

Rapport semestriel consolidé 2020

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	Erreur ! Signet non défini.
2.4	Changements de méthodes	8
2.5	Incidence des effets de périmètre	8
3-	Méthodes et principes de consolidation	9
3.1	Principes généraux	9
3.2	Périmètre et méthodes de consolidation	9
3.3	Élimination des opérations internes au groupe	9
3.4	Retraitement des frais de constitution, d'augmentation de capital et des frais d'introduction en bourse	10
3.5	Règles et méthodes comptables	10
4-	Notes annexes sur les postes du bilan	14
4-1)	Ecart d'acquisition	14
4-2)	Immobilisations corporelles et incorporelles	14
4-3)	Immobilisations financières et titres mis en équivalence	16
4-4)	Stocks et en-cours	17
4-5)	Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation	18
4-6)	Trésorerie nette	19
4-7)	Variation des capitaux propres consolidés	19
4-8)	Provisions	20
4-9)	Dettes financières	20
4-10)	Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et comptes de régularisation	21
5-	Notes annexes sur les impôts différés	23
6-	Notes annexes sur les postes du compte de résultat	24
6-11)	Chiffre d'affaires	24
6-12)	Autres produits d'exploitation	24
6-13)	Achats consommés	24
6-14)	Charges externes	25
6-15)	Impôts et taxes	25
6-16)	Charges de personnel	25
6-17)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	25
6-18)	Produits financiers	26
6-19)	Charges financières	26
6-20)	Produits exceptionnels	26

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

1- États financiers

1.1-Bilan consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)	2019 (12 mois)
Capital souscrit non appelé							
Ecart d'acquisition	1						
Immobilisations incorporelles	2	3 620 174	(2 281 774)		1 338 400	1 514 016	1 462 169
Immobilisations corporelles	2	1 104 627	(837 685)		266 942	307 409	287 932
Immobilisations financières	3	69 566			69 566	69 566	69 566
Titres mis en équivalence	3						
Actif immobilisé		4 794 367	(3 119 459)		1 674 908	1 890 991	1 819 667
Stocks et en-cours	4	793 085		(72 351)	720 734	491 016	566 168
Clients et comptes rattachés	5	1 273 707		(20 079)	1 253 628	366 467	889 561
Impôts différés - actif		569 012			569 012	671 794	627 271
Autres créances et comptes de régularisation	5	263 693			263 693	409 549	408 287
Valeurs mobilières de placement	6						
Disponibilités	6	2 046 276			2 046 276	926 085	909 336
Actif circulant		4 945 773		(92 430)	4 853 343	2 864 911	3 400 623
Total Actif		9 740 140	(3 119 459)	(92 430)	6 528 251	4 755 902	5 220 290
Capital					5 168 688	4 069 116	4 983 695
Primes liées au capital					863 705	894 209	865 817
Ecart de réévaluation							
Réserves					(3 379 091)	(2 448 363)	(2 448 363)
Résultat net (Part du groupe)					(271 732)	(468 101)	(930 728)
Capitaux propres (part du groupe)	7				2 381 570	2 046 861	2 470 421
Intérêts minoritaires							
Autres fonds propres	8						
Ecart d'acquisition passif	1						
Provisions et impôts différés	8				47 164	15 986	55 118
Provisions					47 164	15 986	55 118
Dettes financières	9				2 441 450	1 403 860	1 186 184
Fournisseurs et comptes rattachés	10				1 085 016	817 110	753 893
Autres dettes et comptes de régularisation	10				573 051	472 085	754 673
Dettes					4 099 517	2 693 055	2 694 751
Total Passif					6 528 251	4 755 902	5 220 290

1.2-Compte de résultat consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)	2019 (12 mois)
Chiffre d'affaires	11	3 607 839	4 272 967	8 314 178
Autres produits d'exploitation	12	323 358	296 750	628 050
Produits d'exploitation		3 931 197	4 569 717	8 942 228
Achats consommés	13	(2 562 290)	(3 166 813)	(6 027 891)
Charges externes	14	(484 885)	(608 994)	(1 227 459)
Impôts et taxes	15	(20 572)	(19 246)	(41 693)
Charges de personnel	16	(636 055)	(767 702)	(1 517 086)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(426 448)	(330 073)	(761 200)
Charges d'exploitation		(4 130 250)	(4 892 828)	(9 575 329)
Résultat d'exploitation		(199 053)	(323 111)	(633 101)
Produits financiers	18	670	26	213
Charges financières	19	(4 423)	(27 959)	(53 882)
Résultat financier		(3 753)	(27 931)	(53 667)
Opérations en commun				
Résultat courant des entreprises intégrées		(202 806)	(351 042)	(686 769)
Produits exceptionnels	20			215
Charges exceptionnelles	21	(9 845)	(56 357)	(126 938)
Résultat exceptionnel		(9 845)	(56 357)	(126 724)
Impôts sur les résultats	22	(59 081)	(60 702)	(117 235)
Résultat net des entreprises intégrées		(271 732)	(468 101)	(930 728)
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		(271 732)	(468 101)	(930 728)
Intérêts minoritaires				
Résultat net (Part du groupe)		(271 732)	(468 101)	(930 728)
Résultat par action		-0,01	-0,01	-0,02
Résultat dilué par action		-0,01	-0,01	-0,02

1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)	2019 (12 mois)
Résultat net total des entités consolidées		(271 732)	(468 101)	(930 726)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	17	345 097	329 246	694 666
Variation de l'impôt différé	5	59 081	60 702	117 235
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur				
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs				1 008
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE				
Marge brute d'autofinancement		132 446	(78 153)	(117 817)
Dividendes reçus des mises en équivalence				
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		(226 827)	126 666	(252 600)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		(94 381)	48 512	(370 417)
Acquisitions d'immobilisations	2, 3C	(206 004)	(206 826)	(461 145)
Cessions d'immobilisations				
Incidence des variations de périmètre				
Variation nette des placements à court terme				
Opérations internes Haut de Bilan				
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(206 004)	(206 826)	(461 145)
Émissions d'emprunts	9	1 302 770	261 662	250 000
Remboursements d'emprunts	9	(47 582)	(125 222)	(330 949)
Dividendes versés des filiales				
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital	7	182 059	589 343	1 463 520
Conversions d'OC				
Variation nette des concours bancaires				
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)		1 437 247	725 783	1 382 571
Variation de change sur la trésorerie (IV)				
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		1 136 862	567 470	551 009
Trésorerie : ouverture		908 758	357 749	357 749
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur				
Trésorerie : clôture		2 045 620	925 219	908 758

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	721	566	155
Clients	1 254	889	365
Autres créances	255	400	-145
ACTIF CIRCULANT	2 230	1 855	375
Fournisseurs	1 085	754	331
Autres dettes	573	755	-182
PASSIF A COURT TERME	1 658	1 509	149
			226

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 2019	4 983 695	865 817	(2 448 363)			(930 728)	2 470 422	
Affectation du résultat N-1			(930 728)			930 728		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	184 993	(2 112)					182 881	
Résultat						(271 732)	(271 732)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2020	5 168 688	863 705	(3 379 091)			(271 732)	2 381 571	

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 2020 :

- NEOLIFE au capital social de 5.168.687,90 euros.
- Neoco au capital social de 3.284.000 euros.

2.2 Faits marquants de l'exercice

Opérations sur le capital

- Suivant décisions du directoire en date du 8 janvier 2020, il a été constaté la réalisation des augmentations de capital suivantes :
 - o augmentation de capital d'un montant nominal de 100.468,90 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 1.004.689 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 2.009.378 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 100.468,90 euros ;

- augmentation de capital d'un montant nominal de 84.523,80 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,10 euro, de 845.238 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 845.238 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 84.523,80 euros ;

Ainsi, le capital social au 30 juin 2020 est fixé à 5.168.687,90 € et il est divisé en 51.686.879 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€.

Ce contrat a été résilié sur le 1^{er} semestre 2020 à la demande du Groupe. Ainsi, au 30 juin 2020, il n'existe plus de créances cédées au factor.

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

Le cours de l'action est de 0,195€ au 30 juin 2020, ce qui donne une valorisation boursière de 10,0 M€.

Evénement COVID-19

A la date d'arrêté des comptes, le Groupe ne fait plus appel au chômage partiel et l'ensemble des charges sociales et patronales dont le paiement a été différé lors du 2^{ème} trimestre 2020 ont été remboursées.

Par ailleurs, le Groupe a emprunté 1 M€ au titre du PGE en avril 2020 qui correspond à 12% de son chiffre d'affaires 2019. Il n'est pas exclu que le Groupe utilise pleinement l'enveloppe au titre du PGE qui pourrait lui être alloué (soit jusqu'à 25% de son chiffre d'affaires 2019).

2.3 Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

2.4 Changements de méthodes

La réalisation des comptes consolidés au 30 juin 2020 du groupe Neolife n'a donné lieu à aucun changement de méthode.

2.5 Incidence des effets de périmètre

Néant au 30 juin 2020.

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 2020 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2019 avait une durée de 12 mois.

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

- NEOLIFE : 31 décembre
- NEOCO : 31 décembre

Les comptes consolidés 2019 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 30 mars 2020.

Les comptes consolidés semestriels 2020 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 30 septembre 2020.

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 2020, 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 de prêts de la société mère à sa filiale consolidée.

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'amélioration de la rentabilité opérationnelle (EBITDA) au 30 juin 2020 ;
- Du niveau de trésorerie au 30 juin 2020.

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 116 K€.
- L'activation des prestations de recherche et développement pour 18 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 coût 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.

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 2020.

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	3 363 124	3 497 012	133 888			
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	76 815	76 815				
Droit au bail						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	41 179	41 179				
Immobilisations incorporelles en cours		5 168	5 168			
Avances et acomptes s/imm. incorp.						
Immobilisations incorporelles	3 481 119	3 620 174	139 056			
Terrains						
Agencements et aménagements de terrains						
Constructions						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	921 589	944 629	23 040			
Autres immobilisations corporelles	116 089	120 119	4 030			
Immobilisations corporelles en cours		39 879	39 879			
Avances et acomptes s/imm. corp.						
Immobilisations corporelles	1 037 678	1 104 627	66 949			
Immobilisations corporelles et incorporelles	4 518 796	4 724 801	206 005			
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	(1 966 693)	(2 223 334)	(256 641)			
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(35 561)	(37 106)	(1 545)			
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.	(16 695)	(21 334)	(4 639)			
Immobilisations incorporelles	(2 018 949)	(2 281 774)	(262 825)			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains						
Amortissements des constructions						
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements install tech. matériel & outil.	(663 334)	(744 612)	(81 278)			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(86 414)	(93 073)	(6 659)			
Immobilisations corporelles	(749 748)	(837 686)	(87 937)			
Immobilisations corporelles et incorporelles	(2 768 696)	(3 119 460)	(350 762)			
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	3 481 118	(2 018 949)		1 462 169
Augmentation (Inv,Emp)	139 056			139 056
Dotation		(262 825)		(262 825)
Diminution (Cess, Remb.)				
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	3 620 174	(2 281 774)		1 338 400

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	1 037 678	(749 749)		287 929
Augmentation (Inv,Emp)	66 949			66 949
Dotation		(87 937)		(87 937)
Diminution (Cess, Remb.)				
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	1 104 627	(837 686)		266 941

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	69 566	69 566				
Immobilisations financières	69 566	69 566				
Actifs financiers	69 566	69 566				

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	69 566		69 566
Augmentation (Inv,Emp)			
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	2020 (6 mois)			2019 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	7 409		7 409	14 682		14 682
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	785 676	(72 351)	713 325	611 609	(60 123)	551 486
Stocks et en-cours	793 085	(72 351)	720 734	626 291	(60 123)	566 168

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	2020 (6 mois)			2019 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	2 995		2 995	4 661		4 661
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	32 288	(20 079)	12 209	34 464	(22 058)	12 406
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 238 424		1 238 424	872 294		872 294
Clients et comptes rattachés	1 273 707	(20 079)	1 253 628	911 419	(22 058)	889 361
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	11 762		11 762	1 300		1 300
Créances fiscales hors IS- part < 1an	47 425		47 425	50 662		50 662
Impôts différés - actif	569 012		569 012	627 271		627 271
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	74 007		74 007	169 560		169 560
Autres créances - part < 1an	2 439		2 439	105 305		105 305
Charges à répartir	9 985		9 985	7 023		7 023
Primes sur obligations - part < 1 an						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	118 075		118 075	74 437		74 437
Autres créances et comptes de régularisation	832 705		832 705	1 035 558		1 035 558
Total	2 106 412	(20 079)	2 086 333	1 946 977	(22 058)	1 924 920

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	2 995	2 995		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	32 288			32 288
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 238 424	1 238 424		
Clients et comptes rattachés	1 273 707	1 241 419		32 288
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	11 762	11 762		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	47 425	47 425		
Impôts différés - actif	569 012	67 568	99 344	402 100
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	74 007	74 007		
Autres créances - part < 1an	2 439	2 439		
Charges à répartir	9 985	3 226	6 481	278
Primes sur obligations - part < 1 an				
Charges constatées d'avance - part > 1an				
Charges constatées d'avance - part < 1 an	118 075	118 075		
Créances - Actif circulant	832 705	324 502	105 825	402 378
Total Créances	2 106 412	1 565 921	105 825	434 666

4-6) Trésorerie nette

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	909 336	2 046 276
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie active	909 336	2 046 276
Concours bancaires (trésorerie passive)	578	656
Trésorerie passive	578	656
Trésorerie à court terme	908 758	2 045 620
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	908 758	2 045 620

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 2019	4 683 695	865 817	(2 448 363)			(930 728)	2 470 422	
Affectation du résultat N-1			(930 728)			930 728		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	184 993	(2 112)					182 881	
Résultat						(271 732)	(271 732)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2020	4 868 688	863 705	(3 379 091)			(271 732)	2 381 571	

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	19 118	20 164	1 046				
Autres provisions pour garanties - part > 1 an	18 000	9 000		9 000			
Autres provisions pour garanties - part < 1 an	18 000	18 000					
Impôts différés - passif							
Provisions et impôts différés	55 118	47 164	1 046	9 000			

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			55 118
Dotation			1 046
Reprise			(9 000)
Clôture			47 164

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	1 185 317	2 437 735	1 300 000	(47 582)			
Intérêts courus sur emprunts	288	3 058	2 770				
Concours bancaires (trésorerie passive)	578	656	78				
Concours bancaires (dettes)							
Dettes financières	1 186 183	2 441 449	1 302 848	(47 582)			

Dont immobilisations en crédit-bail :

Dettes financières

Les caractéristiques des emprunts sont récapitulées ci-dessous :

Emprunts existants au 30 juin 2020

Prêteur et objet	Montant nominal en €	Taux (hors assu. et garantie)	Date	Durée (et différé d'amortissement)	Garanties	Solde à rembourser au 30/06/20	Part < 1 an	De 1 à 5 ans	Part > 5 ans
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%	58 534	48 170	10 364	
CE - Invst	200 000	1,30%	déc-18	48 mois	Garantie BPI 70%	142 736	37 515	105 221	
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%	48 965	39 120	9 845	
BPI - Innovation	500 000	4,52%	mai-15	60 mois (21 mois)	- Garantie invalidité décès de M. Patrick MARCHE - 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%	225 000	100 000	125 000	
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		187 500	62 500
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%	212 500	50 000	162 500	
BPI - Innovation	200 000	4,47%	mars-17	96 mois (36 mois)	- Garantie invalidité décès de M. Patrick MARCHE 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	30 000	160 000	10 000
CE - PGE	1 000 000	0,00%	avr-20	12 mois puis 60 mois max	- Garantie accordée par l'Etat français à hauteur de 90%	1 000 000			1 000 000
CA	300 000	1,30%	juin-20	48 mois	- Garantie au titre du Fonds National de garantie renforcement de la trésorerie 50%	300 000	74 545	225 455	
Total endettement brut au 30 juin 2020						2 437 735	379 350	985 885	1 072 500

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

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1 an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	2 437 735	379 350	985 885	1 072 500
Intérêts courus sur emprunts	3 058	3 058		
Concours bancaires (trésorerie passive)	656	656		
Dettes financières	2 441 449	383 064	985 885	1 072 500
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	753 893	1 085 016
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	753 893	1 085 016
Dettes sociales - part < 1 an	333 105	347 562
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	84 731	80 282
Autres dettes - part < 1 an	336 838	103 587
Produits constatés d'avance - part < 1 an		41 620
Autres dettes et comptes de régularisation	754 674	573 051
Total	1 508 567	1 658 067

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	1 085 016	1 085 016		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 085 016	1 085 016		
Dettes sociales - part < 1 an	347 562	347 562		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	80 282	80 282		
Autres dettes - part < 1 an	103 587	103 587		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	41 620	41 620		
Autres dettes et comptes de régularisation	573 051	573 051		
Total	1 658 067			

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	627 271	569 012	(58 259)				
Impôts différés - passif							
Valeur nette d'impôt différé	627 271	569 012	(58 259)				
Dont :							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (écritures manuelles)	493 247	463 864	(29 383)				
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	5 353	5 646	293				
Impôts différés (Elim. des frais d'établissement)	128 671	99 502	(29 169)				
Valeur nette par catégorie	627 271	569 012	(58 259)				

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 11 141 K€ au 30 juin 2020.

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	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Ventes de marchandises	3 537 905	4 163 100
Production vendue de biens		(664)
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	69 934	110 531
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
Chiffre d'affaires	3 607 839	4 272 967

6-12) Autres produits d'exploitation

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Production immobilisée activée	133 888	167 752
Subventions d'exploitation	74 007	84 957
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Prov. engagements de retraite		826
Rep./Dépr. sur actif circulant	71 102	31 266
Transferts de charges d'exploitation	43 384	10 783
Autres produits	977	1 166
Autres produits d'exploitation	323 358	296 750

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	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Achats de marchandises	(2 562 959)	(2 831 898)
Achats d'études et prestations de services	(101 499)	(103 518)
Achats non stockés de matières et fournitures	(9 205)	(17 234)
Variation stocks de marchandises	174 067	(210 485)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(55 421)	(58 521)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(7 273)	54 843
Achats consommés	(2 562 290)	(3 166 812)

6-14) Charges externes

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Locations immobilières et charges locatives	(20 695)	(17 516)
Locations mobilières et charges locatives	(31 264)	(34 584)
Autres services extérieurs	(14 217)	(17 988)
Primes d'assurances	(44 988)	(43 361)
Etudes et recherches	(20 648)	(52 466)
Personnel détaché et intérimaire		
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(202 870)	(214 660)
Publicité, publications, relations publiques	(21 541)	(27 176)
Transport	(74 898)	(109 554)
Déplacements, missions et réceptions	(33 244)	(65 315)
Frais postaux et frais de télécommunications	(8 011)	(10 402)
Frais bancaires	(6 273)	(13 314)
Autres charges externes	(1 300)	(2 192)
Autres charges	(4 936)	(466)
Charges externes	(484 885)	(608 994)

6-15) Impôts et taxes

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Impôts et taxes sur rémunérations	(20 572)	(19 246)
Autres impôts et taxes		
Impôts et taxes	(20 572)	(19 246)

6-16) Charges de personnel

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Rémunérations du personnel	(442 380)	(537 328)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(193 675)	(230 374)
Autres charges de personnel		
Charges de personnel	(636 055)	(767 702)

6-17) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Corp & Incorporelles	(350 763)	(328 492)
Dot./Amt. charges à répartir	(2 288)	(1 581)
Dot. aux provisions d'exploitation		
Dot/Prov. engagements de retraite	(1 046)	
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(72 351)	
Dotations d'exploitation	(426 448)	(330 072)

6-18) Produits financiers

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Gains de change sur opérations financières		
Autres produits financiers	670	26
Produits financiers	670	26

6-19) Charges financières

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Charges d'intérêts	(4 423)	(27 959)
Pertes de change sur opérations financières		
Autres charges financières		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Charges financières	(4 423)	(27 959)

6-20) Produits exceptionnels

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits excep. s/ exercices antérieurs		
Produits de cession de titres (conso.)		
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.		
Produits exceptionnels		

6-21) Charges exceptionnelles

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(9 845)	(56 357)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
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		
Dotations pour dépréciations exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(9 845)	(56 357)

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

Présenté en euros

Libellé	2020 (6 mois)	2019 (6 mois)
Impôt sur les bénéfices		
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(59 081)	(60 702)
Carry-back		
Impôts sur les résultats	(59 081)	(60 702)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Présenté en euros

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	(212 651)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique	59 542
Effets des différences de base	
Effets des différences de taux	(4 645)
Effets des décalages permanents	12 235
Effets des déficits non activés	(126 213)
Ecritures manuelles sur Impôt	
PRODUIT D'IMPOT THEORIQUE	(59 081)
PRODUIT D'IMPOT REEL	(59 081)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-27,78%</i>

7- Autres Informations

7-23) Effectifs

Libellé	2020	2019
Effectif moyen interne	15	15
Cadres	11	11
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	4	4
Ouvriers		
Effectif moyen total	15	15

7-24) Engagements hors-bilan

- 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 %.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque CE pour un montant nominal de 1 000 000 euros est garanti par :
 - Une contre-garantie de l'Etat français dite « PGE » à hauteur de 90%.
- L'emprunt souscrit auprès de la banque CA pour un montant nominal de 300 000 euros est garanti par :
 - Une contre-garantie reçue de BPI au titre du Fonds National de garantie renforcement de la trésorerie à hauteur de 50 %,

7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes

- | | |
|--|--------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : | 21 647 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.