



COMPTES INDIVIDUELS

Situation intermédiaire au 30 juin 2012

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| 1) - Bilan au 30 juin 2012 | 3 |
| 2) - Compte de résultat | 4 |
| 3) - Tableau de flux de trésorerie | 5 |
| 4) - Notes annexes aux comptes individuels | 6 |
| Note 1 - Principes comptables | 6 |
| a) Immobilisations corporelles | 6 |
| b) Titres de participation | 6 |
| c) Opérations en devises | 7 |
| d) Créances | 7 |
| e) Valeurs mobilières de placement | 7 |
| f) Provisions pour risques et charges | 7 |
| g) Capital social | 7 |
| h) Indemnités de fin de carrière | 7 |
| i) Les charges | 7 |
| j) Tableau des flux de trésorerie | 7 |
| k) Eléments significatifs | 8 |
| 5) - Notes complémentaires | 10 |
| Note 1 - Immobilisations & Amortissements | 10 |
| Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation | 10 |
| Note 3 - Charges à répartir | 11 |
| Note 4 - Variation des capitaux propres | 11 |
| Note 5 - Emprunts et dettes financières | 11 |
| Note 6 - Provisions pour risques et charges | 10 |
| Note 7 - Informations sectorielles | 11 |
| Note 8 - Résultat financier | 11 |
| Note 9 - Résultat exceptionnel | 11 |
| Note 10 - Engagements hors bilan | 12 |
| Note 11 - Fiscalité différée | 123 |
| Note 12 - Effectifs | 134 |

1) - Bilan au 30 juin 2012

| BILAN ACTIF | 30-juin-12 | | | 31-déc-11 |
|--|-------------------|----------------------|------------------|------------------|
| | Valeurs brutes | Amort/ Provisions | Valeurs nettes | Valeurs nettes |
| Immobilisations incorporelles | 2 229 015 | 1 506 753 | 722 262 | 640 629 |
| Immobilisations corporelles | 243 719 | 194 242 | 49 477 | 61 271 |
| Immobilisations financières | 713 450 | | 713 450 | 768 993 |
| Actif immobilisé | 3 186 184 | 1 700 995 | 1 485 189 | 1 470 893 |
| Stocks et encours | 2 809 445 | 896 449 | 1 912 996 | 1 653 674 |
| Clients et comptes rattachés | 2 606 999 | | 2 606 999 | 1 548 872 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 4 524 578 | 1 740 000 | 2 784 578 | 2 181 002 |
| Valeur mobilières de placement | 474 | | 474 | 0 |
| Trésorerie et équivalents | 101 313 | | 101 313 | 417 052 |
| Actif circulant | 10 042 809 | 2 636 449 | 7 406 360 | 5 800 600 |
| Compte de régularisation | 44 486 | | 44 486 | 62 587 |
| Total de l'actif | 13 273 479 | 4 337 444 | 8 936 035 | 7 334 080 |

| BILAN PASSIF | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|--|------------------|------------------|
| Capital | 1 149 022 | 1 149 022 |
| Primes | 4 374 514 | 4 374 514 |
| Réserve légale | 58 850 | 58 850 |
| Autres Réserves | 5 702 | 5 702 |
| Report à nouveau | -1 995 978 | -2 839 326 |
| Résultat Net | 39 450 | 843 347 |
| Capitaux propres | 3 631 560 | 3 592 110 |
| Intérêts minoritaires | 0 | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 219 958 | 276 571 |
| Emprunts et dettes financières | 599 235 | 613 341 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 640 318 | 1 254 533 |
| Dettes fiscales et sociales | 687 624 | 449 306 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 2 157 340 | 1 148 219 |
| Total du passif | 8 936 035 | 7 334 080 |

2) - Compte de résultat

| | 30-juin-12 | 31-déc.-11 | 30-juin-11 |
|---|------------------|-------------------|------------------|
| | 6 mois | 12 mois | 6 mois |
| Ventes de marchandises | 5 027 090 | 6 716 237 | 2 756 958 |
| Production vendue | 328 351 | 897 114 | 434 441 |
| Chiffre d'affaires | 5 355 441 | 7 613 351 | 3 191 399 |
| Production stockée | | 171 042 | 87 969 |
| Production immobilisée | 170 495 | 123 778 | |
| Subvention d'exploitation | 557 | 87 509 | 87 816 |
| Reprise sur amortissements et provisions | 0 | 6 037 | |
| Autres produits d'exploitation | 492 | 18 | 6 |
| Produit d'exploitation | 5 526 985 | 8 001 735 | 3 367 190 |
| Achats de marchandises | 2 985 168 | 4 334 694 | 1 501 609 |
| Variations de stocks | -259 322 | 1 535 | -32 738 |
| Achats de matières premières | 838 008 | 1 041 362 | 654 066 |
| Variations de stocks | | | |
| Autres achats et charges externes | 805 528 | 1 197 032 | 571 716 |
| Impôts et taxes | 62 154 | 128 270 | 60 049 |
| Salaires et traitements | 669 282 | 1 293 062 | 641 334 |
| Charges sociales | 327 332 | 681 384 | 338 838 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | | |
| - sur immobilisations : dotations aux amortissements | 102 088 | 212 566 | 109 538 |
| - sur actifs circulants : dotations aux provisions | | 90 336 | |
| - pour risques et charges : dotations aux provisions | 4 954 | 29 337 | 38 840 |
| Autres charges | 59 | 51 | 34 |
| Charges d'exploitation | 5 535 250 | 9 009 629 | 3 883 286 |
| Résultat d'exploitation | -8 265 | -1 007 895 | -516 096 |
| Produits financiers de participations | 1 162 | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 15 784 | 32 797 | 16 182 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | 61 567 | 736 179 | 726 818 |
| Différences positives de changes | 15 218 | 54 891 | 774 |
| Produits nets sur cessions VMPC | | | |
| Total produits financiers | 93 731 | 823 867 | 743 774 |
| Dotations financières aux amort. & provisions | | 71 827 | 9 117 |
| Intérêts & charges assimilés | 640 | 2 266 | 534 |
| Différences négatives de changes | 57 808 | 103 878 | 17 960 |
| Total charges financières | 58 449 | 177 970 | 27 611 |
| Résultat financier | 35 282 | 645 897 | 716 163 |
| Résultat courant | 27 017 | -361 998 | 200 067 |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion | 5 139 | 2 935 984 | 29 926 |
| Produits exceptionnels sur opération en capital | 7 776 | 16 996 | 12 896 |
| Reprises sur provisions et transfert de charges | | | |
| Total produits exceptionnels | 12 916 | 2 952 981 | 42 822 |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | 483 | 2 985 | 2 968 |
| Charges exceptionnelles sur opération en capital | | 4 650 | 5 237 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et prov. | | 1 740 000 | |
| Total charges exceptionnelles | 483 | 1 747 635 | 8 205 |
| Résultat exceptionnel | 12 433 | 1 205 345 | 34 617 |
| Participation des salariés | | | |
| Impôts sur les résultats | 0 | 0 | 0 |
| Résultat net des entreprises intégrées | 39 450 | 843 348 | 234 685 |
| Résultat par action (en euros) | 0,017 | 0,367 | 0,102 |
| Nbre d'actions en circulation | 2 298 045 | 2 298 045 | 2 298 045 |

3) - Tableau de flux de trésorerie

| | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|---|-------------------|------------------|
| Résultat net | 39 450 | 843 347 |
| - Amortissement et provisions (1) | 45 474 | 285 948 |
| - Variation des impôts différés | | |
| - Plus-values de cession d'actif | -7 300 | -12 346 |
| Marge brute d'autofinancement | 77 624 | 1 116 949 |
| - Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence | | |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) | -269 701 | -1 137 306 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | -192 077 | -20 357 |
| - Acquisition d'immobilisation | -213 213 | -893 345 |
| - Cession d'immobilisations | 104 130 | 856 184 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -109 083 | -37 161 |
| - Dividendes versés aux actionnaires | | |
| - Augmentation de capital en numéraire | | |
| - Emissions d'emprunts | | 275 709 |
| - Remboursement emprunts obligataires | | |
| - Remboursement des autres emprunts | -36 109 | -33 312 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -36 109 | 242 397 |
| - Incidence des variations de change | | |
| Variation de la trésorerie | -337 268 | 184 879 |
| Trésorerie d'ouverture | 411 107 | 226 228 |
| Trésorerie de clôture | 73 839 | 411 107 |

(1) hors provisions sur actif circulant

(2) essentiellement variation des créances et des dettes liées à l'activité

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée

4) - Notes annexes aux comptes individuels

Note 1 - Principes comptables

Les comptes ont été établis conformément aux principes comptables et méthodes d'évaluation applicables en France. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendances des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels

La présentation a été réalisée en privilégiant, comme les années précédentes, la mise en évidence des informations importantes.

Les principes comptables utilisés sont les suivants :

a) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. L'amortissement pour dépréciation est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif, permettant de prendre en compte la dépréciation économique des immobilisations en fonction des durées d'utilisation suivantes :

- Agencements :7 ans
- Matériel industriel5 ans
- Matériel de transport.....5 ans
- Autres immobilisations corporelles.....5 ans

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits

b) Titres de participation

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires, après réévaluations légales le cas échéant.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est appréciée pour les sociétés contrôlées et les participations faisant partie d'une stratégie durable de la société, d'après la valeur d'usage, cette dernière étant déterminée selon les cas en fonction d'une analyse tenant compte notamment de la juste valeur des actifs du Groupe, de l'actif net ré estimé et de la valeur probable de négociation.

Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est négative, en complément de la provision pour dépréciation des titres, les autres actifs détenus sont provisionnés et, si nécessaire, une provision pour risques est constituée.

Les plus et moins-values de cessions sont calculées selon la méthode dite du "coût moyen pondéré".

Les dividendes provenant des titres de participation sont enregistrés dans l'exercice au cours duquel la décision de distribution est intervenue.

c) Opérations en devises

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont valorisées au cours de change de clôture par contrepartie des écarts de conversion actif et passifs. Les écarts de conversion actif représentatifs de moins-values latentes font l'objet d'une provision pour risques de change

d) Créances

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

e) Valeurs mobilières de placement

Les titres sont inscrits à leur coût d'achat. Ils font l'objet d'une provision dans le cas où leur valeur de réalisation à la clôture, généralement déterminée par référence au cours de la bourse ou à leur valeur liquidative est inférieure au coût d'acquisition

Les produits financiers résultant des placements alloués sont inclus dans le résultat financier.

f) Provisions pour risques et charges

Les provisions sont comptabilisées selon le règlement 2000-06 du CNC. Elles sont comptabilisées dès que la société a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celle-ci sans en connaître nécessairement l'échéance précise.

Compte-tenu de l'amélioration permanente de la qualité de nos produits, la provision pour garantie donnée à nos clients a été ramenée de 3 à 1,5%.

g) Capital social

Les actions au capital sont au nombre de 2.298.045 actions de 0.50 € entièrement libérées.

h) Indemnités de fin de carrière

Le montant des engagements en d'indemnités de fin de carrière est calculé selon la méthode prospective

i) Les charges

Les charges présentant un caractère non récurrent sont reclassées en charges exceptionnelles.

j) Tableau des flux de trésorerie

Le tableau de flux de trésorerie est présenté sur la base de la méthode indirecte.

k) Eléments significatifs

1. Dans un contexte économique toujours difficile, le chiffre d'affaires pour le 1^{er} semestre 2012 s'élève à 5,4M€ v/s 3,2M€ au 30 juin 2011, soit une augmentation de 67,8%.

La marge commerciale brute progresse également à 33,5% vs 29,4% au 31 décembre 2011.

2. Après une première commande de 100 tablettes durcies fin 2011 à titre de phase pilote, Logic Instrument a définitivement été retenue par Info-Com Systems (groupe ST Electronics) pour la fourniture de 700 Fieldbook A1 destinés à intégrer le programme ACMS (Advanced Combat Man System) de l'armée de Singapour. La livraison de cette commande de 2,3 millions de dollars-US livrable en totalité sur 2012 s'effectuera sur 3 tranches à compter de juin 2012.
3. Logic Instrument confirme une nouvelle commande de PDA 'TETRApad H1', livrable au second semestre 2012, à Thales Communications & Security.

Cette commande s'inscrit dans le cadre du projet Ecotaxe, taxe qui devra être acquittée par tous les véhicules de plus de 3,5 tonnes, qui emprunteront le réseau routier taxé (15.000 km) à partir de mi-2013.

4. Notification par la société Emiraje du choix de Logic Instrument en vue de la livraison de nos Tetranote EX15 dans le cadre du projet C4I de l'armée des Emirats Arabes Unis et réception de la première commande à livrer avant fin 2012; la signature officielle du contrat cadre restant quant à elle en cours de finalisation.
5. Nouvelle commande de tablettes tactiles durcies 'TLXXS12DC' par Nexter, qui sera livrée fin 2012 et début 2013. Sera intégré dans ces tablettes, un nouveau calculateur d'artillerie balistique de Nexter.

D'un montant d'un demi-million d'euros, le contrat porte sur la commande de plus de 50 tablettes tactiles et accessoires pour une utilisation en ou hors véhicule.

6. Prorogation, pour la seconde année de l'assurance prospection contractée auprès de la Coface pour pérenniser nos efforts d'implantation dans la zone des pays du Moyen-Orient et d'Asie Occidentale.

Parallèlement Logic Instrument s'est également assuré une couverture Coface sur le continent nord-américain afin de renforcer son implantation, notamment dans les secteurs industriels. Un VIE a été dépêché auprès de notre filiale américaine pour contribuer à ce développement.

5) - Notes complémentaires

Note 1 - Immobilisations & Amortissements

| | 31-déc-11 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30-juin-12 |
|---|------------------|----------------|------------|-------------------|------------------|
| Immobilisations Incorporelles | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 1 152 736 | 170 495 | | | 1 323 231 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 905 785 | | | | 905 785 |
| Autres | | | | | |
| Immobilisations incorporelles brutes | 2 058 521 | 170 495 | | | 2 229 016 |
| Amortissements | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 515 461 | 87 517 | | | 602 978 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 902 430 | 1 345 | | | 903 776 |
| Autres | | | | | |
| Amortissements | 1 417 891 | 88 862 | | | 1 506 754 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 640 629 | 81 633 | | | 722 262 |

| | 31-déc-11 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 30-juin-12 |
|---|----------------|----------------|-------------|-------------------|----------------|
| Immobilisations Corporelles | | | | | |
| Constructions | 10 400 | | | | 10 400 |
| Constructions en location - financement | | | | | |
| Matériels et installations | 42 151 | 1 432 | | | 43 583 |
| Autres Immobilisation en location - financement | | | | | |
| Installations techniques | | | | | |
| Autres immobilisations | 189 970 | | -234 | | 189 736 |
| Immobilisations corporelles brutes | 242 521 | 1 432 | -234 | | 243 719 |
| Amortissements | | | | | |
| Constructions | 8 965 | 444 | | | 9 409 |
| Matériels de transport en location - financ | 27 290 | 3 459 | | | 30 749 |
| Matériels et installations | | | | | |
| Autres immobilisations | 144 995 | 9 275 | -186 | | 154 084 |
| Amortissements | 181 250 | 13 178 | -186 | | 194 242 |
| Immobilisations corporelles nettes | 61 271 | -11 746 | -48 | | 49 477 |

Note 2 - Clients, autres créances et comptes de régularisation

| | 30-juin-12 | < 1 an | > 1 an & < 5 ans | > 5 ans | 31-déc-11 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------|------------------|
| Avances et acomptes sur commandes | 0 | | | | 0 |
| Créances clients | 2 606 999 | 2 606 999 | | | 1 548 872 |
| Autres créances | 4 358 418 | 2 958 418 | 1 400 000 | | 1 957 789 |
| Actifs d'impôts différés | | 0 | | | |
| Charges constatées d'avance | 166 160 | 166 160 | | | 223 213 |
| Ecart de conversion actif | 44 486 | 44 486 | | | 62 587 |
| Charges à répartir | | | | | |
| Créances d'exploitation | 7 176 063 | 5 776 063 | 1 400 000 | 0 | 3 792 461 |

Note 3 - Charges à répartir

Néant

Note 4 - Variation des capitaux propres

| | |
|--|------------------|
| Situation nette au 31 décembre 2010 | 2 748 763 |
| Variation de Capital | 0 |
| Dividendes versés ou reçus | 0 |
| Résultat | 843 347 |
| Écart de conversion | 0 |
| Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre | 0 |
| Situation nette au 31 décembre 2011 | 3 592 110 |
| Variation de Capital | 0 |
| Dividendes versés ou reçus | 0 |
| Résultat | 39 451 |
| Écart de conversion | 0 |
| Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre | 0 |
| Situation nette au 30 juin 2012 | 3 631 561 |

Note 5 - Emprunts et dettes financières

| | 30-juin-12 | < 1 an | > 1 an & < 5 ans | > 5 ans |
|---|----------------|----------------|------------------|----------|
| Emprunt auprès des établissements de crédit | 491 288 | 156 222 | 335 066 | |
| Emprunt obligataire convertible | 0 | 0 | | |
| Emprunt location financement | 0 | 0 | 0 | |
| Emprunts et dettes financières divers | 80 000 | 0 | 80 000 | |
| Découverts bancaires (1) | 27 947 | 27 947 | 0 | |
| Total | 599 235 | 184 169 | 415 066 | 0 |

Note 6 - Provisions pour risques et charges

| | 31-déc-11 | Dotation | Reprise | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|--------------------------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|------------------|
| Provisions pour risques | 169 572 | 3 137 | -61 567 | 111 142 | 169 572 |
| Provisions pour charges | 106 999 | 1 817 | | 108 816 | 106 999 |
| Provisions pour passif impot différé | | | | | |
| Total | 276 571 | 4 954 | -61 567 | 219 958 | 276 571 |
| | 31-déc-11 | Dotation | Reprise | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
| En cours de bien | 309 962 | | | 309 962 | 309 962 |
| Marchandises | 586 487 | | | 586 487 | 586 487 |
| Clients | | | | | |
| Autres Créances | 1 740 000 | | | 1 740 000 | 1 740 000 |
| Total | 2 636 449 | | | 2 636 449 | 2 636 449 |

Note 7 - Informations sectorielles

| Chiffres d'affaires par zones géographiques | | | | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Zones | 30-juin-12 | % | 31-déc.-11 | % | 30-juin-11 | % | 31-déc.-10 | % | 31-déc.-09 | % |
| France | 2 424 250 | 45,27% | 4 704 185 | 61,79% | 2 165 480 | 28,44% | 7 867 361 | 83,04% | 4 825 674 | 84,18% |
| Allemagne | 894 980 | 16,71% | 634 504 | 8,33% | 122 166 | 1,60% | 445 205 | 4,70% | 58 470 | 1,02% |
| USA | 78 012 | 1,46% | 121 285 | 1,59% | 49 052 | 0,64% | 338 121 | 3,57% | 64 233 | 1,12% |
| Export | 1 958 199 | 36,56% | 2 153 375 | 28,28% | 854 700 | 11,23% | 823 661 | 8,69% | 784 063 | 13,68% |
| Total | 5 355 441 | 100,00% | 7 613 350 | 100,00% | 3 191 399 | 41,92% | 9 474 348 | 100,00% | 5 732 440 | 100,00% |

| Chiffres d'affaires par activités | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Secteur | 30-juin-12 | % | 31-déc.-11 | % | 30-juin-11 | % | 31-déc.-10 | % | 31-déc.-09 | % |
| Tétra France | 2 416 133 | 45,12% | 4 681 762 | 61,49% | 2 150 927 | 67,40% | 7 624 043 | 80,47% | 4 116 518 | 71,81% |
| Tétra Export | 1 958 199 | 36,56% | 2 153 375 | 28,28% | 854 700 | 26,78% | 807 102 | 8,52% | 784 063 | 13,68% |
| Tétra Allemagne | 894 980 | 16,71% | 634 504 | 8,33% | 122 166 | 3,83% | 445 205 | 4,70% | 58 470 | 1,02% |
| Tétra USA | 78 012 | 1,46% | 121 285 | 1,59% | 49 052 | 1,54% | 338 121 | 3,57% | 64 233 | 1,12% |
| Division Test | 0 | 0,00% | 120 | 0,00% | 120 | 0,00% | 220 423 | 2,33% | 599 911 | 10,47% |
| Autres produits | 3 285 | 0,06% | 12 922 | 0,17% | 10 678 | 0,33% | 33 708 | 0,36% | 70 941 | 1,24% |
| Service après vente | 4 831 | 0,09% | 9 380 | 0,12% | 3 755 | 0,12% | 5 745 | 0,06% | 38 303 | 0,67% |
| Total | 5 355 441 | 100,00% | 7 613 350 | 100,00% | 3 191 399 | 100,00% | 9 474 347 | 100,00% | 5 732 440 | 100,00% |

Note 8 - Résultat financier

| | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|---|----------------|-----------------|
| - Produits financiers de participations | 1 162 | |
| - Autres intérêts | 15 784 | 32 797 |
| - Reprises sur provisions & transferts de charges | 61 567 | 736 179 |
| - Différence positives de changes | 15 218 | 54 891 |
| - Produits nets de valeurs mobilières | | |
| PRODUITS FINANCIERES | 93 731 | 823 867 |
| - Dotations financières aux amort. & provisions | | -71 827 |
| - Intérêts des emprunts et charges assimilées | -640 | -2 266 |
| - Différence négatives de change | -57 808 | -103 878 |
| - Autres charges financières | | |
| CHARGES FINANCIERES | -58 448 | -177 971 |
| RESULTAT FINANCIER | 35 283 | 645 896 |

Note 9 - Résultat exceptionnel

| | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|---|---------------|-------------------|
| - Sur opération de gestion | 5 139 | 2 935 984 |
| - Sur opération en capital | 7 776 | 16 996 |
| - Reprises de provisions et transferts de charges | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 12 915 | 2 952 981 |
| - Sur opération de gestion | -483 | -2 985 |
| - Sur opération en capital | | -4 650 |
| - Dotations aux provisions | | -1 740 000 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | -483 | -1 747 635 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 12 432 | 1 205 345 |

Note 10 - Engagements hors bilan

| | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|---|----------------|------------------|
| Avals, cautions et autres garanties données | 712 767 | 883 445 |
| Nantissements sur titres | 0 | 0 |
| Engagements location financement | 181 657 | 295 914 |
| Autres engagements donnés | 0 | 0 |
| Engagements donnés | 894 424 | 1 179 359 |
| Cautions Facilités de Caisse LCL | | 100 000 |
| Cautions Crédit Cetelem | 20 000 | 20 000 |
| Engagement reçus | 20 000 | 20 000 |

Note 11 - Fiscalité différée

| ELEMENTS | 30-juin-12 | 30-déc-11 |
|---|---------------|----------------|
| Résultat avant impôt | 39 450 | 843 157 |
| Charge réelle d'impôt | 0 | 0 |
| - Différences temporaires | | |
| - Impact des différences de taux | | |
| - Déficit fiscal de l'exercice non activés | | |
| - Imputation de déficits fiscaux antérieurs | | |
| - Résultat imposé à un taux différent | | |
| - Activation de déficits fiscaux antérieurs | 39 450 | 843 347 |
| - Imputation de crédits d'impôt | | |
| - Autres dont effet report variable | | |
| Charge théorique d'impôt au taux de 33,33% | 13 149 | 281 024 |
| Taux théorique d'impôt | 33,33% | 33,33% |
| Taux réel d'impôt | 0,00% | 0,00% |

Note 12 - Effectifs

| Effectifs moyens de l'exercice | Hommes | Femmes | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|
| Dirigeants | 2 | 0 | 2 | 2 |
| Cadres | 10 | 0 | 10 | 12 |
| Agents de maîtrise | 2 | 0 | 2 | 2 |
| Collaborateurs | 7 | 4 | 11 | 11 |
| Total | 21 | 4 | 25 | 27 |

| Charges de personnel | 30-juin-12 | 31-déc-11 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Salaires | 669 282 | 1 293 062 |
| Charges sociales | 327 332 | 681 384 |
| Participation | 0 | 0 |
| Total | 996 614 | 1 974 447 |