) Subventions et crédit d'impôt recherche*

Des subventions sont accordées aux sociétés réalisant des activités de recherches scientifiques et techniques. Ces subventions sont en général soumises à des conditions de performance sur des durées longues. Le Société enregistre ces subventions dans le compte de résultat « Subventions d'exploitation » (i) au rythme du programme de recherche et développement correspondant et (ii) lorsque la confirmation de l'octroi de la subvention a été obtenue.

L'aide aux activités de recherche et développement peut prendre la forme d'avances remboursables. Une avance remboursable sous conditions est traitée comme une subvention publique (comptabilisation au prorata au compte de résultat) s'il est établi que l'entreprise remplira les conditions relatives à la dispense de remboursement du prêt. Dans le cas contraire, il est classé en dettes.

Les crédits d'impôt recherche octroyés pour inciter les sociétés à réaliser des activités de recherche scientifique et technique sont comptabilisés en crédit d'impôt sous la rubrique « Impôts sur les bénéfices » conformément à la recommandation de l'ANC du 11 janvier 2011. Ces crédits d'impôt sont comptabilisés au bilan en "Autres actifs".

*(j) Changement de méthode comptable*

Aucun changement de méthode n'est intervenu sur l'exercice 2012.

**3. Compléments d'informations relatifs au bilan****3.1 Etat des immobilisations incorporelles et corporelles**

Les valeurs brutes des immobilisations incorporelles et corporelles se décomposent de la façon suivante :

Montants bruts en milliers d'euros	31 décembre 2011	Augmentations par achats	Regroupement d'entreprise	Reclassements de postes	Diminutions	31 décembre 2012
Licences et logiciels	3 625	1 790	26 109	-	-	31 525
Capitalisation des frais de R&D	1 203	401	-	-	-	1 604
Fonds commercial	-	-	5 502	-	-	5 502
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>4 828</b>	<b>2 191</b>	<b>31 611</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 631</b>
Agencements aménagements des constructions	964	78	-	-	-	1 042
Installations techniques Matériel et outillage industriel	7 335	501	-	-	(28)	7 807
Agencements aménagements divers	16	10	-	-	-	26
Matériel de transport	-	-	-	-	-	-
Matériel de bureau et informatique mobilier	2 003	283	-	-	(167)	2 119
Immobilisations en cours	226	-	-	-	(82)	144
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>10 544</b>	<b>872</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(277)</b>	<b>11 138</b>

Les principales variations de l'exercice des immobilisations incorporelles sont relatives à l'acquisition d'ESS le 1<sup>er</sup> décembre 2012 et correspondent à :

- des redevances de licences de propriété intellectuelle relatives à des technologies brevetées et développées par ESS pour un montant de 24 315 milliers d'euros
- des logiciels développés en interne pour un montant de 1 794 milliers d'euros
- un fonds commercial valorisé à 5 502 milliers d'euros

Des frais de développement liés à deux projets pour un montant total de 401 milliers d'euros ont été activés en 2012. Ces deux projets, d'une durée de 3 ans, sont financés par des avances remboursables et par des subventions classiques. Les frais de recherche capitalisés sont limités à la partie du projet financée par les avances remboursables.

Les amortissements se décomposent comme suit :

Montants bruts en milliers d'euros	31 décembre 2011	Dotations	Reclassements de postes	Reprises	31 décembre 2012
Licences et logiciels	2 806	772	-	-	3 578
Capitalisation des frais de R&D	-	-	-	-	-
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>2 806</b>	<b>772</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 578</b>
Agencements aménagements des constructions	712	161	-	-	873
Installations techniques Matériel et outillage industriel	3 577	1 445	-	-	5 022
Matériel de bureau et informatique mobilier	1 343	599	-	-	1 942
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>5 632</b>	<b>2 205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 837</b>

Les valeurs nettes comptables se présentent comme suit :

Valeurs nettes comptables	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Licences et logiciels	27 947	964
Capitalisation des frais de R&D	1 604	1 203
Fonds commercial	5 502	-
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>35 053</b>	<b>2 167</b>
Agencements aménagements des constructions	169	252
Installations techniques Matériel et outillage industriel	2 785	3 614
Agencements aménagements divers	26	7
Matériel de bureau et informatique Mobilier	177	660
Immobilisations en cours	144	227
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>3 301</b>	<b>4 760</b>

### 3.2 Etat des immobilisations financières

Les immobilisations financières se présentent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2011	Augmentations ou dotations	Diminutions ou reprises	31 décembre 2012
Titres de participation	10 113	4 571	-	14 683
Obligations convertibles Twinlinx	171	-	-	171
Créance Obligataire	72	-	-	72
Créance SIDS	1 500	-	-	1 500
Dépôts et cautions versés	182	216	-	399
Provision Interêts SIDS	95	-	-	95
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>12 132</b>	<b>4 787</b>	<b>-</b>	<b>16 919</b>
Provisions sur titres de participation	-	(4 122)	-	(4 122)
Provision sur obligations convertibles	-	-	-	-
Provision sur créance obligataire	(1 837)	-	-	(1 837)
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>10 295</b>	<b>665</b>	<b>-</b>	<b>10 960</b>

La Société a souscrit à des obligations convertibles émises par Twinlinx, une société développant des semi-conducteurs, qui venaient à échéance en 2011. Twinlinx ne disposant pas des ressources financières pour rembourser le prêt, la créance a été provisionnée à 100%.

La Société a accordé en 2009 à la société SIDS, holding de contrôle d'une société intervenant dans le domaine de la sécurité numérique, un prêt remboursable en numéraire à échéance au 30 juin 2010, prorogé jusqu'au 31 mars 2011. SIDS ne disposant pas des ressources financières pour rembourser le prêt, la créance a été provisionnée à 100%.

La Société a acquis l'activité ESS le 1er décembre 2012. La transaction a été réalisée par transferts d'actifs et passifs, mais également par acquisition d'actions de sociétés. Dans ce cadre, la Société a acquis 100 % des actions de INSIDE Secure B.V (anciennement AuthenTec B.V), elle-même détentrice de 100% des actions de INSIDE Secure Amsterdam B.V (anciennement AuthenTec Amsterdam B.V) et de 100% des actions d'INSIDE Secure Oy (anciennement AuthenTec Oy), des sociétés dédiées principalement à l'activité de recherche et développement et au marketing des produits.

La Société a procédé à une dépréciation à 100% des titres de sa filiale Polonaise faisant suite à l'annonce de sa fermeture. Elle a également déprécié les titres de sa filiale Vault IC-UK afin de prendre en compte sa valeur actuelle compte tenu des plans d'affaires.

### 3.3 Etat des crédits-bails

Au 31 décembre 2012, la Société a deux contrats de crédit-bail en cours :

	Redevances payées en 2012	Redevances restant à payer			
		A moins d'un an	Entre 1 et 5 ans	A plus de cinq ans	Total à payer
Materiel informatique	294	366	580	-	947
Machine de production	144	141	106	-	247
<b>Total</b>	<b>438</b>	<b>507</b>	<b>686</b>	<b>-</b>	<b>1 193</b>

### 3.4 Etat des stocks

Les stocks s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Matières premières	5 664	8 365
Produits semi-finis	10 869	12 921
Produits semi-finis en transit		187
Produits revendus en état	74	
<b>Stocks brut</b>	<b>16 608</b>	<b>21 473</b>
Provision	3 467	3 482
<b>Stocks nets</b>	<b>13 141</b>	<b>17 991</b>

La dotation aux provisions pour dépréciation des stocks est liée au niveau des stocks jugés excédentaires notamment évalué par rapport au carnet de commandes, ainsi qu'à l'obsolescence.

### 3.5 Etat des échéances des créances et des dettes

Les échéances des créances sont les suivantes :

Échéance des créances en milliers d'euros	Brut 31 décembre 2012	A 1 an au plus	A plus d'un an
Autres immobilisations financières	489	-	489
Créances clients	15 764	15 764	-
Personnel et comptes rattachés	236	236	-
Crédit d'impôt recherche	4 353	-	4 353
Taxe sur la valeur ajoutée	1 146	1 146	-
Divers Etat et autres collectivités publiques	201	201	-
Groupe et associés	1 425	1 425	-
Débiteurs divers	8 029	8 029	-
<b>Total</b>	<b>31 642</b>	<b>26 801</b>	<b>4 841</b>

Les échéances des dettes sont les suivantes :

Échéance des dettes en milliers d'euros	Brut 31 décembre 2012	De 1 a 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières à plus 1 an à l'origine	230	230	-
Instruments financiers	8	8	-
Monetisation du CIR	4 718	4 718	-
Emprunts et dettes financières divers	631	631	-
Fournisseurs et comptes rattachés	10 293	10 293	-
Personnel et comptes rattachés	2 684	2 684	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 483	2 483	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-
Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-
Autres impôts et taxes assimilés	56	56	-
Groupe et associés	7 604	7 604	-
Avances et acomptes recus sur cdes en cours	-	-	-
Avoir à établir	-	-	-
Autres dettes	6 315	6 315	-
Avance remboursable	2 815	2 815	-
<b>Total</b>	<b>37 836</b>	<b>37 836</b>	<b>-</b>

La Société a mis en place au cours du quatrième trimestre 2011 des contrats d'affacturage en euros et en dollars avec Natixis Factor pour une durée de deux ans reconductible, incluant un fonds de garantie et adossés à un contrat d'assurance crédit. Le risque de non recouvrement et de retard de paiement étant transféré à la banque, les créances cédées dans le cadre du programme ne sont plus comptabilisées au bilan au 31 décembre 2012. La dette relative à ces contrats a été reclassée en diminution des créances au 31 décembre 2011.

Le montant des créances cédées dont l'échéance est postérieure au 31 décembre, pour lesquelles la quasi-totalité des risques et avantages a été transférée et qui ne figure donc plus à l'actif du bilan, est le suivant :

<b>(en milliers de dollars)</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Créances cédées et sorties de l'actif	8 542	9 676
Réserve de garantie	(342)	(331)
<b>Trésorerie reçue en contrepartie des cessions de créances</b>	<b>8 200</b>	<b>9 345</b>

### 3.6 Trésorerie

La trésorerie s'analyse de la façon suivante :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
Liquidités en banques	19 470	14 634
Valeurs mobilières de placement nanties	293	293
Valeurs mobilières de placement	1 559	-
Dépôts à terme	27 052	-
<b>Total</b>	<b>48 374</b>	<b>14 927</b>

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti). Les coûts des frais accessoires relatifs à l'acquisition des placements ont été intégrés.

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

### 3.7 Variation des capitaux propres et composition du capital social

La variation des capitaux propres de présente comme suit :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31 décembre 2011</b>	<b>Affectation</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Capital	8 689		4 908		13 597
Nombre d'actions	21 724 324		12 269 238		33 993 562
Valeur nominale	0,40 €				0,40 €
Primes	91 804		70 276		162 080
Réserves réglementées	9 912		86		9 998
Autres réserves			(388)		(388)
Report à nouveau	(43 436)	(16 451)			(59 887)
Résultat de l'exercice (perte)	(16 451)	16 451			(32 311)
<b>Capitaux propres</b>	<b>50 518</b>	<b>-</b>	<b>75 270</b>	<b>-</b>	<b>93 089</b>

La perte de l'exercice clos le 31 décembre 2011 a été affectée au report à nouveau débiteur par décision de l'assemblée générale ordinaire du 29 juin 2012.

Les coûts externes engagés sur l'exercice 2011 et directement liés au projet d'introduction en bourse ont été classés en déduction de la prime d'émission dans la mesure où ils concernent l'émission de nouvelles actions et que le projet a été concrétisé postérieurement à la clôture en février 2012.

	Capital	Prime d'émission	Prime d'apport	Bons de souscription	Réserve indisponible
<b>A l'ouverture au 1er janvier 2012</b>	<b>8 690</b>	<b>90 994</b>	<b>461</b>	<b>350</b>	<b>9 912</b>
Augmentation de capital liée à l'introduction en bourse 02-2012	3 824	71 038	-	-	-
Emissions d'actions gratuites	474	(474)	-	-	-
Exercice de stock options	30	292	-	-	-
Conversions d'actions de préférence 01-2012	580	(580)	-	-	-
Affectation à la réserve indisponible	-	-	-	-	86
Variation	4 908	70 276	-	-	86
<b>A la clôture au 31 décembre 2012</b>	<b>13 597</b>	<b>161 270</b>	<b>461</b>	<b>350</b>	<b>9 998</b>
	(13 597)	(161 270)	(461)	(350)	(9 998)


  
**Prime d'émission (162 080)**

Depuis le 17 février 2012, les actions de la Société sont cotées sur le marché réglementé de NYSE Euronext à Paris. A cette occasion, la Société a réalisé une augmentation de capital de 3 924 milliers d'euros et de 71 038 milliers d'euros de la prime d'émission. Cette opération a donné lieu à l'émission de 9 560 236 actions nouvelles. Les coûts externes nets d'effet d'impôt engagés par la Société et directement rattachables à l'introduction en bourse sont comptabilisés en moins de la prime d'émission.

Par décision de l'assemblée générale du 20 janvier 2012, les actions de préférence de catégorie D ont été converties en actions ordinaires. Une augmentation de capital a été constatée à cette occasion pour 580 milliers d'euros avec diminution corrélative de la prime d'émission et 1 449 144 actions nouvelles ont été émises.

Des actions gratuites dont l'acquisition définitive était notamment conditionnée à la réalisation de l'introduction en bourse ont été acquises définitivement en date du 6 mars 2012 et du 16 décembre 2012. Le capital a été augmenté de 474 milliers d'euros par l'émission de 1 185 138 actions nouvelles.

La Société a également procédé à une augmentation de capital dans le cadre de l'exercice de stock options, par l'émission de 74 720 actions nouvelles. Cette opération a conduit à une augmentation du capital social de 30 milliers d'euros et de 292 milliers d'euros de la prime d'émission.

Le nombre total d'actions ordinaires émises s'élève à 33 993 562 actions au 31 décembre 2012 (21 724 324 actions au 31 décembre 2011). Chaque action a une valeur nominale de 0,40 €. Toutes les actions émises sont entièrement libérées.

Les BSA émis par la Société et en cours de validité au 31 décembre 2012 sont les suivants :

Date émission BSA	Nombre BSA souscrits	Prix souscription en euros	Nombre maximal d'actions à souscrire en exercice des BSA	Prix de souscription des actions à souscrire en exercice des BSA en €*	Date Expiration	Note
16 juin 2005	1	100	10 883	23,08	8 juillet 2015	1
16 juin 2005	1	100	13 000	23,08	8 juillet 2015	1
20 octobre 2005	3 933	0,16 par bon	3 933	15,77	20 octobre 2015	
31 juillet 2006	4 600	2,36 par bon	4 600	15,77	20 novembre 2016	
20 novembre 2006	3 892	2,36 par bon	3 892	15,77	30 novembre 2016	2
13 avril 2007	3 892	2,36 par bon	3 892	15,77	25 mai 2017	2
30 août 2007	750	4,23 par bon	750	28,22	6 novembre 2017	3
30 août 2007	2 300	4,23 par bon	2 205	28,22	4 juin 2019	4
29 novembre 2007	3 892	2,36 par bon	3 892	15,77	13 février 2018	2
21 septembre 2007	1 000	4,23 par bon	1 000	28,22	30 juin 2018	4
21 septembre 2007	1 000	4,23 par bon	1 000	28,22	3 juillet 2018	4
21 décembre 2007	2 000	6,03 par bon	2 000	40,21	22 août 2018	4
18 décembre 2008	750	4,23 par bon	750	28,22	4 mai 2019	4
18 décembre 2008	3 200	4,02 par bon	3 200	40,21	24 mars 2019	5
1 octobre 2010	31 500	4,18 par bon	31 500	19,00	1 octobre 2015	3+6
22 octobre 2012	20 000	1,07	20 000	2,19	22 octobre 2022	
<b>Total</b>	<b>62 711</b>					

Note 1 : Ou 5 ans à compter des l'admission de tout ou partie des titres de la société sur un marché réglementé européen ou nord américain et au plus tard le 8 juillet 2015.

Note 2 : Ou avant l'admission d'actions de la société aux négociations sur un marché réglementé français ou étranger.

Note 3 : Ou au plus tard la veille de la réalisation d'un évènement de liquidité défini contractuellement.

Note 4 : Exerçable par tranches

Note 5 : Exerçable par tranches ou en totalité à compter du transfert de l'apport de titres représentant et/ou donnant accès à au moins 90% du capital de la société

Note 6: chaque BSA donne droit à la souscription d'une action de préférence de catégorie D

\* L'assemblée générale des actionnaires du 11 mai 2011 a décidé de diviser la valeur nominale des actions par 4 la ramenant de 1,60 € à 0,40 €.

Les actions gratuites émises par la Société et en cours de validité au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

Date d'attribution des actions gratuites	Nombre d'actions gratuites pouvant être définitivement attribuées au 31/12/2012*	Nombre d'actions attribuées définitivement en 2012	Nombre d'actions gratuites perdues au cours de l'année 2012
28.07.2005	-	69.138 du Pool 1	23.046 du Pool 1
28.07.2005	-	-	112.056 du Pool 2
17.02.2006	-	-	54.980
16.12.2010	-	1.116.000	-
30.06.2010	110.000	-	-
06.04.2012	209.870	-	5.600
26.07.2012	2.200	-	-
26.07.2012	4.000	-	-
26.07.2012	63.510	-	-
17.10.2012	160.000	-	-
20.12.2012	10.000	-	-
<b>Total</b>	<b>559.580</b>	<b>1.185.138</b>	<b>195.682</b>

\* L'assemblée générale des actionnaires du 11 mai 2011 a décidé de diviser la valeur nominale des actions par 4 la ramenant de 1,60 € à 0,40 €.

Les options de souscription d'actions émises par la Société et en cours de validité au 31 décembre 2012 sont les suivantes :

Date d'attribution des Options	Nombre d'Options attribuées en cours de validité au 31/12/2012	Prix de souscription des Options (en €)	Nombre maximum d'actions à souscrire sur levée des Options	Nombre des Options levées au cours de l'année 2012	Prix de souscription des actions sur levée des Options (en €)*	Date d'expiration des Options
17.02.2006	72.302	Gratuit	72.302	-	3,9425	20.10.2015
02.06.2006	51.904	Gratuit	51.904	15.054	3,9425	20.10.2015
02.06.2006	172.071	Gratuit	172.071	56.466	3,9425	02.06.2016
02.02.2007	11.700	Gratuit	11.700	-	7,055	02.06.2016
03.11.2008	5.400	Gratuit	5.400	-	10,0525	02.06.2016
03.11.2008	60.800	Gratuit	60.800	-	10,0525	19.06.2017
26.07.2012	14.490	Gratuite	14.490	0	3,07	26.07.2022
<b>Total</b>	<b>292,936</b>		<b>292,936</b>			

\* L'assemblée générale des actionnaires du 11 mai 2011 a décidé de diviser la valeur nominale des actions par 4 la ramenant de 1,60 € à 0,40 €.

### 3.8 Etat des provisions

Les provisions pour risques et charges se présentent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2011	Augmentations Dotations	Regroupement d'entreprise	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	31 décembre 2012
Provisions pour pertes de change	(527)	(297)			527	(297)
Autres provisions pour risques	(239)	(332)			60	(510)
Provisions indemnités retraites	(396)	(296)				(692)
<b>TOTAL I</b>	<b>(1 162)</b>	<b>(925)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>587</b>	<b>(1 500)</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles	-	(10)				(10)
Sur titres de participation	-	(4 122)				(4 122)
Sur autres immobilisations financières	(1 837)					(1 837)
Sur stocks et en cours	(3 481)	(1 444)		729	729	(3 466)
Sur comptes clients	(36)	(540)	(386)		36	(926)
<b>TOTAL II</b>	<b>(5 354)</b>	<b>(6 116)</b>	<b>(386)</b>	<b>729</b>	<b>766</b>	<b>(10 361)</b>
<b>TOTAL GENERAL (I) + (II)</b>	<b>(6 516)</b>	<b>(7 041)</b>	<b>(386)</b>	<b>729</b>	<b>1 353</b>	<b>(11 861)</b>

Les provisions pour pertes de change correspondent aux pertes latentes de change nettes sur les positions bilancielle. La Société comptabilise des provisions pour indemnités de départ en retraite sur la base de calculs et d'hypothèses actuariels. Par ailleurs, la Société est sujette à des procédures juridiques en relation avec le cours normal des affaires. La direction de la Société considère que les coûts finaux susceptibles d'être engendrés par ces litiges n'auront pas d'impacts significatifs sur la situation financière de la Société.

### 3.9 Avances ou crédits alloués aux dirigeants

Conformément à la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la Société.

### 3.10 Produits à recevoir

Les produits à recevoir se répartissent comme suit au bilan au 31 décembre 2012 :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Montant</b>
Subventions produits à recevoir	172
Credit impot recherche	4 353
Clients factures à établir	5 244
Natixis à recevoir	5 243
<b>Total</b>	<b>15 012</b>

### 3.11 Charges à payer

Les charges à payer se répartissent comme suit au bilan au 31 décembre 2012 :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Montant</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 652
Dettes fiscales et sociales	3 929
Autres dettes	631
<b>Total</b>	<b>6 212</b>

### 3.12 Charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance et les produits constatés d'avance se répartissent comme suit au 31 décembre 2012 :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Montant</b>
Charges d'exploitation	1 377
<b>Total</b>	<b>1 377</b>
<b>En milliers d'euros</b>	<b>Montant</b>
Produits d'exploitation	9 281
<b>Total</b>	<b>9 281</b>

Les charges constatées d'avances correspondent à des charges courantes d'exploitation engagées et comptabilisées avant leur fait générateur.

Les produits constatés d'avance correspondent à des produits d'exploitation facturés à un client selon les termes contractuels mais dont le revenu n'a pas été reconnu sur l'exercice.

### 3.13 Ecart de conversion sur opérations en devises

L'écart de conversion sur opérations en devises se détaille comme suit au 31 décembre 2012 :

Nature des écarts en milliers d'euros	Montant actif	Différences compensées par une couverture de change	Provision pour perte de change	Montant passif
Créances	220	-	220	-
Dettes d'exploitation	77	-	77	93
<b>Total</b>	<b>297</b>	<b>-</b>	<b>297</b>	<b>93</b>

## 4. Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

### 4.1 Ventilation du chiffre d'affaires

La Société a réalisé 86% de son chiffre d'affaires 2012 à l'export et 14% en France.

### 4.2 Résultat net par action

En milliers d'euros	2008	2009	2010	2011	2012
Résultat net de l'exercice	(7 603)	(9 587)	(3 751)	(16 451)	(32 311)
Nbs actions	11 109 048	11 193 832	21 677 620	21 724 324	33 993 562
<b>Résultat net par action</b>	<b>(1,46)</b>	<b>(1,17)</b>	<b>(5,78)</b>	<b>(1,32)</b>	<b>(1,05)</b>

Le nombre d'actions pour les exercices 2010 et antérieurs a été recalculé en appliquant les mêmes modalités de division de la valeur nominale de l'action par 4 que sur l'exercice clos le 31 décembre 2011.

### 4.3 Rémunération des dirigeants

La rémunération brute versée en 2012 aux organes de direction s'est élevée à 757 milliers d'euros.

### 4.4 Ventilation de l'effectif et droit individuel à la formation

L'effectif se détaille comme suit au 31 décembre 2012 :

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	145	28
Agents de maîtrise et techniciens	31	-
Apprentis	3	-
Contrat professionnalisation	1	-
<b>Total au 31 décembre 2012</b>	<b>180</b>	<b>-</b>

Au 31 décembre 2012 les droits acquis et non pris par les salariés au titre du Droit Individuel à la Formation s'élèvent à 12 824 heures.

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

La Société est fiscalement déficitaire et n'a pas acquitté d'impôt sur les bénéfices au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Au 31 décembre 2012, le report déficitaire est le suivant (en milliers d'euros) :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Au 31 décembre 2012</b>
Total des déficits restant à reporter avant intégration fiscale de Janvier 2011	71 299
<b>Total des déficits restant à reporter avant l'intégration fiscale</b>	<b>71 299</b>
Deficits reportables pour l'exercice 2011	19 084
Deficits reportables pour l'exercice 2012	32 480
<b>Total des déficits restant à reporter dans le cadre de l'intégration fiscale</b>	<b>51 564</b>
<b>Total des déficits restant à reporter</b>	<b>122 863</b>

Conformément aux règles et méthodes comptables applicables pour les comptes sociaux des sociétés françaises, la Société ne comptabilise pas d'actifs d'impôts différés sur ce déficit.

#### 4.6 Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Les accroissement et allègements de la dette future d'impôts s'analysent comme suit :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- C3S	150
- TVTS	-
- Amortissements excédentaires	-
Autres :	
- Plus values latentes sur valeurs mobilières de placement	21
- Gains de change latents	-
- Provisions pour risques divers	424
<b>Total des allègements</b>	<b>596</b>
<b>Déficits reportables y compris intergration</b>	<b>122 863</b>
<b>Moins values à long terme</b>	<b>-</b>

#### 4.7 Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels se détaillent comme suit au 31 décembre 2012 :

En milliers d'euros	Produit	Charge	31 décembre 2012 Net	31 décembre 2011 Net
Sur exercice antérieur	1	337	(336)	10
Sur cession d'immobilisations	295	147	148	(1)
Sur dépréciation des titres	-	-	-	-
Pénalités diverses	-	15	(15)	-
<b>Total</b>	<b>296</b>	<b>499</b>	<b>(203)</b>	<b>8</b>

#### 4.8 Transferts de charges

Les transferts de charges ont un caractère d'exploitation et s'élèvent à 675 milliers d'euros. Ils sont constitués par les refacturations émises par la Société vers l'organisme paritaire agréé au titre des prises en charges de la formation continue ainsi que des refacturation des contrats CIFRE et à des refacturations de charges à une association dont la Société est membre.

#### 4.9 Montant des dépenses de recherche et développement

Le montant des dépenses de recherche et développement comptabilisé en charges en 2012 s'élève à 32 121 milliers d'euros (27 219 milliers d'euros en 2011).

### 5. Engagements financiers et autres informations

#### 5.1 Dettes garanties par des sûretés réelles

Il n'y a pas de dettes garanties par des sûretés réelles au 31 décembre 2012.

#### 5.2 Montant des engagements financiers

Les engagements au 31 décembre 2012 sont présentés ci-après :

Engagements donnés en milliers d'euros	31 décembre 2012
Engagements d'achat	20 510
Nantissement de valeurs mobilières de placement en garantie du loyer du Parc Club du Golf	293
Contrat de location financière pour matériel informatique	977
Couvertures de change USD/EUR (si évolution défavorable)	16 318
<b>Total</b>	<b>17 609</b>

Dans le cadre de l'acquisition de l'activité SMS d'Atmel Corporation le 30 septembre 2010, la Société s'est engagé à reprendre certains engagements d'Atmel Corporation d'acheter un nombre minimum de wafers à la société LFoundry sur une base annuelle dégressive pendant une durée de 48 mois à compter de la date d'acquisition, à un prix déterminé à l'avance. Au 31 décembre 2012 cet engagement est estimé à 20 510 milliers d'euros.

### 5.3 Liste des filiales et participations

Les filiales et participations se détaillent comme suit au 31 décembre 2012 :

Société	Pays	% détenue	Monnaie	Capital	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat	Valeur comptable des titres détenus		Avance consentie (+)
								brute	nette	
Inside Secure Corporation	Etats-Unis	100%	Dollars US	50	720	5 438	167	50	50	(450)
Inside Secure (Asia) PteLtd	Singapour	100%	Dollars de Singapour	100	471	1 442	69	48	48	(90)
Inside Secure Sp.z.o.o.	Pologne	100%	Zloty	50	204	1 233	33	43	43	(42)
Vault-IC UK Ltd	Ecosse	100%	Livre sterling	1 £	4 061	6 286	408	8 630	8 630	(389)
Vault-IC France SAS	France	100%	Euros	1 298	5 069	13 480	572	1 340	1 340	(4 317)
INSIDE Secure B.V	Hollande	100%	Euros	4 570	4 616	593	46	4 570	4 570	(814)
Inside Secure France SAS	France	100%	Euros	1	1	-	-	1	1	-

### 5.4 Relations intra-sociétés

Les opérations intra-sociétés réalisées au cours de l'exercice avec les sociétés du Société s'analysent de la façon suivante :

Produits	Au 31 décembre 2011	Au 31 décembre 2012
Produits d'exploitation	-	-
Produits financiers	-	-
Produits exceptionnels	-	-
<b>Charges</b>		
Charges d'exploitation	23 399	25 478
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>23 399</b>	<b>25 478</b>

Les charges d'exploitation correspondent principalement aux différents coûts supportés par les filiales et refacturés à la Société conformément aux contrats en vigueur.

### 5.5 *Résultat financier*

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

<b>Produits Financiers</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
Interets refactures clients	1	7
Differences positives de change	5 310	4 685
Produits net sur cessions des valeurs mobilières des placement	51	33
Interets contrats obligataires	617	10
Reprise de provision risques et charges financières	415	49
Interets et charges	8	
<b>Total</b>	6 402	4 784
<b>Charges Financières</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions (SAID +Mobiz)	297	424
Interets et charges	112	14
Differences negatives de change	6 532	5 925
Dotations pour depreciation des immobilisations financières	4 122	
<b>Total</b>	11 063	6 363
<b>Resultat Financier 2012</b>	(4 661)	(1 579)

### 5.6 *Intégration fiscale*

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2011, la Société a mis en place une convention d'intégration fiscale avec sa filiale française Vault-IC France SAS.

\*            \*  
                 \*