

**SIMO INTERNATIONAL**

Société Anonyme au Capital de 1.600.000 €

Siège Social : 54 rue du 19 janvier

92380 GARCHES

RCS NANTERRE B 331 692 665

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

*Exercice clos le 31 décembre 2020*

# **SIMO INTERNATIONAL**

Société Anonyme au Capital de 1.600.000 €  
Siège Social : 54 rue du 19 janvier  
92380 GARCHES  
RCS NANTERRE B 331 692 665

---

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

*Exercice clos le 31 décembre 2020*

---

Aux Actionnaires,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIMO INTERNATIONAL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## **Observations**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les éléments relatifs à la note I de l'annexe aux comptes annuels intitulée « Faits significatifs de l'exercice ».

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 le caractère raisonnable des estimations significatives retenues 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.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires :**

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 Conseil de surveillance et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

## **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 Directoire de la société.

### **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

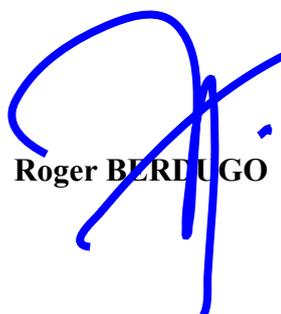
d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification 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.

Fait à Paris, le 14 juin 2021

**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 2020 sont présentés en Euros. L'exercice, d'une durée de 12 mois, couvre la période du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020.

### 1 – BILAN

Le bilan au 31 décembre 2020 présente un total de 3.098.476 euros :

Bilan (en euros)	%	Comptes annuels	
		2 020 31-déc	2 019 31-déc
<b>Immobilisations incorporelles</b>	0,0%	0	0
- valeur brute	0,7%	20 253	20 253
- amortissements & provisions	-0,7%	(20 253)	(20 253)
<b>Immobilisations corporelles</b>	0,3%	10 502	22 619
- valeur brute	3,6%	112 978	170 285
- amortissements & provisions	-3,3%	(102 477)	(147 667)
<b>Immobilisations financières</b>	1,2%	36 595	500 000
- valeur brute	1,2%	36 595	630 955
- amortissements & provisions	0,0%	0	(130 955)
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>1,5%</b>	<b>47 097</b>	<b>522 618</b>
<b>Stocks et en cours</b>	75,9%	2 351 638	1 006 700
- valeur brute	76,6%	2 372 791	1 078 902
- provisions & dépréciations	-0,7%	(21 153)	(72 202)
<b>Avances et acomptes</b>	3,0%	91 656	249
<b>Clients</b>	10,8%	334 021	697 738
- valeur brute	10,8%	334 021	772 135
- provisions & dépréciations	0,0%	0	(74 397)
<b>Autres créances</b>	4,9%	150 293	160 457
- valeur brute	4,9%	150 293	160 457
- provisions & dépréciations	0,0%	0	0
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	0,0%	0	0
- valeur brute	0,0%	0	0
- provisions & dépréciations	0,0%	0	0
<b>Disponibilités</b>	3,6%	112 641	567 482
<b>Total actif circulant</b>	<b>98,1%</b>	<b>3 040 249</b>	<b>2 432 625</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	0,4%	11 401	10 414
<b>Ecart de conversion actif</b>	0,0%	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 098 746</b>	<b>2 965 658</b>
<b>Capital</b>	51,6%	1 600 000	1 600 000
<b>Réserve légale</b>	5,2%	160 000	160 000
<b>Autres réserves</b>	-18,4%	(570 355)	470 377
<b>Résultat</b>	-1,8%	(56 892)	(1 040 731)
<b>Capitaux propres</b>	<b>36,6%</b>	<b>1 132 753</b>	<b>1 189 645</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des étab. de crédits</b>	0,0%	0	0
<b>Comptes courants</b>	34,9%	1 080 000	500 000
<b>Avances et acomptes</b>	0,6%	18 400	20 162
<b>Fournisseurs</b>	14,0%	435 130	540 225
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	3,4%	105 351	107 713
<b>Dettes sur immobilisations</b>	0,0%	0	14 617
<b>Autres dettes</b>	10,6%	327 112	421 389
<b>Total dettes</b>	<b>63,4%</b>	<b>1 965 993</b>	<b>1 604 107</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	0,0%	0	171 906
<b>Ecart de conversion passif</b>	0,0%	0	0
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 098 746</b>	<b>2 965 658</b>

Les données bilancielle fonctionnelles sont les suivantes :

(en euros)	Comptes annuels 2 020 31-déc	Comptes annuels 2 019 31-déc
Capitaux propres	1 132 753	1 189 645
Provisions pour risques et charges	0	0
Emprunts bancaires	0	0
Comptes courants	1 080 000	500 000
<b>Ressources stables</b>	<b>2 212 753</b>	<b>1 689 645</b>
Immobilisations incorporelles	0	0
Immobilisations corporelles	10 502	22 619
Immobilisations financières	36 595	500 000
<b>Emplois stables</b>	<b>47 097</b>	<b>522 618</b>
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>2 165 657</b>	<b>1 167 027</b>
Stocks et en cours	2 351 638	1 006 700
Avances et acomptes	91 656	249
Clients	334 021	697 738
Autres créances	150 293	160 457
Charges constatées d'avance	11 401	10 414
Ecart de conversion actif	0	0
<b>Actif circulant</b>	<b>2 939 009</b>	<b>1 875 558</b>
Avances et acomptes	18 400	20 162
Fournisseurs	435 130	540 225
Dettes fiscales et sociales	105 351	107 713
Dettes sur immobilisations	0	14 617
Autres dettes	327 112	421 389
Produits constatés d'avance	0	171 906
Ecart de conversion passif	0	0
<b>Dettes</b>	<b>885 993</b>	<b>1 276 013</b>
<b>BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>2 053 016</b>	<b>599 545</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	112 641	567 482
Concours bancaires	0	0
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>112 641</b>	<b>567 482</b>

## 2 – COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat de l'exercice 2020 dégage une perte de <56.892 euros> :

Compte de résultat (en euros)	Comptes annuels	Comptes annuels
	2 020 31-déc	2 019 31-déc
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3 532 972</b>	<b>5 223 532</b>
Reprises sur provisions, amortissements et trans. de charges	126 951	181 359
Autres produits	15 622	245
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>3 675 544</b>	<b>5 405 136</b>
Achats de marchandises et matières premières	4 077 532	3 033 426
Variation de stock	(1 293 889)	1 858 214
Autres achats et charges externes	480 868	651 259
Impôts, taxes et versements assimilés	22 989	61 956
Salaires et traitements	522 219	620 245
Charges sociales	193 145	225 081
Dotations aux amortissements		33 307
Dotations aux provisions	7 060	1 442
Autres charges	93 142	2 580
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>4 103 066</b>	<b>6 487 512</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(427 522)</b>	<b>(1 082 376)</b>
Reprise sur provisions	330 955	16 036
Intérêts et produits assimilés		46 371
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>330 955</b>	<b>62 407</b>
Dotations aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	347	6 237
Différences négatives de change		
<b>Total des charges financières</b>	<b>347</b>	<b>6 237</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>330 608</b>	<b>56 170</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>(96 914)</b>	<b>(1 026 206)</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	122 200	28 000
Reprise sur provisions et transfert de charges	3 500	
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>125 700</b>	<b>28 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 322	2 840
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	63 356	39 686
Dotations aux amortissements et aux provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>85 678</b>	<b>42 526</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>40 022</b>	<b>(14 526)</b>
<b>Impôt sur les bénéfices</b>		
<b>Résultat net</b>	<b>(56 892)</b>	<b>(1 040 731)</b>

### 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 31/12/2019	3 200 000	1 600 000	160 000	470 377	(1 040 731)	1 189 646
Affectation Résultat 2019				(1 040 731)	1 040 731	0
Distribution de dividendes						0
Résultat de l'exercice 2020					(56 892)	(56 892)
Capitaux propres au 31/12/2020	3 200 000	1 600 000	160 000	(570 354)	(56 892)	1 132 754

#### 4 – TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE		2 020 31-déc	2 019 31-déc
<b>Résultat net</b>	<b>a</b>	<b>(56 892)</b>	<b>(1 040 731)</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à :</b>	<b>b</b>	<b>(377 785)</b>	<b>15 330</b>
- Dotations aux amortissements et provisions (1)		7 060	33 307
- Reprises sur provisions (1)		(330 955)	(29 663)
- Plus ou moins-values de cessions nettes d'impôt		(53 889)	11 686
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>c = a+b</b>	<b>(434 676)</b>	<b>(1 025 401)</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (ou ressource) :</b>	<b>d</b>	<b>1 453 471</b>	<b>(1 528 310)</b>
- Variation des stocks nets (dépenses stockées)		1 344 938	(1 731 568)
- Variation des créances d'exploitation nettes		(282 473)	(64 658)
- Variation des dettes d'exploitation		218 114	384 994
- Autres variations (comptes de régularisation)		172 892	(117 078)
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>e = c-d</b>	<b>(1 888 147)</b>	<b>502 908</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(2 298)	
Acquisition d'immobilisations financières		0	(456 595)
Cession d'immobilisations incorporelles			
Cession d'immobilisations corporelles		19 000	
Cession d'immobilisations financières		836 605	113 695
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>f</b>	<b>853 306</b>	<b>(342 899)</b>
Dividendes versés		0	0
Emissions d'emprunts			
Compte courant d'associé		580 000	(250 000)
Remboursements d'emprunts		0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	<b>g</b>	<b>580 000</b>	<b>(250 000)</b>
Incidence des variations de cours des devises	<b>h</b>		
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>i = e+f+g+h</b>	<b>(454 841)</b>	<b>(89 991)</b>
Trésorerie d'ouverture		567 482	657 473
Trésorerie de clôture		112 641	567 482
<b>VARIATION</b>		<b>(454 841)</b>	<b>(89 991)</b>
<b>Définition de la trésorerie d'ouverture :</b>			
Disponibilités		567 482	657 473
Valeurs mobilières de placement			
Découverts bancaires		0	0
<b>Trésorerie d'ouverture</b>		<b>567 482</b>	<b>657 473</b>
<b>Définition de la trésorerie de clôture :</b>			
Disponibilités		112 641	567 482
Valeurs mobilières de placement			
Découverts bancaires		0	0
<b>Trésorerie de clôture</b>		<b>112 641</b>	<b>567 482</b>

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

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

### ***1 – FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE***

- Filiale Space Market

Au cours de l'exercice, notre société a cédé la totalité de la participation qu'elle détenait dans la société Space Market. Les avances effectuées en compte courant à notre ex-filiale ont été remboursées également sur l'exercice.

L'impact de cette opération dans les comptes annuels clos au 31/12/2020 peuvent se synthétiser comme suit :

<b>Eléments</b>	<b>En €</b>
Prix de cession des titres Space Market	103 200
Valeur nette comptable des titres Space Market cédés	(56 000)
Abandon intérêts compte courant Space Market	(4 955)
Remboursement Space Market	(14 470)
<b>Impact (résultat exceptionnel)</b>	<b>27 775</b>
Reprises provisions/titres Space Market	56 000
Reprises provisions/compte courant Space Market	270 000
Reprises provisions/intérêts compte courant Space Marl	4 955
<b>Impact (résultat financier)</b>	<b>330 955</b>
<b>Total impact sur résultat de l'exercice</b>	<b>358 730</b>

- Restructurations

Les restructurations engagées depuis 2018 (externalisation de la logistique, déménagement des locaux, plan social, etc) ont trouvé leur aboutissement au cours de l'exercice clos au 31/12/2020. En effet, la société a procédé aux derniers licenciements, engendrant des coûts de rupture pour 42.250 €.

- Covid 19

L'épidémie COVID-19 (« Corona Virus Disease 2019 ») qui se développe depuis le début de l'année 2020 en France et dans le monde et les mesures de confinement pris par le gouvernement ont eu un impact sur l'activité de la société.

La société a sollicité et obtenue des mesures de chômage partiel pour un montant de 11.058 € sur l'exercice.

Enfin, pour faire face à ses engagements, les principaux actionnaires ont accordé des avances complémentaires en comptes courants pour 580.000 € sur l'exercice.

## **2 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

- Réduction de capital par voie d'offre publique de rachat d'actions

En date du 22 avril 2021, l'assemblée générale extraordinaire de notre société a décidé de proposer aux actionnaires minoritaires (représentants 18,40 % du capital social, soit la totalité des actions qui ne sont pas détenues par l'actionnaire majoritaire, à savoir la famille GORAL) de racheter leur participation par voie de réduction de capital. Le prix de rachat a été fixé à 0,26 € par action.

Cette opération a pour objectif la radiation des actions de votre société du marché Euronext Access d'Euronext Paris, dans la mesure où la cotation de la société sur ce marché n'a plus de raison d'être, compte tenu de son flottant réduit et du fait que la société n'aura plus besoin de lever des fonds sur le marché.

- Covid 19

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

### **3 – REGLES ET METHODES COMPTABLES**

#### **3-1 – Principes de préparation des états financiers**

Les comptes au 31/12/2020 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 modifié par le règlement N° 2016-07 du 26/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros

#### **3-2 – Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

#### **3-3 – Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Logiciels 3 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel de bureau et informatique, mobilier 5 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 immobilisations financières sont constituées des dépôts de garantie.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### **3.5 – Stocks et en cours**

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières et des marchandises. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont dépréciés suivant application de la règle suivante : dépréciation de 50 % des stocks détenus en moyenne depuis plus de 18 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 2020. 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.

### **3.12 – Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## 4 – ELEMENTS DU COMPTE DU BILAN

### 4-1 – Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Logiciels	20 253	20 253	0	0%
Amortissements/provisions	(20 253)	(20 253)	0	0%
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

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

Variation de la valeur brute	Logiciels	Total valeur brute
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>20 253</b>	<b>20 253</b>
Augmentation		0
Diminution		0
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>20 253</b>	<b>20 253</b>
Variation des amortissements	Logiciels	Total amortissements
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>(20 253)</b>	<b>(20 253)</b>
Dotations	0	0
Reprises		0
<b>Au 31 décembre 2020</b>	<b>(20 253)</b>	<b>(20 253)</b>
Variation des immobilisations incorporelles nettes	Logiciels	Total valeur nette
<b>Net au 31 décembre 2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Variation nette 01/01-31/12/2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Net au 31 décembre 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 4-2 – Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Matériel de transport	52 350	109 421	(57 071)	-52%
Amortissements/provisions	(52 350)	(99 212)	46 862	-47%
<b>Total net</b>	<b>0</b>	<b>10 209</b>	<b>(10 209)</b>	<b>-100%</b>
Matériel informatique	35 810	35 597	213	1%
Amortissements/provisions	(26 153)	(24 447)	(1 705)	7%
<b>Total net</b>	<b>9 657</b>	<b>11 149</b>	<b>(1 492)</b>	<b>-13%</b>
Matériel et mobilier de bureau	24 818	25 268	(449)	-2%
Amortissements/provisions	(23 974)	(24 007)	33	0%
<b>Total net</b>	<b>844</b>	<b>1 260</b>	<b>(416)</b>	<b>-33%</b>
<b>Total</b>	<b>10 502</b>	<b>22 619</b>	<b>(12 117)</b>	<b>-54%</b>

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 2019	0	0	109 421	60 865	170 285
Augmentation				2 298	2 298
Diminution	0	0	(57 071)	(2 534)	(59 606)
Au 31 décembre 2020	0	0	52 349	60 629	112 978
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 2019	(0)	0	(99 212)	(48 455)	(147 667)
Augmentation			(2 854)	(4 206)	(7 060)
Diminution			49 715	2 534	52 250
Au 31 décembre 2020	(0)	0	(52 350)	(50 127)	(102 477)
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 2019	(0)	0	10 209	12 409	22 618
Variation nette 01/01-31/12/2020	0	0	(10 209)	(1 908)	(12 117)
Net au 31 décembre 2020	(0)	0	(1)	10 501	10 501

## 4-3 – Immobilisations financières

Immobilisations financières	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Titres de participation		56 000	(56 000)	-100%
Créances rattachées à des participations		710 000	(710 000)	-100%
Intérêts courus sur créances rattachées		4 955	(4 955)	-100%
Dépôts et cautionnements	16 595	16 595	0	0%
Retenue de garantie/Eurofactor	20 000	43 405	(23 405)	-54%
Provisions/dépréciations		(330 955)	330 955	-100%
<b>Total</b>	<b>36 595</b>	<b>500 000</b>	<b>(463 405)</b>	<b>-93%</b>

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 2019	56 000	710 000	4 955	16 595	43 405	830 955
Augmentation						0
Diminution	(56 000)	(710 000)	(4 955)		(23 405)	(794 360)
Au 31 décembre 2020	0	0	0	16 595	20 000	36 595

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 2019	(56 000)	(270 000)	(4 955)	0	0	(330 955)
Augmentation						0
Diminution	56 000	270 000	4 955			330 955
Au 31 décembre 2020	0	0	0	0	0	0

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 2019	0	440 000	0	16 595	43 405	500 000
Variation nette 01/01-31/12/2020	0	(440 000)	0	0	(23 405)	(463 405)
Net au 31 décembre 2020	0	0	0	16 595	20 000	36 595

#### 4-4 – Stocks et en cours

Stocks et en cours	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Marchandises	2 372 791	1 078 902	1 293 889	120%
Provisions/dépréciations	(21 153)	(72 202)	51 049	-71%
<b>Total</b>	<b>2 351 638</b>	<b>1 006 700</b>	<b>1 344 938</b>	<b>134%</b>
<b>% provisions/stocks</b>	<b>0,9%</b>	<b>6,7%</b>		

#### 4-5 – Avances et acomptes versés

Avances et acomptes	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Avances et acomptes versés sur commandes	91 656	249	91 407	36739%
<b>Total</b>	<b>91 656</b>	<b>249</b>	<b>91 407</b>	<b>36739%</b>

#### 4-6 – Créances clients

Clients et comptes rattachés	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variations 2020/2019	% de variations
Créances clients	334 021	678 036	(344 014)	-51%
Factures à établir		1 103	(1 103)	-100%
Clients douteux et litigieux		92 996	(92 996)	-100%
Provisions/dépréciations		(74 397)	74 397	-100%
<b>Total</b>	<b>334 021</b>	<b>697 738</b>	<b>(363 716)</b>	<b>-52%</b>

Les créances cédées au Factor et non encore réglées par les clients représentent un montant de 327 K€ au 31/12/2019 (cf poste Autres dettes au § 4-15).

La créance douteuse détenue sur un client israélien a été comptabilisée en perte sur créances irrécouvrables pour 93 K€ au cours de l'exercice. La provision pour dépréciation a donc été reprise au 31/12/2020 pour 74 K€.

#### 4-7 – Autres créances

<b>Autres créances</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variations</b>	<b>%</b>
	<b>Comptes annuels</b>	<b>Comptes annuels</b>	<b>2020/2019</b>	<b>de variations</b>
Fournisseurs - avoirs non reçus	10 800	38 843	(28 043)	-72%
<b>Fournisseurs débiteurs</b>	<b>10 800</b>	<b>38 843</b>	<b>(28 043)</b>	<b>-72%</b>
Débiteurs divers	218	16 500	(16 282)	-99%
Provisions/dépréciations			0	
<b>Divers</b>	<b>218</b>	<b>16 500</b>	<b>(16 282)</b>	<b>-99%</b>
Personnel - avances et acomptes	3 000		3 000	
Personnel - prêts			0	
<b>Personnel</b>	<b>3 000</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	
Tickets restaurants		343	(343)	-100%
Organismes sociaux produits à recevoir			0	
<b>Organismes sociaux</b>	<b>0</b>	<b>343</b>	<b>(343)</b>	<b>-100%</b>
IS			0	
Crédit de TVA à reporter	97 001	38 268	58 733	153%
TVA déductible sur biens et services	29 975	36 878	(6 903)	-19%
TVA déductible sur factures non parvenues	7 800	3 168	4 631	146%
TVA à régulariser			0	
Etat- Produits à recevoir	1 500	26 457	(24 957)	-94%
<b>Organismes fiscaux</b>	<b>136 275</b>	<b>104 771</b>	<b>31 504</b>	<b>30%</b>
<b>Total</b>	<b>150 293</b>	<b>160 457</b>	<b>(10 164)</b>	<b>-6%</b>

#### 4-8 – Disponibilités

<b>Disponibilités</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variations</b>	<b>%</b>
	<b>Comptes annuels</b>	<b>Comptes annuels</b>	<b>2020/2019</b>	<b>de variations</b>
Crédit du Nord		7 547	(7 547)	-100%
HSBC		747	(747)	-100%
CIC Securities			0	
Société Générale	13 999	323 842	(309 843)	-96%
HSBC \$			0	
Eurofactor	77 290	213 708	(136 418)	-64%
Caisse €	21 352	21 638	(286)	-1%
Caisse devises			0	
<b>Total</b>	<b>112 641</b>	<b>567 482</b>	<b>(454 841)</b>	<b>-80%</b>

#### 4-9 – Comptes de régularisation – actif

Comptes de régularisation	31/12/2020	31/12/2019	Variations 2020/2019	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Charges constatées d'avance	11 401	10 414	986	9%
Ecart de conversion actif			0	
<b>Total</b>	<b>11 401</b>	<b>10 414</b>	<b>986</b>	<b>9%</b>

#### 4-10 – Capitaux propres

Capitaux propres	31/12/2020	31/12/2019	Variations 2020/2019	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Capital	1 600 000	1 600 000	0	0%
Réserve légale	160 000	160 000	0	0%
Autres réserves	(570 355)	470 377	(1 040 731)	-221%
Résultat	(56 892)	(1 040 731)	983 840	-95%
<b>Total</b>	<b>1 132 753</b>	<b>1 189 645</b>	<b>(56 892)</b>	<b>-5%</b>

Au 31 décembre 2020, 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 2019.

La perte de l'exercice clos au 31/12/2019 a été affectée au poste Autres réserves conformément à la décision de l'assemblée générale ordinaire d'approbation des comptes.

#### 4-11 – Comptes courants d'associés

Comptes courants	31/12/2020	31/12/2019	Variations 2020/2019	%
	Comptes annuels	Comptes annuels		
Compte courant A GORAL	400 000	400 000	0	0%
Compte courant P GORAL	610 000	100 000	510 000	510%
Compte courant S GORAL	70 000		70 000	
<b>Total</b>	<b>1 080 000</b>	<b>500 000</b>	<b>580 000</b>	<b>116%</b>

Les apports en comptes courants d'associés ne sont pas rémunérés.

#### 4-12 – Avances et acomptes reçus

Avances et acomptes	31/12/2020	31/12/2019	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	de variations
Avances et acomptes reçus sur commandes	18 400	20 162	(1 762)	-9%
<b>Total</b>	<b>18 400</b>	<b>20 162</b>	<b>(1 762)</b>	<b>-9%</b>

#### 4-13 – Dettes fournisseurs

Fournisseurs	31/12/2020	31/12/2019	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	de variations
Dettes fournisseurs	321 339	504 158	(182 820)	-36%
Factures non parvenues	113 791	36 067	77 724	215%
<b>Total</b>	<b>435 130</b>	<b>540 225</b>	<b>(105 096)</b>	<b>-19%</b>

#### 4-14 – Dettes fiscales et sociales

Dettes fiscales et sociales	31/12/2020	31/12/2019	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	de variations
Personnel rémunérations dues		9 323	(9 323)	-100%
Provisions pour congés payés	25 460	23 497	1 963	8%
Provisions pour primes	10 000	19 550	(9 550)	-49%
<b>Dettes envers le personnel</b>	<b>35 460</b>	<b>52 370</b>	<b>(16 910)</b>	<b>-32%</b>
Urssaf et pôle emploi	27 105	15 126	11 979	79%
Humanis Retraite non cadres	4 385	2 293	2 092	91%
Humanis Retraite cadres TA		0	0	
Humanis Retraite cadres TB TC	6 898	3 723	3 175	85%
Mutuelle et prévoyance	4 059	4 558	(499)	-11%
Charges sociales /congés payés	10 184	9 399	785	8%
Autres charges à payer	9 831	11 733	(1 903)	-16%
<b>Dettes envers les organismes sociaux</b>	<b>62 462</b>	<b>46 832</b>	<b>15 630</b>	<b>33%</b>
Tva à décaisser			0	
Tva à régulariser		51	(51)	-100%
Etat - Charges à payer	7 429	8 459	(1 030)	-12%
<b>Dettes envers les organismes fiscaux</b>	<b>7 429</b>	<b>8 510</b>	<b>(1 081)</b>	<b>-13%</b>
<b>Total</b>	<b>105 351</b>	<b>107 713</b>	<b>(2 362)</b>	<b>-2%</b>

#### 4-15 – Autres dettes

Autres dettes	31/12/2020	31/12/2019	Variations	%
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	de variations
Clients - avoirs à établir	43	794	(751)	-95%
Clients- Eurofactor	327 070	420 595	(93 526)	-22%
<b>Total</b>	<b>327 112</b>	<b>421 389</b>	<b>(94 277)</b>	<b>-22%</b>

#### **4-16 – Comptes de régularisation - passif**

<b>Comptes de régularisation</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variations</b>	<b>%</b>
	<b>Comptes annuels</b>	<b>Comptes annuels</b>	<b>2020/2019</b>	<b>de variations</b>
Produits constatés d'avance		171 906	(171 906)	-100%
Ecart de conversion passif			0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>171 906</b>	<b>(171 906)</b>	<b>-100%</b>

## 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	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variation 2020/2019	% de variation
France et France exo	986 845	2 038 782	(1 051 937)	-52%
Exportations et CEE	2 546 127	3 184 749	(638 623)	-20%
<b>Total</b>	<b>3 532 972</b>	<b>5 223 532</b>	<b>(1 690 560)</b>	<b>-32%</b>

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

Dotations aux amortissements et provisions	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variation 2020/2019	% de variation
Dotations aux amortissements des immob.	7 060	33 307	(26 248)	-79%
Dépréciation des immobilisations			0	
Dotations pour dépréciation des actifs		1 442	(1 442)	-100%
<b>Total exploitation</b>	<b>7 060</b>	<b>34 750</b>	<b>(27 690)</b>	<b>-80%</b>
Dotations financière pour dépréciation			0	
<b>Total financier</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Dotations pour risques et charges			0	
<b>Total exceptionnel</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total</b>	<b>7 060</b>	<b>34 750</b>	<b>(27 690)</b>	<b>-80%</b>

Reprises de provisions et transfert de charges	31/12/2020 Comptes annuels	31/12/2019 Comptes annuels	Variation 2020/2019	% de variation
Reprises de dépréciation des stocks	51 049	128 088	(77 040)	-60%
Reprises de dépréciation des créances douteuses	74 397		74 397	
Reprises de dépréciation des immobilisations corp.		19 672	(19 672)	-100%
Transfert de charges		33 599	(33 599)	-100%
<b>Total exploitation</b>	<b>125 446</b>	<b>181 359</b>	<b>(55 913)</b>	<b>-31%</b>
Reprises provisions	330 955	16 036	314 919	1964%
<b>Total financier</b>	<b>330 955</b>	<b>16 036</b>	<b>314 919</b>	<b>1964%</b>
Transfert de charges	3 500	0	3 500	
<b>Total exceptionnel</b>	<b>3 500</b>	<b>0</b>	<b>3 500</b>	<b>100%</b>
<b>Total</b>	<b>459 901</b>	<b>197 396</b>	<b>262 505</b>	<b>133%</b>

### 5-3 – Résultat financier

Résultat financier	31/12/2020	31/12/2019	Variation	% de
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	variation
Escomptes obtenus		46 371	(46 371)	-100%
Reprises de provisions	330 955	16 036	314 919	1964%
Autres produits financiers			0	
<b>Total produits</b>	<b>330 955</b>	<b>62 407</b>	<b>268 548</b>	<b>81%</b>
Dotations aux provisions			0	
Intérêts sur emprunts			0	
Intérêts bancaires		2 248	(2 248)	-100%
Intérêts Factor	347	386	(38)	-10%
Escomptes accordés		3 603	(3 603)	-100%
Pertes de changes			0	
<b>Total charges</b>	<b>347</b>	<b>6 237</b>	<b>(5 890)</b>	<b>-1636%</b>
<b>Total</b>	<b>330 608</b>	<b>56 170</b>	<b>274 438</b>	<b>489%</b>

### 5-4 – Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	31/12/2020	31/12/2019	Variation	% de
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	variation
Autres produits exceptionnels de gestion		0	0	
Cession d'actif	122 200	28 000	94 200	336%
Transfert de charges	3 500		3 500	
<b>Total produits</b>	<b>125 700</b>	<b>28 000</b>	<b>97 700</b>	<b>78%</b>
Amendes et pénalités	2 897	2 840	57	2%
Autres charges exceptionnelles	19 425		19 425	
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	63 356	39 686	23 670	60%
<b>Total charges</b>	<b>85 678</b>	<b>42 526</b>	<b>43 152</b>	<b>58%</b>
<b>Total</b>	<b>40 022</b>	<b>(14 526)</b>	<b>54 548</b>	<b>-376%</b>

### 5-5 – Charges de personnel

Charges de personnel	31/12/2020	31/12/2019	Variation	% de
	Comptes annuels	Comptes annuels	2020/2019	variation
Salaires et traitements	522 219	620 245	(98 026)	-16%
Charges sociales	193 145	225 081	(31 936)	-14%
<b>Total</b>	<b>715 364</b>	<b>845 326</b>	<b>(129 962)</b>	<b>-15%</b>
Effectif cadres	3	5	(2)	-40%
Effectif employés	2	3	(1)	-33%
<b>Total effectif moyen</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>(3)</b>	<b>-38%</b>

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)/Fort (ouvriers)
- taux de charges sociales patronales 45 %
- le départ intervient à la demande du salarié

#### **Paramètres techniques :**

- année de calcul 2020
- table de mortalité TV88/90
- méthode de calcul Rétrospective Prorata Temporis

Le montant des engagements est le suivant :

Indemnités de fin de carrière à verser (IFC + Ch.soc.) : 400 216 euros

Valeur probable des indemnités à verser : 321 567 euros

Valeur actuelle probable des indemnités à verser : 211 386 euros

**Dette actuarielle : 99 839 euros**

#### **6.1-2– En cours de financement**

Il n'existe aucun effet escompté non échu au 31/12/2020.

L'en-cours des factures remises au factor au 31 décembre 2020 s'élève à 327.070 €.

#### **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 ou bien recouvrées avant toutes livraisons.

### **6-3 – Filiales et participations**

Néant.

### **6-4 – Résultat par action**

<b>Résultat par action</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variation</b>	<b>% de</b>
	<b>Comptes annuels</b>	<b>Comptes annuels</b>	<b>2020/2019</b>	<b>variation</b>
Résultat net	(56 892)	(1 040 731)	983 840	-95%
Nombre d'actions en fin d'exercice	3 200 000	3 200 000	0	0%
<b>Résultat net par action</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,33</b>	<b>0</b>	<b>-95%</b>

### **6-5 – Dividendes**

<b>Dividendes</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variation</b>	<b>% de</b>
	<b>Comptes annuels</b>	<b>Comptes annuels</b>	<b>2020/2019</b>	<b>variation</b>
Distribution globale	0	0	0	
Par action	0,00	0,00	0	