

GROUPE



Comptes consolidés

Au 31 décembre 2021

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 2021</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> | 21 |
| <i>NOTE 16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES</i> | 21 |
| <i>NOTE 17. REMUNERATION MANDATAIRE SOCIAL</i> | 21 |

BILAN CONSOLIDE

En Euros

| ACTIF | Note | 31-déc.-21 | 31-déc.-20 |
|--|------|------------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 2 | 241 | 1 037 |
| Immobilisations corporelles | 2 | 25 600 | 65 450 |
| Immobilisations financières | 3 | 94 939 | 96 442 |
| Titres mis en équivalence | | | |
| Actif immobilisé | | 120 780 | 162 929 |
| Stocks | 4 | 1 461 694 | 1 712 038 |
| Clients et comptes rattachés | 5 | 557 658 | 578 215 |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5 | 284 619 | 611 970 |
| Disponibilités | TFT | 5 184 339 | 5 533 363 |
| Actif circulant | | 7 488 310 | 8 435 586 |
| Total de l'actif | | 7 609 090 | 8 598 515 |

| PASSIF | Note | 31-déc.-21 | 31-déc.-20 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Capital (1) | | 86 471 | 4 323 561 |
| Primes | | 1 228 946 | 1 228 946 |
| réserves indisponibles | | 3 739 579 | |
| Réserves et résultat consolidés (2) | | -543 152 | -122 481 |
| Capitaux propres | 1 | 4 511 844 | 5 430 026 |
| Intérêts minoritaires | 1 | 0 | 0 |
| Provisions pour risques et charges | 8 | 61 420 | 97 494 |
| Emprunts et dettes financières | 6 | 1 449 497 | 1 579 013 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 7 | 373 508 | 253 308 |
| Autres dettes et comptes de régularisation | 7 | 1 212 821 | 1 238 674 |
| Passif circulant | | 3 097 246 | 3 168 489 |
| Total du passif | | 7 609 090 | 8 598 515 |

(1) de l'entreprise consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice

-844 812

-111 187

COMPTE DE RESULTAT

En Euros

| | Note | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|--|-----------|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 13 | 7 879 880 | 8 951 862 |
| Production stockée | | 0 | 0 |
| Production immobilisée | | 0 | 0 |
| Subvention d'exploitation | | 3 393 | 0 |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert | | 157 805 | 40 856 |
| Autres produits d'exploitation (1) | | 18 542 | 143 804 |
| Produit d'exploitation | | 8 059 620 | 9 136 522 |
| Achats marchandises & variations de stocks | | -5 639 032 | -5 940 687 |
| Autres achats & charges externes | | -1 142 334 | -1 058 652 |
| Charges de personnel | 12 | -1 798 082 | -1 690 296 |
| Autres charges d'exploitation (2) | | -23 235 | -48 789 |
| Impôts et taxes | | -35 010 | -53 481 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | | -47 979 | -441 609 |
| Résultat d'exploitation avant dépréciations des écarts d'acquisitions | | -626 052 | -96 992 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | | | |
| Résultat d'exploitation après dépréciations de l'écart d'acquisition | | -626 052 | -96 992 |
| Charges et produits financiers | 9 | -9 808 | -4 095 |
| Charges et produits exceptionnels | 10 | 36 078 | -5 108 |
| Impôts sur les résultats | 11 | -245 030 | -4 992 |
| Résultat net des entreprises intégrées | | -844 812 | -111 187 |
| 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 | | -844 812 | -111 187 |
| Intérêts minoritaires | | 0 | 0 |
| Résultat net (Part du groupe) | | -844 812 | -111 187 |
| Résultat consolidé par action (en euros) | | -0,098 | -0,013 |
| Nbre d'actions en circulation | | 8 647 122 | 8 647 122 |
| Pas d'instruments dilutifs | | | |

(1) dont 18 K€ gains de change sur créances & dettes commerciales

(2) dont 3 K€ pertes de change sur créances & dettes commerciales

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|---|-----------------|------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | -844 812 | -111 187 |
| - Amortissement et provisions (1) | 4 552 | 97 127 |
| - Variation des impôts différés | 245 030 | 4 992 |
| - Plus-values de cession d'actif | 6 308 | |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | -588 922 | -9 068 |
| - Dividendes reçus des sociétés mise en équivalence | | |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) | 374 199 | 1 619 864 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | -214 723 | 1 610 796 |
| - Acquisition d'immobilisation | -6 288 | -11 632 |
| - Cession d'immobilisations | 1 503 | 5 460 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -4 785 | -6 172 |
| - Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | | |
| - Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | | |
| - Augmentation de capital en numéraire | | |
| - Emissions d'emprunts | | 1 245 050 |
| - Remboursement emprunts obligataires | | |
| - Remboursement des autres emprunts | -128 981 | -89 375 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | -128 981 | 1 155 675 |
| - Incidence des variations de change | | |
| Variation de la trésorerie | -348 489 | 2 760 299 |
| Trésorerie d'ouverture | 5 532 829 | 2 772 530 |
| Trésorerie de clôture | 5 184 339 | 5 532 829 |

PRINCIPES ET METHODES

Principes et Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe LOGIC INSTRUMENT arrêtés au 31/12/2021 ont été établis conformément aux dispositions ANC 2020-01. 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-21 | % contrôle 31-déc-21 |
|-----------------------|----------|-----------|---------|-----------------------|-------------------------|
| 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-20 | % contrôle 31-déc-20 |
|-----------------------|----------|-----------|---------|-----------------------|-------------------------|
| 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.

→ Les écarts de conversions

Le nouveau règlement de l'ANC applicable au 1^{er} janvier 2021 vient modifier les règles de conversion des comptes en devises dans les comptes individuels.

Les nouvelles dispositions applicables indiquent que les écarts de conversions résultant de la conversion au cours de clôture des éléments monétaires en devises doivent désormais être comptabilisés, dans les comptes consolidés, selon les règles du PCG et ne peuvent plus être inscrits en résultat dès leur constatation.

Il en résulte le maintien des provisions pour perte de change et des écarts de conversion actifs et passifs comptabilisés dans les comptes sociaux.

→ 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 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 61 420€ au décembre 2021.

L'engagement retraite tient compte d'éléments actuariels.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,98%
- Taux de croissance des salaires : 1%
- Age de départ à la retraite des salariés cadres : 62 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 2021

→ 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.

→ **Éléments significatifs**

Le Chiffre d'affaires consolidé ¹ de LOGIC INSTRUMENT est en décroissance de 13% par rapport à 2020. Cette baisse est directement imputable aux activités en Allemagne (avec une baisse de près de 2 M€) alors que les ventes en France ont progressé de 0,2 M€ sur l'exercice. L'Allemagne a subi plus fortement l'impact de la crise covid en 2021.

La marge brute pour l'année 2020 s'établit à 2,4 M€, le taux de marge est en baisse de 5 points (contre une hausse de 9 points en 2020).

Les charges opérationnelles baissent de 0,25 M€.

Le Groupe affiche un résultat net négatif de 0,8 M€ pour l'exercice 2021 (incluant une dépréciation des impôts différés actifs pour -0,25 M€).

Les éléments significatifs bilanciers de 2021 sont les suivants :

1. Stock :

Le stock en valeur nette a baissé de 15% entre le 31 décembre 2020 et 31 Décembre 2021.

2. Créances clients :

Les créances clients affichent un solde de 557 k€ au 31/12/2021 contre 578 k€ au 31/12/2020 soit une légère baisse de quatre points malgré une hausse du chiffre d'affaires sur le dernier trimestre mais également une meilleure collecte auprès des partenaires.

3. Trésorerie :

La trésorerie du groupe est en baisse 0,4M€ par rapport au 31/12/2020 expliquée par la perte de l'exercice partiellement compensée par une baisse du besoin en fonds de roulement sur le dernier trimestre.

→ **Perspectives**

A fin 2021, le groupe affiche une situation bilancière saine et est parvenu à limiter les impacts de la pandémie COVID 19.

La société reste prudente pour le premier semestre 2022 et contrôlera activement ses dépenses opérationnelles. La société va présenter de nouveaux produits dans le domaine de l'industrie et de la défense et compte sur un rétablissement des ventes sur l'Allemagne notamment dans le domaine de la défense.

¹ Incluant les autres produits

**NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES
AU 31 décembre 2021**

Note 1. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| | PART DU GROUPE | PART DES MINORITAIRES | TOTAL |
|--|------------------|-----------------------|------------------|
| | | | 0 |
| Situation nette au 31 décembre 2020 | 5 430 026 | 0 | 5 430 026 |
| Correction des A nouveaux | | | 0 |
| Variation de Capital | | | |
| Dividendes versés ou reçus | | | |
| Boni de gestion versés aux adhérents | | | |
| Résultat | -844 812 | 0 | -844 812 |
| Autre variation | -73 278 | | -73 278 |
| Variation de pourcentage d'intérêts et périmètre | | | |
| Situation nette au 31 décembre 2021 | 4 511 844 | 0 | 4 511 844 |

Note 2. IMMOBILISATIONS & AMORTISSEMENTS

En Euros

| | 31-déc-20 | Augmentation | Diminution | Ecart de conversion | Autres | Autres variations | 31-déc-21 |
|--|------------------|---------------|--------------|---------------------|--------|-------------------|------------------|
| Immobilisations Incorporelles | | | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 2 708 676 | | | | | | 2 708 676 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 85 713 | | | | | | 85 713 |
| Autres | | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles brutes | 2 794 389 | | | | | | 2 794 389 |
| Amortissements | | | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 2 708 676 | | | | | | 2 708 676 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 84 676 | 796 | | | | | 85 472 |
| Autres | | | | | | | |
| Amortissements | 2 793 352 | 796 | | | | | 2 794 148 |
| Immobilisations incorporelles nettes | 1 037 | 796 | | | | | 241 |
| Immobilisations Corporelles | | | | | | | |
| Constructions | 4 435 | | | | | | 4 435 |
| Matériels et installations | 38 072 | | | | | | 38 072 |
| Autres Immobilisation en location - financement | | | | | | | |
| Installations techniques | | | | | | | |
| Autres immobilisations | 329 378 | 6 288 | 6 308 | | | | 329 358 |
| Immobilisations corporelles brutes | 371 885 | 6 288 | 6 308 | | | | 371 865 |
| Amortissements | | | | | | | |
| Constructions | 4 435 | | | | | | 4 435 |
| Matériels de transport en location - financement | | | | | | | |
| Matériels et installations | 38 072 | | | | | | 38 072 |
| Autres immobilisations | 263 926 | 39 830 | | | | | 303 758 |
| Amortissements | 306 433 | 39 830 | | | | | 346 265 |
| Immobilisations corporelles nettes | 65 450 | 39 830 | | | | | 25 600 |

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

Comptes Consolidés Logic Instrument au 31 décembre 2021

- 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-20 | Augmentation | Diminution | Autres variations | 31-déc-21 |
|---|---------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Immobilisations Financières | | | | | |
| Titres mis en équivalence | | | | | |
| Créances sur participations | | | | | |
| Prêts | 81 422 | | 1 503 | | 79 919 |
| Autres immobilisations financières | 15 020 | | | | 15 020 |
| Immobilisations financières brutes | 96 442 | 0 | 1 503 | 0 | 94 939 |
| Provisions | | | | | |
| Créances sur participations | | | | | |
| Immobilisations financières nettes | 96 442 | 0 | 1 503 | 0 | 94 939 |

Note 4. STOCKS

En Euros

| | Brut 31-déc.-21 | Dépréciation | Net 31-déc.-21 | Net 31-déc.-20 |
|-------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| En cours de biens | 17 810 | | 17 810 | 1 218 151 |
| Marchandises | 2 541 010 | 1 097 126 | 1 443 884 | 493 887 |
| Total | 2 558 820 | 1 097 126 | 1 461 694 | 1 712 038 |

Note 5. CREANCES

En Euros

| | 31-déc-21 | < 1 an | > 1 an & < 5 ans | > 5 ans | 31-déc-20 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| Avances et acomptes sur commandes | 224 558 | 224 558 | | | 231 730 |
| Créances clients | 557 658 | 557 658 | | | 578 215 |
| Autres créances | 29 048 | 29 048 | | | 46 857 |
| Actifs d'impôts différés | 10 768 | 0 | 10 768 | | 255 798 |
| Charges constatées d'avance | 20 245 | 20 245 | | | 77 585 |
| Créances d'exploitation | 842 277 | 831 509 | 10 768 | 0 | 1 190 185 |

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-22 | < 1 an | > 1 an & < 5 ans | > 5 ans | 01-janv-32 |
|---|------------------|------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunt auprès des établissements de crédit | 1 245 000 | 159 850 | 1 085 150 | | 1 245 000 |
| Emprunt Coface | 180 910 | 180 910 | | | 274 282 |
| Emprunt location financement | 23 587 | 10 809 | 12 808 | | 59 195 |
| Découverts bancaires (1) | | | | | 536 |
| Total | 1 449 497 | 351 569 | 1 097 958 | | 1 579 013 |

Comptes Consolidés Logic Instrument au 31 décembre 2021

Note 7. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Avances, acomptes reçus / commandes | 554 558 | 696 616 |
| Dettes fournisseurs | 373 508 | 253 308 |
| Dettes fiscales et sociales | 458 098 | 277 748 |
| Autres dettes | 633 | |
| Produits constatés d'avance | 157 957 | 264 314 |
| Ecart de conversion passif | 41 576 | -4 |
| Total | 1 586 329 | 1 491 982 |

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

Note 8. PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

En Euros

| | 31-déc-20 | Dotation | Reprise | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques | | 4 498 | | 4 498 | |
| Provisions pour charges | 97 494 | | 40 572 | 56 922 | 97 494 |
| Total | 97 494 | 4 498 | 40 572 | 61 420 | 97 494 |

Les provisions pour charges s'élèvent à 56 922 € et correspondent au calcul des indemnités de départ à la retraite. Au 31 décembre 2021, 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.

Les provisions pour risques s'élèvent à 4 498€ et correspondent à la perte de change.

PROVISIONS STOCKS ET CREANCES

| | 31-déc-20 | Dotation | Reprise | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|-------------------|------------------|----------|---------------|------------------|------------------|
| En cours de biens | 1 191 541 | | 94 415 | 1 097 126 | 1 191 541 |
| Marchandises | | | | | |
| Clients | 76 543 | | 322 | 76 221 | 76 543 |
| Autres provisions | | | | | |
| Total | 1 268 084 | | 94 737 | 1 173 347 | 1 268 084 |

DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS

Les Dotations aux amortissements et dépréciations s'élèvent à 47 979€ et se ventilent comme suivant :

- Dotations aux amortissements des immobilisations corporelles :

Sont constitués des dotations aux amortissements liés au retraitement de crédit-bail 36 450 € et 4 176 € de dotations aux amortissements liés aux immobilisations corporelles.

Note 9. RESULTAT FINANCIER

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|---|----------------|----------------|
| - Bénéfice ou perte transféré | | |
| - Autres intérêts | | |
| - Reprises sur provisions & transferts de charges | 11 409 | 1 141 |
| - Différence positives de changes | 15 094 | 11 346 |
| - Produits financiers de participations | | |
| - Ecart de conversion | | |
| PRODUITS FINANCIERES | 26 503 | 12 487 |
| - Dotations financières aux amort. & provisions | -15 907 | -1 140 |
| - Intérêts des emprunts et charges assimilées | -9 120 | -1 624 |
| - Différence négatives de change | -11 285 | -13 818 |
| - Charges nettes de valeur mobilière | | |
| - Ecart de conversion | | |
| CHARGES FINANCIERES | -36 312 | -16 582 |
| RESULTAT FINANCIER | -9 808 | -4 095 |

Note 10. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|---|-----------------|---------------|
| - Sur opération de gestion | 151 690 | 4 483 |
| - Sur opération en capital | 11 342 | |
| - Reprises de provisions et transferts de charges | | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 163 032 | 4 483 |
| - Sur opération de gestion | | |
| - Sur opération en capital | -5 000 | -6 353 |
| - Dotations aux provisions | -121 954 | -3 238 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | -126 954 | -9 591 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 36 078 | -5 108 |

Note 11. FISCALITE DIFFEREE

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|--------------------|----------------|--------------|
| - Impôts exigibles | 0 | 0 |
| - Impôts différés | 245 030 | 4 992 |
| Total | 245 030 | 4 992 |

PREUVE D'IMPOT

| ELEMENTS | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|--|-----------------|----------------|
| Résultat consolidé avant impôt | -599 782 | -106 195 |
| Charge réelle d'impôt | 245 030 | 4 992 |
| - Différences temporaires | 13 149 | |
| - Impact des différences de taux d'IS | | 17 777 |
| - Impact des décalages permanents | | |
| - déficits non activés | 167 939 | -60 238 |
| - Résultat imposé à un taux différent | | |
| - Activation de déficits fiscaux antérieurs | | |
| - Dépréciation IDA | -231 881 | |
| - Autres dont effet report variable | | 7 734 |
| Charge théorique d'impôt au taux de 28% | -167 939 | -29 735 |
| Taux théorique d'impôt | 28,00% | 28,00% |
| Taux réel d'impôt | -40,85% | -4,70% |

BASES IMPOTS DIFFERES ACTIFS

| ELEMENTS | Impôt différé 31/12/2021 | Impôt différé 31/12/2020 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| DETAIL DE L'IMPOT DIFFERE ACTIF | | |
| - Différences temporaires | 10 768 | 22 181 |
| - Retraitement location-financement | | |
| - Déficit reportables | | 233 617 |
| - Compensation IDA/IDP | | |
| Total | 10 768 | 255 798 |

Du fait du résultat 2021 des deux sociétés du groupe, le management a décidé de reprendre les IDA sur déficits reportables comptabilisés historiquement.

Le montant des déficits non activés s'élève à 7 061 123€ en France et 288 092€ en Allemagne.

Note 12. PERSONNEL

| Effectifs moyens de l'exercice | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Dirigeants | 1 | 1 |
| Cadres | 12 | 9 |
| Agents de maîtrise | 2 | 2 |
| Collaborateurs | 5 | 8 |
| Total | 20 | 20 |

CHARGES DE PERSONNEL

| Charges de personnel | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Salaires | 1 277 973 | 1 206 257 |
| Charges sociales | 520 109 | 484 039 |
| Participation | | 0 |
| Total | 1 798 082 | 1 690 296 |

Note 13. ANALYSE SECTORIELLE

En Euros

| Zones géographiques | 31-déc.-21 | % | 31-déc.-20 | % |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| France | 6 214 459 | 78,86% | 5 586 495 | 62,41% |
| Allemagne | 1 135 108 | 14,41% | 3 089 111 | 34,51% |
| Export | 530 313 | 6,73% | 276 256 | 3,09% |
| Total | 7 879 880 | 100,00% | 8 951 862 | 100,00% |

| | 31-déc-21 | | 31-déc-20 | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | France | Allemagne | France | Allemagne |
| Résultat d'exploitation après dépréciation de l'écart d'acquisition | -462 235 | -163 817 | -894 773 | 797 781 |
| | -462 235 | -163 817 | -894 773 | 797 781 |

Note 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|---|----------------|----------------|
| Avals, cautions et autres garanties données | | |
| Engagements location financement | | |
| Autres engagements donnés | 13 897 | 13 897 |
| Engagements donnés | 13 897 | 13 897 |
| Avals, cautions et autres garanties reçues | 500 000 | 500 000 |
| Caution Facilités de Caisse | | |
| Caution Crédit | | |
| Engagement reçus | 500 000 | 500 000 |

Note 15. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Les conventions réglementées conclues avec la société ARCHOS ont été poursuivies au cours de l'exercice 2021.

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|--|----------------|----------------|
| Commissions sur achats | 64 954 | 74 800 |
| Commissions sur ventes | 32 249 | 54 173 |
| Commissionnement des ressources opérationnelles et Adm | 234 433 | 243 814 |
| Total | 331 636 | 372 787 |

Note 16. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En Euros

| | 31-déc-21 | 31-déc-20 |
|------------|---------------|---------------|
| Honoraires | 36 130 | 34 000 |
| | 36 130 | 34 000 |

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-21 | 31-déc-20 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Salaire mandataire social | 100 000 | 100 000 |
| | 100 000 | 100 000 |