

RCS : MONTPELLIER

Code greffe : 3405

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de MONTPELLIER atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 00814

Numéro SIREN : 397 748 450

Nom ou dénomination : TMI-Orion

Ce dépôt a été enregistré le 26/09/2019 sous le numéro de dépôt 18703

RECEPISSE DE DEPOT

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE MONTPELLIER

C.J.M. 9 RUE DE TARRAGONE
34070 MONTPELLIER
www.infogreffe.fr

MAITRE VINCENT FLAUTO
80 rue ETIENNE LENOIR
30900 Nîmes

V/REF :
N/REF : 94 B 814 / 2019-B-18703

Le greffier du tribunal de commerce de Montpellier certifie qu'il a reçu le 26/09/2019,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2018.

Rapport du commissaire aux comptes

Extrait de procès-verbal d'assemblée en date du 06/09/2019

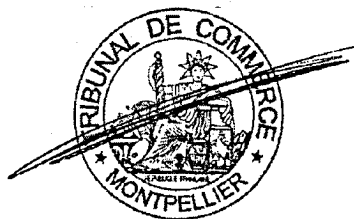
Concernant la société

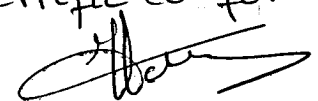
TMI-Orion
Société anonyme
1 chemin de Borie- Parc de Bellegarde
Bâtiment A
34170 Castelnau-le-Lez

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2019-B-18703 le 26/09/2019

R.C.S. MONTPELLIER 397 748 450 (94 B 814)

Fait à MONTPELLIER le 26/09/2019,
LE GREFFIER



certifié conforme.


Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts).

①

BILAN — ACTIF

DGFIP N° 2050-SD 2019

Désignation de l'entreprise : TMI-ORION SA Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12
 Adresse de l'entreprise 1 CHEMIN DE BORIE PARC BELLEGARDE BAT A 34170 CASTELNAU-LE-LEZ Durée de l'exercice précédent * 12

Numéro SIRET * 3 9 7 7 4 8 4 5 0 0 0 0 4 6 Néant *

				Exercice N clos le, <u>31/12/2018</u>			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ	2 358 967	647 876	1 711 091
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	93 192	88 288	4 905
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ	159 002	30 248	128 754
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	562 859	437 658	125 201
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	134 241	111 681	22 560
Immobilisations en cours		AV	AW				
Avances et acomptes		AX	AY				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
	Autres participations	CU	CV	506 487		506 487	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC				
	Autres titres immobilisés	BD	BE	6 997		6 997	
	Prêts	BF	BG	22 017		22 017	
	Autres immobilisations financières *	BH	BI	51 644		51 644	
TOTAL (II)		BJ	BK	3 895 406	1 315 751	2 579 655	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM	791 335	791 335	
		En cours de production de biens	BN	BO	120 283		120 283
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS	231 767		231 767
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	810 044		810 044
		Autres créances (3)	BZ	CA	339 466		339 466
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD	CE	350 000		350 000
Disponibilités		CF	CG	14 610		14 610	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	TOTAL (III)	CJ	CK	2 657 505		2 657 505	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
Écarts de conversion actif * (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1A	6 552 912	1 315 751	5 237 160	

Renvois : (1) Dont droit au bail : CP (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CR (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : Stocks : Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

SAGE Experts-comptables Janvier 2019 : Etat préparatoire.

Désignation de l'entreprise		TMI-ORION SA		Néant <input type="checkbox"/> *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :.....530 721...)	DA		530 721	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="text" value="EK"/>)	DC			
	Réserve légale (3)	DD		53 073	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		2 214 116	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="text" value="B1"/>)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="text" value="EJ"/>)	DG			
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI		(3 105)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL		2 794 806	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		6 490	
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR		6 490	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		1 453 653	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="text" value="EI"/>)	DV		456 336	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX		316 438	
	Dettes fiscales et sociales	DY		164 140	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Autres dettes	EA				
Compte régular.	Produits constatés d'avance (4)	EB		45 296	
TOTAL (IV)	EC		2 435 864		
Ecart de conversion passif *	(V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE		5 237 160		
RENVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Écart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG		2 435 864		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		263 594		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : TMI-ORION SA		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *				
				France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue	{ biens * services *	FD	1 772 301	FE	20 619	FF	1 792 920
			FG	1 079 892	FH		FI	1 079 892
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2 852 193	FK	20 619	FL	2 872 813	
	Production stockée *					FM	57 953	
	Production immobilisée *					FN	814 875	
	Subventions d'exploitation					FO	18 000	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	29 375	
	Autres produits (1) (11)					FQ	2 364	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	3 795 380
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	527 464	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	36 425	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	1 244 200	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	36 699	
	Salaires et traitements *					FY	1 018 358	
	Charges sociales (10)					FZ	456 519	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	563 187
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	6 490	
Autres charges (12)					GE	2 498		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	3 891 839	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(96 460)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	7 743	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	(1 091)	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN	382	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	7 034	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	33 061	
	Différences négatives de change					GS	123	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	33 185	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(26 151)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(122 610)	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

④

COMPTÉ DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		TMI-ORION SA		Néant <input type="checkbox"/> *		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	669	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	669	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	23 485	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	23 485	
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)				HI	(22 816)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *			(X)	HK	(142 322)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	3 803 083	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	3 806 187	
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)				HN	(3 105)	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	– Crédit-bail mobilier *		HP	
			– Crédit-bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			1K	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	5 753
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	obligatoires	A9	
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
INDEMNITES LICENCIEMENTS				20 540		
DIVERSES REGULARISATIONS				2 945	669	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

SA TMI ORION

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Au 31.12.2018

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

1.1. Evènements principaux de l'exercice :

L'année 2018 se caractérise par une baisse du chiffre d'affaires de 1.6% par rapport à l'année 2017 hors flux avec les filiales. Cette baisse minime est le premier signe positif de l'investissement consenti en matière de Recherche et Développement au cours des deux années et démontre l'amorçage de la rentabilité de l'investissement démarré en 2016. Des produits nouveaux ont été annoncés et reçus positivement par le marché.

D'autre part les actions de « Business Development » se sont poursuivies dans les secteurs de la Mer, du Spatial et du Nucléaire et vont avoir des effets très positifs dès le début de l'année 2019.

En chiffres :

- L'année 2018 se caractérise par une diminution du chiffre d'affaires de 40 K Euros (-1.6%) hors flux entre filiales,
- Notre filiale américaine montre une augmentation de son chiffre d'affaires de 22.4%, soit un chiffre d'affaires de 2.765 K\$ et son résultat net est positif.
- En consolidé, le chiffre d'affaires du groupe présente une croissance de 9% en dollars moyens constant 1.175 \$/€.

1.2. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis en application du Règlement ANC n°2014-03.

Les hypothèses de base retenues par ces articles sont :

- La continuité d'exploitation
- La permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- L'indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.

1.3. Continuité d'exploitation et évènements postérieurs à la clôture

L'exercice 2018, grâce à une gestion rigoureuse des dépenses et à un niveau suffisant d'activité, confirme que la continuité de l'exploitation de l'entreprise et de son développement ne peut être mis en question.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

2.1. Bilan actif

2.1.1. Frais de recherche et de développement :

Les sommes activées concernent les frais de développement portant sur les travaux effectués pour confirmer et développer le positionnement technologique stratégique et commercial de la société.

Ces frais de développement portent sur des projets individualisés ayant toute chance de réussite technique et de commercialisation. Au plan stratégique ces projets répondent aux deux axes suivants : avance technologique et diversification.

Au titre de l'exercice 2018, les frais de développement portés à l'actif s'élèvent à 800 222 €.

Les éléments retenus pour cette valorisation sont les frais directs ingénieurs (salaires et charges sociales), les frais Indirects de support à la fonction R&D (salaires et charges sociales) et les frais de structure répartis

Ils sont amortis sur une période de 4 ans à compter du 1er janvier qui suit la clôture de l'exercice au cours duquel ils sont engagés. Ainsi les frais R&D de 2014 ont été mis au rebus en 2018 pour un montant de 324 895 €.

En synthèse, les frais de développement et amortissements se présentent comme suit :

Année	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette comptable
2014	325 K€	325 K€	0 K€
2015	310 K€	232 K€	78 K€
2016	406 K€	203 K€	203 K€
2017	839 K€	210 K€	629 K€
2018	800 K€	0 K€	800 K€
Total	2680 K€	970 K€	1710 K€

2.1.2. Immobilisations corporelles – Amortissements pour dépréciations :

TYPE D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
. Matériel et outillage	Linéaire	5 et 8 ans
. Matériel de démonstration	Linéaire	2 à 6 ans
. Installation générale	Linéaire	8 ans
. Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 et 5 ans
. Mobilier	Linéaire	10 ans

Les appareils fabriqués, utilisés comme moyen d'exploitation dans le cadre du SAV sous forme de prêt ou location ainsi que ceux qui sont supports à la commercialisation ou supports au développement technique sont comptabilisés en immobilisations corporelles.

2.1.3. Filiales et participations :

- o Participation au capital de TMI USA : 100 %

TMI USA 31.12.2018	
Comptes établis en dollars, convertis en euros sur la base du cours (1.145548) du 31 décembre 2018	
Capital social de TMI-USA	363 K €
Quote-part détenue	100%
Valeur comptable des titres chez TMI-Orion	483 K €
Créances clients dues par TMI-USA à TMI-Orion	366 K €
Prêt TMI USA	9 K €
Chiffres d'affaires de TMI-USA	2445 K€
Résultat TMI-USA	49 K€
Capitaux propres TMI-USA	865 K€

La société détient 100 % des titres de TMI USA depuis l'année 2003.

- o Participation au capital de TMI MAROC : 100 %

Prêt consenti à notre filiale TMI MAROC pour un montant de 10 080 € au taux de 3 % à compter du 1er décembre 2016 pour une durée de 24 mois.

TMI MAROC		
Comptes établis en dirham, convertis en euros sur la base du cours (10.948) du 31 décembre 2018		
Capital	250 K Dh	23 K€
Quote-part détenue par TMI-Orion	100%	100%
Chiffres d'Affaires 2018	272 K Dh	25 K€
Résultat 2018 (perte)	- 297 K Dh	-28 K€
Capitaux propres 2018	- 418 K Dh	-40 K€

2.1.4. Évaluation des stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré. Les stocks de produits finis sont valorisés au coût direct de production.

- Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une provision pour dépréciation dès lors qu'un risque est identifié au 31 décembre 2018.



KPMG AUDIT SUD-EST
480 avenue du Prado
CS 90021
13269 Marseille Cedex 8
France

Téléphone : +33 (0)4 96 20 54 54
Télécopie : +33 (0)4 96 20 54 55
Site internet : www.kpmg.fr

Adresse Contact :
KPMG
Parc EUREKA – 251 Rue Euclide
CS 79516
34960 Montpellier Cedex 2
France

Téléphone : +33 (0)4 67 99 14 00
Télécopie : +33 (0)4 67 99 14 10
Site internet : www.kpmg.fr

TMI ORION S.A.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2018

TMI ORION S.A.

1 Chemin de Borie - Parc de Bellegrade - Bât A 34170 Castelnau-le-Lez

Ce rapport contient 19 pages

Référence : nb.et.im-09072019



KPMG AUDIT SUD-EST
480 avenue du Prado
CS 90021
13269 Marseille Cedex 8
France

Téléphone : +33 (0)4 96 20 54 54
Télécopie : +33 (0)4 96 20 54 55
Site internet : www.kpmg.fr

Adresse Contact :
KPMG
Parc EUREKA – 251 Rue Euclide
CS 79516
34960 Montpellier Cedex 2
France

Téléphone : +33 (0)4 67 99 14 00
Télécopie : +33 (0)4 67 99 14 10
Site internet : www.kpmg.fr

TMI ORION S.A.

Siège social : 1 Chemin de Borie - Parc de Bellegrade - Bât A 34170 Castelnau-le-Lez
Capital social : € 530.721

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018

A l'assemblée générale de la société TMI ORION S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TMI ORION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus

importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L.441-6 dudit code, sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

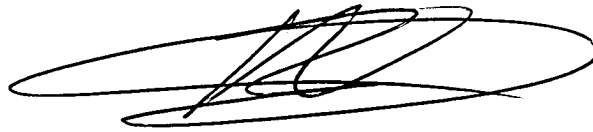
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Montpellier, le 29 juillet 2019

KPMG Audit Sud-Est



Nicolas Blasquez

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	2 358 967,00	647 876,32	1 711 090,68	32,67	1 381 908,77	25,21
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	93 192,45	88 287,59	4 904,86	0,09	10 137,42	0,18
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	159 002,03	30 247,94	128 754,09	2,46	90 103,17	1,64
Installations techniques, matériel & outillage industriels	562 858,99	437 658,46	125 200,53	2,39	146 011,23	2,66
Autres immobilisations corporelles	134 241,20	111 680,93	22 560,27	0,43	35 920,60	0,66
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	506 486,80		506 486,80	9,67	506 486,80	9,24
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	6 997,20		6 997,20	0,13	6 997,20	0,13
Prêts	22 016,89		22 016,89	0,42	19 491,20	0,36
Autres immobilisations financières	51 643,75		51 643,75	0,99	51 643,75	0,94
TOTAL (I)	3 895 406,31	1 315 751,24	2 579 655,07	49,26	2 248 700,14	41,02
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	791 335,48		791 335,48	15,11	827 760,00	15,10
En cours de production de biens	120 283,25		120 283,25	2,30	21 478,00	0,39
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	231 767,17		231 767,17	4,43	272 619,19	4,97
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	810 044,19		810 044,19	15,47	1 003 580,90	18,31
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	30,00		30,00	0,00	20,00	0,00
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	331 840,00		331 840,00	6,34	142 829,00	2,61
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	7 515,52		7 515,52	0,14	205 783,14	3,75
. Autres	80,00		80,00	0,00	44 749,00	0,82
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	350 000,00		350 000,00	6,68	550 000,00	10,03
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	14 609,58		14 609,58	0,28	157 079,67	2,87
Charges constatées d'avance					7 262,90	0,13
TOTAL (II)	2 657 505,19		2 657 505,19	50,74	3 233 161,80	58,98
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	6 552 911,50	1 315 751,24	5 237 160,26	100,00	5 481 861,94	100,00

PASSIF	Exercice clos le	Exercice précédent
	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 530 721,22)	530 721,22	530 721,22
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	10,13	9,68
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	53 073,47	53 073,47
Réserves statutaires ou contractuelles	1,01	0,97
Réserves réglementées	2 214 115,88	2 025 247,88
Autres réserves	42,28	36,94
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	-3 104,51	188 868,27
	-0,05	3,45
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	2 794 806,06	2 797 910,84
	53,36	51,04
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	6 490,00	21 738,00
Provisions pour charges	0,12	0,40
TOTAL (III)	6 490,00	21 738,00
	0,12	0,40
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
· Emprunts	1 190 059,30	1 277 200,96
· Découverts, concours bancaires	263 593,82	117 199,30
Emprunts et dettes financières diverses		
· Divers	150 000,00	170 000,00
· Associés	306 336,18	299 711,33
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	316 438,47	377 180,71
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
· Personnel	19 312,58	61 058,20
· Organismes sociaux	101 519,85	127 381,45
· Etat, impôts sur les bénéfices	1,94	2,32
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 146,00	2 146,00
· Etat, obligations cautionnées	12 551,64	174 344,41
· Autres impôts, taxes et assimilés	28 611,00	22 992,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instrument de trésorerie	45 296,36	32 998,74
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	2 435 864,20	2 662 213,10
	46,51	48,56
Ecart de conversion passif		
(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	5 237 160,26	5 481 861,94
	100,00	100,00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens	1 772 301,03	20 619,21	1 792 920,24	62,41	1 990 003,96	66,15	-197 083	-9,89	
Production vendue services	1 079 892,44		1 079 892,44	37,59	1 018 093,30	33,85	61 799	6,07	
Chiffres d'Affaires Nets	2 852 193,47	20 619,21	2 872 812,68	100,00	3 008 097,26	100,00	-135 285	-4,49	
Production stockée			57 953,23	2,02	115 264,19	3,83	-57 311	-49,71	
Production immobilisée			814 875,24	28,37	871 722,00	28,98	-56 847	-6,51	
Subventions d'exploitation			18 000,05	0,63	9 333,37	0,31	8 667	92,86	
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			29 374,92	1,02	10 477,00	0,35	18 897	180,37	
Autres produits			2 363,82	0,08	792,74	0,03	1 571	198,36	
Total des produits d'exploitation (I)			3 795 379,94	132,11	4 015 686,56	133,50	-220 307	-5,48	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			527 463,96	18,36	719 509,40	23,92	-192 046	-26,68	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			36 424,52	1,27	-148 911,00	-4,94	185 335	124,46	
Autres achats et charges externes			1 244 200,11	43,31	1 436 262,67	47,75	-192 062	-13,36	
Impôts, taxes et versements assimilés			36 699,37	1,28	47 589,93	1,58	-10 890	-22,87	
Salaires et traitements			1 018 357,64	35,45	1 034 045,89	34,38	-15 688	-1,51	
Charges sociales			456 519,25	15,89	425 401,27	14,14	31 118	7,31	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			563 186,81	19,60	422 073,38	14,03	141 113	33,43	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges			6 490,00	0,23	1 355,00	0,05	5 135	378,97	
Autres charges			2 497,83	0,09	1 203,32	0,04	1 294	107,56	
Total des charges d'exploitation (II)			3 891 839,49	135,47	3 938 529,86	130,93	-46 690	-1,18	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-96 459,55	-3,35	77 156,70	2,56	-173 615	-225,01	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations									
Produits des autres valeurs mobilières et créances			7 742,82	0,27	1 717,75	0,06	6 025	350,90	
Autres intérêts et produits assimilés			-1 091,23	-0,03	4 261,94	0,14	-5 352	-125,59	
Reprises sur provisions et transferts de charges					3 973,00	0,13	-3 973	-100,00	
Différences positives de change			382,12	0,01	222,60	0,01	160	72,07	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
Total des produits financiers (V)			7 033,71	0,24	10 175,29	0,34	-3 142	-30,87	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			33 061,39	1,15	34 222,81	1,14	-1 161	-3,38	
Différences négatives de change			123,25	0,00	10,10	0,00	113	N/S	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
Total des charges financières (VI)			33 184,64	1,16	34 232,91	1,14	-1 048	-3,05	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-26 150,93	-0,90	-24 057,62	-0,79	-2 093	-8,69	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-122 610,48	-4,26	53 099,08	1,77	-175 709	-330,90	

2.2. Bilan Passif

2.2.1. Capital

Il s'élève à 530 721 €.

Le capital est composé de 647 221 actions de 0.82 € de valeur nominale.

	Nombres d'actions	Montant du capital
Position début d'exercice	647 221	530 721 €
Position fin d'exercice	647 221	530 721 €

Il est composé de 450 000 actions ordinaires et 197 221 ADP2015, suite à la levée de fonds réalisée en 2015 auprès du fond d'investissement AUDACIA qui s'était traduite par la création et émission d'actions nouvelles de type ADP2015. Les avantages particuliers liés à ces actions de préférences sont décrits à l'article 8 des statuts de la Société, dont notamment un droit à un dividende prioritaire. Pour tous les exercices clos avant le 1er janvier 2021 aucun dividende prioritaire ne sera versé aux ADP2015.

Tableau de variation des capitaux propres :

	01/01/2018		+	31/12/2018
Capital social	530 721 €			530 721 €
Prime d'émission	0			0
Réserve légale	53 073 €			53 073 €
Autres réserves	2 025 248 €		188 868 €	2 214 115 €
Résultat 2018		3 104 €		- 3 104 €
Résultat 2017	188 868 €	188 868 €		0 €
TOTAL	2 797 911 €	191 972 €	188 868 €	2 794 806 €

2.2.2. Provisions pour risques et charges

Une provision d'un montant global de 6 490 € liée aux risques de garantie est comptabilisée. Son estimation est basée sur les coûts de pièces et main d'œuvre compte tenu d'un temps d'assemblage observé.

COMPTÉ DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTÉ DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			2 477,88	0,08	-2 477	-100,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	669,33	0,02	25 947,44	0,86	-25 278	-97,41	
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Total des produits exceptionnels (VII)	669,33	0,02	28 425,32	0,94	-27 756	-97,64	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 485,36	0,82	12 836,80	0,43	10 649	82,96	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			2 906,96	0,10	-2 906	-100,00	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 329,37	0,04	-1 329	-100,00	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	23 485,36	0,82	17 073,13	0,57	6 412	37,56	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-22 816,03	-0,78	11 352,19	0,38	-34 168	-300,98	
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)	-142 322,00	-4,94	-124 417,00	-4,13	-17 905	-14,38	
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 803 082,98	132,38	4 054 287,17	134,78	-251 205	-6,19	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 806 187,49	132,49	3 865 418,90	128,50	-59 231	-1,52	
RÉSULTAT NET	-3 104,51	-0,10	188 868,27	6,28	-191 972	-101,63	
	<i>Perte</i>		<i>Bénéfice</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

2.2.3. Dettes financières :

Emprunts bancaires :

	Total	à 1 an au plus	A plus d'un an et cinq ans au plus
EMPRUNTS BANCAIRES	1 340 069 €	180 499 €	1 159 569 €

- Comptes courant d'associés : 306 336 €
- Mobilisation de créances au 31/12/2018 : 183 736 €

3. ENGAGEMENTS

- Un emprunt souscrit le 07/02/2014 auprès de la Banque Populaire du Sud pour un montant de 85 000 euros (durée de 5 ans) au taux de 2.84% avec nantissement et caution solidaire de Jean-Luc Favre à 50% et intervention de OSEO co-emprunteur à hauteur de 50%.
- Un emprunt souscrit le 28/01/2014 auprès de BPI France pour un montant de 80 000 euros (durée 7 ans) au taux de 5.42% avec une garantie au titre du Fonds Renforcement de haut de bilan à hauteur de 80%.
- Un emprunt souscrit le 05/09/2014 auprès du Crédit Agricole pour un montant de 85 000 euros (durée 5 ans) au taux de 2.65% avec une garantie à hauteur de 50% par OSEO Garantie et nantissement du fonds de commerce Pari Passu avec la Banque Populaire du Sud.
- Un emprunt souscrit le 20/09/2016 auprès du Crédit Agricole pour un montant de 100 000 euros (durée de 7 ans) au taux de 1.25%. Prêt destiné à financer les frais d'installation de nos nouveaux locaux.
- Un emprunt souscrit le 01/03/2017 auprès de la Banque populaire du Sud pour un montant de 150 000 euros (durée 5 ans) aux taux de 0.60% avec une garantie à hauteur de 50% du fonds européens d'investissement et 50% de prêts innovation.
- Un emprunt souscrit le 24/03/2017 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 150 000 euros au taux de 0.93% sur 60 lois avec nantissement du fonds de commerce.
- Un emprunt souscrit le 04/10/2017 auprès de BPI France d'un montant de 300 000€ au taux 0%. Remboursement à compter du 30/06/2020.

SA TMI ORION

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
Au 31.12.2018

1. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

1.1. Evènements principaux de l'exercice :

L'année 2018 se caractérise par une baisse du chiffre d'affaires de 1.6% par rapport à l'année 2017 hors flux avec les filiales. Cette baisse minime est le premier signe positif de l'investissement consenti en matière de Recherche et Développement au cours des deux années et démontre l'amorçage de la rentabilité de l'investissement démarré en 2016. Des produits nouveaux ont été annoncés et reçus positivement par le marché.

D'autre part les actions de « Business Development » se sont poursuivies dans les secteurs de la Mer, du Spatial et du Nucléaire et vont avoir des effets très positifs dès le début de l'année 2019.

En chiffres :

- L'année 2018 se caractérise par une diminution du chiffre d'affaires de 40 K Euros (-1.6%) hors flux entre filiales,
- Notre filiale américaine montre une augmentation de son chiffre d'affaires de 22.4%, soit un chiffre d'affaires de 2.765 K\$ et son résultat net est positif.
- En consolidé, le chiffre d'affaires du groupe présente une croissance de 9% en dollars moyens constant 1.175 \$/€.

1.2. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis en application du Règlement ANC n°2014-03.

Les hypothèses de base retenues par ces articles sont :

- La continuité d'exploitation
- La permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- L'indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.

1.3. Continuité d'exploitation et événements postérieurs à la clôture

L'exercice 2018, grâce à une gestion rigoureuse des dépenses et à un niveau suffisant d'activité, confirme que la continuité de l'exploitation de l'entreprise et de son développement ne peut être mis en question.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

2.1. Bilan actif

2.1.1. Frais de recherche et de développement :

Les sommes activées concernent les frais de développement portant sur les travaux effectués pour confirmer et développer le positionnement technologique stratégique et commercial de la société.

Ces frais de développement portent sur des projets individualisés ayant toute chance de réussite technique et de commercialisation. Au plan stratégique ces projets répondent aux deux axes suivants : avance technologique et diversification.

Au titre de l'exercice 2018, les frais de développement portés à l'actif s'élèvent à 800 222 €.

Les éléments retenus pour cette valorisation sont les frais directs ingénieurs (salaires et charges sociales), les frais Indirects de support à la fonction R&D (salaires et charges sociales) et les frais de structure répartis

Ils sont amortis sur une période de 4 ans à compter du 1er janvier qui suit la clôture de l'exercice au cours duquel ils sont engagés. Ainsi les frais R&D de 2014 ont été mis au rebus en 2018 pour un montant de 324 895 €.

En synthèse, les frais de développement et amortissements se présentent comme suit :

Année	Valeur brute	Amortissements cumulés	Valeur nette comptable
2015	313 K€	235 K€	78 K€
2016	406 K€	203 K€	203 K€
2017	839 K€	210 K€	629 K€
2018	801 K€	0 K€	801 K€
Total	2359 K€	648 K€	1711 K€

2.1.2. Immobilisations corporelles – Amortissements pour dépréciations :

TYPE D'IMMOBILISATIONS	MODE	DUREE
. Matériel et outillage	Linéaire	5 et 8 ans
. Matériel de démonstration	Linéaire	2 à 6 ans
. Installation générale	Linéaire	8 ans
. Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 et 5 ans
. Mobilier	Linéaire	10 ans

- Un emprunt souscrit le 09/11/2017 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 500 000€ sur 7 ans au taux de 1.70% qui bénéficie d'une garantie du Fonds National de Garantie à hauteur de 50% et de l'adhésion de Mr Favre Guillaume au contrat d'assurance groupe décès à hauteur de 400 K €. Remboursement à compter du 31/03/2020.

4. AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

L'effectif moyen est de 23 personnes dont 15 cadres.

L'indemnité de départ à la retraite : le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite au 31/12/2018 s'élève à 117 356,50 euros

Ce montant n'est pas provisionné.

Crédit d'impôt Compétitivité Emploi – Le CICE comptabilisé dans les comptes en 2018 s'élève à 32 494 euros. Cependant, le montant net du compte CICE « 649000 » au 31/12/2018 s'élève à 19 517,00 suite à une écriture de régularisation de CICE 2017. La comptabilisation de ce CICE vient en diminution des charges sociales. Au bilan il apparaît à l'actif dans les autres créances.

Ce crédit est affecté aux investissements et au renforcement de l'équipe.

Crédit d'impôt recherche pour 52 873 €

Crédit d'impôt innovation pour 80 000 €

Les appareils fabriqués, utilisés comme moyen d'exploitation dans le cadre du SAV sous forme de prêt ou location ainsi que ceux qui sont supports à la commercialisation ou supports au développement technique sont comptabilisés en immobilisations corporelles.

2.1.3. Filiales et participations :

- o Participation au capital de TMI USA : 100 %

TMI USA 31.12.2018	
Comptes établis en dollars, convertis en euros sur la base du cours (1.145548) du 31 décembre 2018	
Capital social de TMI-USA	363 K €
Quote-part détenue	100%
Valeur comptable des titres chez TMI-Orion	483 K €
Créances clients dues par TMI-USA à TMI-Orion	366 K €
Prêt TMI USA	9 K €
Chiffres d'affaires de TMI-USA	2445 K €
Résultat TMI-USA	49 K €
Capitaux propres TMI-USA	865 K €

La société détient 100 % des titres de TMI USA depuis l'année 2003.

- o Participation au capital de TMI MAROC : 100 %

Prêt consenti à notre filiale TMI MAROC pour un montant de 10 080 € au taux de 3 % à compter du 1er décembre 2016 pour une durée de 24 mois.

TMI MAROC		
Comptes établis en dirham, convertis en euros sur la base du cours (10.948) du 31 décembre 2018		
Capital	250 K Dh	23 K€
Quote-part détenue par TMI-Orion	100%	100%
Chiffres d'Affaires 2018	272 K Dh	25 K€
Résultat 2018 (perte)	- 309 K Dh	-28 K€
Capitaux propres 2018	- 433 K Dh	-40 K€

2.1.4. Évaluation des stocks :

Les stocks de matières premières sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré. Les stocks de produits finis sont valorisés au coût direct de production.

- Créances clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une provision pour dépréciation dès lors qu'un risque est identifié au 31 décembre 2018.

TMI-Orion
Société Anonyme au capital de 530 721,22 euros
Siège social : Parc de Bellegarde, Bâtiment A - 1, chemin de Borie - 34170 CASTELNAU LE LEZ
397 748 450 RCS MONTPELLIER

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 6 SEPTEMBRE 2019

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à -3 105 euros de la manière suivante :

Origine :

- Perte de l'exercice : -3 105 euros

Affectation :

- En totalité au poste « Report à nouveau » : -3 105 euros

Rappel des dividendes distribués :

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	Total
	Dividendes	Autres revenus distribués		
31 décembre 2017	Néant	Néant	Néant	Néant
31 décembre 2016	Néant	Néant	Néant	Néant
31 décembre 2015	103 031,49 euros	Néant	113 702,51 euros	216 734 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 septembre 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président du Conseil d'Administration



2.2. Bilan Passif

2.2.1. Capital

Il s'élève à 530 721 €.

Le capital est composé de 647 221 actions de 0.82 € de valeur nominale.

	Nombres d'actions	Montant du capital
Position début d'exercice	647 221	530 721 €
Position fin d'exercice	647 221	530 721 €

Il est composé de 450 000 actions ordinaires et 197 221 ADP2015, suite à la levée de fonds réalisée en 2015 auprès du fond d'investissement AUDACIA qui s'était traduite par la création et émission d'actions nouvelles de type ADP2015. Les avantages particuliers liés à ces actions de préférences sont décrits à l'article 8 des statuts de la Société, dont notamment un droit à un dividende prioritaire. Pour tous les exercices clos avant le 1er janvier 2021 aucun dividende prioritaire ne sera versé aux ADP2015.

Tableau de variation des capitaux propres :

	01/01/2018		+	31/12/2018
Capital social	530 721 €			530 721 €
Prime d'émission	0			0
Réserve légale	53 073 €			53 073 €
Autres réserves	2 025 248 €		188 868 €	2 214 115 €
Résultat 2018		3 104 €		- 3 104 €
Résultat 2017	188 868 €	188 868 €		0 €
TOTAL	2 797 911 €	191 972 €	188 868 €	2 794 806 €

2.2.2. Provisions pour risques et charges

Une provision d'un montant global de 6 490 € liée aux risques de garantie est comptabilisée. Son estimation est basée sur les coûts de pièces et main d'œuvre compte tenu d'un temps d'assemblage observé.

2.2.3. Dettes financières :

Emprunts bancaires :

	Total	à 1 an au plus	A plus d'un an et cinq ans au plus
EMPRUNTS BANCAIRES	1 340 069 €	180 499 €	1 159 569 €

- Comptes courant d'associés : 306 336 €
- Mobilisation de créances au 31/12/2018 : 183 736 €

3. ENGAGEMENTS

- Un emprunt souscrit le 07/02/2014 auprès de la Banque Populaire du Sud pour un montant de 85 000 euros (durée de 5 ans) au taux de 2.84% avec nantissement et caution solidaire de Jean-Luc Favre à 50% et intervention de OSEO co-emprunteur à hauteur de 50%.
- Un emprunt souscrit le 28/01/2014 auprès de BPI France pour un montant de 80 000 euros (durée 7 ans) au taux de 5.42% avec une garantie au titre du Fonds Renforcement de haut de bilan à hauteur de 80%.
- Un emprunt souscrit le 05/09/2014 auprès du Crédit Agricole pour un montant de 85 000 euros (durée 5 ans) au taux de 2.65% avec une garantie à hauteur de 50% par OSEO Garantie et nantissement du fonds de commerce Pari Passu avec la Banque Populaire du Sud.
- Un emprunt souscrit le 20/09/2016 auprès du Crédit Agricole pour un montant de 100 000 euros (durée de 7 ans) au taux de 1.25%. Prêt destiné à financer les frais d'installation de nos nouveaux locaux.
- Un emprunt souscrit le 01/03/2017 auprès de la Banque populaire du Sud pour un montant de 150 000 euros (durée 5 ans) aux taux de 0.60% avec une garantie à hauteur de 50% du fonds européens d'investissement et 50% de prêts innovation.
- Un emprunt souscrit le 24/03/2017 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 150 000 euros au taux de 0.93% sur 60 mois avec nantissement du fonds de commerce.
- Un emprunt souscrit le 04/10/2017 auprès de BPI France d'un montant de 300 000€ au taux 0%. Remboursement à compter du 30/06/2020.

- Un emprunt souscrit le 09/11/2017 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 500 000€ sur 7 ans au taux de 1.70% qui bénéficie d'une garantie du Fonds National de Garantie à hauteur de 50% et de l'adhésion de Mr Favre Guillaume au contrat d'assurance groupe décès à hauteur de 400 K€. Remboursement à compter du 31/03/2020.

4. AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

L'effectif moyen est de 25 personnes dont 15 cadres.

L'indemnité de départ à la retraite : le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite au 31/12/2018 s'élève à 117 356,50 euros.

Pour ce calcul, les variables économiques suivantes ont été prises en compte :

- Taux d'actualisation de 1.57%
- Les tables de revalorisation des salaires sont de 1.5% pour les cadres et les non-cadres.

Ce montant n'est pas provisionné.

Crédit d'impôt Compétitivité Emploi – Le CICE comptabilisé dans les comptes en 2018 s'élève à 32 494 euros. Cependant, le montant net du compte CICE « 649000 » au 31/12/2018 s'élève à 19 517,00 suite à une écriture de régularisation de CICE 2017. La comptabilisation de ce CICE vient en diminution des charges sociales. Au bilan il apparaît à l'actif dans les autres créances.

Ce crédit est affecté aux investissements et au renforcement de l'équipe.

Crédit d'impôt recherche pour 52 873 €

Crédit d'impôt innovation pour 80 000 €

Désignation de l'entreprise TMI-ORION SA										Néant <input type="checkbox"/> *	
CADRE A	IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1	Augmentations			Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste 3		
						Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence 2					
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				CZ	1 883 640	D8	475 327	D9		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				KD	93 192	KE		KF		
CORPORELLES	Terrains				KG		KH		KI		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9	KJ		KK		KL		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1	KM		KN		KO		
	Installations générales, agencements* et aménagements des constructions				KP	104 843	KQ	54 159	KR		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				KS	527 257	KT	35 602	KU		
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers *			KV		KW		KX		
		Matériel de transport *			KY		KZ		LA		
	Matériel de bureau et mobilier informatique			LB	132 608	LC	1 633	LD			
	Emballages récupérables et divers *			LE		LF		LG			
	Immobilisations corporelles en cours				LH		LI		LJ		
	Avances et acomptes				LK		LL		LM		
	TOTAL III				LN	764 708	LO	91 394	LP		
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M		8T	
Autres participations				8U	506 487	8V		8W			
Autres titres immobilisés				IP	6 997	IR		IS			
Prêts et autres immobilisations financières				IT	71 135	IU	2 525	IV			
TOTAL IV				LQ	584 619	LR	2 525	LS			
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				ØG	3 326 160	ØH	569 246	ØJ			
CADRE B	IMMOBILISATIONS				Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice 3	Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence			
					par virement de poste à poste 1	par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence 2		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice 4			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				IN		DØ	2 358 967	D7		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				IO		LW	93 192	IX		
CORPORELLES	Terrains				IP		LX		LZ		
	Constructions	Sur sol propre		IQ	MA		MB		MC		
		Sur sol d'autrui		IR	MD		ME		MF		
		Inst. gales, agents et am. des constructions		IS	MG		MH	159 002	MI		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				IT		MJ	562 859	ML		
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agents, aménagements divers			IU	MM		MN	MO		
		Matériel de transport			IV	MP		MQ	MR		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier			IW	MS		MT	134 241	MU		
	Emballages récupérables et divers *			IX	MV		MW		MX		
	Immobilisations corporelles en cours				MY	MZ		NA	NB		
Avances et acomptes				NC	ND		NE	NF			
TOTAL III				IY	NG		NH	856 102	NI		
FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				IZ	ØU	M7		ØW		
	Autres participations				IO	ØX	ØY	506 487	ØZ		
	Autres titres immobilisés				I1	2B	2C	6 997	2D		
	Prêts et autres immobilisations financières				I2	2E	2F	73 661	2G		
	TOTAL IV				I3	NJ	NK	587 145	2H		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				I4	ØK	ØL	3 895 406	ØM			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

* (Ne pas reporter le montant des centimes)

SAGE Experts-comptables Janvier 2019

AMORTISSEMENTS

Désignation de l'entreprise TMI-ORION SA Néant *

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement TOTAL I		CY	501 731	EL	471 039	EM	324 894	EN	647 876
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II		PE	83 055	PF	5 233	PG		PH	88 288
Terrains		PI		PJ		PK		PL	
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ	
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU	
	Inst. générales, agencements et aménagements des constructions	PV	14 740	PW	15 508	PX		PY	30 248
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	381 246	QA	56 412	QB		QC	437 658
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagements divers	QD		QE		QF		QG	
	Matériel de transport	QH		QI		QJ		QK	
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	96 687	QM	14 994	QN		QO	111 681
Emballages récupérables et divers		QP		QR		QS		QT	
TOTAL III		QU	492 673	QV	86 914	QW		QX	579 587
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		ØN	1 077 459	ØP	563 186	ØQ	324 894	ØR	1 315 751

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES											
Immobilisations amortissables		DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice					
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel						
Frais établissements TOTAL I	M9	N1		N2		N3		N4		N5		N6	
Autres immob. incorporelles TOTAL II	N7	N8		P6		P7		P8		P9		Q1	
Terrains	Q2	Q3		Q4		Q5		Q6		Q7		Q8	
Constructions	Sur sol propre	Q9	R1	R2		R3		R4		R5		R6	
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9		S1		S2		S3		S4	
	Inst. gales, agenc et am des const.	S5	S6	S7		S8		S9		T1		T2	
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4		T5		T6		T7		T8		T9	
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am divers	U1	U2		U3		U4		U5		U6		U7
	Matériel de transport	U8	U9		V1		V2		V3		V4		V5
	Mat. bureau et inform mobilier	V6	V7		V8		V9		W1		W2		W3
	Emballages récup. et divers	W4	W5		W6		W7		W8		W9		X1
TOTAL III	X2	X3		X4		X5		X6		X7		X8	
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV	NL					NM						NO	
Total général (I + II + III + IV)	NP	NQ		NR		NS		NT		NU		NV	
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)	NW			Total général non ventilé (NS + NT + NU)	NY			Total général non ventilé (NW - NY)	NZ				

CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*			
		Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				Z9	Z8
Primes de remboursement des obligations				SP	SR

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

7

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

DGFIP N° 2056-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
		1	2	3	4
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI
	Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A
	Provisions pour impôts (1)	5B	5C	5D	5E
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F	5H	5J	5K
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO	EP	EQ	ER
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R	5S	5T	5U
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	5W	5X	5Y
	TOTAL II	5Z	5W	5X	5Y
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	6B	6C
		- corporelles	6E	6F	6G
		- titres mis en équivalence	02	03	04
		- titres de participation	9U	9V	9W
		- autres immobilisations financières (1) *	06	07	08
	Sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S
	Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	6Y	6Z	7A
	TOTAL III	7B	7C	7D	7E
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7C	7D	7E	7F
Dont dotations et reprises	- d'exploitation	UE	UF	UG	UH
	- financières	UG	UH	UI	UJ
	- exceptionnelles	UJ	UK	UL	UM
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.					10

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

Désignation de l'entreprise : TMI-ORION SA			Néant <input type="checkbox"/> *				
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'un an 3	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		UL	UM	UN		
	Prêts (1) (2)		UP	UR	US	22 017	
	Autres immobilisations financières		UT	UV	UW	51 644	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		VA				
	Autres créances clients		UX	810 044	810 044		
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation antérieurement constituée * UO)		ZI				
	Personnel et comptes rattachés		UY	30	30		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ				
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		VM	331 840	331 840	
		Taxe sur la valeur ajoutée		VB	7 516	7 516	
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		VN			
		Divers		VP			
	Groupe et associés (2)		VC	80	80		
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR				
	Charges constatées d'avance		VS				
	TOTAUX			VT	1 223 170	1 149 510	73 661
RENVois	(1)	Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice	VD	2 525			
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE				
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF				
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1	A 1 an au plus 2	A plus d'1 an et 5 ans au plus 3	A plus de 5 ans 4
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y					
Autres emprunts obligataires (1)		7Z					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG	263 594	263 594			
	à plus d'1 an à l'origine	VH	1 190 059	1 190 059			
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A	150 000	150 000			
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	316 438	316 438			
Personnel et comptes rattachés		8C	19 313	19 313			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	101 519	101 519			
État et autres	Impôts sur les bénéfices	8E	2 146	2 146			
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	12 552	12 552			
collectivités publiques	Obligations cautionnées	VX					
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	28 611	28 611			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J					
Groupe et associés (2)		VI	306 336	306 336			
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K					
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ					
Produits constatés d'avance		8L	45 296	45 296			
TOTAUX			VY	2 435 864	2 435 864		
RENVois	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL	
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	106 390	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032		

SAGE Experts-comptables Janvier 2019