

**GROUPE**



**Comptes consolidés**

**Au 31 décembre 2019**

## 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
<b>PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION</b> .....	6
<b>PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES</b> .....	7
<i>ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2019</i>	
<i>NOTE 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i> .....	12
<i>NOTE 2. IMMOBILISATIONS &amp; 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
<i>NOTE 17. REMUNERATION MANDATAIRE SOC</i> .....	21

**BILAN CONSOLIDE**

En Euros

<b>ACTIF</b>	<b>Note</b>	<b>31-déc.-19</b>	<b>31-déc.-18</b>
Ecart d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	2	1 832	2 628
Immobilisations corporelles	2	109 964	109 590
Immobilisations financières	3	94 902	312 533
Titres mis en équivalence			
<b>Actif immobilisé</b>	<b>3</b>	<b>206 698</b>	<b>424 751</b>
Stocks	4	2 052 006	2 070 105
Clients et comptes rattachés	5	1 411 785	2 603 756
Autres créances	5	981 970	1 157 656
Trésorerie et équivalents	TFT	2 772 858	3 125 311
<b>Actif circulant</b>		<b>7 218 619</b>	<b>8 956 828</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>7 425 317</b>	<b>9 381 579</b>
<b>PASSIF</b>	<b>Note</b>	<b>31-déc.-19</b>	<b>31-déc.-18</b>
Capital (1)		4 323 561	4 323 561
Primes		1 228 946	1 228 946
Ecart de conversion			
Réserves et résultat consolidés (2)		-19 310	-40 090
<b>Capitaux propres</b>	<b>1</b>	<b>5 533 197</b>	<b>5 512 417</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques et charges	8	51 161	185 980
Emprunts et dettes financières	6	432 028	471 043
Fournisseurs et comptes rattachés	7	264 291	726 741
Autres dettes	7	1 144 640	2 485 398
<b>Total du passif</b>		<b>7 425 317</b>	<b>9 381 579</b>
(1) de l'entreprise consolidante			
(2) dont résultat net de l'exercice		20 872	520 944

## COMPTE DE RESULTAT

En Euros

	Note	31-déc-19	31-déc-18
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>13</b>	<b>12 117 647</b>	<b>11 242 747</b>
Production stockée		0	0
Production immobilisée		0	0
Subvention d'exploitation		0	32 896
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		167 651	115 390
Autres produits d'exploitation (1)		8 039	114 960
<b>Produit d'exploitation</b>		<b>12 293 337</b>	<b>11 505 993</b>
Achats marchandises & variations de stocks		-9 085 435	-7 833 181
Autres achats & charges externes		-998 161	-1 005 135
Charges de personnel	<b>12</b>	-1 838 415	-1 639 543
Autres charges d'exploitation (2)		-70 261	-97 374
Impôts et taxes		-51 523	-61 238
Dotations aux amortissements et aux provisions		-148 443	-359 195
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>101 099</b>	<b>510 327</b>
Charges et produits financiers	<b>9</b>	-12 404	6 615
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>88 695</b>	<b>516 942</b>
Charges et produits exceptionnels	<b>10</b>	3 205	-20 215
Impôts sur les résultats	<b>11</b>	-71 028	24 217
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>20 872</b>	<b>520 944</b>
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		0	0
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>20 872</b>	<b>520 944</b>
Intérêts minoritaires		0	0
<b>Résultat net (Part du groupe)</b>		<b>20 872</b>	<b>520 944</b>
Résultat consolidé par action (en euros)		0,002	0,060
<b>Nbre d'actions en circulation</b>		<b>8 647 122</b>	<b>8 647 122</b>
Pas d'instruments dilutifs			

(1) dont 10 K€ gains de change sur créances & dettes commerciales

(2) dont 45 K€ pertes de change sur créances & dettes commerciales

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>20 872</b>	<b>520 944</b>
- Amortissement et provisions (1)	-87 894	103 620
- Variation des impôts différés	71 028	-24 217
- Plus-values de cession d'actif		-66 681
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>4 006</b>	<b>533 666</b>
- Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence		
- Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-488 166	712 136
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-484 160</b>	<b>1 245 802</b>
- Acquisition d'immobilisation	-1 064	-44 339
- Cession d'immobilisations	217 143	58 226
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>216 079</b>	<b>13 887</b>
- Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
- Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
- Augmentation de capital en numéraire		
- Emissions d'emprunts		
- Remboursement emprunts obligataires		
- Remboursement des autres emprunts	-84 251	-55 249
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-84 251</b>	<b>-55 249</b>
- Incidence des variations de change		
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>-352 332</b>	<b>1 204 440</b>
Trésorerie d'ouverture	3 124 864	1 920 420
Trésorerie de clôture	2 772 530	3 124 864

## PRINCIPES ET METHODES

### Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 31/12/2019 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-19	% contrôle 31-déc-19
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-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

#### → 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 évènements survenus ou en cours entraînent la constitution de provisions. Les Provisions pour 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 charges sont constituées au passif du bilan pour 51 161€ au décembre 2019.

L'engagement retraite tient compte d'éléments actuariels.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,80%
- Taux de croissance des salaires : 1%
- Age de départ à la retraite des salariés cadres : 67 ans
- Age de départ à la retraite des salariés non cadres : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : Moyen
- Table de taux de mortalité compris : Insee 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.

### → 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 augmentation de 8 % par rapport à 2018.

La marge brute du Groupe baisse de 0,3 M€ sur l'année et le taux de marge ressort à 26%. Cependant la marge du second semestre 2019 marque une progression de 35 % par rapport au premier semestre 2019 avec un taux de marge de 28 % contre 24 %.

Les charges opérationnelles sont globalement stables et le résultat d'exploitation sur l'exercice s'établit à + 0,1 M€ marquant ainsi un rétablissement de la rentabilité sur le second semestre.

Le résultat net consolidé du Groupe sur l'année s'établit à l'équilibre alors que le premier semestre s'était soldé par une perte de 0,3 M€.

La principale variation au bilan concerne la réduction des créances clients liées à un chiffre d'affaires moins important sur les derniers mois de la période par rapport à fin 2018. Le solde des dettes fournisseur est également en baisse à la clôture 2019. De plus la société a fortement réduit le recours au factoring ce qui a réduit les autres dettes.

La trésorerie nette<sup>1</sup> s'établit à 2,8 M€ au 31/12/2019, en baisse de 0,4 M€ sur l'exercice et résultant principalement de l'augmentation du besoin en fonds de roulement de 0,5 M€ liée à la réduction des dettes envers les fournisseurs.

---

<sup>1</sup> Disponibilités moins découverts bancaires

## → Perspectives

Comme la plupart des entreprises, LOGIC INSTRUMENT est confronté à la crise du COVID19 qui a impacté son activité du premier trimestre. Il est cependant difficile d'estimer à ce stade l'impact de la crise avec une activité qui est fortement dépendante des approvisionnements de produits en provenance Asie. A cette date ces approvisionnements sont en voie d'amélioration mais les flux logistiques et opérationnels sur la France et l'Europe restent fortement perturbés.

Le groupe met actuellement en œuvre toutes les mesures afin de protéger ses collaborateurs tout en poursuivant son activité auprès des clients dans les meilleures conditions possibles.

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES**  
**AU 31 décembre 2019**

## Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En Euros

	PART DU GROUPE	PART DES MINORITAIRES	TOTAL
			<b>0</b>
<b>Situation nette au 31 décembre 2018</b>	<b>5 512 417</b>	<b>0</b>	<b>5 512 417</b>
Variation de Capital			0
Dividendes versés ou reçus			0
Boni de gestion versés aux adhérents			0
<b>Résultat</b>	<b>20 872</b>	<b>0</b>	<b>20 872</b>
Écart de conversion			0
Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre	0		0
<b>Situation nette au 31 décembre 2019</b>	<b>5 533 197</b>	<b>0</b>	<b>5 533 197</b>

## Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

	31-déc-18	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-19
<b>Immobilisations Incorporelles</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	2 708 676				2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	85 713				85 713
Autres					
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>2 794 389</b>				<b>2 794 389</b>
<b>Amortissements</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement (1)	2 708 676				2 708 676
Concessions, brevets, droits similaires	83 086	795			83 881
Autres					
<b>Amortissements</b>	<b>2 791 761</b>	<b>795</b>			<b>2 792 557</b>
<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>2 628</b>	<b>-795</b>			<b>1 832</b>

	31-déc-18	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres	Autres variations	31-déc-19
<b>Immobilisations Corporelles</b>							
Constructions	4 435						4 435
Matériels et installations	38 072						38 072
Autres Immobilisation en location - financ							
Installations techniques							
Autres immobilisations	305 518	17 487					323 005
<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>348 025</b>	<b>17 487</b>					<b>365 512</b>
<b>Amortissements</b>							
Constructions	4 435						4 435
Matériels de transport en location - financement							
Matériels et installations	38 072						38 072
Autres immobilisations	195 926	17 113					213 039
<b>Amortissements</b>	<b>238 432</b>	<b>17 113</b>					<b>255 546</b>
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>109 590</b>						<b>109 964</b>

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-18	Augmentation	Diminution	Autres variations	31-déc-19
<b>Immobilisations Financières</b>					
Titres mis en équivalence					
Créances sur participations	0				0
Prêts	82 422		-1 000		81 422
Autres immobilisations financières	230 111		-216 631		13 480
<b>Immobilisations financières brutes</b>	<b>312 533</b>	<b>0</b>	<b>-217 631</b>	<b>0</b>	<b>94 902</b>
<b>Provisions</b>					
Créances sur participations					
<b>Immobilisations financières nettes</b>	<b>312 533</b>	<b>0</b>	<b>-217 631</b>	<b>0</b>	<b>94 902</b>

**Note 4. STOCKS**

En Euros

	<b>Brut 31-déc.-19</b>	<b>Dépréciation</b>	<b>Net 31-déc.-19</b>	<b>Net 31-déc.-18</b>
En cours de biens	2 434 636	864 336	1 570 300	1 636 674
Marchandises	481 706	0	481 706	433 431
<b>Total</b>	<b>2 916 342</b>	<b>864 336</b>	<b>2 052 006</b>	<b>2 070 105</b>

**Note 5. CREANCES**

En Euros

	<b>31-déc-19</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>&gt; 1 an &amp; &lt; 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>	<b>31-déc-18</b>
Avances et acomptes sur commandes	536 619	536 619			202 996
Créances clients	1 411 785	1 411 785			2 603 756
Autres créances	57 109	57 109			397 332
Actifs d'impôts différés	263 906	0	263 906		334 903
Charges constatées d'avance	124 336	124 336			222 425
<b>Créances d'exploitation</b>	<b>2 393 755</b>	<b>2 129 849</b>	<b>263 906</b>	<b>0</b>	<b>3 761 412</b>

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

	<b>31-déc-19</b>	<b>&lt; 1 an</b>	<b>&gt; 1 an &amp; &lt; 5 ans</b>	<b>&gt; 5 ans</b>	<b>31-déc-18</b>
Emprunt auprès des établissements de crédit					
Emprunt obligataire convertible					
Emprunt location financement	112 929	34 752	78 177		106 930
Emprunts et dettes financières divers	318 771	318 771			363 666
Découverts bancaires (1)	328	328			447
<b>Total</b>	<b>432 028</b>	<b>353 851</b>	<b>78 177</b>	<b>0</b>	<b>471 043</b>

**Note 7. DETTES D'EXPLOITATION**

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
Avances, acomptes reçus / commandes	340 579	140 151
Dettes fournisseurs	264 291	726 741
Dettes fiscales et sociales	320 329	487 881
Autres dettes	4 417	1 609 358
Produits constatés d'avance	479 315	248 006
Ecart de conversion passif	-3	2
<b>Total</b>	<b>1 408 931</b>	<b>3 212 139</b>

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

**Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES**

En Euros

	31-déc-18	Dotation	Reprise	31-déc-19	31-déc-18
Provisions pour risques	134 486		-134 486		134 486
Provisions pour charges	51 494		-333	51 161	51 494
<b>Total</b>	<b>185 980</b>		<b>-134 819</b>	<b>51 161</b>	<b>185 980</b>

Les provisions pour charges s'élèvent à 51 161 € et correspondent au calcul des indemnités de départ à la retraite. Au 31 décembre 2019, 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-18	Dotation	Reprise	31-déc-19	31-déc-18
En cours de biens	886 045		-21 709	864 336	886 045
Marchandises					
Clients	97 277	3 309		100 586	97 277
Autres provisions					
<b>Total</b>	<b>983 322</b>	<b>3 309</b>	<b>-21 709</b>	<b>964 922</b>	<b>983 322</b>

## **DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS**

Les Dotations aux amortissements et dépréciations s'élèvent à 148 443€ et se ventilent comme suivant :

- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles :

Sont constitués des dotations aux amortissements liés au retraitement de crédit-bail 41 922,74€ et 4998.26€ de dotation aux amortissements liés aux immobilisations corporelles.

- Dotations aux provisions des actifs circulants :

Les dotations aux dépréciations sur actif circulant s'élèvent à 100 586,21 € et correspondent aux dépréciations sur créances clients.

- Dotations aux provisions pour risques et charges :

Elles s'élèvent à 936€ et correspondent à la provision Retraite.



**Note 9. RESULTAT FINANCIER**

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
- Bénéfice ou perte transféré		
- Autres intérêts		
- Reprises sur provisions & transferts de charges	4 134	
- Différence positives de changes	22 110	47 131
- Produits financiers de participations		
- Ecart de conversion		
<b>PRODUITS FINANCIERES</b>	<b>26 244</b>	<b>47 131</b>
- Dotations financières aux amort. & provisions	-4 961	
- Intérêts des emprunts et charges assimilées	-25 539	-6 893
- Différence négatives de change	-8 150	-33 625
- Charges nettes de valeur mobilière		
- Ecart de conversion	2	2
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>-38 648</b>	<b>-40 516</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-12 404</b>	<b>6 615</b>

**Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL**

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
- Sur opération de gestion	44 064	19 781
- Sur opération en capital		66 681
- Reprises de provisions et transferts de charges	100 000	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>144 064</b>	<b>86 462</b>
- Sur opération de gestion	-4 087	-4 042
- Sur opération en capital	-133 776	-548
- Dotations aux provisions	-2 996	-102 087
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>-140 859</b>	<b>-106 677</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>3 205</b>	<b>-20 215</b>

## Note 11. FISCALITE DIFFEREE

	31-déc-19	31-déc-18
- Impôts exigibles	0	0
- Impôts différés	71 028	-24 217
<b>Total</b>	<b>71 028</b>	<b>-24 217</b>

## PREUVE D'IMPOT

ELEMENTS	31-déc-19	31-déc-18
Résultat consolidé avant impôt	91 900	496 727
<b>Charge réelle d'impôt</b>	<b>71 028</b>	<b>-24 217</b>
- Différences temporaires		
- Impact des différences de taux d'IS	-1 034	
- 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	-44 262	-3 574
<b>Charge théorique d'impôt au taux de 28%</b>	<b>25 732</b>	<b>165 559</b>

## BASES IMPOTS DIFFERES ACTIFS

ELEMENTS	Impôt différé 31/12/2019	Impôt différé 31/12/2018
DETAIL DE L'IMPOT DIFFERE ACTIF		
- Différences temporaires		
- Retraitement location-financement		
- Déficit reportables	263 906	334 903
- Compensation IDA/IDP		0
<b>Total</b>	<b>263 906</b>	<b>334 903</b>
	0	0
- Différences temporaires	0	0
- Compensation IDA/IDP	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>263 906</b>	<b>334 903</b>

## Note 12. PERSONNEL

<b>Effectifs moyens de l'exercice</b>	<b>31-déc-19</b>	<b>31-déc-18</b>
Dirigeants	1	1
Cadres	12	9
Agents de maîtrise	1	2
Collaborateurs	6	8
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

## CHARGES DE PERSONNEL

<b>Charges de personnel</b>	<b>31-déc-19</b>	<b>31-déc-18</b>
Salaires	1 326 162	1 171 855
Charges sociales	512 253	467 688
Participation	0	0
<b>Total</b>	<b>1 838 415</b>	<b>1 639 543</b>

**Note 13. ANALYSE SECTORIELLE**

En Euros

Zones géographiques	31-déc.-19	%	31-déc.-18	%
France	7 628 060	62,95%	8 284 230	73,69%
Allemagne	3 993 497	32,96%	2 298 121	20,44%
Export	496 090	4,09%	660 396	5,87%
<b>Total</b>	<b>12 117 647</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 242 747</b>	<b>100,00%</b>

**Note 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN**

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
Avals, cautions et autres garanties données		125 000
Engagements location financement		
Autres engagements donnés	13 897	111 985
<b>Engagements donnés</b>	<b>13 897</b>	<b>236 985</b>
Avals, cautions et autres garanties reçues	500 000	764 990
Caution Facilités de Caisse		
Caution Crédit		
<b>Engagement reçus</b>	<b>500 000</b>	<b>764 990</b>

**Note 15. CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Les conventions réglementées conclues avec la société ARCHOS ont été poursuivies au cours de l'exercice 2019.

	31-déc-19	31-déc-18
Commission sur achat	57 688	80 906
Commission sur vente	70 064	64 874
Commissionnement des ressources opérationnelles et adm	134 498	153 550
<b>Total</b>	<b>262 250</b>	<b>299 330</b>

## Note 16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En Euros

	31-déc-19	31-déc-18
Honoraires	34 000	34 000
	<b>34 000</b>	<b>34 000</b>

## Note 17. REMUNERATION MANDATAIRE SOCIAL

Le Conseil d'administration du 23 mars 2018 a décidé que Monsieur Loïc POIRIER, sera rémunéré pour ses fonctions de Président Directeur Général à hauteur de 100.000 euros bruts annuel, à compter du 1er avril 2018.

	31-déc-19	31-déc-18
Salaire mandataire social	100 000	74 999
<b>Total</b>	<b>100 000</b>	<b>74 999</b>