

ARION ENTREPRISE

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 705°693 euros
Siège social : 41, Rue Georges Clémenceau - 78350 JOUY EN JOSAS
449.305.044 RCS VERSAILLES

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2010

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La situation financière de la société à fin 2010 est le reflet des nombreuses difficultés rencontrées lors de cette année.

- La première est liée au résultat négatif de 2009 qui nous a obligé à diminuer très fortement les stocks et limiter les investissements de R&D tout en réussissant à garder intact le savoir faire et le potentiel de R&D de la société grâce à l'investissement et l'effort de nos salariés.
- La seconde est liée à la mise sous allocation des principaux composants que nous utilisons dans nos produits. Ceci a eu comme impact de rallonger le délai de fabrication de nos produits (de 4 à 6 mois).
- La troisième est inhérente au sous-traitant qui fabrique nos produits. Afin de mettre en œuvre sa nouvelle chaîne de production, il a été dans l'obligation d'arrêter sa production sur la période du 15 décembre 2010 au 15 janvier 2011. Cet arrêt programmé a eu comme impact des surcharges de fabrication sur les 2 derniers mois de l'année engendrant un décalage de fabrication de nos produits.

Le résultat direct de ces difficultés est un décalage important dans la fourniture des produits à nos clients engendrant un décalage de facturation de 93 k€ de 2010 sur 2011. A cela s'ajoute une reprise 2010 plus lente que celle initialement prévue sur notre marché.

Dans ces conditions le CA 2010 a été de 459,3 K€ soit une augmentation de 26% par rapport à celui de 2009.

Aspect commercial et technologique

L'année 2010 a d'une part confirmé l'analyse de 2009 et a mis en évidence le besoin de pérenniser la société par un ancrage de sa technologie.

Pour réaliser cet objectif, nous avons travaillé sur :

Le thème commercial comportant plusieurs axes :

- La pérennisation de la société :
L'enjeu de la pérennisation est stratégique au regard de la problématique des industriels d'assurer un maintien en condition opérationnel de leur produit (avion, train, ...) sur plusieurs décennies. Même si la technologie Arion apporte des plus indéniables, il est nécessaire de les rassurer sur son devenir (et celui de la société Arion) au cours du temps.
Notre réponse a été de développer une stratégie d'alliances industrielles pour accroître la crédibilité technique et financière d'Arion via 2 mécanismes : utiliser le parrainage d'une société tierce ayant intérêt au déploiement de la technologie et mettre en œuvre des groupements d'entreprises aptes à répondre aux besoins globaux des industriels.
- Un nouveau positionnement dans la chaîne de la valeur :
Nous avons développé dans les années précédentes la gamme de produits Arion-100 permettant aux industriels de réaliser leur propre système. Le fait de travailler en groupement d'entreprises permet grâce à la complémentarité des technologies de proposer des produits COTS (Commercial Off-The-Shelf) intégrés à plus forte valeur ajoutée directement utilisables par les industriels.
- La participation aux projets lancés dans le cadre des pôles de compétitivité, du grand emprunt ou de l'Europe :

Trois constats :

- les majors de l'industrie considèrent la technologie Arion comme une technologie de rupture apportant une réponse globale à la réalisation des systèmes temps réel critiques.
- les nouveaux systèmes sont étudiés dans le cadre de projets collaboratifs (le projet Européen Scarlett – 7^{ième} PCRD - pour définir « l'Avionique Modulaire de 2^{ième} Génération »; le projet CORAC – Grand Emprunt - pour concevoir « l'Avionique Modulaire Etendue »; ...).
- les industriels souhaitent disposer d'un ensemble de briques interopérables

Pour une démarche qui aboutit à l'utilisation du réseau des pôles de compétitivité pour être visible des industriels et ainsi participer aux projets d'avenir en impliquant l'écosystème Arion constitué par un ensemble de PME disposant de technologies complémentaires (des sociétés internationales : Concurrent Computer, Wind River, ... - des PME très innovantes : HPC Project, RTaW, Scilab Enterprise, SDI, ... - des académiques : l'ENSTA, l'ENS-Cachan, l'ENSEA, l'EISTI, ...)

Le thème technologique en développant les axes suivants :

- Le premier, dans la suite logique du projet Européen Scarlett (7^{ième} PCRD) et cela en partenariat avec le Groupement a abouti à la constitution de nouveaux produits (les moyens d'essais : PFS -PlatForm Simulator-, APFS -Advanced PlatForm Simulator- et le FIOS - Flexible Input Output Simulator-) permettant de couvrir le cycle de développement des systèmes embarqués.
- Le second ébauché en 2009 a été de consolider le Groupement PE3C par la mise en œuvre d'un projet commun « le projet AGREGATION » qui vient compléter l'offre des moyens d'essais. Ce projet déposé dans le cadre des appels à projets FUI a été labélisé par les pôles de compétitivité Astech et Systematic et financé à hauteur de 900⁰KE (dont 219⁰KE pour Arion) par la région Ile de France et le Département du Val d'Oise. Le projet AGREGATION a pour but d'accroître la couverture des moyens d'essais avec la fourniture du PFCC – PlatForm for Control Command-.
- Le troisième a pour objectif de pérenniser directement la technologie Arion. Pour ce faire, nous nous sommes rapprochés d'un fondeur de silicium français, la société Altis, qui souhaite fondre nos composants en technologie ITAR Free (composant non soumis à accord US pour sa commercialisation à l'international).
- Le quatrième a permis la mise en place d'un groupe de travail autour des architectures sûres utilisant la technologie Arion pour concevoir des applications critiques. Ce groupe de travail a donné naissance dès le début 2011 au consortium DDASCA dont Arion assure la présidence.

Le volet structurel et financier

Comme évoqué précédemment, la stratégie mise en œuvre par Arion a évolué pour arriver à la constitution d'une gamme de produits rentrant dans une démarche globale pour une réponse globale aux industriels. Cette stratégie en deux étapes est en adéquation avec la demande des industriels majeurs de l'aéronautique, du transport et de l'énergie. Elle comprend :

- la fourniture de Moyens d'Essais pour les bancs d'intégration et les moyens de simulation,
- le développement de nouveaux produits innovants pour les systèmes embarqués.

La segmentation « produits » résultante comporte trois axes :

- Le premier concerne la simplification de réalisation des systèmes : la plateforme de développement Cobra répond à cette demande.
- Le second permet la réduction du « time to market » grâce aux Moyens d'Essais réalisés à partir de la gamme produit Arion-100. Les produits de la gamme couvrent la totalité du cycle en « V » de développement des systèmes.

- Le troisième correspond au développement de nouveaux produits innovants pour les systèmes embarqués avec :
 - la mise en œuvre de CETRAC (Commutateur Ethernet Temps Réel démontrable pour les Applications Critiques) pour assurer l'interconnexion entre les équipements,
 - la réalisation de la « Smart Plug » : module déporté d'entrées sorties configurables à haut niveau de sûreté de fonctionnement pour simplifier le câblage des systèmes critiques,
 - la fourniture de briques élémentaires pour réaliser des calculateurs modulaires pour les systèmes embarqués avec la fourniture des composants « Connect-CPU », « Connect^o+CPU » et « Connect-IO ».

La plateforme Cobra et la réalisation des moyens d'essais ont été considéré comme développement prioritaire lors de cette année 2010.

Pour les produits embarqués, seules les démarches de définition de produits et de recherche de financement (projet collaboratif ou projet client) ont été menées cette année.

- Le résultat de ces démarches devrait aboutir au lancement des développements de « CETRAC » dès le troisième trimestre 2011.
- Pour la « Smart Plug », nous attendons pour le deuxième trimestre 2011 un appel d'offres de la part d'Eurocopter.
- Le développement des composants de la série « Connect » devrait pouvoir débuter fin 2011 dans le cadre du Projet DDASCA.

L'ensemble de la démarche mise en œuvre sur l'année 2010 a eu pour effet de faire légèrement baisser la production immobilisée qui était en 2009 de 412°845°€ et qui est pour 2010 de 381°438°€

L'année 2010 a vu la reconduction de la certification ISO9001.

ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES

La nouvelle stratégie de développement de la société a pour but de segmenter l'offre commerciale en 3 parties :

Vers le développement des moyens d'essais

C'est dans ce cadre de travail collaboratif que le Groupement PE3C (composé des PME Arion, HPC-Project, SDI et Scilab Enterprise) a proposé le projet Agrégation labellisé par les pôles Astech et Systematic et subventionné par la Région Ile de France et le Conseil Général du Val d'Oise. Le Groupement vient de candidater au projet « Corac AME » pour la fourniture de moyens d'essais.

Le but de ces projets est d'assurer le développement et la fourniture aux industriels de moyens d'essais permettant de couvrir les besoins de l'aéronautique, du transport, de l'automobile et de l'énergie.

Le Groupement en partenariat avec l'ENSTA, l'ENSEA, l'EISTI et les sociétés Wind River, Estérel Technologie, Sysgo ou Concurrent Computer offre aux industriels des solutions prêtes à l'emploi.

Vers le développement des produits embarqués

L'objectif est d'offrir aux industriels des composants ITAR Free répondant aux besoins de sûreté de fonctionnement de systèmes embarqués. Pour tenir cet objectif, le Groupement a pris un tournant important avec la mise en place d'un partenariat avec la société Altis (fondateur de silicium français) et des laboratoires référant dans les systèmes critiques (ENSTA, ENS Cachan).

Vers la standardisation de la technologie : le projet DDASCA

Arion Entreprise, HPC Project, l'ENSTA et la société autrichienne B&R Automation viennent de lancer le consortium DDASCA (Dependable Distributed Architecture for Safety Critical Application) dont l'objectif est de développer un standard de fait pour les systèmes embarqués à sûreté de fonctionnement élevée sur la base de technologies existantes : le standard openSAFETY promu par l'EPSG, la technologie de virtualisation des systèmes temps réel développée par Arion, les outils de distribution d'application comme Par4All distribués par HPC-Project, l'hyperviseur certifiable édité par Wind River, ...

Outre B&R Automation et le Groupement, les sociétés Alstom Power, EADS, EDF R&D, Nexter, SNCF, Wind River, ... les académiques ENSTA, ENS Cachan, ... font parties de ce consortium.

Les démarches commerciales réalisées au cours de l'année 2010 ont permis de gagner les projets suivants :

- Pour Messier : la fourniture d'un PFS.
- Pour le CNES (concernant une étude sur l'avionique de leur futur lanceur à base de technologie Arion - la commande est attendue pour avril 2011).
- Pour CORAC-AME (moyens d'essais - nous sommes retenus sur au moins 2 projets, la réponse officielle devrait nous parvenir fin avril 2011).
- Pour CORAC-AFUE3 (architecture du futur train électrique à base de technologie Arion - nous sommes retenus et le projet devrait débiter fin 2011).

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Ont été poursuivis en 2010 les activités de R&D engagées dès 2009, à savoir :

- La poursuite du développement des moyens d'essais : la structure d'accueil logicielle de gestion des modèles, la structure d'accueil pour le système de conduite de tests fourni par notre partenaire Concurrent Computer, la connexion aux applications avioniques développées en Arinc653.
- Le développement de la Plateforme de Génération d'Application Cobra.
- Le développement de la carte CPU pour le module Arion-IO afin de pouvoir embarquer des applications générées par COBRA directement dans le Module Arion-IO.
- Le développement d'une interface TCL pour piloter les produits de la gamme Arion-100.
- Le développement complémentaire de nos moyens d'essais de façon d'une part à augmenter le taux de couverture des essais réalisés en fin de chaîne de fabrication et d'autre part prendre en compte les évolutions apportées aux cartes de façon à assurer leur maintien en condition opérationnelle dans une démarche de réduction des coûts de fabrication.

PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Un premier plan d'attribution d'actions gratuites aux salariés avait été voté par le Conseil d'administration durant le 4^{ème} trimestre 2007. En 2010, l'opération n'a pas été réitérée.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-197-4 du code de commerce, un rapport spécial du Conseil d'Administration sur les opérations d'attribution d'actions gratuites réalisées durant l'exercice clos le 31 décembre 2008 est tenu à votre disposition.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2008 :

Une fraction de 1,44% du capital est détenue par des salariés de la Société.

EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31.12.2010 :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 459°344 € contre 364.897 € en 2009
- le total des produits d'exploitation s'élève à 911°831 € contre 537°039 € au titre de l'exercice précédent
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 1°243°161 € contre 1°229°228 € au titre de l'exercice précédent
- le résultat net à - 79°304 €, contre - 471.021 €, au titre de l'exercice précédent
- le montant des traitements et salaires s'élève à 527°723 € contre 480°644 € au titre de l'exercice précédent
- le montant des charges sociales s'élève à 187°676 € contre 116°655 € au titre de l'exercice précédent

Au 31.12.2010, le total du bilan de la Société s'élevait à 2°325°481 € contre 2°071°905 € pour l'exercice précédent

Est joint en annexe au présent rapport, le tableau des résultats prévu par l'article R 225-102 du Code de commerce.

ANALYSE DE L'EVOLUTION DES RESULTATS

Après la crise de 2009, l'année 2010 peut être considérée comme une année charnière au cours de laquelle, nous avons continué à rassembler autour de notre technologie un ensemble de partenaires, initialement plutôt des PME (HPC Project, RTaW, SDI, Scilab, Estérel, ...) qui au fil du temps ont été rejointes par des ETI (Altis, B&R Automation, C-S, Tronico, ...) et depuis peu, dans le cadre du consortium DDASCA, par des grands groupes (Alstom Power, le CNES, EADS, EDF R&D, Eurocopter, Nexter, SNCF, ...).

En parallèle de cette démarche de rassemblement permettant d'ancrer la technologie au cœur des grands groupes et d'œuvrer à la standardisation de la technologie, nous continuons à développer avec nos partenaires d'une part les produits communs et d'autre part, nous mettons en œuvre des démarches commerciales à plus grande échelle sur des projets de taille plus importante.

Dans ces conditions, il est raisonnable d'estimer que 2011 devrait permettre d'atteindre un produit d'exploitation prévisionnel de 1.2°M€ avec une marge de l'ordre de 240°K€.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Il est à noter qu'au cours de l'année 2010, nous avons eu à la fois un contrôle Fiscal et un contrôle URSSAF qui ont permis la confirmation des comptes de 2007 à 2009.

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31.12.2010 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

"Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients

En application des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de Commerce, nous vous informons que les délais de règlement applicables, tant pour les dettes fournisseurs que pour les créances clients, sont de trente jours à compter de la date des factures correspondantes."

AFFECTATION DU RESULTAT

Proposition d'affectation du résultat

Le résultat net négatif est affecté au poste report à nouveau.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

DEPENSES SOMPTUAIRES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Néant.

INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Liste des mandats sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, est présenté ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux de la Société au cours de l'exercice écoulé :

- Renaud MESNAGER gérant de la SCI Andronspace et gérant de la société Immospace
- Christian GARNIER co-gérant de la SCI Andronspace

CONTROLE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux comptes.

Nous vous informons qu'aucune nouvelle convention soumise aux dispositions des articles L.225-38 et suivants du code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice.

Par ailleurs, nous vous indiquons que la liste et l'objet des conventions courantes conclues à des conditions normales qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières sont significatives pour les parties, ont été communiqués aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil d'administration