

GROUPE



**Comptes consolidés
Au 31 décembre 2017**

SOMMAIRE

SOMMAIRE.....	2
BILAN CONSOLIDE.....	3
COMPTE DE RESULTAT.....	4
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE.....	5
PRINCIPES ET METHODES.....	6
PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION.....	6
PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.....	8
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017.....	12
NOTE 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	13
NOTE 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS.....	13
NOTE 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	14
NOTE 4. STOCKS.....	15
NOTE 5. CREANCES.....	15
NOTE 6. DETTES FINANCIERES.....	15
NOTE 7. DETTES D'EXPLOITATION.....	16
NOTE 8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES.....	16
NOTE 9. RESULTAT FINANCIER.....	17
NOTE 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	17
NOTE 11. FISCALITE DIFFEREE.....	18
NOTE 12. PERSONNEL.....	18
NOTE 13. ANALYSE SECTORIELLE.....	19
NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	19

BILAN CONSOLIDE

En Euros

ACTIF	Note	31-déc.-17	30-juin-17	31-déc.-16
Immobilisations incorporelles	2	3 424	53 127	98 612
Immobilisations corporelles	2	141 480	186 840	114 562
Immobilisations financières	3	277 248	275 430	275 977
Actif immobilisé	3	422 152	515 397	489 151
Stocks	4	2 761 934	1 894 442	1 947 499
Clients et comptes rattachés	5	1 638 050	2 050 819	1 760 027
Autres créances et comptes de régularisation	5	1 041 421	2 038 218	712 808
Trésorerie et équivalents	TFT	1 921 876	1 570 415	1 988 042
Actif circulant		7 363 281	7 553 894	6 408 376
Total de l'actif		7 785 433	8 069 291	6 897 527

PASSIF	Note	31-déc.-17	30-juin-17	31-déc.-16
Capital (1)		4 323 561	4 323 561	3 742 584
Primes		1 228 946	1 228 946	6 891 821
Ecart de conversion		-114 553	-110 981	-172 757
Réserves et résultat consolidés (2)		-446 480	-710 681	-6 723 008
Capitaux propres	1	4 991 474	4 730 845	3 738 640
Intérêts minoritaires	1	0	0	0
Provisions pour risques et charges	8	123 099	139 303	386 049
Emprunts et dettes financières	6	527 301	564 227	515 690
Fournisseurs et comptes rattachés	7	802 215	1 309 297	1 073 039
Autres dettes et comptes de régularisation	7	1 341 344	1 325 619	1 184 109
Total du passif		7 785 433	8 069 291	6 897 527

(1) de l'entreprise consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

344 630

80 428

-104 351

COMPTE DE RESULTAT

En Euros

	Note	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
Chiffre d'affaires	13	11 322 756	6 319 037	10 111 818
Production stockée		982 800	104 091	-206 691
Production immobilisée		0	0	0
Subvention d'exploitation		1 768	1 768	2 200
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		90 425	71 579	556 984
Autres produits d'exploitation (1)		231 731	65	9 665
Produit d'exploitation		12 629 480	6 496 540	10 473 976
Achats marchandises & variations de stocks		-8 958 081	-4 744 234	-7 211 766
Autres achats & charges externes		-1 204 152	-653 238	-1 259 129
Charges de personnel	12	-1 525 226	-778 144	-1 391 640
Autres charges d'exploitation (2)		-246 512	-22 605	-25 938
Impôts et taxes		-63 519	-24 909	-77 853
Dotations aux amortissements et aux provisions		-221 884	-121 741	-459 653
Résultat d'exploitation		410 106	151 669	47 997
Charges et produits financiers	9	44 753	-15 968	35 766
Résultat courant des entreprises intégrées		454 859	135 701	83 763
Charges et produits exceptionnels	10	-116 578	-60 631	-187 825
Impôts sur les résultats	11	6 349	5 358	-289
Résultat net des entreprises intégrées		344 630	80 428	-104 351
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		0	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		344 630	80 428	-104 351
Intérêts minoritaires		0	0	0
Résultat net (Part du groupe)		344 630	80 428	-104 351
Résultat consolidé par action (en euros)		0,040	0,009	-0,014
Nbre d'actions en circulation		8 647 122	8 647 122	7 485 168
Pas d'instruments dilutifs				

(1) dont 230 K€ gains de change sur créances & dettes commerciales

(2) dont 206 K€ pertes de change sur créances & dettes commerciales

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
Résultat net des sociétés intégrées	344 630	80 428	-104 351
- Amortissement et provisions (1)	-123 873	-176 463	374 836
- Variation des impôts différés	-6 349	-5 358	289
- Plus-values de cession d'actif	53 087	20 073	-22 707
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	267 495	-81 320	248 067
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence			
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-1 092 944	-1 151 099	-239 455
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-825 449	-1 232 419	8 612
- Acquisition d'immobilisation	-497 309	-274 959	-515 459
- Cession d'immobilisations	481 060	299 460	568 468
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-16 249	24 501	53 009
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
- Augmentation de capital en numéraire	849 998	849 998	1 460 482
- Emissions d'emprunts	17 438	17 435	1 008 654
- Remboursement emprunts obligataires			
- Remboursement des autres emprunts	-85 270	-71 768	-1 387 675
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	782 166	795 665	1 081 461
- Incidence des variations de change	-3 978	-1 910	809
Variation de la trésorerie	-63 510	-414 163	1 143 891
Trésorerie d'ouverture	1 983 932	1 983 932	840 041
Trésorerie de clôture	1 920 420	1 569 769	1 983 932

(1) hors provisions sur actif circulant

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

Analyse de la trésorerie de clôture

Valeurs mobilières de placement et actions propres			15 708
Trésorerie et équivalents	1 921 876	1 570 415	1 972 334
Découverts bancaires et équivalents	-1 456	-646	-4 110
Trésorerie nette	1 920 420	1 569 769	1 983 932

PRINCIPES ET METHODES

Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 31/12/2017 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement 99.02 du Comité de réglementation comptable sur les comptes consolidés. Il est rappelé que l'exercice précédent est de 12 mois.

→ Critères de consolidation

L'entrée dans le périmètre de consolidation résulte de la prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Le périmètre de consolidation est composé des sociétés suivantes :

→ Périmètre de l'exercice

Sociétés	Activité	Pays	Méthode	%intérêt 31-déc-17	% contrôle 31-déc-17
LOGIC INSTRUMENT SA	Holding	France	IG	Consolidante	Consolidante
LOGIC INSTRUMENT INC	Négoce	USA	IG	100,00%	100,00%
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Négoce	Allemagne	IG	100,00%	100,00%

IG = Intégration Globale

ME = Mise en équivalence

→ Périmètre de l'exercice précédent

Sociétés	Activité	Pays	Méthode	%intérêt 31-déc-16	% contrôle 31-déc-16
LOGIC INSTRUMENT SA	Holding	France	IG	Consolidante	Consolidante
LOGIC INSTRUMENT INC	Négoce	USA	IG	100,00%	100,00%
LOGIC INSTRUMENT GMBH	Négoce	Allemagne	IG	100,00%	100,00%
LOGIC MILDEF SYSTEMS Ltd	Négoce	EAU	IG	100,00%	100,00%

IG = Intégration Globale

ME = Mise en équivalence

→ Méthodes de consolidation

Les sociétés sont consolidées selon la méthode d'intégration globale dès lors que le groupe y exerce un contrôle exclusif et sont mises en équivalence si le contrôle relève de l'influence notable. En cas de contrôle conjoint les participations sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle

La consolidation est réalisée directement par la société consolidante.

→ **Entrée de périmètre**

Lors de la première consolidation d'une entreprise la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée selon le principe de la juste valeur.

La différence constatée entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise consolidée constitue un écart d'évaluation. Les écarts d'évaluation représentatifs d'actifs immobilisés sont amortis s'ils sont relatifs à des actifs amortissables.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiables constitue l'écart d'acquisition.

Il n'y a pas actuellement de sociétés générant des écarts d'acquisition

→ **Date de clôture des comptes**

La société consolidante clôture ses comptes au 31 décembre pour un exercice de 12 mois. L'exercice précédent était d'une durée de 12 mois

Il en est de même pour l'ensemble des autres sociétés appartenant au périmètre de consolidation.

→ **Homogénéisation**

Les états financiers des sociétés du groupe sont établis selon les règles comptables applicables dans leur pays d'origine et sont le cas échéant retraités afin d'être en harmonie avec les normes du groupe.

→ **Opérations internes**

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées.

Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés s'ils sont significatifs pour le Groupe.

Principes et méthodes comptables

→ **Immobilisations**

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées de frais de recherche et de licences d'utilisation de logiciels. Les frais de recherche internes au groupe ne sont réactualisés qu'en fin d'exercice.

Afin de tenir compte de la réduction de la durée de vie des produits liée à l'évolution des technologies (plateformes matérielles et logicielles), il a été décidé de réduire à 2 et 3 ans la durée d'amortissement des frais de R&D

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production et amorties sur leur durée prévisible de vie.

Les biens financés par contrat de location-financement sont inscrits à l'actif du bilan avec pour contrepartie un emprunt au passif lorsqu'ils revêtent un caractère significatif pour l'ensemble consolidé.

→ Stocks

Suite au renouvellement des gammes de produits, de coût et de durée de vie moindre, aux besoins et exigences du marché actuel, les stocks à faible rotation sont dorénavant dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

→ Opérations en monnaies étrangères

Les dettes et créances en monnaies étrangères sont valorisées au cours de change de clôture, les écarts de conversion actifs et passifs sont enregistrés en résultat.

Conformément aux nouvelles dispositions du PCG (art. 932-1) applicable à compter du 01/01/2017, le résultat de change (gain ou perte réalisé) est enregistré en résultat d'exploitation ou en résultat financier, en fonction de la nature des opérations l'ayant généré. Ce changement de méthode comptable est sans incidence sur les capitaux propres

Ainsi le résultat de change sur les créances et les dettes commerciales est enregistré en résultat d'exploitation, dans les comptes 656 – Pertes de change sur créances et dettes commerciales et 756 – Gains de change sur créances et dettes commerciales, tandis que les opérations ayant un caractère financier (emprunt bancaire en devises, liquidités en devises...) apparaissent en résultat financier, dans les comptes 666 – Pertes de change financières – et 766 – Gains de change financiers. Les impacts sont exposés en note de bas de page du Compte de résultat. 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.

→ 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

→ Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôt différé existants affectent le résultat de l'exercice.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

→ Conversion des états financiers des sociétés étrangères

La monnaie de référence pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe est l'euro.

→ Indemnités de fin de carrière

Les indemnités de fin de carrière sont comptabilisées selon l'approche prospective c'est-à-dire en prenant en compte les droits des salariés à la date de clôture des comptes, en tenant compte des augmentations de rémunération dans le temps et en prenant en considération l'actualisation des montants à payer à la date présumée de départ à la retraite.

→ Comptabilisation, présentation du C.I.C.E

Pour les comptes consolidés en normes françaises, Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

La comptabilisation du CICE d'un montant de 17 394 € au 31/12/2017 a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts de reconstitution de leur fonds de roulement.

→ Les charges

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

→ Tableau des flux de trésorerie

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

→ Eléments significatifs

Le Chiffre d'affaires consolidé de Logic instrument est en croissance de 12 % sur l'année 2017 et progresse régulièrement depuis 3 ans, confirmant le bien-fondé de son développement sur ses marchés de solutions mobiles durcies et/ou personnalisées.

L'année 2017 a notamment été marquée par des livraisons importantes de tablettes et de solutions durcies à destination de groupes comme Dassault, Kathrein, Thales, Thyssen Krupp. De plus, Logic Instrument a consolidé sa position dans les filières Industrie & Défense avec un renforcement de son partenariat technologique avec la société allemande Roda et le taiwanais Getac. Le Groupe a également concrétisé une première affaire importante avec l'Office National des Forêts et poursuivi les livraisons de tablettes pour La Poste (Ardoiz).

La marge commerciale du Groupe progresse de 0,2 M€. Les efforts de réorganisation poursuivis sur l'année ont permis une réduction des charges de 0,2 M€ (-5%). Le résultat d'exploitation s'établit à +0,4 M€. Le résultat net consolidé du Groupe s'établit à +0,34 M€, en nette amélioration de 0,45 M€ par rapport à 2016. L'EBITDA progresse à +0,6M€.

La principale variation au bilan concerne le stock dont la progression est liée aux livraisons réceptionnées en fin d'exercice. La trésorerie nette¹ s'établit à 1,9 M€ à la clôture en réduction de 0,1 M€, résultant principalement des apports liés aux exercices de BSA au début du semestre (+0,9), de l'impact de la variation du BFR (-1,1M€) et de la CAF dégagée sur la période (+0,3M€).

L'année 2017 a été également marquée par le renforcement de notre équipe commerciale en France suite à l'arrivée de 2 Ingénieurs Commerciaux chevronnés, ainsi que par le renouvellement de l'équipe commerciale allemande.

La filiale allemande Logic Instrument GmbH a été transférée de la région munichoise vers Francfort, pour réduction des frais de fonctionnement, tandis que la filiale Logic Mildef Systems a été définitivement clôturée en absence de toute activité depuis sa création.

Parallèlement la filiale américaine Logic Instrument USA Inc. est en cours de fermeture, Logic Instrument SA assurant dorénavant la gestion des activités nord-américaines.

¹ Disponibilités moins découverts bancaires

→ Passifs éventuels

Dans le cadre du litige avec Monsieur Gebran, le Conseil des prud'hommes en première instance a décidé l'attribution d'une indemnité limitée à Monsieur Gebran Sur le premier semestre 2016 Logic Instrument SA a enregistré la charge correspondant à l'indemnité décidée par le Conseil des Prud'hommes et a procédé à la reprise de la provision qui avait été constituée au 31 décembre 2015. Cette instance fait l'objet d'un appel dont la décision définitive sera connue en octobre 2018. La Société considère que sa position est pleinement justifiée.

→ Perspectives

La stratégie de croissance de Logic Instrument repose sur la poursuite du développement engagé depuis trois ans et sur les éléments suivants :

1. Expansion géographique

- ✓ Logic Instrument a ouvert un bureau en Angleterre et conclu un partenariat avec CI distribution, leader en solutions mobiles début 2018,
- ✓ De nouveaux contrats ont été signés en Europe de l'est et une ouverture de bureau est prévue courant du premier semestre 2018,

2. Structuration de la proposition de valeur pour les grands comptes

- ✓ Logic Instrument est en mesure désormais de concevoir des produits sur mesure avec de nouvelles technologies. Après avoir élaboré une tablette à destination des seniors pour la Poste et une console de télé assistance pour Groupama et le Crédit Mutuel, de nouvelles demandes sont formulées autour de la technologie NFC mais également dans la gestion domotique.
- ✓ Logic Instrument agit également comme bureau d'études et intégrateur pour les grands comptes en personnalisant les systèmes d'exploitation et en proposant la gestion de flotte et différents niveaux de configuration produit.

Les compétences du Groupe et ces différents projets permettent d'espérer une année 2018 avec une poursuite de la croissance du chiffre d'affaires sur une structure désormais rentable.

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
AU 31 décembre 2017**

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros

	PART DU GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2016	3 738 640	0	3 738 640
Variation de Capital	849 998		849 998
Dividendes versés ou reçus	0		0
Résultat	80 428	0	80 428
Écart de conversion	61 776		61 776
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	3		3
Situation nette au 30 juin 2017	4 730 845	0	4 730 845
Variation de Capital	0		0
Dividendes versés ou reçus			0
Résultat	264 202	0	264 202
Écart de conversion	-3 572		-3 572
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0		0
Situation nette au 31 décembre 2017	4 991 474	0	4 991 474

Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

	31-déc-16	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-17
Immobilisations Incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 716 280			-7 604			2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	90 943	3 978					94 921
Autres							
Immobilisations incorporelles brutes	2 807 223	3 978		-7 604			2 803 597
Amortissements							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 617 668	98 612		-7 604			2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	90 943	554					91 497
Autres							
Amortissements	2 708 611	99 166		-7 604			2 800 173
Immobilisations incorporelles nettes	98 612						3 424

	31-déc-16	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-17
Immobilisations Corporelles							
Constructions	4 436						4 436
Matériels et installations	41 330		-3 258				38 072
Autres Immobilisation en location - financ							
Installations techniques							
Autres immobilisations	285 216	154 509	-121 453			-20 809	297 463
Immobilisations corporelles brutes	330 982	154 509	-124 711			-20 809	339 971
Amortissements							
Constructions	4 435						4 435
Matériels de transport en location - financement							0
Matériels et installations	40 512	118	-2 559				38 071
Autres immobilisations	171 475	35 310	-30 369			-20 433	155 983
Amortissements	216 422	35 428	-32 928			-20 433	198 489
Immobilisations corporelles nettes	114 562						141 480

Les actifs immobilisés font l'objet d'un amortissement selon les modes et durées suivantes :

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

Note 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

En Euros

	31-déc-16	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-17
Immobilisations Financières					
Titres mis en équivalence					
Créances sur participations	0				0
Prêts	78 922	2 000	0		80 922
Autres immobilisations financières	197 055	443 532	-444 260		196 326
Immobilisations financières brutes	275 977	445 532	-444 260	0	277 248
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	275 977	445 532	-444 260	0	277 248

Note 4. STOCKS

En Euros

	Brut 31-déc.-17	Dépréciation	Net 31-déc.-17	Net 31-déc.-16
En cours de biens	3 248 215	706 603	2 541 612	1 629 134
Marchandises	220 322	0	220 322	318 365
Total	3 468 537	706 603	2 761 934	1 947 499

Note 5. CREANCES

En Euros

	31-déc-17	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-16
Avances et acomptes sur commandes	218 598	218 598			298 680
Créances clients	1 638 050	1 572 365	65 685		1 760 027
Autres créances	319 286	319 286			51 775
Actifs d'impôts différés	310 685	0	310 685		308 820
Charges constatées d'avance	192 849	192 849			53 531
Créances d'exploitation	2 679 471	2 303 101	376 370	0	2 472 835

Les créances ont globalement une échéance inférieure à un an.

Les charges constatées d'avance comprennent notamment des charges sur contrats d'entretien au forfait courant sur l'exercice suivant.

Note 6. DETTES FINANCIERES

En Euros

	31-déc-17	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-16
Emprunt auprès des établissements de crédit	0	0	0		0
Emprunt obligataire convertible	0	0			0
Emprunt location financement	134 120	28 086	106 034	0	88 806
Emprunts et dettes financières divers	391 725	174 456	217 269	0	422 774
Découverts bancaires (1)	1 456	1 456			4 110
Total	527 301	203 998	323 303	0	515 690

(1) ces postes sont présentés en variation nette de l'exercice

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros

	31-déc-17	31-déc-16
Avances, acomptes reçus / commandes	286 123	365 086
Dettes fournisseurs	802 215	1 073 039
Dettes fiscales et sociales	355 045	329 655
Autres dettes	436 080	341 576
Produits constatés d'avance	264 094	147 791
Ecart de conversion passif	2	1
Total	2 143 559	2 257 148

Les dettes d'exploitation ont pour l'essentiel une maturité inférieure à 1 an.

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

En Euros

	31-déc-16	Dotation	Reprise	31-déc-17	31-déc-16
Provisions pour risques	338 472		-258 066	80 407	338 472
Provisions pour charges	43 093		-401	42 692	43 093
Provisions passif impôts différés	4 484		-4 484		4 484
Total	386 049		-262 951	123 099	386 049

	31-déc-16	Dotation	Reprise	31-déc-17	31-déc-16
En cours de biens	636 283	70 321		706 605	636 283
Marchandises					
Clients	42 569	19 511	-42 569	19 511	42 569
Autres provisions	2 250		-2 250		2 250
Total	681 103	89 832	-44 819	726 116	681 103

Note 9. RESULTAT FINANCIER

En Euros

	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
- Bénéfice ou perte transféré			
- Autres intérêts	3 807	3 777	1 525
- Reprises sur provisions & transferts de charges			
- Différence positives de changes	883	77 186	106 949
- Produits financiers de participations	106 604		
- Ecart de conversion	2	8	8
PRODUITS FINANCIERES	111 296	80 971	108 482
- Dotations financières aux amort. & provisions			
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-9 066	-4 486	-7 393
- Différence négatives de change	-917	-92 453	-65 322
- Charges nettes de valeur mobilière			
- Ecart de conversion	-56 560		1
CHARGES FINANCIERES	-66 543	-96 939	-72 714
RESULTAT FINANCIER	44 753	-15 968	35 766

Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros

	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
- Sur opération de gestion	17 518	118	6 135
- Sur opération en capital	57 413	42 496	33 216
- Reprises de provisions et transferts de charges	223 133	223 133	220 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	298 064	265 747	259 351
- Sur opération de gestion	-19 564	-3 536	-4 868
- Sur opération en capital	-390 639	-320 821	-216 840
- Dotations aux provisions	-4 439	-2 021	-225 468
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-414 642	-326 378	-447 176
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-116 578	-60 631	-187 825

Note 11. FISCALITE DIFFEREE

	31-déc-17	31-déc-16
- Impôts exigibles	0	0
- Impôts différés	-6 349	289
Total	-6 349	289

Note 12. PERSONNEL

Effectifs moyens de l'exercice	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
Dirigeants	0	0	0
Cadres	9	9	8
Agents de maîtrise	2	2	2
Collaborateurs	8	8	11
Total	19	19	21

Charges de personnel	31-déc-17	30-juin-17	31-déc-16
Salaires	1 084 148	540 448	957 476
Charges sociales	441 078	237 696	434 164
Participation	0	0	0
Total	1 525 226	778 144	1 391 640

Note 13. ANALYSE SECTORIELLE

En Euros

Zones géographiques	31-déc.-17	%	30-juin-17	%	31-déc.-16
France	7 956 887	70,27%	4 495 729	71,15%	5 163 023
Allemagne	2 410 925	21,29%	1 350 762	21,38%	1 826 482
USA	0	0,00%	0	0,00%	18 459
Export	954 944	8,43%	472 546	7,48%	3 103 855
Total	11 322 756	100,00%	6 319 037	100,00%	10 111 818

Note 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

En Euros

	31-déc-17	31-déc-16
Avals, cautions et autres garanties données	250 396	0
Engagements location financement	150 854	110 490
Autres engagements donnés	161 985	161 985
Engagements donnés	563 236	272 475
Cautions Facilités de Caisse		
Cautions Crédit		
Engagement reçus	0	0