

Rapport semestriel consolidé 2019

Groupe NEOLIFE

Table des matières

1-	États financiers	4
1.1	Bilan consolidé.....	4
1.2	Compte de résultat consolidé.....	5
1.3	Tableau de flux de trésorerie consolidé	6
1.4	Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	7
2-	Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	7
2.1	Présentation du groupe et évolution.....	7
2.2	Faits marquants de l'exercice.....	7
2.3	Événements postérieurs à la clôture.....	9
2.4	Changements de méthodes	9
2.5	Incidence des effets de périmètre	9
3-	Méthodes et principes de consolidation	10
3.1	Principes généraux	10
3.2	Périmètre et méthodes de consolidation	10
3.3	Élimination des opérations internes au groupe	10
3.4	Retraitement des frais de constitution, d'augmentation de capital et des frais d'introduction en bourse.....	11
3.5	Règles et méthodes comptables	11
4-	Notes annexes sur les postes du bilan	15
4-1)	Ecart d'acquisition	15
4-2)	Immobilisations corporelles et incorporelles.....	15
4-3)	Immobilisations financières et titres mis en équivalence	17
4-4)	Stocks et en-cours.....	18
4-5)	Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation	19
4-6)	Trésorerie nette	20
4-7)	Variation des capitaux propres consolidés	20
4-8)	Provisions.....	21
4-9)	Dettes financières	21
4-10)	Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation	22
5-	Notes annexes sur les impôts différés	24
6-	Notes annexes sur les postes du compte de résultat.....	25
6-11)	Chiffre d'affaires	25
6-12)	Autres produits d'exploitation	25
6-13)	Achats consommés	25
6-14)	Charges externes	26
6-15)	Impôts et taxes	26
6-16)	Charges de personnel	26
6-17)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	26
6-18)	Produits financiers	27
6-19)	Charges financières.....	27
6-20)	Produits exceptionnels.....	27

6-21) Charges exceptionnelles	27
6-22) Impôts sur les résultats et preuve d'impôts.....	28
7- Autres Informations	29
7-23) Effectifs	29
7-24) Engagements hors-bilan	29
7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes	30
7-26) Rémunération des dirigeants.....	30

1- États financiers

1.1-Bilan consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)	2018 (12 mois)
Capital souscrit non appelé							
Ecart d'acquisition	1						
Immobilisations incorporelles	2	3 319 572	(1 805 556)		1 514 016	1 544 234	1 583 479
Immobilisations corporelles	2	970 747	(663 338)		307 409	440 448	372 111
Immobilisations financières	3	69 566			69 566	57 066	57 066
Titres mis en équivalence	3						
Actif immobilisé		4 359 885	(2 468 894)		1 890 991	2 041 748	2 012 656
Stocks et en-cours	4	549 733		(58 717)	491 016	821 052	615 392
Clients et comptes rattachés	5	386 407		(19 940)	366 467	816 057	614 447
Impôts différés - actif		671 794			671 794	772 329	723 318
Autres créances et comptes de régularisation	5	409 552			409 549	439 507	563 076
Valeurs mobilières de placement	6						
Disponibilités	6	926 085			926 085	296 176	358 705
Actif circulant		2 943 571		(78 657)	2 864 911	3 145 121	2 874 938
Total Actif		7 303 456	(2 468 894)	(78 657)	4 755 902	5 186 869	4 887 594
Capital					4 069 116	10 672 022	3 447 560
Primes liées au capital					894 209	408 368	917 244
Ecart de réévaluation							
Réserves					(2 448 363)	(8 713 526)	(589 367)
Résultat net (Part du groupe)					(468 101)	(998 056)	(1 858 996)
Capitaux propres (part du groupe)	7				2 046 861	1 368 808	1 916 441
Intérêts minoritaires							
Autres fonds propres	8					340 002	
Ecart d'acquisition passif	1						
Provisions et impôts différés	8				15 986	15 061	16 812
Provisions					15 986	355 063	16 812
Dettes financières	9				1 403 860	1 732 509	1 267 510
Fournisseurs et comptes rattachés	10				817 110	1 275 778	1 226 792
Autres dettes et comptes de régularisation	10				472 085	454 711	460 039
Dettes					2 693 055	3 462 998	2 954 342
Total Passif					4 755 902	5 186 869	4 887 595

1.2-Compte de résultat consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)	2018 (12 mois)
Chiffre d'affaires	11	4 272 967	3 867 835	6 617 804
Autres produits d'exploitation	12	296 750	414 388	950 452
Produits d'exploitation		4 569 717	4 282 223	7 568 256
Achats consommés	13	(3 166 813)	(3 013 936)	(5 286 926)
Charges externes	14	(608 994)	(749 411)	(1 397 130)
Impôts et taxes	15	(19 246)	(19 636)	(39 570)
Charges de personnel	16	(767 702)	(916 329)	(1 567 324)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(330 073)	(339 853)	(759 730)
Charges d'exploitation		(4 892 828)	(5 039 165)	(9 050 680)
Résultat d'exploitation		(323 111)	(756 942)	(1 482 424)
Produits financiers	18	26	59	66
Charges financières	19	(27 959)	(52 051)	(89 440)
Résultat financier		(27 931)	(51 992)	(89 374)
Opérations en commun				
Résultat courant des entreprises intégrées		(351 042)	(808 934)	(1 571 799)
Produits exceptionnels	20		11 093	16 093
Charges exceptionnelles	21	(56 357)	(111 042)	(159 386)
Résultat exceptionnel		(56 357)	(99 949)	(143 294)
Impôts sur les résultats	22	(60 702)	(89 960)	(144 817)
Résultat net des entreprises intégrées		(468 101)	(998 843)	(1 859 910)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				
Résultat net de l'ensemble consolidé		(468 101)	(998 843)	(1 859 910)
Intérêts minoritaires			(786)	(911)
Résultat net (Part du groupe)		(468 101)	(998 057)	(1 858 999)
Résultat par action		-0,01	-0,05	-0,07
Résultat dilué par action		-0,01	-0,05	-0,07

1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)	2018 (12 mois)
Résultat net total des entités consolidées		(468 101)	(998 843)	(1 859 908)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	17	329 246	334 254	593 068
Variation de l'impôt différé	5	60 702	3 066	144 817
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur				
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs			52 549	53 642
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE				
Marge brute d'autofinancement		(78 153)	(608 974)	(1 068 381)
Dividendes reçus des mises en équivalence				
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		126 666	12 451	250 411
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		48 513	(596 524)	(817 970)
Acquisitions d'immobilisations	2, 3C	(206 826)	(304 275)	(523 998)
Cessions d'immobilisations				
Incidence des variations de périmètre			91 501	89 315
Variation nette des placements à court terme				
Opérations internes Haut de Bilan				
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(206 826)	(212 774)	(434 683)
Émissions d'emprunts	9	261 662		200 000
Remboursements d'emprunts	9	(125 222)	(367 555)	(1 036 184)
Dividendes versés des filiales				
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital	7	589 343	904 827	1 879 451
Conversions d'OC				
Variation nette des concours bancaires				
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		725 783	537 272	1 043 267
Variation de change sur la trésorerie (IV)				
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		567 470	(272 025)	(209 386)
Trésorerie : ouverture		357 749	567 135	567 135
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur				
Trésorerie : clôture		925 219	295 110	357 749

La variation du BFR lié à l'activité provient de la diminution de l'ensemble stocks, clients et autres créances (- charges à répartir) et de la diminution de l'ensemble des fournisseurs et autres dettes. Soit en K€ :

Stocks	491	615	-124
Clients	366	614	-248
Autres créances	401	554	-153
ACTIF CIRCULANT	1 258	1 783	-525
Fournisseurs	817	1 227	-410
Autres dettes	472	460	12
PASSIF A COURT TERME	1 289	1 687	-398
			-127

1.4-Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Présenté en euros

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31 décembre 2018	3 447 560	917 244	(589 367)			(1 858 996)	1 916 442	
Affectation du résultat N-1			(1 858 996)			1 858 996		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	621 556	(23 035)					598 521	
Résultat						(468 101)	(468 101)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2019	4 069 116	894 209	(2 448 363)			(468 101)	2 046 862	

2- Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

2.1 Présentation du groupe et évolution

NEOLIFE (société consolidante) a été constituée le 1^{er} août 2012 pour une première clôture au 31 décembre 2013. A l'origine, le groupe ne comptait qu'une seule entité, la SA NEOLIFE ayant son siège social en France.

Deux filiales ont été créées par la suite :

- la société Techlife dont les titres ont été cédés le 25 juin 2018 ;
- la société Neoco (société consolidée), créée le 4 avril 2016, dont 100% de son capital est détenu par NEOLIFE. Les brevets détenus par NEOLIFE ont été transférés à cette nouvelle société au moment de sa création.

Le groupe NEOLIFE comprend ainsi deux sociétés au 30 juin 2019 :

- NEOLIFE au capital social de 4.069.116 euros.
- Neoco au capital social de 3.284.000 euros.

Pour information, les comptes semestriels au 30 juin 2018 de TECHLIFE SAS ont servi de base à l'élaboration des comptes consolidés du Groupe 2018.

Les comptes pro-forma n'ont pas été établis du fait de contraintes techniques et de seuil de signification.

Néanmoins, selon les estimations du Groupe, l'impact au 30 juin 2019 de la sortie de Techlife du périmètre consolidé :

- est négatif sur le chiffre d'affaires à hauteur de 230 K€
- est positif sur le résultat d'exploitation à hauteur de 40 K€

2.2 Faits marquants de l'exercice

Opérations sur le capital

- Suivant décisions du directoire en date du 17 avril 2019, il a été constaté la réalisation de l'augmentation de capital d'un montant nominal de 250,00 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,20 euro, de 2.500 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 5.000 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 500,00 euros.

- Suivant décisions du directoire en date du 19 juin 2019, il a été constaté la réalisation des augmentations de capital suivantes :
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 247.337,40 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 2.473.374 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 4.946.748 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 247.337,40 euros ;
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 100.000,00 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 1.000.000 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 1.000.000 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 100.000,00 euros ;
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 7,10 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,55 euro, de 71 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 355 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 39,05 euros ;
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 285,00 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,20 euro, de 2.850 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 5.700 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 570,00 euros.

- Suivant décisions du directoire en date du 28 juin 2019, il a été constaté la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 273.676,20 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 2.736.762 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 5.473.524 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 273.676,20 euros.

Ainsi, le capital social au 30 juin 2019 est fixé à 4.069.116 € et il est divisé en 40.691.160 actions.

BSA 2019

Le 17 mai 2019, des Bons de Souscription d'Actions (BSA) ont été attribués gratuitement à l'ensemble des actionnaires à raison d'un BSA pour chaque action détenue.

Les titulaires des BSA pourront les exercer et ainsi obtenir des actions de NEOLIFE à compter de l'émission des BSA et jusqu'au 31 décembre 2019. La parité d'exercice établit que 2 BSA donnent le droit de souscrire 1 action nouvelle à 0,10 euro.

L'exercice de la totalité des 34.478.103 BSA émis donnerait lieu à la création d'un nombre maximal de 17.239.051 nouvelles actions, soit une augmentation de capital prime d'émission incluse de 1.723.905 euros.

Au 30 juin 2019, 10.420.272 BSA 2019 ont été exercés ce qui a donné lieu à la création de 5.210.136 nouvelles actions.

Suivi du contrat d'affacturage

Le 18 mai 2018, la Société a mis en place un contrat d'affacturage sur ses créances domestique et export pour un montant maximal de 800 K€.

Au 30 juin 2019, le montant des créances cédées au factor s'élève à 557 K€.

Parcours de l'action Neolife sur le marché Euronext Growth Paris

Le cours de l'action est de 0,1325€ au 30 juin 2019, ce qui donne une valorisation boursière de 5,4 M€.

2.3 Evénements postérieurs à la clôture

- Suivant décisions du directoire en date du 3 septembre 2019, il a été constaté la réalisation des augmentations de capital suivantes :
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 146.636 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 1.466.360 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 2.932.720 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 146.636 euros ;
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 2.489,70 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,20 euro, de 24.897 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 49.794 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 4.979,40 euros.

2.1 Changements de méthodes

La réalisation des comptes consolidés au 30 juin 2019 du groupe Neolife n'a donné lieu à aucun changement de méthode.

2.2 Incidence des effets de périmètre

La société Techlife a été cédée le 25 juin 2018 et ne fait donc plus partie du groupe au 30 juin 2019.

3- Méthodes et principes de consolidation

3.1 Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

La situation au 30 juin 2019 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2018 avait une durée de 12 mois.

Les dates de clôture des exercices comptables des différentes sociétés du groupe sont les suivantes :

- NEOLIFE : 31 décembre 2019
- Neoco : 31 décembre 2019.

Les comptes consolidés 2018 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 5 avril 2019.

Les comptes consolidés semestriels 2019 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 20 septembre 2019.

3.2 Périmètre et méthodes de consolidation

a) Périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Au 30 juin 2019, le périmètre de consolidation comprend deux sociétés.

Toutes sont intégrées globalement. Cette méthode consiste à substituer à la valeur comptable de chaque ligne de participation de la société consolidée, les postes d'actif et de passif correspondants.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)	Adresse	Siren
NEOLIFE	IG	100,00	100,00	306 RN 6- Bat Avalon 2 - 69760 LIMONEST	753030790
NEOCO	IG	100,00	100,00	306 RN6 - Bat Avalon 2 - 69760 LIMONEST	819454257

b) Variation du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe NEOLIFE a été modifié au cours de l'exercice 2018 suite à la cession de la société Techlife.

3.3 Elimination des opérations internes au groupe

Les comptes et opérations réciproques entre les différentes sociétés du groupe ont été éliminés. Ces opérations concernent principalement les opérations d'achats et ventes de marchandises entre les sociétés, les prêts de la société mère à sa filiale consolidée ainsi que les opérations de sous-traitance de la filiale consolidée pour le compte de la société consolidante.

La marge interne sur stock n'a pas été éliminée, compte tenu de son caractère non significatif.

3.4 Retraitement des frais de constitution, d'augmentation de capital et des frais d'introduction en bourse.

Les frais de constitution, d'augmentation de Capital et d'introduction en Bourse des entités consolidées ont été inscrits à l'actif des comptes sociaux des entités concernées, au poste immobilisations incorporelles.

Selon la méthode préférentielle définie par le Règlement CRC 99-02, ces frais sont imputés sur la prime d'émission des titres concernés. Pour rappel, le groupe NEOLIFE avait incorporé la prime d'émission de l'augmentation de capital du 29 avril 2014 au capital social.

3.5 Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en retenant les principes de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes comptables.

L'hypothèse de la continuité de l'exploitation de la Société NEOLIFE SA, société tête de Groupe, a été retenue par le Directoire du fait :

- De l'atteinte de la rentabilité opérationnelle (EBITDA) au 30 juin 2019 ;
- Du niveau du carnet de commande
- De la poursuite des exercices de BSA par ses actionnaires ;
- De la bonne activité du Groupe et du bon fonctionnement du contrat d'affacturage ;
- De la bonne maîtrise des charges d'exploitation.

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leurs dépréciations et le règlement n°2014-03 relatif au plan comptable.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

▪ Immobilisations incorporelles

- Frais de recherche et développement :

Le groupe NEOLIFE applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif.

Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique ;
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ;
- Sa capacité à utiliser cette immobilisation ;
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;
- La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en :

- L'activation des dépenses de personnel pour 139 K€.

- L'activation des prestations de recherche et développement pour 29 K€.

Les produits commercialisés et déjà vendus, notamment les gammes Outlife (bardage) et Sunlife (terrasse) sont issus du programme de recherche et développement du groupe.

- Brevets, marques, droits et valeurs similaires :

Ce poste est constitué des licences d'utilisation de logiciels ainsi que les frais de dépôt de brevet.

Les dépenses sont comptabilisées sur la base du prix d'acquisition.

- Autres immobilisations incorporelles :

Ce poste est constitué du site internet et du logo.

- Amortissement des immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont amorties en fonction de la durée probable d'utilisation par les entreprises :

➤ Frais de développement :	5 ans
➤ Concession brevet, licences :	1 à 3 ans
➤ Brevets et marques :	20 ans
➤ Autres immobilisations incorporelles :	3 à 10 ans

▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

➤ Installations générales :	3 à 10 ans
➤ Matériel et outillage :	2 à 8 ans
➤ Matériel de transport :	5 ans
➤ Matériel de bureau, informatique et mobilier :	2 à 5 ans
➤ Mobilier :	3 à 5 ans

▪ Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés sont soumis à des tests de dépréciation. Si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture, une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

b) Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

c) Stocks

Les stocks sont valorisés au cout moyen unitaire pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les stocks du groupe sont constitués de marchandises et de matières premières.

d) Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante.

e) Charges à répartir sur plusieurs exercices

Les frais d'émission des emprunts du groupe sont considérés comme des charges à répartir dans les comptes sociaux des entités consolidées concernées. Ces frais sont étalés sur la durée de l'emprunt visé. Aucun retraitement n'est opéré dans les comptes consolidés du groupe Neolife.

f) Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le Règlement CRC 99-02 (§ 300). Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

g) Modalités de calcul du résultat par action

En application de l'avis n°27 de l'Ordre des Experts Comptables, le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Dans le cas de Neolife, le résultat de base par action faisant apparaître une perte par action, le résultat dilué par action doit être identique au résultat de base par action, conformément à l'avis n°27 de l'Ordre des Experts Comptables §3.

h) Impôts différés

Le groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

i) Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel ont été évalués pour chacune des sociétés consolidées. N'ayant pas été provisionnés dans les comptes sociaux et seulement mentionnés en engagements hors bilan, ces indemnités sont retraitées dans les comptes consolidés du groupe Neolife et entraîne une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Les engagements concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite.

L'âge de départ à la retraite est fixé à 65 ans, aucune augmentation annuelle des salaires n'a été prise en compte. Le taux d'actualisation et de revalorisation annuelle, comprenant le taux d'inflation, s'élève à 2 %. La table de mortalité retenue est la table réglementaire TV 88/90 et le taux de charges sociales patronales retenu est de 50 % pour les cadres et de 40 % pour les employés.

Cette méthode est conforme à la méthode préférentielle énoncée par le Règlement CRC 99-02 sur les comptes consolidés.

j) Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

k) Reconnaissance des produits

Le chiffre d'affaires provient :

- De la vente d'éléments de construction (principalement des bardages pour le revêtement mural et des lames de terrasse pour les revêtements de sols) produits à partir d'un matériau innovant. Leur reconnaissance en revenu est générée par la livraison des produits ; et
- De la vente de prestations de services relatifs à la pose de ces éléments dont la reconnaissance en revenu est générée en fonction de l'avancement des prestations.

En outre, la Société comptabilise en chiffre d'affaires la vente de compound (matériau de base des produits) à ses sous-traitants plasturgistes en charge de la phase d'extrusion des profilés. Cette comptabilisation, reflétant la réalité juridique, est reconnue au moment de la livraison des produits.

l) Subvention d'investissement

Selon le bulletin n° 361, octobre 2001, de l'AMF, les subventions d'investissements peuvent être reclassées en compte de régularisation passif (produits constatés d'avance) et reprises au même rythme que l'amortissement de l'immobilisation à laquelle elles sont rattachées.

4- Notes annexes sur les postes du bilan

4-1) Ecart d'acquisition

Il n'y a pas d'écart d'acquisition au 30 juin 2019.

4-2) Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement						
Frais de développement	3 022 781	3 190 533	167 752			
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	100 464	76 282		24 182		
Droit au bail						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	57 704	42 494		15 210		
Immobilisations incorporelles en cours		10 263	10 263			
Avances et acomptes s/imm. incorp.						
Immobilisations incorporelles	3 180 950	3 319 572	178 015	39 392		
Terrains						
Agencements et aménagements de terrains						
Constructions						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	850 901	857 167	6 266			
Autres immobilisations corporelles	131 152	113 579	10 046	27 619		
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes s/imm. corp.						
Immobilisations corporelles	982 053	970 746	16 312	27 619		
Immobilisations corporelles et incorporelles	4 163 002	4 290 318	194 327	67 011		
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Immobilisations incorporelles						
Immobilisations corporelles						

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement						
Amortissements des frais de développement	(1 489 436)	(1 734 203)	(244 767)			
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(56 789)	(34 064)	(1 457)	24 182		
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.	(51 242)	(37 288)	(1 256)	15 210		
Immobilisations incorporelles	(1 597 467)	(1 805 555)	(247 480)	39 392		
Amort. sur agencements et aménagements de terrains						
Amortissements des constructions						
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements install tech. matériel & outil.	(509 579)	(583 989)	(74 410)			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(100 365)	(79 350)	(6 604)	27 619		
Immobilisations corporelles	(609 944)	(663 340)	(81 014)	27 619		
Immobilisations corporelles et incorporelles	(2 207 410)	(2 468 895)	(328 494)	67 011		
Dont immobilisations en crédit-bail :						
Amortissements des immobilisations incorporelles						
Amortissements des immobilisations corporelles						

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Dépréciations des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	3 180 950	(1 597 467)		1 583 482
Augmentation (Inv,Emp)	178 015			178 015
Dotation		(247 480)		(247 480)
Diminution (Cess, Remb.)	(39 392)	39 392		
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	3 319 573	(1 805 555)		1 514 018

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	982 053	(609 946)		372 107
Augmentation (Inv,Emp)	16 312			16 312
Dotation		(81 014)		(81 014)
Diminution (Cess, Remb.)	(27 619)	27 619		
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	970 746	(663 341)		307 405

4-3) Immobilisations financières et titres mis en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts						
Dépôts et cautionnements versés	57 066	69 566	12 500			
Immobilisations financières	57 066	69 566	12 500			
Actifs financiers	57 066	69 566	12 500			

Aucune provision pour dépréciation d'immobilisations financières n'a été constatée.

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Immobilisations financières	Dépréciations sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	57 066		57 066
Augmentation (Inv,Emp)	12 500		12 500
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)			
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	69 566		69 566

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	69 566			69 566
Créances - Actif immobilisé	69 566			69 566

4-4) Stocks et en-cours

La synthèse des stocks et en-cours est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)			2018 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	85 323		85 323	30 480		30 480
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	464 410	(58 717)	405 693	674 895	(89 983)	584 912
Stocks et en-cours	549 733	(58 717)	491 016	705 375	(89 983)	615 392

4-5) Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

La synthèse des clients et comptes rattachés, des autres créances et des comptes de régularisation est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)			2018 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	996		996	4 580		4 580
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	32 122	(19 940)	12 182	32 122	(19 940)	12 182
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	353 289		353 289	597 685		597 685
Clients et comptes rattachés	386 407	(19 940)	366 467	634 387	(19 940)	614 447
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 300		1 300	2 300		2 300
Créances fiscales hors IS- part < 1an	33 857		33 857	79 597		79 597
Impôts différés - actif	671 794		671 794	723 318		723 318
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	84 957		84 957	260 080		260 080
Autres créances - part < 1an	186 065		186 065	137 899		137 899
Charges à répartir	8 675		8 675	9 254		9 254
Primes sur obligations - part < 1 an						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	94 698		94 698	73 946		73 946
Autres créances et comptes de régularisation	1 081 346		1 081 346	1 286 394		1 286 394
Total	1 467 753	(19 940)	1 447 813	1 920 781	(19 940)	1 900 842

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	996	996		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	32 122			32 122
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	353 289	353 289		
Clients et comptes rattachés	386 407	354 285		32 122
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	1 300	1 300		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	33 857	33 857		
Impôts différés - actif	671 794	57 851	233 448	380 495
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	84 957	84 957		
Autres créances - part < 1an	186 065	186 065		
Charges à répartir	8 675	2 759	5 301	615
Primes sur obligations - part < 1 an				
Charges constatées d'avance - part > 1an				
Charges constatées d'avance - part < 1 an	94 698	94 698		
Créances - Actif circulant	1 081 346	461 487	238 749	381 110
Total Créances	1 467 753	815 772	238 749	413 232

4-6) Trésorerie nette

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	358 705	926 085
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie active	358 705	926 085
Concours bancaires (trésorerie passive)	956	866
Trésorerie passive	956	866
Trésorerie à court terme	357 749	925 219
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	357 749	925 219

4-7) Variation des capitaux propres consolidés

Présenté en euros

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires
Au 31 décembre 2018	3 447 560	917 244	(589 367)			(1 858 996)	1 916 442	
Affectation du résultat N-1			(1 858 996)			1 858 996		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	621 556	(23 035)					598 521	
Résultat						(468 101)	(468 101)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2019	4 069 116	894 209	(2 448 363)			(468 101)	2 046 862	

4-8) Provisions

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	16 812	15 987		(825)			
Impôts différés - passif							
Provisions et impôts différés	16 812	15 987		(825)			

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Présenté en euros

Libellé	Autres fonds propres	Ecart d'acquisition passif	Provisions et impôts différés
Ouverture			16 812
Dotation			
Reprise			(825)
Clôture			15 987

4-9) Dettes financières

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 266 080	1 390 858	250 000	(125 222)			
Intérêts courus sur emprunts	474	12 136	11 662				
Concours bancaires (trésorerie passive)	956	866		(90)			
Concours bancaires (dettes)							
Dettes financières	1 267 510	1 403 860	261 662	(125 312)			

Dont immobilisations en crédit-bail :

Dettes financières

Les caractéristiques des emprunts sont récapitulées ci-dessous :

Emprunts existants au 30 juin 2019									
Prêteur et objet	Montant nominal en €	Taux (hors assu. et garantie)	Date	Durée (et différé d'amortissement)	Garanties	Solde à rembourser au 30/06/19	Part < 1 an	De 1 à 5 ans	Part > 5 ans
HSBC - Filiales	21 000	2,35%	oct-14	60 mois	Nantissement matériel + garantie BPI 50%	1 846	1 846		
HSBC - Filiales	39 200	2,35%	oct-14	60 mois	Nantissement matériel + garantie BPI 50%	3 445	3 445		
HSBC - Filiales	26 050	2,35%	janv-15	60 mois	Nantissement matériel + garantie BPI 50%	2 766	2 766		
CE - BFR	250 000	1,40%	janv-17	48 mois	- Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 60%	105 870	63 225	42 645	
CE - Invst	200 000	1,30%	déc-18	48 mois	Garantie BPI 70%	179 648	49 296	130 352	
HSBC Filiales	219 738	1,60%	janv-17	48 mois	- Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 60%	97 283	58 058	39 225	
BPI - Innovation	500 000	4,52%	mai-15	60 mois (21 mois)	- Garantie invalidité décès de M. Patrick MARCHÉ - Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 40% - Une garantie du fonds européen d'investissement au titre du RSI à hauteur de 40%	300 000	125 000	175 000	
BPI - Innovation	250 000	4,96%	mars-19	84 mois (24 mois)	- Garantie invalidité décès de M. Sébastien MARIN-LAFLECHE - Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 30% - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 50%	250 000		162 500	87 500
BPI - Innovation	250 000	4,68%	févr-16	96 mois (36 mois)	- Garantie au titre du Fonds National de garantie Prêt Amortage Investissement à hauteur de 40% - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 40%	250 000	50 000	200 000	
BPI - Innovation	200 000	4,47%	mars-17	96 mois (36 mois)	- Garantie invalidité décès de M. Patrick MARCHÉ et Mme Florence Moulin - Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'amortage à hauteur de 40% - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 40%	200 000	10 000	160 000	30 000
Total endettement brut au 30 juin 2019						1 390 858	363 636	909 722	117 500

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	1 390 858	363 636	909 722	117 500
Intérêts courus sur emprunts	12 136	12 136		
Concours bancaires (trésorerie passive)	866	866		
Dettes financières	1 403 860	376 638	909 722	117 500
Dont immobilisations en crédit-bail :				
Dettes financières				

4-10) Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an		
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 226 792	817 110
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 226 792	817 110
Dettes sociales - part < 1 an	213 153	269 925
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	47 318	81 808
Autres dettes - part < 1an	199 567	120 352
Produits constatés d'avance - part < 1 an		
Autres dettes et comptes de régularisation	460 038	472 085
Total	1 686 830	1 289 195

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Dette fournisseurs - part < 1 an	817 110	817 110		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Fournisseurs et comptes rattachés	817 110	817 110		
Dettes sociales - part < 1 an	269 925	269 925		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	81 808	81 808		
Autres dettes - part < 1 an	120 352	120 352		
Produits constatés d'avance - part < 1 an				
Autres dettes et comptes de régularisation	472 085	472 085		
Total	1 289 195			

5- Notes annexes sur les impôts différés

Présenté en euro

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	723 318	671 796	(51 522)				
Impôts différés - passif							
Valeur nette d'impôt différé	723 318	671 796	(51 522)				
Dont :							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (écritures manuelles)	546 827	520 036	(26 791)				
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	4 707	4 476	(231)				
Impôts différés (Elim. des frais d'établissement)	171 784	147 284	(24 500)				
Valeur nette par catégorie	723 319	671 796	(51 522)				

Les actifs d'impôts différés sont enregistrés si la récupération est jugée probable. Ils sont essentiellement constitués des retraitements de consolidation sur la plus-value générée en interne de l'opération d'apport de brevets, des frais de constitution, d'augmentation de capital et d'introduction en Bourse.

Les reports déficitaires non reconnus en impôt différé à l'actif du bilan s'élèvent à 10 110 K€ au 30 juin 2019.

Les actifs d'impôt différé sont examinés à chaque date de clôture et peuvent être réduits dans la mesure où il n'est désormais plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible.

6- Notes annexes sur les postes du compte de résultat

6-11) Chiffre d'affaires

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Ventes de marchandises	4 163 100	3 547 329
Production vendue de biens	(664)	(174)
Production vendue de services		243 541
Produits des activités annexes	110 531	77 139
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
Chiffre d'affaires	4 272 967	3 867 835

6-12) Autres produits d'exploitation

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Production immobilisée activée	167 752	285 962
Subventions d'exploitation	84 957	109 367
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Prov. engagements de retraite	826	
Rep./Dépr. sur actif circulant	31 266	
Transferts de charges d'exploitation	10 783	16 547
Autres produits	1 166	2 512
Autres produits d'exploitation	296 750	414 388

Selon le principe de prédominance de la substance sur l'apparence propre énoncé par le Règlement CRC 99-02, le groupe NEOLIFE a décidé d'opter pour la présentation du crédit d'Impôt recherche dans ses comptes consolidés au poste de subvention d'exploitation.

6-13) Achats consommés

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Achats de marchandises	(2 831 898)	(3 023 330)
Achats d'études et prestations de services	(103 518)	(107 690)
Achats non stockés de matières et fournitures	(17 234)	(31 517)
Variation stocks de marchandises	(210 485)	227 098
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(58 521)	(87 350)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	54 843	8 853
Achats consommés	(3 166 813)	(3 013 935)

6-14) Charges externes

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Locations immobilières et charges locatives	(17 516)	(34 891)
Locations mobilières et charges locatives	(34 584)	(50 341)
Autres services extérieurs	(17 988)	(24 119)
Primes d'assurances	(43 361)	(51 047)
Etudes et recherches	(52 466)	(107 736)
Personnel détaché et intérimaire		(5 577)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(214 660)	(259 936)
Publicité, publications, relations publiques	(27 176)	(26 236)
Transport	(109 554)	(104 229)
Déplacements, missions et réceptions	(65 315)	(58 101)
Frais postaux et frais de télécommunications	(10 402)	(21 852)
Frais bancaires	(13 314)	(3 275)
Autres charges externes		
Autres charges	(2 658)	(2 071)
Charges externes	(608 994)	(749 411)

6-15) Impôts et taxes

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Impôts et taxes sur rémunérations	(19 246)	(19 636)
Autres impôts et taxes		
Impôts et taxes	(19 246)	(19 636)

6-16) Charges de personnel

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Rémunérations du personnel	(537 328)	(652 208)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(230 374)	(264 121)
Autres charges de personnel		
Charges de personnel	(767 702)	(916 329)

6-17) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Corp & Incorporelles	(328 492)	(327 635)
Dot./Amt. charges à répartir	(1 581)	(3 952)
Dot/Prov. engagements de retraite		(2 669)
Dotations pour dépr. des actifs circulants		(5 597)
Dotations d'exploitation	(330 073)	(339 852)

6-18) Produits financiers

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Gains de change sur opérations financières		
Autres produits financiers	26	59
Produits financiers	26	59

6-19) Charges financières

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Charges d'intérêts	(27 959)	(44 161)
Pertes de change sur opérations financières		
Autres charges financières		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		(7 890)
Charges financières	(27 959)	(52 051)

6-20) Produits exceptionnels

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		1 093
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.		
Produits de cession de titres		
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.		10 000
Produits exceptionnels		11 093

6-21) Charges exceptionnelles

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(56 357)	(15 236)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		(53 642)
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées		
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		

Dot. excep./Dépr. actif circulant		(42 164)
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(56 357)	(111 042)

6-22) Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Présenté en euros

Libellé	2019 (6 mois)	2018 (6 mois)
Impôt sur les bénéfices		
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(60 702)	(89 960)
Carry-back		
Impôts sur les résultats	(60 702)	(89 960)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Présenté en euros

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	(407 399)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique	114 072

Effets des différences de base	
Effets des différences de taux	(3 741)
Effets des décalages permanents	12 332
Effets des déficits non activés	(183 365)
Ecritures manuelles sur Impôt	

PRODUIT D'IMPOT THEORIQUE	(60 702)
---------------------------	----------

PRODUIT D'IMPOT REEL	(60 702)
----------------------	----------

Taux effectif d'impôt	-14,90%
-----------------------	---------

7- Autres Informations

7-23) Effectifs

Libellé	2019	2018
Effectif moyen interne	15	17
Cadres	11	12
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	4	5
Ouvriers		
Effectif moyen total	15	17

7-24) Engagements hors-bilan

- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 39 200 euros est garanti par :
 - Le nantissement du matériel financé,
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 21 000 euros est garanti par :
 - Le nantissement du matériel financé,
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 26 050 euros est garanti par :
 - Le nantissement du matériel financé,
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 50 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI pour un montant nominal de 500 000 euros est garanti par :
 - Un dépôt de 25 000 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
 - Une garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 40%,
 - Une garantie du fonds européen d'investissement au titre du RSI à hauteur de 40%,
 - La souscription d'une garantie invalidité décès de Monsieur Patrick MARCHE.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI en mars 2019 pour un montant nominal de 250 000 euros est garanti par :
 - Un dépôt de 12 500 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
 - Une garantie au titre du Fonds National de garantie Prêt pour l'Innovation à hauteur de 30%,
 - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 50%,
 - La souscription d'une garantie invalidité décès de Monsieur Sébastien MARIN-LAFLECHE.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI en février 2016 pour un montant nominal de 250 000 euros est garanti par :
 - Un dépôt de 12 500 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
 - Une garantie au titre du Fonds National de garantie Prêt d'Amorçage Investissement à hauteur de 40%,
 - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 40%.
- L'emprunt souscrit auprès de la BPI pour un montant nominal de 200 000 euros est garanti par :
 - Un dépôt de 10 000 euros rémunéré à la valeur du CNO TEC 5 de l'avant dernier jour ouvré du mois précédant la date du premier décaissement,
 - Une garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour amorçage à hauteur de 40%,
 - Une garantie du fonds européen d'investissement à hauteur de 40%,
 - La souscription d'une garantie invalidité décès de Monsieur Patrick MARCHE et de Madame Florence MOULIN.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque HSBC pour un montant nominal de 219 738 euros est garanti par :
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 60 %.

- L'emprunt souscrit auprès de la banque CE pour un montant nominal de 250 000 euros est garanti par :
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 60 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque CE pour un montant nominal de 200 000 euros est garanti par :
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Financement à hauteur de 35 %,
 - Une contre-garantie reçue de BPI France Régions à hauteur de 35 %.

7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes

- | | |
|--|--------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : | 25 041 euros |
| - Honoraires facturés au titre d'autre service : | euros |

7-26) Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.