

GROUPE



Comptes consolidés
Au 31 décembre 2016

SOMMAIRE

<i>SOMMAIRE</i>	2
<i>BILAN CONSOLIDE</i>	3
<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	4
<i>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE</i>	5
<i>PRINCIPES ET METHODES</i>	6
PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION	6
PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	8
<i>ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016</i>	12
<i>NOTE 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	13
<i>NOTE 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS</i>	13
<i>NOTE 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>	14
<i>NOTE 4. STOCKS</i>	15
<i>NOTE 5. CREANCES</i>	15
<i>NOTE 6. DETTES FINANCIERES</i>	15
<i>NOTE 7. DETTES D'EXPLOITATION</i>	16
<i>NOTE 8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</i>	16
<i>NOTE 9. RESULTAT FINANCIER</i>	17
<i>NOTE 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL</i>	17
<i>NOTE 11. FISCALITE DIFFEREE</i>	18
<i>NOTE 12. PERSONNEL</i>	18
<i>NOTE 13. ANALYSE SECTORIELLE</i>	19
<i>NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	19

BILAN CONSOLIDE

En Euros

ACTIF	Note	31-déc.-16	30-juin-16	31-déc.-15
Immobilisations incorporelles	2	98 612	252 738	484 158
Immobilisations corporelles	2	114 562	105 041	116 400
Immobilisations financières	3	275 977	286 683	307 997
Actif immobilisé	3	489 151	644 462	908 555
Stocks	4	1 947 499	1 708 250	1 742 325
Clients et comptes rattachés	5	1 760 027	1 964 453	1 923 081
Autres créances et comptes de régularisation	5	712 808	1 944 420	1 429 040
Trésorerie et équivalents	TFT	1 988 042	1 447 326	854 840
Actif circulant		6 408 376	7 064 449	5 949 286
Total de l'actif		6 897 527	7 708 911	6 857 841

PASSIF	Note	31-déc.-16	30-juin-16	31-déc.-15
Capital (1)		3 742 584	3 627 022	2 332 536
Primes		6 891 821	6 857 383	6 841 388
Ecart de conversion		58 850	58 850	58 850
Réserves et résultat consolidés (2)		-6 954 615	-7 156 294	-6 823 413
Capitaux propres	1	3 738 640	3 386 961	2 409 361
Intérêts minoritaires	1	0	0	0
Provisions pour risques et charges	8	386 049	437 789	423 019
Emprunts et dettes financières	6	515 690	515 952	888 411
Fournisseurs et comptes rattachés	7	1 073 039	439 266	837 882
Autres dettes et comptes de régularisation	7	1 184 109	2 928 943	2 299 168
Total du passif		6 897 527	7 708 911	6 857 841

(1) de l'entreprise consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

-104 351

-346 575

-1 039 047

COMPTE DE RESULTAT

En Euros

	Note	31-déc-16	30-juin-16	31-déc-15
Chiffre d'affaires	13	10 111 818	4 707 161	8 421 931
Production stockée		-206 691	-35	-611 156
Production immobilisée		0	0	207 504
Subvention d'exploitation		2 200	440	14 585
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		556 984	24 613	154 594
Autres produits d'exploitation		9 665	319	1 167
Produit d'exploitation		10 473 976	4 732 498	8 188 625
Achats marchandises & variations de stocks		-7 211 766	-3 324 631	-5 578 839
Autres achats & charges externes		-1 259 129	-595 489	-1 018 734
Charges de personnel	12	-1 391 640	-727 031	-1 838 835
Autres charges d'exploitation		-25 938	-4	-838
Impôts et taxes		-77 853	-28 016	-79 050
Dotations aux amortissements et aux provisions		-459 653	-290 522	-493 721
Résultat d'exploitation		47 997	-233 195	-821 392
Charges et produits financiers	9	35 766	9 152	-24 182
Résultat courant des entreprises intégrées		83 763	-224 043	-845 574
Charges et produits exceptionnels	10	-187 825	-122 040	-209 753
Impôts sur les résultats	11	-289	-492	16 280
Résultat net des entreprises intégrées		-104 351	-346 575	-1 039 047
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		-104 351	-346 575	-1 039 047
Intérêts minoritaires		0	0	0
Résultat net (Part du groupe)		-104 351	-346 575	-1 039 047
Résultat consolidé par action (en euros)		-0,014	-0,048	-0,223
<hr/>				
Nbre d'actions en circulation		7 485 168	7 254 044	4 665 073
Pas d'instruments dilutifs				

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

	31-déc-16	30-juin-16	31-déc-15
Résultat net des sociétés intégrées	-104 351	-346 575	-1 039 047
- Amortissement et provisions (1)	374 836	259 548	666 514
- Variation des impôts différés	289	492	-23 317
- Plus-values de cession d'actif	-22 707	-1 885	-2 541
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	248 067	-88 420	-398 391
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence			
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-239 455	-275 801	-1 039 375
Flux net de trésorerie généré par l'activité	8 612	-364 221	-1 437 766
- Acquisition d'immobilisation	-515 459	-281 783	-210 133
- Cession d'immobilisations	568 468	302 493	39 282
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	53 009	20 710	-170 851
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées			
- Augmentation de capital en numéraire	1 460 482	1 310 482	96 428
- Emissions d'emprunts	1 008 654	1 006 675	500 442
- Remboursement emprunts obligataires			
- Remboursement des autres emprunts	-1 387 675	-1 373 091	-302 277
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 081 461	944 066	294 593
- Incidence des variations de change	809	-2 026	589
Variation de la trésorerie	1 143 891	598 529	-1 313 435
Trésorerie d'ouverture	840 041	840 041	2 153 476
Trésorerie de clôture	1 983 932	1 438 570	840 041

(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	21 041	32 772
Trésorerie et équivalents	1 972 334	1 426 285	822 067
Découverts bancaires et équivalents	-4 110	-8 756	-14 798
Trésorerie nette	1 983 932	1 438 570	840 041

PRINCIPES ET METHODES

Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 31/12/2016 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-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

→ Périmètre de l'exercice précédent

Sociétés	Activité	Pays	Méthode	%intérêt 31-déc-15	% contrôle 31-déc-15
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'arrêt 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.

→ 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 19 086 € au 31/12/2016 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 20 % sur l'année 2016.

Cette progression est notamment liée au succès des nouveaux produits lancés sur la période (en tablettes et en smartphones) ainsi qu'au développement des offres de personnalisation qui ont convaincu de nouveaux clients comme La Poste (avec l'offre Ardoiz), Groupama et Arkea Crédit Mutuel.

La marge commerciale du Groupe progresse de 0,9 M€ avec un taux de marge en progression de 4 points. Les efforts de réorganisation poursuivis sur l'année ont permis une réduction des charges de 0,2 M€ (-6%). Le résultat d'exploitation est ainsi légèrement positif. Le résultat net consolidé du Groupe s'établit à - 0,1 M€, en nette amélioration de 0,9 M€ par rapport à 2015. L'EBITDA est positif à +0,5M€, démontrant la réelle amélioration de la performance.

La principale variation au bilan concerne les autres créances et autres dettes dont la baisse provient de la forte réduction du recours à l'affacturage.

La trésorerie nette¹ s'établit à 2 M€ au 31/12/2016, en croissance de 1,1 M€, résultant principalement des 2 tirages réalisés sur les OCABSA au premier semestre, les impacts de la variation du BFR (-0,24M€) et la capacité d'autofinancement (+0,25M€) s'équilibrant sur la période.

Dans un objectif permanent d'optimisation de ses moyens et ressources ainsi que celui de créer une plus forte synergie avec sa société mère ARCHOS, Logic Instrument a intégré les locaux de celle-ci à Igny (91) et le siège social de Logic Instrument SA a été transféré au 12 rue Ampère 91430 Igny en début d'année 2017.

→ 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 et le Tribunal de Commerce a débouté Monsieur Gebran de ses demandes à l'encontre de Logic Instrument SA. 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. Les deux instances ont fait l'objet d'un appel mais la Société considère que sa position est pleinement justifiée.

¹ Disponibilités moins découverts bancaires

Perspectives

L'année 2017 promet une croissance forte et rentable.

Le Groupe va proposer une gamme de produits complémentaires dans les objets connectés et les drones industriels et l'ensemble de l'offre de LOGIC INSTRUMENT sera proposée dans des offres de services couvrant la personnalisation des couches logiciels et des applications.

Le Groupe est prêt désormais à s'étendre aux autres pays européens afin de pouvoir encore mieux servir ses grands comptes.

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
AU 31 décembre 2016**

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros

	PART DU GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2014	3 436 290	0	3 436 290
Variation de Capital	96 428		96 428
Dividendes versés ou reçus	0		0
Résultat	-1 039 047	0	-1 039 047
Écart de conversion	-84 310		-84 310
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0		0
Situation nette au 31 décembre 2015	2 409 361	0	2 409 361
Variation de Capital	1 460 481		1 460 481
Dividendes versés ou reçus			0
Résultat	-104 351	0	-104 351
Écart de conversion	-26 851		-26 851
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre			0
Situation nette au 31 décembre 2016	3 738 640	0	3 738 640

Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

	31-déc-15	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-16
Immobilisations Incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 863 020		-151 806	5 066			2 716 280
Concessions, brevets, droits similaires	92 921		-1 978				90 943
Autres							
Immobilisations incorporelles brutes	2 955 941		-153 784	5 066			2 807 223
Amortissements							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 378 862	385 547	-151 806	5 066			2 617 668
Concessions, brevets, droits similaires	92 921		-1 978				90 943
Autres							
Amortissements	2 471 783	385 547	-153 784	5 066			2 708 611
Immobilisations incorporelles nettes	484 158						98 612

	31-déc-15	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-16
Immobilisations Corporelles							
Constructions	4 436						4 436
Constructions en location - financement							
Matériels et installations	96 319		-54 989				41 330
Autres Immobilisation en location - financ							
Installations techniques							
Autres immobilisations	406 414	28 834	-149 983	-50			285 215
Immobilisations corporelles brutes	507 169	28 834	-204 972	-50			330 981
Amortissements							
Constructions	4 435						4 435
Matériels de transport en location - financ	80 539	12 005	-52 033				40 510
Matériels et installations							
Autres immobilisations	305 795	15 284	-149 553	-50			171 476
Amortissements	390 769	27 289	-201 586	-50			216 421
Immobilisations corporelles nettes	116 400						114 562

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-15	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-16
Immobilisations Financières					
Titres mis en équivalence					
Créances sur participations	0				0
Prêts	78 422	1 500	-1 000		78 922
Autres immobilisations financières	229 575	508 856	-541 375		197 055
Immobilisations financières brutes	307 997	510 356	-542 375	0	275 977
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	307 997	510 356	-542 375	0	275 977

Note 4. STOCKS

En Euros

	Brut 31-déc.-16	Dépréciation	Net 31-déc.-16	Net 31-déc.-15
En cours de biens	2 265 416	636 282	1 629 134	1 578 348
Marchandises	318 365	0	318 365	163 977
Total	2 583 781	636 282	1 947 499	1 742 325

Note 5. CREANCES

En Euros

	31-déc-16	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-15
Avances et acomptes sur commandes	298 680	298 680			290 020
Créances clients	1 760 027	1 760 027	0		1 923 081
Autres créances	51 775	51 775	0		757 810
Actifs d'impôts différés	308 820		308 820		308 079
Charges constatées d'avance	53 531	53 531			73 127
Créances d'exploitation	2 472 835	2 164 013	308 820	0	3 352 121

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-16	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-15
Emprunt auprès des établissements de crédit	0	0	0		0
Emprunt obligataire convertible	0	0			360 000
Emprunt location financement	88 806	46 855	41 951	0	92 956
Emprunts et dettes financières divers	422 774	6 812	415 962	0	420 656
Découverts bancaires (1)	4 110	4 110			14 799
Total	515 690	57 777	457 913	0	888 411

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros

	31-déc-16	31-déc-15
Avances, acomptes reçus / commandes	365 086	357 678
Dettes fournisseurs	1 073 039	837 882
Dettes fiscales et sociales	329 655	428 311
Autres dettes	341 576	1 513 178
Produits constatés d'avance	147 791	
Ecart de conversion passif	1	1
Total	2 257 148	3 137 051

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

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

En Euros

	31-déc-15	Dotation	Reprise	31-déc-16	31-déc-15
Provisions pour risques	355 936	223 133	-240 597	338 472	355 936
Provisions pour charges	63 629		-20 536	43 093	63 629
Provisions passif impôts différés	3 454	1 803	-773	4 484	3 454
Total	423 019	224 936	-261 906	386 049	423 019

	31-déc-15	Dotation	Reprise	31-déc-16	31-déc-15
En cours de biens	937 334		-301 052	636 283	937 334
Marchandises	169 669		-169 669		169 669
Clients	25 918	42 569	-25 918	42 569	25 918
Autres provisions	4 684	2 250	-4 684	2 250	4 684
Total	1 137 606	44 819	-501 323	681 102	1 137 606

Note 9. RESULTAT FINANCIER

En Euros

	31-déc-16	30-juin-16	31-déc-15
- Bénéfice ou perte transféré			
- Autres intérêts	1 525		75
- Reprises sur provisions & transferts de charges			-1
- Différence positives de changes	106 949	56 299	186 769
- Produits financiers de participations			
- Ecart de conversion	8	3	8
PRODUITS FINANCIERES	108 482	56 302	186 851
- Dotations financières aux amort. & provisions			
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-7 393	-5 090	-7 838
- Différence négatives de change	-65 322	-42 056	-203 194
- Charges nettes de valeur mobilière			
- Ecart de conversion	1	-4	-1
CHARGES FINANCIERES	-72 714	-47 150	-211 033
RESULTAT FINANCIER	35 766	9 152	-24 182

Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros

	31-déc-16	30-juin-16	31-déc-15
- Sur opération de gestion	6 135	0	20 122
- Sur opération en capital	33 216	5 879	17 510
- Reprises de provisions et transferts de charges	220 000	218 980	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	259 351	224 859	37 632
- Sur opération de gestion	-4 868	-97 893	-11 180
- Sur opération en capital	-216 840	-16 418	-10 088
- Dotations aux provisions	-225 468	-232 588	-226 117
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-447 176	-346 899	-247 385
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-187 825	-122 040	-209 753

Note 11. FISCALITE DIFFEREE

	31-déc-16	31-déc-15
- Impôts exigibles	0	7 037
- Impôts différés	289	-23 317
Total	289	-16 280

Note 12. PERSONNEL

Effectifs moyens de l'exercice	31-déc-16	31-déc-15
Dirigeants	0	0
Cadres	8	8
Agents de maîtrise	2	2
Collaborateurs	11	10
Total	21	20

Charges de personnel	31-déc-16	31-déc-15
Salaires	957 476	1 198 499
Charges sociales	434 164	640 336
Participation	0	0
Total	1 391 640	1 838 835

Note 13. ANALYSE SECTORIELLE

En Euros

Zones géographiques	31-déc.-16	%	30-juin-16	%	31-déc.-15	%
France	5 163 023	51,06%	2 043 617	43,42%	4 849 357	57,58%
Allemagne	1 826 482	18,06%	775 825	16,48%	1 838 458	21,83%
USA	18 459	0,18%	6 241	0,13%	217 044	2,58%
Export	3 103 855	30,70%	1 881 478	39,97%	1 517 072	18,01%
Total	10 111 818	100,00%	4 707 161	100,00%	8 421 931	100,00%

Note 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

En Euros

	31-déc-16	31-déc-15
Avals, cautions et autres garanties données	0	0
Engagements location financement	110 490	98 714
Autres engagements donnés	0	0
Engagements donnés	110 490	98 714
Cautions Facilités de Caisse LCL		
Cautions Crédit Cetelem		
Engagement reçus	0	0