

SIMO INTERNATIONAL

Société Anonyme au Capital de 1.600.000 €

Siège Social : 7 & 9 Route des Champs Fourgons

92230 GENNEVILLIERS

RCS NANTERRE B 331 692 665

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2013

Commissaire aux comptes • Membre ATH

50, RUE DE PICPUS - 75012 PARIS
Tél : +33 1 43 43 90 00 - Fax : +33 1 43 44 92 65
Email : bm12@berdugometoudi.fr

98, AVENUE DE VILLIERS - 75017 PARIS
Tél : +33 1 40 72 54 10 - Fax : +33 1 40 72 60 95
Email : bm17@berdugometoudi.fr

SFECO & Fiducia Audit

www.berdugometoudi.fr

MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE PARIS
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 62 400 EUROS - RCS PARIS B 712 042 639



SIMO INTERNATIONAL

Société Anonyme au Capital de 1.600.000 €
Siège Social : 7 & 9, Route des Champs Fourgons
92230 GENNEVILLIERS

RCS NANTERRE B 331 692 665

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2013

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SIMO INTERNATIONAL, présentés aux pages 4 à 23;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



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.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

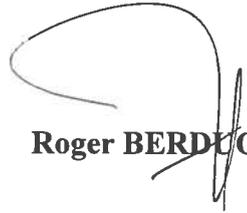
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris,
Le 4 juin 2014

SFECO & FIDUCIA AUDIT
Commissaire aux Comptes
(Membre de la Cie Régionale de Paris)

Représentée par



Roger BERDUGO

ETATS DE SYNTHESE

Les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2013 sont présentés en euros. L'exercice, d'une durée de 12 mois, couvre la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2013.

1 – BILAN

Le bilan au 31 décembre 2013 présente un total de 6.952.545 euros :

Bilan (en euros)	%	Comptes annuels		Comptes annuels	
		2 013 31-déc	2 012 31-déc	2 013 31-déc	2 012 31-déc
Immobilisations incorporelles	0,0%	0	0,0%	0	
- valeur brute	0,1%	10 200	0,1%	10 670	
- amortissements & provisions	-0,1%	(10 200)	-0,1%	(10 670)	
Immobilisations corporelles	3,1%	214 713	3,8%	300 138	
- valeur brute	13,0%	300 814	11,5%	304 221	
- amortissements & provisions	-9,9%	(686 102)	-7,7%	(604 083)	
Immobilisations financières	2,2%	155 118	5,9%	460 447	
- valeur brute	6,6%	461 750	5,2%	460 447	
- amortissements & provisions	-4,4%	(306 632)	0,0%	0	
Total actif immobilisé	5,3%	369 831	9,7%	760 585	
Stocks et en cours	49,2%	3 423 008	46,4%	3 640 908	
- valeur brute	55,2%	3 828 757	62,5%	4 976 050	
- provisions & dépréciations	-6,0%	(415 749)	-17,0%	(1 335 142)	
Avances et acomptes	0,4%	25 157	1,3%	105 275	
Clients	7,7%	533 338	10,3%	810 964	
- valeur brute	7,7%	533 338	10,4%	812 612	
- provisions & dépréciations	0,0%	0	0,0%	(2 648)	
Autres créances	7,8%	545 130	0,5%	36 316	
- valeur brute	7,8%	545 130	0,5%	36 316	
- provisions & dépréciations	0,0%	0	0,0%	0	
Valeurs mobilières de placement	0,0%	0	0,0%	0	
- valeur brute	0,0%	0	0,0%	0	
- provisions & dépréciations	0,0%	0	0,0%	0	
Disponibilités	29,3%	2 035 289	29,2%	2 292 051	
Total actif circulant	94,4%	6 561 923	87,8%	6 885 514	
Charges constatées d'avance	0,3%	20 791	2,5%	192 169	
Ecart de conversion actif	0,0%	0	0,0%	1 660	
TOTAL DE L'ACTIF	100,0%	6 952 545	100,0%	7 839 928	
Capital	23,0%	1 600 000	20,4%	1 600 000	
Réserve légale	2,3%	160 000	2,0%	160 000	
Autres réserves	57,2%	3 975 233	48,6%	3 809 113	
Résultat	2,4%	166 232	0,2%	646 121	
Capitaux propres	84,9%	5 901 465	79,3%	6 215 233	
Provisions pour risques et charges	0,5%	35 113	0,5%	36 774	
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits	0,3%	18 181	0,4%	31 391	
Avances et acomptes	0,7%	51 552	1,3%	102 579	
Fournisseurs	4,0%	279 108	6,6%	520 355	
Dettes fiscales et sociales	3,8%	264 798	4,4%	345 308	
Dettes sur immobilisations	0,0%	0	0,1%	4 007	
Autres dettes	3,8%	261 446	4,0%	316 942	
Total dettes	12,6%	875 085	16,8%	1 320 581	
Produits constatés d'avance	2,0%	140 767	3,4%	267 188	
Ecart de conversion passif	0,0%	114	0,0%	152	
TOTAL DU PASSIF	100,0%	6 952 545	100,0%	7 839 928	

Les données bilancielles fonctionnelles sont les suivantes :

(en euros)	Comptes annuels	
	2 013 31-déc	2 012 31-déc
Capitaux propres	5 901 465	6 215 233
Provisions pour risques et charges	35 113	36 774
Emprunts bancaires	18 181	31 391
Ressources stables	5 954 760	6 283 398
Immobilisations incorporelles	0	0
Immobilisations corporelles	214 713	300 138
Immobilisations financières	155 118	460 447
Emplois stables	369 831	760 585
FONDS DE ROULEMENT	5 584 929	5 522 813
Stocks et en cours	3 423 008	3 640 908
Avances et acomptes	25 157	105 275
Clients	533 338	810 964
Autres créances	545 130	36 316
Charges constatées d'avance	20 791	192 169
Ecart de conversion actif	0	1 660
Actif circulant	4 547 424	4 787 292
Avances et acomptes	51 552	102 579
Fournisseurs	279 108	520 355
Dettes fiscales et sociales	264 798	345 308
Dettes sur immobilisations	0	4 007
Autres dettes	261 446	316 942
Produits constatés d'avance	140 767	267 188
Ecart de conversion passif	114	152
Dettes	997 765	1 556 530
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	3 549 639	3 230 762
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	2 035 289	2 292 051
Concours bancaires	0	0
TRESORERIE NETTE	2 035 289	2 292 051

2 – COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat de l'exercice 2013 dégage un bénéfice de 166.232 euros :

Compte de résultat (en euros)	Comptes annuels		Variations 2013/2012	% variations
	2 013 31-déc	2 012 31-déc		
Chiffre d'affaires	7 770 530	9 195 849	(1 425 319)	-15%
Reprises sur provisions, amortissements et trans. de charges	946 125	426 109	520 016	122%
Autres produits	182	1 125	(943)	-84%
Total des produits d'exploitation	8 716 837	9 623 083	(906 247)	-9%
Achats de marchandises et matières premières	4 389 246	4 590 164	(200 918)	-4%
Variation de stock	1 137 293	1 488 207	(350 914)	-24%
Autres achats et charges externes	1 024 658	979 806	44 852	5%
Impôts, taxes et versements assimilés	157 833	178 246	(20 413)	-11%
Salaires et traitements	994 307	1 049 645	(55 339)	-5%
Charges sociales	381 050	419 181	(38 130)	-9%
Dotations aux amortissements	98 155	96 449	1 706	2%
Dotations aux provisions	0	15 923	(15 923)	-100%
Autres charges	2 862	358	2 504	700%
Total des charges d'exploitation	8 185 404	8 817 978	(632 575)	-7%
Résultat d'exploitation	531 433	805 105	(273 672)	-34%
Reprise sur provisions	0	135	(135)	-100%
Intérêts et produits assimilés	66 836	126 834	(59 998)	-47%
Différences positives de change	8 214	10 012	(1 798)	-18%
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières			0	#DIV/0!
Total des produits financiers	75 050	136 981	(61 931)	-45%
Dotations aux amortissements et provisions	306 632	1 660	304 971	18370%
Intérêts et charges assimilées	6 689	657	6 031	918%
Différences négatives de change	23 640	12 488	11 152	89%
Total des charges financières	336 960	14 805	322 155	2176%
Résultat financier	(261 910)	122 176	(384 086)	-314%
Résultat courant avant impôts	269 523	927 281	(657 758)	-71%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 440	4 842	(1 402)	-29%
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	16 000	(16 000)	-100%
Reprise sur provisions	1 660	42 387	(40 726)	-96%
Total des produits exceptionnels	5 100	63 228	(58 128)	-92%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 768	41 930	(40 162)	-96%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	227	11 180	(10 953)	-98%
Dotations aux amortissements et aux provisions	0		0	
Total des charges exceptionnelles	1 995	53 110	(51 115)	-96%
Résultat exceptionnel	3 105	10 118	(7 013)	-69%
Impôt sur les bénéfices	106 396	291 279	(184 883)	-63%
Résultat net	166 232	646 120	(479 888)	-74%

3 – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (EN €)	Nombre d'actions émises	Capital	Réserve légale	Autres réserves	Résultat	Total
Capitaux propres au 31/12/2012	3 200 000	1 600 000	160 000	3 809 113	646 121	6 215 233
Affectation Résultat 2012				166 121	(646 121)	(480 000) *
Résultat de l'exercice 2013					166 232	166 232
Capitaux propres au 31/12/2013	3 200 000	1 600 000	160 000	3 975 234	166 232	5 901 466

(*) Distribution de dividendes

4 – TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE		2 013 31-déc	2 012 31-déc
Résultat net	a	166 233	646 121
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à :	b	403 353	50 767
- Dotations aux amortissements et provisions (1)		404 786	98 109
- Reprises sur provisions (1)		(1 660)	(42 522)
- Plus ou moins-values de cessions nettes d'impôt		227	(4 820)
Marge brute d'autofinancement	c=a-b	569 585	696 888
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ou ressource) :	d	318 878	(1 452 689)
- Variation des stocks nets (dépendances stockées)		(217 900)	(1 094 723)
- Variation des créances d'exploitation nettes		151 071	292 535
- Variation des dettes d'exploitation		432 286	(739 098)
- Autres variations (comptes de régularisation)		(46 580)	88 597
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	e=c-d	250 708	2 149 577
Acquisition d'immobilisations incorporelles			0
Acquisition d'immobilisations corporelles		(12 956)	(111 980)
Acquisition d'immobilisations financières		(1 303)	(241 328)
Cession d'immobilisations incorporelles			
Cession d'immobilisations corporelles			16 000
Cession d'immobilisations financières			
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	f	(14 259)	(337 308)
Dividendes versés		(480 000)	(320 000)
Emissions d'emprunts			40 000
Remboursements d'emprunts		(13 210)	(8 609)
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	g	(493 209)	(288 609)
Incidence des variations de cours des devises	h		
VARIATION DE TRESORERIE	i=e+f-g+h	(256 761)	1 523 659
Trésorerie d'ouverture		2 292 051	768 392
Trésorerie de clôture		2 035 289	2 292 051
VARIATION		(256 762)	1 523 659
Définition de la trésorerie d'ouverture :			
Disponibilités		2 292 051	768 392
Valeurs mobilières de placement		0	0
Découverts bancaires		0	0
Trésorerie d'ouverture		2 292 051	768 392
Définition de la trésorerie de clôture :			
Disponibilités		2 035 289	2 292 051
Valeurs mobilières de placement			
Découverts bancaires			
Trésorerie de clôture		2 035 289	2 292 051

(1) à l'exclusion des provisions sur actifs circulant

ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

Les documents, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

→ Litiges

Au cours de l'exercice 2010, SIMO INTERNATIONAL a cédé plusieurs lots de chaussures de marque à un client allemand, lui-même ayant réalisé certains de ces lots sur le territoire italien.

Le distributeur exclusif en Italie de la marque de chaussures a introduit une action devant le Tribunal de Venise pour concurrence déloyale à l'encontre de la société italienne ayant acquis les lots à la société allemande, avec demande de garantie de la part de cette dernière société et de SIMO INTERNATIONAL.

Suivant l'avocat italien en charge de la défense de SIMO INTERNATIONAL, le coût financier pour cette dernière peut être estimé à 35 K€ à fin 2013 (inchangé par rapport au 31 décembre 2012).

→ Filiale Space Market

Dans le cadre :

- du développement de son activité via internet d'une part,
- et la fidélisation de ses cadres d'autre part,

il a été constitué, en février 2011, la société SPACE MARKET SAS entre SIMO INTERNATIONAL et deux de ses cadres. L'activité de la filiale consiste en la distribution, la diffusion, l'achat, la vente, l'importation, l'exportation, la fabrication, la représentation, de tous produits mobiliers, objets et accessoires et prestations de services y afférentes.

Au cours du dernier trimestre 2011, le capital de Space Market a été ouvert à un investisseur.

Au 31 décembre 2013, le capital de Space Market s'établissait donc à 80.000 € (inchangé par rapport au 31 décembre 2012), détenu à hauteur de 80 % par SIMO INTERNATIONAL (inchangé par rapport au 31 décembre 2012).

Space Market a réalisé, au cours de l'exercice clos au 31/12/2013, un chiffre d'affaires de 551 K€ pour un résultat net de <146 K€>.

Les relations financières entre notre société et sa filiale au cours de l'exercice 2013 peuvent se résumer ainsi :

- le solde des avances de trésorerie opérées par SIMO INTERNATIONAL s'établissent à 240 K€ à fin 2013, conformément à la convention de comptes courants conclu le 6 juin 2012, rémunérées au taux Euribor 12 mois connu au 1^{er} janvier de chaque année (soit un montant d'intérêt courus de 2,6 K€ à fin 2013). Compte tenu des capitaux propres négatifs de la filiale au 31 décembre 2013, la créance et des intérêts courus ont été totalement provisionnés (soit 242,6 K€), au même titre que les titres de participation (64 K€).
- facturation de management fees par SIMO INTERNATIONAL, calculée sur la base de 20 % du chiffre d'affaires de Space Market (hors facturation frais de port), soit pour l'année 2013 un montant de 101 K€ HT, permettant de couvrir les frais supportés par SIMO INTERNATIONAL pour le compte de sa filiale (personnel, utilisation des services généraux, etc...);
- ventes d'articles par SIMO INTERNATIONAL à l'égard de sa filiale pour 195 K€ HT.

Au 31 décembre 2013, notre société disposait d'une créance à l'égard de SPACE MARKET de 281 K€, non provisionnée au regard de la qualité et du montant des stocks détenus par notre filiale à fin 2013 (soit 314 K€).

2 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'a été constaté postérieurement à la clôture de l'exercice.

3 – REGLES ET METHODES COMPTABLES

3-1 – Principes de préparation des états financiers

Tous les montants des tableaux sont exprimés en Euros, sauf indications spécifiques.

Les comptes au 31 décembre 2013 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28) et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

3-2 – Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent aux différents logiciels informatiques utilisés par l'entreprise. Ces logiciels sont évalués au coût et amortis sur leurs durées d'utilités, qui sont estimées être de 12 mois.

3-3 – Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles correspondent principalement aux matériels et outillages industriels, installations et agencements générales, matériels de transport, de bureau, et informatique.

Elles sont évaluées au coût et amorties sur leurs durées d'utilités, qui sont estimées être comprises entre 5 et 10 ans :

- Installations techniques, matériel et outillage 5 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers 10 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel de bureau et informatique, mobilier 4 à 10 ans

De par son activité, qui ne nécessite pas d'investissements complexes, notre société n'a pas répertorié de composants significatifs dans ses immobilisations.

3-4 – Immobilisations financières

Les titres de participations, prêts et avances, dépôts et cautionnements versés sont comptabilisés à leur coût historique. Ils font l'objet d'une provision en cas de risque d'irréprochabilité.

3.5 – Stocks et en cours

Les stocks sont valorisés au coût de revient selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, dont notamment les droits de douane et frais de transport sur les stocks hors CEE.

Les stocks sont dépréciés suivant application de la règle suivante : dépréciation de 50 % des stocks détenus en moyenne depuis plus de 12 mois à la date de la clôture.

Le cas échéant, et au cas particulier, les stocks sans valeur marchande sont dépréciés à 100 %.

3.6 – Clients et autres créances d'exploitation

Les créances clients et autres créances ont des échéances inférieures à 12 mois. Elles sont valorisées à leur valeur nominale. Celles qui présentent des incertitudes quant à leur recouvrement font l'objet d'une dépréciation.

3.7 – Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

3.8 – Provisions pour risques et charges

Les risques et charges nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours rendent probables, entraînent la constitution des provisions.

Le montant des indemnités potentielles de départ à la retraite n'a pas, à ce jour, été provisionné dans les comptes sociaux. Il fait toutefois l'objet d'une mention dans la présente annexe.

3.9 – Fournisseurs et autres dettes

Les valeurs comptables retenues dans les comptes des dettes fournisseurs et autres dettes sont celles correspondant à leur valeur nominale. Ces dettes fournisseurs ont des échéances inférieures à 12 mois.

3.10 – Méthodes de conversion

Les transactions réalisées en devises étrangères hors zone EURO sont converties au cours des devises de fin de mois précédant la date des transactions. Les dettes et créances en devises sont converties aux cours en vigueur au 31 décembre 2013. Les gains et pertes non réalisés sont portés en écart de conversion. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet de provisions pour risques en totalité.

3.11 – Chiffre d'affaires et autres produits

Le fait générateur de la comptabilisation du chiffre d'affaires est la réalisation de la vente ou de la prestation. Les ventes non livrées sont retraitées en produits constatés d'avance.

4 – ELEMENTS DU COMPTE DU BILAN

4.1 – Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Logiciels	10 200	10 670	(470)	-4%
Amortissements/provisions	(10 200)	(10 670)	470	-4%
Total	0	0	0	0%

Le tableau de variation des immobilisations incorporelles est présenté ci-après :

Variation de la valeur brute	Logiciels	Total valeur brute
Au 31 décembre 2012	10 670	10 670
Augmentation		0
Diminution	(470)	(470)
Au 31 décembre 2013	10 200	10 200

Variation des amortissements	Logiciels	Total amortissements
Au 31 décembre 2012	(10 670)	(10 670)
Dotations		0
Reprises	470	470
Au 31 décembre 2013	(10 200)	(10 200)

Variation des immobilisations incorporelles nettes	Logiciels	Total valeur nette
Net au 31 décembre 2012	0	0
Variation nette 01/01-31/12/2013	0	0
Net au 31 décembre 2013	0	0

4.2 – Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Matériel et outillage	66 632	66 632	0	0%
Amortissements/provisions	(60 499)	(51 759)	(8 740)	17%
Total net	6 132	14 873	(8 740)	-58%
Installations, agencements divers	630 462	621 662	8 800	1%
Amortissements/provisions	(487 670)	(425 329)	(62 342)	15%
Total net	142 791	196 333	(53 542)	-27%
Matériel de transport	91 300	91 300	0	0%
Amortissements/provisions	(44 354)	(26 094)	(18 260)	70%
Total net	46 946	65 206	(18 260)	-28%
Matériel informatique	57 118	71 021	(13 904)	-20%
Amortissements/provisions	(44 048)	(54 290)	10 242	-19%
Total net	13 069	16 732	(3 662)	-22%
Matériel et mobilier de bureau	55 303	54 376	927	2%
Amortissements/provisions	(49 529)	(47 381)	(2 148)	5%
Total net	5 774	6 995	(1 221)	-17%
Total	214 713	300 138	(85 425)	-28%

Le tableau de variation des immobilisations corporelles est présenté ci-après :

Variation de la valeur brute	Matériel et outillage industriel	Agencements et installations divers	Matériel de transport	Matériel de bureau et informatique, mobilier	Total valeur brute
Au 31 décembre 2012	66 632	621 662	91 299	125 397	904 990
Augmentation		8 800		4 156	12 956
Diminution				(17 133)	(17 133)
Au 31 décembre 2013	66 632	630 462	91 299	112 421	900 814

Variation des amortissements	Matériel et outillage industriel	Agencements et installations divers	Matériel de transport	Matériel de bureau et informatique, mobilier	Total amortissements
Au 31 décembre 2012	(51 759)	(425 328)	(26 094)	(101 671)	(604 853)
Augmentation	(8 740)	(62 342)	(18 260)	(8 813)	(98 155)
Diminution				16 906	16 906
Au 31 décembre 2013	(60 500)	(487 670)	(44 354)	(93 578)	(686 102)

Variation des immobilisations corporelles nettes	Matériel et outillage industriel	Agencements et installations divers	Matériel de transport	Matériel de bureau et informatique, mobilier	Total valeur nette
Net au 31 décembre 2012	14 872	196 334	65 205	23 726	300 137
Variation nette 01/01-31/12/2013	(8 740)	(53 542)	(18 260)	(4 883)	(85 425)
Net au 31 décembre 2013	6 132	142 792	46 945	18 843	214 712

4-3 – Immobilisations financières

Immobilisations financières	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Titres de participation	64 000	64 000	0	0%
Créances rattachées à des participations	240 000	240 000	0	0%
Intérêts courus sur créances rattachées	2 632	1 328	1 303	98%
Dépôts et cautionnements	101 761	101 761	0	0%
Retenue de garantie/Eurofactor	53 357	53 357	0	0%
Provisions/dépréciations	(306 632)		(306 632)	
Total	155 118	460 447	(305 328)	-66%

Le tableau de variation des immobilisations financières est présenté ci-après :

Variation des immobilisations financières brutes	Titres Space Market	Créances rattachées	Intérêts courus sur créances rattachées	Dépôts et cautionnements	Retenue de garantie/Eurofactor	Total
Au 31 décembre 2012	64 000	240 000	1 328	101 761	53 357	460 447
Augmentation			1 303			1 303
Diminution						0
Au 31 décembre 2013	64 000	240 000	2 632	101 761	53 357	461 750
Variation des provisions pour dépréciations						
Variation des provisions pour dépréciations	Titres Space Market	Créances rattachées	Intérêts courus sur créances rattachées	Dépôts et cautionnements	Retenue de garantie/Eurofactor	Total
Au 31 décembre 2012	0	0	0	0	0	0
Augmentation	(64 000)	(240 000)	(2 632)			(306 632)
Diminution						0
Au 31 décembre 2013	(64 000)	(240 000)	(2 632)	0	0	(306 632)
Variation des immobilisations financières nettes						
Variation des immobilisations financières nettes	Titres Space Market	Créances rattachées	Intérêts courus sur créances rattachées	Dépôts et cautionnements	Retenue de garantie/Eurofactor	Total
Net au 31 décembre 2012	64 000	240 000	1 328	101 761	53 357	460 447
Variation nette 01/01-31/12/2013	(64 000)	(240 000)	(1 328)	0	0	(305 328)
Net au 31 décembre 2013	0	0	0	101 761	53 357	155 118

4-4 – Stocks et en cours

Stocks et en cours	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Marchandises	3 838 757	4 976 050	(1 137 293)	-23%
Provisions/dépréciations	(415 749)	(1 335 142)	919 393	-69%
Total	3 423 008	3 640 908	(217 900)	-6%

4-5 – Avances et acomptes versés

Avances et acomptes	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Avances et acomptes versés sur commandes	25 157	105 275	(80 118)	-76%
Total	25 157	105 275	(80 118)	-76%

4-6 – Créances clients

Clients et comptes rattachés	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Créances clients	520 931	810 445	(289 514)	-36%
Factures à établir	12 407		12 407	
Clients douteux et litigieux		3 168	(3 168)	-100%
Provisions/dépréciations		(2 648)	2 648	-100%
Total	533 338	810 964	(277 626)	-34%

Les créances cédées au Factor et non encore réglées par les clients représentent un montant de 261.446 € au 31/12/2013 (cf poste Autres dettes au § IV-17).

4-7 – Autres créances

Autres créances	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Fournisseurs - avoirs non reçus	6 436	176	6 259	3548%
Fournisseurs débiteurs	6 436	176	6 259	3548%
Personnel - avances et acomptes			0	
Personnel - prêts	200	600	(400)	-67%
Personnel	200	600	(400)	-67%
Tickets restaurants	3 909	4 100	(191)	-5%
Organismes sociaux	3 909	4 100	(191)	-5%
IS	222 438		222 438	
Etat- Produits à recevoir	16 138		16 138	
Crédit de TVA à reporter	275 244		275 244	
TVA déductible sur biens et services	15 126	22 980	(7 854)	-34%
TVA déductible sur factures non parvenues	5 639	7 289	(1 650)	-23%
TVA à régulariser	0	1 171	(1 171)	-100%
Organismes fiscaux	534 585	31 440	503 145	1600%
Total	545 130	36 316	508 814	1401%

4-8 – Disponibilités

Disponibilités	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Compte à terme Trésor + SG	1 000 000	1 000 000	0	0%
Crédit du Nord	537 061	406 098	130 962	32%
HSBC	47 952	289 354	(241 402)	-83%
CIC Securities	982	982	0	0%
Société Générale	37 761	200 810	(163 049)	-81%
HSBC \$	129 332	16 667	112 665	676%
Eurofactor	258 015	336 409	(78 394)	-23%
Caisse €	24 068	41 558	(17 490)	-42%
Caisse devises	118	172	(54)	-31%
Total	2 035 289	2 292 051	(256 762)	-11%

4-9 – Comptes de régularisation - actif

Comptes de régularisation	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Charges constatées d'avance	20 791	192 169	(171 379)	-89%
Ecart de conversion actif		1 660	(1 660)	-100%
Total	20 791	193 829	(173 039)	-89%

4-10 – Capitaux propres

Capitaux propres	31/12/2013	31/12/2012	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	de variations
Capital	1 600 000	1 600 000	0	0%
Réserve légale	160 000	160 000	0	0%
Autres réserves	3 975 233	3 809 113	166 121	4%
Résultat	166 232	646 121	(479 889)	-74%
Total	5 901 465	6 215 233	(313 768)	-5%

Au 31 décembre 2013, le capital de notre société est composé de 3.200.000 actions d'une valeur nominale de 0,5 €, données inchangées par rapport au 31 décembre 2012.

4-11 – Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Provisions pour pertes de change		1 660	(1 660)	-100%
Provisions pour risques et charges	35 113	35 113	0	0%
Total	35 113	36 774	(1 660)	-5%

Les provisions pour risques et charges de 35 K€ au 31/12/2013 concernent la procédure en cours devant le Tribunal de commerce de Venise (cf § 1- Faits caractéristiques de l'exercice).

4-12 – Emprunts et dettes financières

Emprunts et dettes auprès des étab. de cré	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Emprunt	18 181	31 391	(13 210)	-42%
Total	18 181	31 391	(13 210)	-42%

4-13 – Avances et acomptes reçus

Avances et acomptes	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Avances et acomptes reçus sur commandes	51 552	102 579	(51 027)	-50%
Total	51 552	102 579	(51 027)	-50%

4-14 – Dettes fournisseurs

Fournisseurs	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Dettes fournisseurs	241 813	479 829	(238 016)	-50%
Factures non parvenues	37 295	40 526	(3 231)	-8%
Total	279 108	520 355	(241 247)	-46%

4-15 – Dettes fiscales et sociales

Dettes fiscales et sociales	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Provisions pour congés payés	65 314	64 046	1 269	2%
Provisions pour primes	19 900	18 600	1 300	7%
Dettes envers le personnel	85 214	82 646	2 568	3%
Urssaf et pôle emploi	60 389	61 262	(873)	-1%
Parunion	14 397	14 991	(594)	-4%
Cris	4 398	4 319	79	2%
Cric	10 984	13 740	(2 756)	-20%
AG2R	13 319	13 561	(242)	-2%
Charges sociales /congés payés	26 126	25 618	508	2%
Autres charges à payer	34 682	37 681	(2 999)	-8%
Dettes envers les organismes sociaux	164 295	171 172	(6 877)	-4%
Impôt sur les sociétés		60 038	(60 038)	-100%
Tva à décaisser		463	(463)	-100%
Tva à régulariser	2 068		2 068	#DIV/0!
Etat - Charges à payer	13 221	30 989	(17 768)	-57%
Dettes envers les organismes fiscaux	15 289	91 490	(76 201)	-83%
Total	264 798	345 308	(80 510)	-23%

4-16 – Dettes sur immobilisations

Dettes sur immobilisations	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Fournisseurs d'immobilisations		4 007	(4 007)	-100%
Total	0	4 007	(4 007)	-100%

4-17 – Autres dettes

Autres dettes	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Clients - avoirs à établir	0	7 273	(7 273)	-100%
Clients- Eurofactor	261 446	309 669	(48 223)	-16%
Total	261 446	316 942	(55 496)	-18%

4-18 – Comptes de régularisation - passif

Comptes de régularisation	31/12/2013	31/12/2012	Variations 2013/2012	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Produits constatés d'avance	140 767	267 188	(126 421)	-47%
Ecart de conversion passif	114	152	(38)	-25%
Total	140 881	267 340	(126 459)	-47%

5 – ELEMENTS DU COMPTE DE RESULTAT

5-1 – Chiffres d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires par secteur géographique est la suivante

Chiffre d'affaires	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
France et France exo	3 043 161	3 542 399	(499 238)	-14%
Exportations et CEE	4 727 369	5 653 450	(926 081)	-16%
Total	7 770 530	9 195 849	(1 425 319)	-15%

5-2 – Dotations aux amortissements et provisions / reprises et transfert de charges

Dotations aux amortissements et provisions	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
Dotations aux amortissements des immob.	98 155	96 449	1 706	2%
Dotations pour dépréciation des actifs		15 923	(15 923)	-100%
Total exploitation	98 155	112 372	(14 217)	-13%
Dotations financière pour dépréciation	306 362	1 660	304 701	18354%
Total financier	306 362	1 660	304 701	18354%
Dotations pour risques et charges	0	0	0	
Total exceptionnel	0	0	0	
Total	404 516	114 032	290 484	255%

Reprises et transfert de charges	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
Reprises de dépréciation des stocks	919 393	406 758	512 635	126%
Reprises de dépréciation de créances douteuses	2 648		2 648	
Transfert de charges	24 083	19 351	4 732	24%
Total exploitation	946 125	426 109	520 016	122%
Reprises provisions/risques et charges	0	135	(135)	-100%
Total financier	0	135	(135)	-100%
Reprises provisions/risques et charges	1 660	42 387	(40 726)	-96%
Total exceptionnel	1 660	42 387	(40 726)	-96%
Total	947 785	468 631	479 154	102%

5-3 – Résultat financier

Résultat financier	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
Escomptes obtenus	49 792	115 542	(65 750)	-57%
Reprises de provisions	0	135	(135)	-100%
Gains de change	8 214	10 012	(1 798)	-18%
Autres produits financiers	17 044	11 293	5 752	51%
Total produits	75 050	136 982	3 818	3%
Dotations aux provisions	306 632	1 660	304 971	18370%
Intérêts sur emprunts	690	657	33	5%
Intérêts bancaires	2		2	
Intérêts SFF	1		1	
Droits receveur			0	
Escomptes accordés	5 996		5 996	
Pertes de changes	23 640	12 488	11 152	89%
Total charges	336 960	14 805	17 118	116%
Total	(261 910)	122 177	(384 086)	-314%

5-4 – Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
Autres produits exceptionnels de gestion	3 440	4 842	(1 402)	-29%
Cession d'actif		16 000	(16 000)	-100%
Reprises provisions pour charges	1 660	42 387	(40 726)	-96%
Total produits	5 100	63 228	(58 128)	-92%
Amendes et pénalités	1 768	3 754	(1 986)	-53%
Autres charges exceptionnelles		38 176	(38 176)	-100%
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	227	11 180	(10 953)	-98%
Total charges	1 995	53 110	(51 115)	-93%
Total	3 105	10 118	(7 013)	-69%

5-5 – Charges de personnel

Charges de personnel	31/12/2013 Comptes annuels	31/12/2012 Comptes annuels	Variation 2013/2012	% de variation
Salaires et traitements	994 307	1 049 645	(55 339)	-5%
Charges sociales	381 050	419 181	(38 130)	-9%
Total	1 375 357	1 468 826	(93 469)	-6%
Effectif cadres	5	5	0	0%
Effectif employés	21	22	(1)	-5%
Total effectif moyen	26	27	(1)	-4%

La rémunération de la direction générale n'est pas communiquée car cela conduirait à mentionner une rémunération individuelle.

5-6 – Crédit bail

Néant.

6 – AUTRES INFORMATIONS

6-1 – Engagements hors bilan

6.1-1– Indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités potentielles de départ à la retraite n'a pas, à ce jour, été provisionné dans les comptes sociaux.

Pour estimer le montant de l'engagement passé et futur, l'étude actuarielle a été réalisée à partir des paramètres économiques, sociaux et techniques suivants :

Paramètres économiques :

- augmentation annuelle des salaires 2,5 % (cadres)/1 % (ouvriers)
- taux d'actualisation et de revalorisation annuelle 2 %

Paramètres sociaux :

- départ prévu 65 ans pour l'ensemble de l'effectif
- taux de rotation Faible (cadres)/Moyen (ouvriers)
- taux de charges sociales patronales 45 %
- le départ intervient à la demande du salarié

Paramètres techniques :

- année de calcul 2013
- table de mortalité TV88/90
- méthode de calcul Rétrospective Prorata Temporis

Les engagements correspondants à la valeur actuelle des droits acquis par les salariés, relatifs aux indemnités conventionnelles auxquelles ils seront en mesure de prétendre lors de leur départ en retraite s'élèvent à 185.089 €.

6.1-2– En cours de financement

Il n'existe aucun effet escompté non échu au 31/12/2013.

L'en-cours des factures remises au factor au 31 décembre 2013 s'élève à 261.446 €.

6.1-3– Autres engagements

Néant.

6-2 – Couverture du risque client et financement du compte client

Pour se couvrir de tous risques client à l'exportation, le recouvrement auprès des clients est réalisé directement par la société avant toute livraison.

Les ventes France ne sont réalisées qu'après un agrément donné par la SFAC et sont systématiquement cédées à un Factor.

6-3 – Filiales et participations

Au 31 décembre 2013, la société SIMO INTERNATIONAL dispose d'une participation de 80 % au capital de la société Space Market.

L'exercice clos au 31 décembre 2013 de la filiale Space Market laisse apparaître :

Capital social	:	80.000 €
Résultat de l'exercice	:	<146.131 €>
Capitaux propres	:	<70.748 €>
Chiffre d'affaires	:	550.577 €

6-4 – Résultat par action

Résultat par action	31/12/2013	31/12/2012	Variation	% de
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	variation
Résultat net	166 232	646 121	(479 889)	-74%
Nombre d'actions en fin d'exercice	3 200 000	3 200 000	0	0%
Résultat net par action	0,05	0,20	(0,15)	-74%

6-5 – Dividendes

Dividendes	31/12/2013	31/12/2012	Variation	% de
	Comptes annuels	Comptes annuels	2013/2012	variation
Distribution globale	480 000	320 000	160 000	50%
Par action	0,15	0,10	0,05	50%