

GROUPE



Comptes consolidés

Au 31 décembre 2018

SOMMAIRE

SOMMAIRE 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	7
<i>ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2018</i>	
<i>NOTE 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	12
<i>NOTE 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS</i>	12
<i>NOTE 3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES</i>	13
<i>NOTE 4. STOCKS</i>	14
<i>NOTE 5. CREANCES</i>	14
<i>NOTE 6. DETTES FINANCIERES</i>	14
<i>NOTE 7. DETTES D'EXPLOITATION</i>	15
<i>NOTE 8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</i>	15
<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>	19
<i>NOTE 13. ANALYSE SECTORIELLE</i>	20
<i>NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN</i>	20
<i>NOTE 15. CONVENTIONS REGLEMENTEES</i>	20
<i>NOTE 16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</i>	21

BILAN CONSOLIDE

En Euros

ACTIF	Note	31-déc.-18	31-déc.-17
Ecarts d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	2	2 628	3 424
Immobilisations corporelles	2	109 590	141 480
Immobilisations financières	3	312 533	277 248
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé	3	424 751	422 152
Stocks	4	2 070 105	2 761 934
Clients et comptes rattachés	5	2 603 756	1 638 050
Autres créances et comptes de régularisation	5	1 157 656	1 041 421
Trésorerie et équivalents	TFT	3 125 311	1 921 876
Actif circulant		8 956 828	7 363 281
Total de l'actif		9 381 579	7 785 433

PASSIF	Note	31-déc.-18	31-déc.-17
Capital (1)		4 323 561	4 323 561
Primes		1 228 946	1 228 946
Ecart de conversion			-114 553
Réserves et résultat consolidés (2)		-40 090	-446 480
Capitaux propres	1	5 512 417	4 991 474
Intérêts minoritaires	1	0	0
Provisions pour risques et charges	8	185 980	123 099
Emprunts et dettes financières	6	471 043	527 301
Fournisseurs et comptes rattachés	7	726 741	802 215
Autres dettes et comptes de régularisation	7	2 485 398	1 341 344
Total du passif		9 381 579	7 785 433

(1) de l'entreprise consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

520 944

344 630

COMPTE DE RESULTAT

En Euros

	Note	31-déc-18	31-déc-17
Chiffre d'affaires	13	11 242 747	11 322 756
Production stockée		0	982 800
Production immobilisée		0	0
Subvention d'exploitation		32 896	1 768
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		115 390	90 425
Autres produits d'exploitation (1)		114 960	231 731
Produit d'exploitation		11 505 993	12 629 480
Achats marchandises & variations de stocks		-7 833 181	-8 958 081
Autres achats & charges externes		-1 005 135	-1 204 152
Charges de personnel	12	-1 639 543	-1 525 226
Autres charges d'exploitation (2)		-97 374	-246 512
Impôts et taxes		-61 238	-63 519
Dotations aux amortissements et aux provisions		-359 195	-221 884
Résultat d'exploitation		510 327	410 106
Charges et produits financiers	9	6 615	44 753
Résultat courant des entreprises intégrées		516 942	454 859
Charges et produits exceptionnels	10	-20 215	-116 578
Impôts sur les résultats	11	24 217	6 349
Résultat net des entreprises intégrées		520 944	344 630
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		520 944	344 630
Intérêts minoritaires		0	0
Résultat net (Part du groupe)		520 944	344 630
Résultat consolidé par action (en euros)		0,060	0,040
Nbre d'actions en circulation		8 647 122	8 647 122
Pas d'instruments dilutifs			

(1) dont 109 K€ gains de change sur créances & dettes commerciales

(2) dont 61 K€ pertes de change sur créances & dettes commerciales

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
Résultat net des sociétés intégrées	520 944	344 630
- Amortissement et provisions (1)	103 620	-123 873
- Variation des impôts différés	-24 217	-6 349
- Plus-values de cession d'actif	-66 681	53 087
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	533 666	267 495
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence		
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	712 136	-1 092 944
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 245 802	-825 449
- Acquisition d'immobilisation	-44 339	-497 309
- Cession d'immobilisations	58 226	481 060
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	13 887	-16 249
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
- Augmentation de capital en numéraire		849 998
- Emissions d'emprunts		17 438
- Remboursement emprunts obligataires		
- Remboursement des autres emprunts	-55 249	-85 270
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-55 245	782 166
- Incidence des variations de change		-3 978
Variation de la trésorerie	1 204 444	-63 510
Trésorerie d'ouverture	1 920 420	1 983 932
Trésorerie de clôture	3 124 864	1 920 420

PRINCIPES ET METHODES

Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 31/12/2018 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-18	% contrôle 31-déc-18
LOGIC INSTRUMENT SA	Holding	France	IG	Consolidante	Consolidante
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-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

→ 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**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du CUMP (coût unitaire moyen pondéré).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks

Les stocks à faible rotation sont 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), 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.

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.

→ 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.

→ Provisions

Des événements survenus ou en cours entraînent la constitution de provisions. Les Provisions pour risques et charges sont des passifs dont l'échéance ou le montant n'est pas fixé de façon précise. Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressource nécessaire à l'extinction de l'obligation.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées au passif du bilan pour 185 980€ Au 31 Décembre 2018.

→ 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 14 323.62€ au 31/12/2018 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 stable par rapport à 2017.

L'activité commerciale de l'exercice a notamment été marqué par le démarrage de la distribution des solutions Logic Instrument sur le Royaume Uni (accord avec CI Distribution), par la poursuite de livraisons de tablettes auprès d'Arkea et Groupama et des tablettes Ardoiz pour le groupe la poste ainsi que le déploiement de smartphones pour Carglass et de la fourniture de solutions pour le suivi de consommation des logements.

La marge commerciale du Groupe progresse de 0,1 M€ avec un taux de marge annuel qui progresse à 31,8%. Le second semestre a enregistré des ventes avec un niveau de marge plus faible sur quelques projets spécifiques. Les charges opérationnelles sont globalement stables sur l'exercice. Le résultat d'exploitation s'établit à +0,5M€ contre +0,4 en 2017.

Le résultat net consolidé du Groupe s'établit à +0,52M€ contre +0.34M€ en 2017.

L'EBITDA consolidé¹ est positif à +0.87M€, en progression de 0.24M€ démontrant la réelle amélioration de la performance du Groupe.

→ 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 avait enregistré la charge correspondant à l'indemnité décidée par le Conseil des Prud'hommes et avait procédé à la reprise de la provision qui avait été constituée au 31 décembre 2015. La procédure en appel a été abandonnée. Il n'y a plus de contentieux entre Logic Instrument SA et Mr Gebran.

→ Perspectives

Le Groupe est confiant dans sa capacité à développer de manière favorable son activité en 2019. Le carnet de commande sur le secteur de la défense est à un bon niveau. Les nouveaux produits développés en 2017-2018 sont appréciés et viennent compléter une offre catalogue complète sur l'ensemble des segments de fonctionnalités et de prix (en Android et en Windows).

1. Expansion géographique

- ✓ Les développements engagés en 2018 sur l'Angleterre avec CI distribution, leader en solutions mobiles sont prometteurs.
- ✓ Un contrat d'agent a été passé avec une société Italienne pour diffuser plus activement nos offres dans ce pays.

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

LOGIC INSTRUMENT s'est affirmé en 2018 comme un concepteur de solutions sur mesure adaptables aux secteurs (séniors, santé, télé assistance) et de l'industrie.

LOGIC INSTRUMENT agit également comme bureau d'études et intégrateur pour les grands comptes de la défense et de l'industrie en personnalisant les systèmes d'exploitation et en proposant la gestion de flotte et différents niveaux de configuration produit.

¹ L'EBITDA - Résultat d'exploitation avant amortissements et dépréciations - est un indicateur utilisé par la Direction pour mesurer la performance opérationnelle et financière et prendre des décisions d'investissement et d'allocation des ressources. Le sous-total EBITDA n'est pas nécessairement comparable à des indicateurs à l'appellation similaire présentés par d'autres entreprises.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
AU 31 décembre 2018

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros

	PART DU GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL
Situation nette au 31 décembre 2017	4 991 474	0	4 991 474
Variation de Capital	0		0
Dividendes versés ou reçus			0
Résultat N	520 944	0	520 944
Écart de conversion			
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0		0
Situation nette au 31 décembre 2018	5 512 417	0	5 512 417

Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

	31-déc-17	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-18
Immobilisations Incorporelles							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 708 676						2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	94 921						94 921
Autres							
Immobilisations incorporelles brutes	2 803 597						2 803 597
Amortissements							
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement	2 708 676	795					2 709 471
Concessions, brevets, droits similaires	91 497						91 497
Autres							
Amortissements	2 800 173	795					2 800 968
Immobilisations incorporelles nettes	3 424	-795					2 628

	31-déc-17	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-18
Immobilisations Corporelles							
Constructions	4 435						4 435
Matériels et installations	38 072						38 072
Autres Immobilisation en location - financ							
Installations techniques							
Autres immobilisations	297 464	8 054					305 518
Immobilisations corporelles brutes	339 971	8 054					348 025
Amortissements							
Constructions	4 435						4 435
Matériels de transport en location - financement							0
Matériels et installations	38 072						38 072
Autres immobilisations	155 983	39 943					195 926
Amortissements	198 490	39 943					238 432
Immobilisations corporelles nettes	141 480						109 590

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-17	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-18
Immobilisations Financières					
Titres mis en équivalence					
Créances sur participations	0				0
Prêts	80 922	2 500	-1 000		82 422
Autres immobilisations financières	196 326	33 785			230 111
Immobilisations financières brutes	277 248	36 285	-1 000	0	312 533
Provisions					
Créances sur participations					
Immobilisations financières nettes	277 248	36 285	-1 000	0	312 533

Note 4. STOCKS

En Euros

	Brut 31-déc.-18	Dépréciation	Net 31-déc.-18	Net 31-déc.-17
En cours de biens	2 522 718	886 044	1 636 674	2 541 612
Marchandises	433 431	0	433 431	220 322
Total	2 956 149	886 044	2 070 105	2 761 934

Note 5. CREANCES

En Euros

	31-déc-18	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-17
Avances et acomptes sur commandes	202 996	202 996			218 598
Créances clients	2 603 756	2 603 756			1 638 050
Autres créances	397 332	397 332			319 286
Actifs d'impôts différés	334 903	0	334 903		310 685
Charges constatées d'avance	222 425	222 425			192 849
Créances d'exploitation	3 761 412	3 426 509	334 903	0	2 679 471

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-18	< 1 an	> 1 an & < 5 ans	> 5 ans	31-déc-17
Emprunt auprès des établissements de crédit	0	0	0		0
Emprunt obligataire convertible	0	0			0
Emprunt location financement	106 930	29 700	77 230	0	134 120
Emprunts et dettes financières divers	363 666	67 343	296 323	0	391 725
Découverts bancaires (1)	447	447			1 456
Total	471 043	97 490	373 553	0	527 301

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
Avances, acomptes reçus / commandes	140 151	286 123
Dettes fournisseurs	726 741	802 215
Dettes fiscales et sociales	487 881	355 045
Autres dettes	1 609 358	436 080
Produits constatés d'avance	248 006	264 094
Ecart de conversion passif	2	2
Total	3 212 139	2 143 559

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

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

En Euros

	31-déc-17	Dotation	Reprise	31-déc-18	31-déc-17
Provisions pour risques	80 406	100 000	-45 920	134 486	80 406
Provisions pour charges	42 692	8 802		51 494	42 692
Total	123 098	108 802	-45 920	185 980	123 098

Les provisions pour risques et charges, constatées au 31 décembre 2018, se ventilent de la manière suivante :

- Provisions pour risques :

Les provisions pour risques s'élèvent à 134 486€ sont constituées de la provision garantie client, la provision pour perte de change et une dotation de 100 000€ correspondant au protocole de Michel ANDRETTI sur l'abandon de créance consenti en mars 2002 sous réserve de clause à meilleur fortune.

- Provisions pour charges :

Les provisions pour charges s'élèvent à 51 494 € et correspondent au calcul des indemnités de départ à la retraite. Au 31 décembre 2018, les calculs ont été actualisés en tenant compte des modifications constatées au niveau du personnel .

Les engagements de retraite sont évalués en application de la recommandation de l'ANC n°2013-02.

PROVISIONS STOCKS ET CREANCES

	31-déc-17	Dotation	Reprise	31-déc-18	31-déc-17
En cours de biens	706 605	179 439		886 045	706 605
Marchandises					
Clients	19 511	77 766		97 277	19 511
Autres provisions					
Total	726 117	257 205		983 322	726 117

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

Les Dotations aux amortissements et dépréciations s'élèvent à 359 195€ et se ventilent comme suivant :

- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles :

Sont constitués des dotations aux amortissements liés au retraitement de crédit-bail 32 950€ et 5702.39€ de dotation aux amortissements liés aux immobilisations corporelles.

- Dotations aux provisions des actifs circulants :

Les dotations aux dépréciations sur actif circulant s'élèvent à 311 167€ et sont composées de 179 440€ de dotations et provisions sur stocks et 131 729.80€ de dépréciations sur créances clients.

- Dotations aux provisions pour risques et charges :

Elles s'élèvent à 9 376€ et correspondent à la provision Retraite.

Note 9. RESULTAT FINANCIER

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
- Bénéfice ou perte transféré		
- Autres intérêts		3 807
- Reprises sur provisions & transferts de charges		
- Différence positives de changes	47 131	883
- Produits financiers de participations		106 604
- Ecart de conversion		2
PRODUITS FINANCIERES	47 131	111 296
- Dotations financières aux amort. & provisions		
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-6 893	-9 066
- Différence négatives de change	-33 625	-917
- Charges nettes de valeur mobilière		
- Ecart de conversion	2	-56 560
CHARGES FINANCIERES	-40 516	-66 543
RESULTAT FINANCIER	6 615	44 753

Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
- Sur opération de gestion	19 781	17 518
- Sur opération en capital	66 681	57 413
- Reprises de provisions et transferts de charges		223 133
PRODUITS EXCEPTIONNELS	86 462	298 064
- Sur opération de gestion	-4 042	-19 564
- Sur opération en capital	-548	-390 639
- Dotations aux provisions	-102 087	-4 439
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-106 677	-414 642
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-20 215	-116 578

Note 11. FISCALITE DIFFEREE

	31-déc-18	31-déc-17
- Impôts exigibles	0	0
- Impôts différés	-24 217	-6 349
Total	-24 217	-6 349

PREUVE D'IMPOT

ELEMENTS	31-déc-18
Résultat consolidé avant impôt	496 727
Charge réelle d'impôt	-24 217
- Différences temporaires	
- Impact des différences de taux	
- Impact des décalages permanents	22 227
- Imputation de déficits fiscaux antérieurs	242 766
- Résultat imposé à un taux différent	
- Activation de déficits fiscaux antérieurs	-71 626
- Imputation de crédits d'impôt	
- Autres dont effet report variable	-3 574
Charge théorique d'impôt au taux de 33,33%	165 576

Note 12. PERSONNEL

Effectifs moyens de l'exercice	31-déc-18	31-déc-17
Dirigeants	1	0
Cadres	9	9
Agents de maîtrise	2	2
Collaborateurs	8	8
Total	20	19

CHARGES DE PERSONNEL

Charges de personnel	31-déc-18	31-déc-17
Salaires	1 171 855	1 084 148
Charges sociales	467 688	441 078
Participation	0	0
Total	1 639 543	1 525 226

Note 13. ANALYSE SECTORIELLE

En Euros

Zones géographiques	31-déc.-18	%	31-déc.-17	%
France	8 284 230	73,69%	7 956 887	70,27%
Allemagne	2 298 121	20,44%	2 410 925	21,29%
Export	660 396	5,87%	954 944	8,43%
Total	11 242 747	100,00%	11 322 756	100,00%

Note 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
Avals, cautions et autres garanties données	125 000	250 396
Engagements location financement		150 854
Autres engagements donnés	111 985	161 985
Engagements donnés	236 985	563 235
Avals, cautions et autres garanties reçues	764 990	
Caution Facilités de Caisse		
Caution Crédit		
Engagement reçus	764 990	0

Note 15. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Les conventions réglementées conclues avec la société ARCHOS ont été poursuivies au cours de l'exercice 2018.

	31-déc-18	31-déc-17
Commission sur achat	80 906	76 763
Commission sur ventes	64 874	72 715
Commissionnement des ressources opérationnelles et administr	153 550	64 265
Total	299 330	213 743

Note 16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En Euros

	31-déc-18	31-déc-17
Honoraires	34 000	45 100
Total	34 000	45 100