

Rapport semestriel consolidé 2021

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	8
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	17
4-6)	Trésorerie nette	19
4-7)	Variation des capitaux propres consolidés	19
4-8)	Provisions	20
4-9)	Dettes financières	20
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
6-15)	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	27
7-23) Effectifs	27
7-24) Engagements hors-bilan	28
7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes	28
7-26) Rémunération des dirigeants	28

1- États financiers

1.1-Bilan consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)	2020 (12 mois)
Capital souscrit non appelé							
Ecart d'acquisition	1						
Immobilisations incorporelles	2	3 958 222	(2 750 591)		1 207 631	1 338 400	1 257 314
Immobilisations corporelles	2	477 529	(278 775)		198 754	266 942	242 375
Immobilisations financières	3	82 215			82 215	69 566	86 141
Titres mis en équivalence	3						
Actif immobilisé		4 517 966	(3 029 366)		1 488 600	1 674 908	1 585 830
Stocks et en-cours	4	806 258		(51 683)	754 575	720 734	524 775
Clients et comptes rattachés	5	1 420 969		(16 524)	1 404 445	1 253 628	884 395
Impôts différés - actif		473 151			473 151	569 012	519 403
Autres créances et comptes de régularisation	5	247 089			247 089	263 693	250 411
Valeurs mobilières de placement	6						
Disponibilités	6	2 717 096			2 717 096	2 046 276	3 336 994
Actif circulant		5 664 563		(68 207)	5 596 356	4 853 343	5 515 978
Total Actif		10 182 529	(3 029 366)	(68 207)	7 084 956	6 528 251	7 101 808
Capital					5 237 763	5 168 688	5 168 688
Primes liées au capital					1 055 300	863 705	863 705
Ecart de réévaluation							
Réserves					(3 895 365)	(3 379 091)	(3 379 091)
Résultat net (Part du groupe)					(206 376)	(271 732)	(516 275)
Capitaux propres (part du groupe)	7				2 191 322	2 381 570	2 137 027
Intérêts minoritaires							
Autres fonds propres	8						
Ecart d'acquisition passif	1						
Provisions et impôts différés	8				44 506	47 164	47 866
Provisions					44 506	47 164	47 866
Dettes financières	9				3 033 043	2 441 450	3 281 735
Fournisseurs et comptes rattachés	10				1 342 719	1 085 016	811 195
Autres dettes et comptes de régularisation	10				473 366	573 051	823 985
Dettes					4 849 128	4 099 517	4 916 916
Total Passif					7 084 956	6 528 251	7 101 809

1.2-Compte de résultat consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)	2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires	11	4 917 118	3 607 839	7 832 975
Autres produits d'exploitation	12	358 378	323 358	546 210
Produits d'exploitation		5 275 496	3 931 197	8 379 185
Achats consommés	13	(3 471 156)	(2 562 290)	(5 396 729)
Charges externes	14	(622 879)	(484 885)	(1 094 433)
Impôts et taxes	15	(23 227)	(20 572)	(51 187)
Charges de personnel	16	(863 812)	(636 055)	(1 409 284)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(373 361)	(426 448)	(768 922)
Charges d'exploitation		(5 354 435)	(4 130 250)	(8 720 555)
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
Résultat d'exploitation		(78 939)	(199 053)	(341 370)
Produits financiers	18	482	670	1 464
Charges financières	19	(24 626)	(4 423)	(53 480)
Résultat financier		(24 144)	(3 753)	(52 016)
Opérations en commun				
Résultat courant des entreprises intégrées		(103 083)	(202 806)	(393 387)
Produits exceptionnels	20			5 685
Charges exceptionnelles	21	(51 406)	(9 845)	(19 884)
Résultat exceptionnel		(51 406)	(9 845)	(14 200)
Impôts sur les résultats	22	(51 887)	(59 081)	(108 690)
Résultat net des entreprises intégrées		(206 376)	(271 732)	(516 277)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence				
Résultat net de l'ensemble consolidé		(206 376)	(271 732)	(516 277)
Intérêts minoritaires				
Résultat net (Part du groupe)		(206 376)	(271 732)	(516 277)
Résultat par action		0,00	-0,01	-0,01

1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Présenté en euros

Libellé	Note	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)	2020 (12 mois)
Résultat net total des entités consolidées		(206 376)	(271 732)	(516 275)
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	17	314 678	345 097	684 831
Variation de l'impôt différé	5	51 887	59 081	108 690
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur				
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs		50 813		
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE				
Marge brute d'autofinancement		211 002	132 446	277 246
Dividendes reçus des mises en équivalence				
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		(325 688)	(226 827)	85 096
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)		(114 686)	(94 382)	362 342
Acquisitions d'immobilisations	2, 3C	(274 104)	(206 004)	(453 672)
Cessions d'immobilisations		3 926		
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)		(270 178)	(206 004)	(453 672)
Émissions d'emprunts	9		1 302 770	2 302 193
Remboursements d'emprunts	9	(249 156)	(47 582)	(206 104)
Dividendes versés des filiales				
Dividendes reçus/versés de la société mère				
Augmentations / réductions de capital	7	255 035	182 059	182 059
Autres		(241 378)		241 378
Variation nette des concours bancaires				
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		(235 499)	1 437 247	2 519 526
Variation de change sur la trésorerie (IV)				
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		(620 363)	1 136 862	2 428 196
Trésorerie : ouverture		3 336 954	908 758	908 758
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur				
Trésorerie : clôture		2 716 591	2 045 620	3 336 954

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	755	525	230
Clients	1 404	884	520
Autres créances	241	243	-2
ACTIF CIRCULANT	2 400	1 652	748
Fournisseurs	1 343	811	532
Autres dettes	473	583	-110
PASSIF A COURT TERME	1 816	1 394	422
			326

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 2020	5 168 688	863 705	(3 379 091)			(516 275)	2 137 028	
Affectation du résultat N-1			(516 275)			516 275		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	69 075	191 595					260 670	
Résultat						(206 376)	(206 376)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2021	5 237 763	1 055 300	(3 895 366)			(206 376)	2 191 322	

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.

Au 30 juin 2021, le groupe NEOLIFE comprend ainsi deux sociétés :

- NEOLIFE au capital social de 5.237.763 euros.
- NEOCO au capital social de 3.284.000 euros.

La société NEOCO, créée le 4 avril 2016, est détenue à 100% par NEOLIFE. Les brevets détenus par NEOLIFE ont été transférés à cette nouvelle société au moment de sa création.

2.2 Faits marquants de l'exercice

Opérations sur le capital

Suivant décisions du directoire en date du 11 janvier 2021, il a été constaté la réalisation d'une augmentation de capital d'un montant nominal de 69.075,10 euros, par voie d'émission, au prix unitaire de 0,40 euro, de 690.751 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euro chacune à la suite de l'exercice de 690.751 BSA, représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 276.300,40 euros.

Ainsi, le capital social au 30 juin 2021 est fixé à 5.237.763 € et il est divisé en 52.377.630 actions.

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

Le cours de l'action est de 0,317€ au 30 juin 2021, ce qui donne une valorisation boursière de 16,6 M€.

Evénement COVID-19

A la date d'arrêté des comptes, le Groupe est à jour de l'ensemble de ses charges sociales et patronales ainsi que de ses échéanciers d'emprunts bancaires.

Pour rappel, NEOLIFE a souscrit sur 2020 3 PGE pour un montant total de 2,0 M€.

Transfert du siège social

L'Assemblée Générale du 21 juin 2021 a ratifié la décision prise par le Conseil de Surveillance en date du 30 septembre 2020 de transférer le siège social du 304 RN6 – 69760 Limonest au 11 chemin des Anciennes Vignes, Bâtiment Sendai – 69410 Champagne-au-Mont-d'Or.

2.3 Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

2.4 Changements de méthodes

La réalisation des comptes consolidés au 30 juin 2021 du groupe Neolife n'a donné lieu à aucun changement de méthode.

2.5 Incidence des effets de périmètre

Néant au 30 juin 2021.

3- Méthodes et principes de consolidation

3.1 Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par l'autorité des normes comptables conformément au règlement ANC 2020-01.

La situation au 30 juin 2021 a une durée de 6 mois. L'exercice clos le 31 décembre 2020 avait une durée de 12 mois.

Les dates de clôture des exercices comptables des différentes sociétés du groupe sont alignées au 31 décembre.

Les comptes consolidés 2020 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 31 mars 2021.

Les comptes consolidés semestriels 2021 ont été arrêtés par son Directoire et revus par son Conseil de Surveillance le 30 septembre 2021.

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 2021, 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	11 Chemin des anciennes vignes - 69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR	753030790
NEOCO	IG	100,00	100,00	11 Chemin des anciennes vignes - 69410 CHAMPAGNE AU MONT D'OR	819454257

b) Variation du périmètre de consolidation

Néant.

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 ANC 2020-01, 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 2021 ;
- Du niveau de trésorerie au 30 juin 2021 ;
- Des prévisions d'activités sur les prochains mois.

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du règlement ANC 2020-01.

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 145 K€.
- L'activation des prestations de recherche et développement pour 46 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 prévue par le Règlement ANC 2020-01. 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'arrêt 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 ANC 2020-01 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.

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 2021.

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	3 656 052	3 847 298	191 246			
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	76 815	58 700		18 115		
Droit au bail						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	61 979	49 729	3 250	15 500		
Immobilisations incorporelles en cours		2 495	2 495			
Avances et acomptes s/immo. incorp.						
Immobilisations incorporelles	3 794 847	3 958 222	196 991	33 615		
Terrains						
Agencements et aménagements de terrains						
Constructions						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	1 026 238	393 980	34 960	667 218		
Autres immobilisations corporelles	134 811	83 549	42 153	93 415		
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes s/immo. corp.						
Immobilisations corporelles	1 161 049	477 529	77 113	760 633		
Immobilisations corporelles et incorporelles	4 955 895	4 435 751	274 104	794 248		

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	(2 472 773)	(2 709 539)	(236 766)			
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(38 650)	(22 080)	(1 545)	18 115		
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.	(26 109)	(18 972)	(7 535)	14 672		
Immobilisations incorporelles	(2 537 532)	(2 750 591)	(245 846)	32 787		
Amort. sur agencements et aménagements de terrains						
Amortissements des constructions						
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements install tech. matériel & outil.	(818 561)	(252 877)	(61 517)	627 201		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(100 112)	(25 897)	(9 233)	83 448		
Immobilisations corporelles	(918 673)	(278 775)	(70 750)	710 649		
Immobilisations corporelles et incorporelles	(3 456 204)	(3 029 366)	(316 596)	743 436		
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	3 794 846	(2 537 532)		1 257 314
Augmentation (Inv,Emp)	196 991			196 991
Dotation		(245 846)		(245 846)
Diminution (Cess, Remb.)	(33 615)	32 787		
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	3 958 222	(2 750 591)		1 207 631

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Dépréciations des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	1 161 049	(918 674)		242 375
Augmentation (Inv,Emp)	77 113			77 113
Dotation		(70 750)		(70 750)
Diminution (Cess, Remb.)	(760 633)	710 649		(49 984)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	477 529	(278 775)		198 754

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	86 141	82 215		(3 926)		
Immobilisations financières	86 141	82 215		(3 926)		
Actifs financiers	86 141	82 215		(3 926)		

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	86 141		86 141
Augmentation (Inv,Emp)			
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(3 926)		(3 926)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre			
Clôture	82 215		82 215

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

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dépôts et cautionnements versés	82 215			82 215
Créances - Actif immobilisé	82 215			82 215

4-4) Stocks et en-cours

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

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)			2020 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	44 891		44 891			
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	761 367	(51 683)	709 684	596 967	(72 192)	524 775
Stocks et en-cours	806 258	(51 683)	754 575	596 967	(72 192)	524 775

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	2021 (6 mois)			2020 (12 mois)		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Clôture	Valeurs brutes	Dépréciations	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes				23 260		23 260
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	19 699	(16 524)	3 175	19 699	(16 524)	3 175
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 401 270		1 401 270	857 960		857 960
Clients et comptes rattachés	1 420 969	(16 524)	1 404 445	900 919	(16 524)	884 395
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7 300		7 300	5 300		5 300
Créances fiscales hors IS- part < 1an	61 183		61 183	51 396		51 396
Impôts différés - actif	473 151		473 151	519 403		519 403
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	71 879		71 879	123 320		123 320
Autres créances - part < 1an	10 600		10 600	1 162		1 162
Charges à répartir	6 255		6 255	7 697		7 697
Primes sur obligations - part < 1 an						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	89 872		89 872	61 536		61 536
Autres créances et comptes de régularisation	720 240		720 240	769 814		769 814
Total	2 141 209	(16 524)	2 124 685	1 670 733	(16 524)	1 654 210

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 an et < 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés - part > 1 an	19 699			19 699
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 401 270	1 401 270		
Clients et comptes rattachés	1 420 969	1 401 270		19 699
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7 300	7 300		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	61 183	61 183		
Impôts différés - actif	473 151	64 225	33 617	375 309
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	71 879	71 879		
Autres créances - part < 1an	10 600	10 600		
Charges à répartir	6 255	2 638	3 614	3
Primes sur obligations - part < 1 an				
Charges constatées d'avance - part > 1an				
Charges constatées d'avance - part < 1 an	89 872	89 872		
Créances - Actif circulant	720 240	307 697	37 231	375 312
Total Créances	2 141 209	1 708 967	37 231	395 011

4-6) Trésorerie nette

Présenté en euros

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	3 336 994	2 717 096
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie active	3 336 994	2 717 096
Concours bancaires (trésorerie passive)	40	505
Trésorerie passive	40	505
Trésorerie à court terme	3 336 954	2 716 591
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	3 336 954	2 716 591

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 2020	5 168 688	863 705	(3 379 091)			(516 275)	2 137 028	
Affectation du résultat N-1			(516 275)			516 275		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numéraire et souscrip	69 075	191 595					260 670	
Résultat						(206 376)	(206 376)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
Au 30 juin 2021	5 237 763	1 055 300	(3 895 366)			(206 376)	2 191 322	

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	20 866	24 506	3 640				
Autres provisions pour garanties - part > 1 an	18 000	11 000		7 000			
Autres provisions pour garanties - part < 1 an	9 000	9 000					
Impôts différés - passif							
Provisions et impôts différés	47 866	44 506	3 640	7 000			

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			47 866
Dotation			3 640
Reprise			(7 000)
Clôture			44 506

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	3 279 214	3 030 393		(248 821)			
Intérêts courus sur emprunts	2 481	2 145		(336)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	40	505	465				
Concours bancaires (dettes)							
Dettes financières	3 281 735	3 033 043	465	(249 157)			

Dont immobilisations en crédit-bail :

Dettes financières

Les caractéristiques des emprunts sont récapitulées ci-dessous :

Emprunts existants au 30 juin 2021									
Prêteur et objet	Montant nominal en €	Taux (hors assu. et garantie)	Date	Durée (et différé d'amortissement)	Garanties	Solde à rembourser au 30/06/21	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%	10 773	10 773		
CE - Invest	200 000	1,30%	déc-18	48 mois	Garantie BPI 70%	106 148	50 593	55 555	
HSBC Filères	219 738	1,60%	janv-17	48 mois	- Garantie au titre du Fonds National de garantie prêt pour l'innovation à hauteur de 60%	9 845	9 845		
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%	125 000	100 000	25 000	
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	37 500	200 000	12 500
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%	162 500	50 000	112 500	
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%	170 000	40 000	130 000	
CE - PGE	1 000 000	0,00%	avr-20	12 mois puis 60 mois	- Garantie accordée par l'Etat français à hauteur de 90%	969 669	197 825	771 844	
SG - PGE	200 000	0,00%	juil-20	12 mois puis 36 mois	- Garantie accordée par l'Etat français à hauteur de 90%	200 000	49 775	150 225	
CA - PGE	800 000	0,00%	oct-20	12 mois puis 60 mois max	- Garantie accordée par l'Etat français à hauteur de 90%	800 000	114 084	643 947	41 969
CA	300 000	1,30%	juin-20	48 mois	- Garantie au titre du Fonds National de garantie renforcement de la trésorerie 50%	226 458	74 506	151 952	
Total endettement brut au 30 juin 2021						3 030 393	734 901	2 241 023	54 469

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

Présenté en euros

Libellé	Clôture	< 1an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	3 030 393	734 901	2 241 023	54 469
Intérêts courus sur emprunts	2 145	2 145		
Concours bancaires (trésorerie passive)	505	505		
Dettes financières	3 033 043	737 551	2 241 023	54 469
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	811 195	1 342 719
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Fournisseurs et comptes rattachés	811 195	1 342 719
Dettes sociales - part < 1 an	298 000	307 601
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	43 055	57 023
Autres dettes - part < 1 an	482 930	108 742
Produits constatés d'avance - part < 1 an		
Autres dettes et comptes de régularisation	823 985	473 366
Total	1 635 180	1 816 085

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	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part < 1 an	1 342 719	1 342 719		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 342 719	1 342 719		
Dettes sociales - part < 1 an	307 601	307 601		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	57 023	57 023		
Autres dettes - part < 1 an	108 742	108 742		
Produits constatés d'avance - part < 1 an				
Autres dettes et comptes de régularisation	473 366	473 366		
Total	1 816 085			

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	519 403	473 151	(46 252)				
Impôts différés - passif							
Valeur nette d'impôt différé	519 403	473 151	(46 252)				
Dont :							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (écritures manuelles)	439 666	411 579	(28 087)				
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	5 842	6 494	652				
Impôts différés (Elim. des frais d'établissement)	73 895	55 078	(18 817)				
Valeur nette par catégorie	519 403	473 151	(46 252)				

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 11 933 K€ au 30 juin 2021.

6- Notes annexes sur les postes du compte de résultat

6-11) Chiffre d'affaires

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Ventes de marchandises	4 830 853	3 537 905
Production vendue de biens		
Production vendue de services		
Produits des activités annexes	86 265	69 934
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
Chiffre d'affaires	4 917 118	3 607 839

6-12) Autres produits d'exploitation

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Production immobilisée activée	191 245	133 888
Subventions d'exploitation	71 879	74 007
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation		
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Dépr. sur actif circulant	79 192	71 102
Transferts de charges d'exploitation	14 594	43 384
Autres produits	1 468	977
Autres produits d'exploitation	358 378	323 358

Selon le principe de prédominance de la substance sur l'apparence propre énoncé par le Règlement ANC 2020-01, 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	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Achats de marchandises	(3 501 069)	(2 562 959)
Achats d'études et prestations de services	(89 007)	(101 499)
Achats non stockés de matières et fournitures	(20 798)	(9 205)
Variation stocks de marchandises	164 399	174 067
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(69 572)	(55 421)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	44 891	(7 273)
Achats consommés	(3 471 156)	(2 562 289)

6-14) Charges externes

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Locations immobilières et charges locatives	(36 224)	(20 695)
Locations mobilières et charges locatives	(49 931)	(31 264)
Autres services extérieurs	(20 565)	(14 217)
Primes d'assurances	(55 314)	(44 988)
Etudes et recherches	(43 225)	(20 648)
Personnel détaché et intérimaire		
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(211 899)	(202 870)
Publicité, publications, relations publiques	(62 126)	(21 541)
Transport	(89 116)	(74 898)
Déplacements, missions et réceptions	(33 511)	(33 244)
Frais postaux et frais de télécommunications	(5 345)	(8 011)
Frais bancaires	(7 521)	(6 273)
Autres charges externes	(2 558)	(1 300)
Autres charges	(5 544)	(4 936)
Charges externes	(622 879)	(484 885)

6-15) Impôts et taxes

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Impôts et taxes sur rémunérations	(9 842)	(7 243)
Autres impôts et taxes	(13 385)	(13 330)
Impôts et taxes	(23 227)	(20 573)

6-16) Charges de personnel

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Rémunérations du personnel	(604 154)	(442 380)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(259 658)	(193 675)
Autres charges de personnel		
Charges de personnel	(863 812)	(636 055)

6-17) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. Corp & Incorporelles	(316 595)	(350 764)
Dot./Amt. charges à répartir	(1 443)	(2 288)
Dot. aux provisions d'exploitation		
Dot/Prov. engagements de retraite	(3 640)	(1 046)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(51 683)	(72 351)
Dotations d'exploitation	(373 361)	(426 448)

6-18) Produits financiers

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Gains de change sur opérations financières		
Autres produits financiers	482	670
Produits financiers	482	670

6-19) Charges financières

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Charges d'intérêts	(24 626)	(4 423)
Pertes de change sur opérations financières		
Autres charges financières		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Charges financières	(24 626)	(4 423)

6-20) Produits exceptionnels

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (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	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(593)	(9 845)
Charges excep. sur exercices antérieurs		
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(829)	
VNC des immo. corp. cédées	(49 984)	
VNC des titres cédés		
Charges exceptionnelles	(51 406)	(9 845)

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

Présenté en euros

Libellé	2021 (6 mois)	2020 (6 mois)
Impôt sur les bénéfices		
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(51 887)	(59 081)
Carry-back		
Impôts sur les résultats	(51 887)	(59 081)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Présenté en euros

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	(154 489)
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,50%
Impôt théorique	40 940
Effets des différences de base	
Effets des différences de taux	(5 092)
Effets des décalages permanents	16 214
Effets des déficits non activés	(103 949)
Ecritures manuelles sur Impôt	
PRODUIT D'IMPOT THEORIQUE	(51887)
PRODUIT D'IMPOT REEL	(51887)
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-33,59%</i>

7- Autres Informations

7-23) Effectifs

Libellé	2021	2020
Effectif moyen interne	17	15
Cadres	14	11
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	4
Ouvriers		
Effectif moyen total	17	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 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 %,
- Les emprunts souscrits auprès des banques CE, SG et CA pour un montant nominal de 1 000 000 euros, 200 000 euros et 800 000 euros respectivement sont garantis par :
 - Une contre-garantie de l'Etat français dite « PGE » à hauteur de 90%.

7-25) Rémunérations des commissaires aux comptes

- | | |
|----------------------------------------------------------------|-------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : | 8 605 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.