

**SA ORDISSIMO**

33 AVE LEON GAMBETTA

92120 MONTROUGE

BILAN AU 30/06/2018



COGESTEN

**EXPERTS COMPTABLES - COMMISSAIRES AUX COMPTES**

# Sommaire

Exercice du 01/01/2018 au 30/06/2018

----- <i>B I L A N</i> -----	<i>1</i>
<i>Bilan Actif</i>	<i>2</i>
<i>Bilan Passif</i>	<i>3</i>
<i>Compte de Résultat 1/2</i>	<i>4</i>
<i>Compte de Résultat 2/2</i>	<i>5</i>
<i>Flux de Trésorerie</i>	<i>6</i>
----- <i>A N N E X E</i> -----	<i>7</i>
<i>Règles et méthodes comptables 2</i>	<i>8</i>
<i>Annexe Bilan /1</i>	<i>15</i>
<i>Immobilisations</i>	<i>16</i>
<i>Amortissements</i>	<i>17</i>
<i>Provisions au bilan</i>	<i>18</i>
<i>Stocks et en-cours</i>	<i>19</i>
<i>Créances et dettes</i>	<i>20</i>
<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>21</i>
<i>Produits à recevoir</i>	<i>22</i>
<i>Charges à payer</i>	<i>23</i>
<i>Produits et Charges exceptionnels</i>	<i>24</i>
<i>Variation des Capitaux Propres</i>	<i>25</i>
<i>Tableau des filiales et participations 1</i>	<i>26</i>

## **Etats financiers au 30/06/2018**

# **Bilan**

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		30/06/2018			30/06/2017
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement	3 193 541	2 315 087	878 454	820 717
	Concessions brevets droits similaires	5 279	3 114	2 165	2 165
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	209 197		209 197	
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	5 770	5 045	725	1 500
	Autres immobilisations corporelles	138 752	73 125	65 627	51 340
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	55 000	7 500	47 500	27 500	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	50		50	50	
Prêts					
Autres immobilisations financières	28 752		28 752	29 125	
	<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 636 341</b>	<b>2 403 871</b>	<b>1 232 470</b>	<b>932 397</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	388 201		388 201	195 525
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	346 867	88 538	258 328	219 610
	Autres créances	654 428	118 479	535 949	524 843
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	2 987 871		2 987 871	964 681	
Charges constatées d'avance	33 283		33 283	26 065	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>4 410 649</b>	<b>207 017</b>	<b>4 203 632</b>	<b>1 930 725</b>
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>8 046 991</b>	<b>2 610 888</b>	<b>5 436 102</b>	<b>2 863 122</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

30/06/2018

30/06/2017

		30/06/2018	30/06/2017
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	355 550	355 550
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 049 259	1 049 259
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	1 000	1 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	6 742	6 742
	Report à nouveau	(379 857)	(1 058 350)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>21 485</b>	<b>194 621</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>1 054 179</b>	<b>548 822</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	137 500	195 000
	<b>Total des autres fonds propres</b>	<b>137 500</b>	<b>195 000</b>
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques	10 720	11 531
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>	<b>10 720</b>	<b>11 531</b>
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	412 294	570 606
	Emprunts et dettes financières divers	3 158 935	167 565
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		134 436
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	399 867	803 147
	Dettes fiscales et sociales	204 761	318 899
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	57 848	113 118	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>4 233 704</b>	<b>2 107 770</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>5 436 102</b>	<b>2 863 122</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	21 484,96	194 620,96
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	3 941 482	1 436 257
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	150	10 461

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

30/06/2018

30/06/2017

		France	Exportation	6 mois	6 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises	1 954 582	2 505	1 957 087	2 326 924
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	54 578	202 063	256 641	273 181
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>2 009 160</b>	<b>204 568</b>	<b>2 213 729</b>	<b>2 600 105</b>
	Production stockée				
	Production immobilisée			156 003	197 688
	Subventions d'exploitation			386	1 833
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			2 095	
	Autres produits			611	837
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>			<b>2 372 823</b>	<b>2 800 463</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises			1 000 429	1 452 690
	Variation de stock			47 924	(65 071)
	Achats de matières et autres approvisionnements			2 276	3 221
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			658 840	610 427
	Impôts, taxes et versements assimilés			18 031	12 287
	Salaires et traitements			334 758	317 071
	Charges sociales du personnel			133 701	131 834
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			159 603	145 272
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			2 522		
Dotations aux provisions					
Autres charges			12 352	26 838	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>			<b>2 370 436</b>	<b>2 634 568</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>2 387</b>	<b>165 895</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

30/06/2018

30/06/2017

RESULTAT D'EXPLOITATION		2 387	165 895
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	9 263	3 985
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>9 263</b>	<b>3 985</b>
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	21 498	9 750
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des charges financières</b>	<b>21 498</b>	<b>9 750</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(12 235)</b>	<b>(5 765)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(9 848)</b>	<b>160 130</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		600
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>600</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	467	363
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>467</b>	<b>363</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(467)</b>	<b>238</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(31 800)	(34 253)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>2 382 086</b>	<b>2 805 048</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 360 601</b>	<b>2 610 427</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>21 485</b>	<b>194 621</b>

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs  
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  
(3) dont produits concernant les entreprises liées  
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

# Flux de trésorerie

Etat exprimé en euros

30/06/2018

30/06/2017

		30/06/2018	30/06/2017
OPERATIONS D'EXPLOITATION	Résultat net	21 485	194 621
	<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité</i>		
	+ Amortissements, dépréciations et provisions	162 124	145 272
	- Reprises sur amortissements et provisions		
	- Produits de cession éléments de l'actif		
	+ Valeur nette comptable des éléments cédés		
	- Quote part de subventions d'investissements virée au compte de résultat		
	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>183 609</b>	<b>339 893</b>
	<i>Incidence des décalages de trésorerie sur les créances d'exploitation (valeurs brutes)</i>		
	+/- Variation des stocks	47 924	(65 071)
+/- Variation des créances clients	45 591	(66 992)	
+/- Variation des autres créances d'exploitation	272 006	78 735	
+/- Variation des dettes fournisseurs	(768 579)	40 686	
+/- Variation des autres dettes d'exploitation	(256 961)	121 502	
	<b>FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>	<b>(476 411)</b>	<b>448 754</b>
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Cessions immobilisations incorporelles		
	+ Cessions immobilisations corporelles		4 933
	+ Cessions/réductions immobilisations financières		(197 688)
	- Acquisitions immobilisations incorporelles	(346 700)	(6 916)
	- Acquisitions immobilisations corporelles	(23 767)	(4 933)
	- Acquisitions immobilisations financières		
<i>Incidence des décalages de trésorerie sur les opérations d'investissement</i>			
+/- Variation des dettes fournisseurs sur immobilisations			
	<b>FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(370 467)</b>	<b>(204 604)</b>
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital <sup>1</sup>		
	- Réduction de capital		(438 190)
	- Distributions mises en paiement		
	+ Augmentation des dettes financières (A)	3 000 000	388 150
	- Remboursement des dettes financières (A)	(102 689)	(120 790)
	+ Avances reçues des tiers		
	- Avances remboursées aux tiers		
	<i>Incidence des décalages de trésorerie sur les opérations de financement</i>		
- Variation du capital souscrit non appelé			
- Variation du capital souscrit appelé non versé			
	<b>FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>	<b>2 897 311</b>	<b>(170 830)</b>
TRESORERIE	Trésorerie d'ouverture	937 288	880 901
	Trésorerie de clôture	2 987 721	954 220
	<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>2 050 434</b>	<b>73 320</b>

<sup>1</sup>dont subventions d'investissement reçues

(A) Y compris les comptes courants d'associés

## **Etats financiers au 30/06/2018**

**ANNEXE**

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les présents **comptes intermédiaires arrêtés au 30/06/2018** ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

il est précisé que les comptes intermédiaires au 30/06/2018 (non audités par le Commissaire aux Comptes) sont présentés en vis-à-vis de ceux au 30/06/2017 tant pour l'établissement du Bilan que pour celui du Compte de Résultat.

Par contre les tableaux intégrés dans l'Annexe légale sont construits depuis le 1er janvier 2018, date de l'ouverture de l'exercice en cours, jusqu'à la date de la présente situation.

Le bilan de la situation semestrielle présente un total de **5 436 102 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 382 086 euros** et un total **charges** de **2 360 601 euros**,dégageant ainsi un **résultat** de **21 485 euros**.

La situation considérée débute le **01/01/2018** et finit le **30/06/2018**.

Elle a une durée de **6 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Les dits comptes ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

## Immobilisations incorporelles en cours

Les frais d'introduction en Bourse ont été enregistrés en immobilisations incorporelles en cours pour la somme de **209.196 euros**.

Ces frais seront imputés sur la prime d'émission ( méthode préférentielle).

## Frais de Recherche & Développements

La Société a poursuivi ses efforts de Recherche & Développements qui ont mené à l'immobilisation des dépenses constatées sur la période, pour un montant total **143.065 euros**.

A ces dépenses s'aditionnent des Frais de Maquettage et d'Edition pour un montant de **12.938 euros**.

**La société Ordissimo** développe et commercialise des produits technologiques à valeur ajoutée et les développements de logiciels constituent à ce titre la part essentielle de son activité.

L'ordinateur **Ordissimo** est constitué d'un hardware sur lequel est installé un système d'exploitation et une suite applicative entièrement repensée pour un usage simplifié.

De nombreux éléments de son Système d'Exploitation (OS : Operating system) ont été modifiés par rapport à une version standard de Linux pour automatiser les fonctionnalités et les adapter au mieux du fonctionnement du hardware.

S'agissant de la suite applicative développée par la société, l'interface utilisateur de chaque application a été repensée pour plus de simplicité et pour offrir toutes les fonctionnalités classiques d'un ordinateur avec une facilité d'utilisation qui rend l'usage possible par un néophyte, contrairement aux ordinateurs traditionnels.

Ces frais de Recherche & Développements sont également consacrés aux Smartphones Ordissimo et à leur surcouche simplifiée.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Conformément à la doctrine Comptable (PCG, art. 331-3), la société immobilise puis amortie sur une période de 5 ans le coût de ces développements car ils répondent à une amélioration du système d'exploitation de l'interface logicielle, tant des nouveaux produits que des produits existants.

Ces frais sont uniquement constitués des salaires et charges sociales des développeurs internes ainsi que des honoraires de quelques prestataires externes.

## Crédit d'impôt innovation et Crédit d'impôt recherche :

La société a comptabilisé un Crédit d'impôt Innovation pour un montant de 30.000 euros et un crédit d'impôt recherche pour un montant de 1800 euros, en fonction des différents développements menés sur ses technologies au cours de la période.

## Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

Immobilisations non décomposables : conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.

Le tableau ci après reprend les durées usuelles d'amortissement pratiquée par la société :

### Mode Linéaire

Frais de Recherche & développements	5 ans
Frais de Maquettage	3 ans
Matériels et Outillages Neuf	3 à 5 ans
Matériels et Outillages Occasion	1 à 3 ans
Travaux d'aménagements	8 à 10 ans
Mobilier de bureau	4 à 8 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans
Matériel de transport neuf	5 ans

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

La Société détient depuis l'année 2009 une créance globale de 259.136 euros TTC sur un tiers ayant :

- encaissé des Avances Fournisseurs sur livraisons futures à hauteur de 216.813 euros
- acheté des marchandises à hauteur de 42.323 euros TTC, soit 35.323 euros HT

À la suite d'une inondation de son entrepôt, et en l'absence d'indemnisation par sa Compagnie d'Assurance, ce Tiers a été contraint à une Liquidation Judiciaire.

Le Liquidateur a engagé contre l'Assureur défaillant une procédure aux fins d'indemnisation de la totalité du passif issu de cette liquidation, son issue étant attendue en 2018.

Compte tenu de ces éléments une provision pour dépréciation de créance a été enregistrée à hauteur de **108.000 euros** (50 % de la créance) sur la partie de créance qualifiée d'Avance Fournisseur, et de **35.323 euros** (100 % de la créance HT) sur les factures de ventes.

S'agissant des autres créances, et notamment celles concernant des clients particuliers, une analyse individuelle a été menée en fonction de leur antériorité et des actions de recouvrement en cours ;

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Le complément de dotation de l'exercice pour l'année 2018 s'élève à **2.522 euros**, portant le risque global couvert sur les créances clients à 88.538 euros HT, dont 20.369 euros sur la filiale à 100 % d'Ordissimo, la Sarl Substantiel Distribution.

## Provision pour Risques et Charges

La société propose à ses clients particuliers des garanties complémentaires à la garantie légale du constructeur sur le matériel, ainsi que différents contrats d'assistance téléphonique en cas de panne.

Ces services sont commercialisés sous la marque "Infopass" et donnent lieu à la constitution d'une provision pour charge destinée à couvrir le risque statistique d'intervention en "Service Après-Vente" (SAV) par la société, cette dernière étant calculée sur l'estimation du coût des contrats SAV (Argent, Or, Platine) nouveaux signés sur l'exercice.

Les ventes de ces services étant relativement stables, la variation de la provision n'est en effet pas significative et les montants des provisions enregistrées sont identiques à ceux des comptes annuels qui les précèdent :

- 30/06/2018 : 10.719 euros
- 30/06/2017 : 11.530 euros
- 30/06/2016 : 15.547 euros

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

La société a recours à un organisme d'affacturage pour financer son activité aux conditions financières suivantes :

- Commission de financement : Taux Euribor 3 mois + 1,20 %
- Commission d'affacturage avec assurance crédit à 0,35 % (variable selon Chiffre d'Affaires de la société et la taille moyenne des factures financées)
- Montant du fonds de Garantie fixé à 10 % du montant des factures financées avec un minimum de 20.000 euros.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les factures cédées sont garanties par le Factor dans la limite des plafonds contractuels autorisés en fonction de débiteurs.

## Emprunts et Engagements Hors Bilan

	garantie	taux TEG	EMPRUNT et dettes	à moins d un an	de 1 à 5 ans
prêt OSEO DEV International		4,55%	25 000 €	20 000 €	5 000 €
prêt oseo contrat a1306002		0%	112 500 €	50 000 €	62 500 €
Prêt vehicule cactus		3,02%	6 177 €	2 925 €	3 252 €
Crédit innovat bq populaire		2,06%	124 983 €	39 945 €	85 037 €
Dépôt et cautionnt reçus		0,00%	12 230 €	12 230 €	0 €
Prêt annulation 2Eme ligne	renv (1)	1,04%	280 917 €	76 984 €	203 933 €
intérêts courus			67 €	67 €	
emprunts et avance OSEO			561 874 €	202 151 €	359 722 €

Renvoi (1) : Cautions solidaires à hauteur de 155.260 euros chacune prolongée de 24 mois suivant l'échéance théorique du Prêt, de Messieurs Alexandre Vielle, Brice Delmotte et Christophe Berly de Buigne.

Il n'y a pas d'autres garanties données ou reçues en dehors de celle adossée au crédit bancaire ci-dessus.

## Remunération des Dirigeants (hors attribution d'instruments de capital)

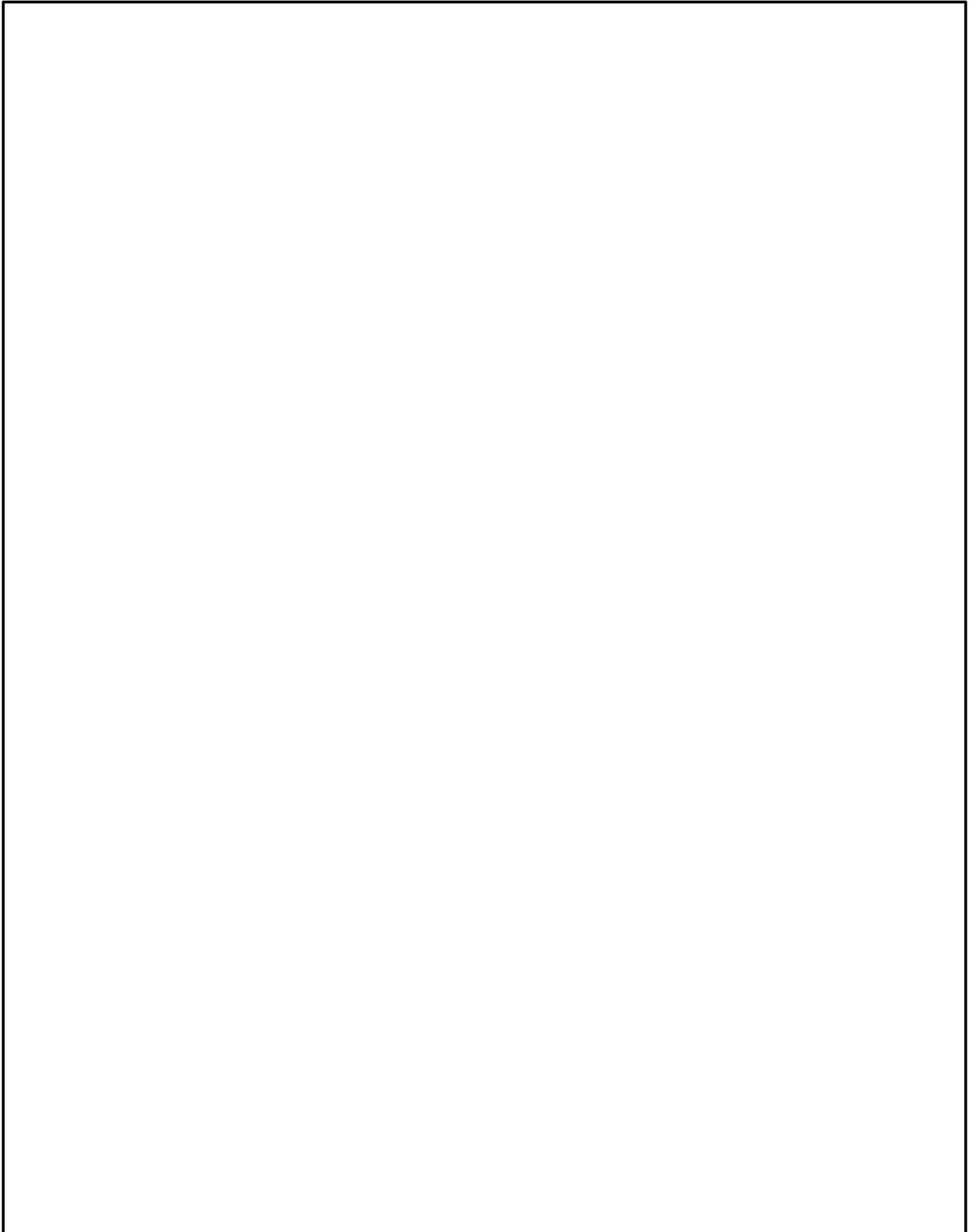
En application de l'article 531-3 du Plan Comptable Général, sont à considérer comme dirigeants sociaux d'une SAS les mandataires sociaux Président et Directeurs Généraux ;

Les rémunérations des dirigeants de Substantiel comptabilisées en charge au cours du premier semestre 2018 mentionnés en euros sont les suivantes :

	<u>Fonction</u>	<u>Rémunération brute</u>
Alexandre Vielle	Président	37.020 euros
Brice Delmotte	Administrateur	36.000 euros
Christophe Berly de Buigne	Administrateur	36.000 euros

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros



## Frais d'établissement

Etat exprimé en euros	30/06/2018	Valeur nette	Taux amortissement
Frais de constitution Frais de premier établissement Frais d'augmentation de capital			
<b>TOTAL</b>			

## Frais de recherche

Etat exprimé en euros	30/06/2018	Montant	Recherche fondamentale	Recherche appliquée	Développement
<b>Dép. R &amp; D sans contrepartie spécifique</b> - N'entrant pas dans le cadre commande client - En fonction de clients potentiels		3 193 541			3 193 541
<b>Dép. R &amp; D avec contrepartie spécifique</b> - Clients français Etat collectivités publiques - Autres clients - Clients étrangers					
<b>TOTAL</b>		3 193 541			3 193 541
<b>Autres dépenses de R &amp; D</b> - Cotisations parafiscales - Subventions versées - Acquisition résultats recherche					
<b>TOTAL</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>		3 193 541			3 193 541
Dont inscrit au compte 203 du bilan		878 454			

## Fonds commercial

Etat exprimé en euros	30/06/2018	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport		
<b>TOTAL</b>		

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2018
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virent p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement	2 843 273		350 268			3 193 541
Autres	5 279		209 197			214 476
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 848 552</b>		<b>559 465</b>			<b>3 408 017</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
Instal technique, matériel outillage industriels	5 770					5 770
Instal., agencement, aménagement divers	76 524		3 480			80 004
Matériel de transport	13 738		17 683			31 421
Matériel de bureau, informatique et mobilier	22 723		4 605			27 328
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>118 755</b>		<b>25 767</b>			<b>144 522</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	35 000		20 000			55 000
Autres titres immobilisés	50					50
Prêts et autres immobilisations financières	29 125		9 097		9 471	28 752
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>64 175</b>		<b>29 097</b>		<b>9 471</b>	<b>83 802</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3 031 483</b>		<b>614 329</b>		<b>9 471</b>	<b>3 636 341</b>

## Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2018
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement et de développement	2 022 556	292 530		2 315 087
Autres	3 114			3 114
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 025 671</b>	<b>292 530</b>		<b>2 318 201</b>
<b>CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	4 270	775		5 045
Autres Instal., agencement, aménagement divers	35 777	7 527		43 303
Matériel de transport	3 654	3 330		6 984
Matériel de bureau, mobilier	22 214	624		22 838
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>65 915</b>	<b>12 255</b>		<b>78 170</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 091 586</b>	<b>304 786</b>		<b>2 396 371</b>

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2018
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients	11 531	(811)		10 720
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>11 531</b>	<b>(811)</b>		<b>10 720</b>	
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations <ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul>	7 500			7 500
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	78 403	10 135		88 538
	Autres	108 000	10 479		118 479
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>193 903</b>	<b>20 614</b>		<b>214 517</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>205 434</b>	<b>19 803</b>		<b>225 237</b>
Dont dotations et reprises <ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul>		2 522			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

## Stocks et En-cours

Etat exprimé en euros

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
<b>Marchandises</b>				
Marchandises revendues en l'état	388 201	195 525	192 676	
<b>Approvisionnements</b>				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
<b>TOTAL I</b>	388 201	195 525	192 676	
<b>Production</b>				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
<b>TOTAL II</b>				
<b>Production en cours</b>				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
<b>TOTAL III</b>				
<b>Production stockée ( Total II + Total III )</b>				

## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		30/06/2018	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	28 752		28 752
	Clients douteux ou litigieux	97 157	97 157	
	Autres créances clients	249 710	249 710	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	5 725	5 725	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 170	6 170	
	Impôts sur les bénéfices	63 014	63 014	
	Taxes sur la valeur ajoutée	44 114	44 114	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	35 289	35 289	
	Groupe et associés	27 054	27 054	
	Débiteurs divers	473 061	473 061	
	Charges constatées d'avances	33 283	33 283	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>1 063 329</b>	<b>1 034 577</b>	<b>28 752</b>
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		30/06/2018	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	150	150		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	412 144	119 922	292 222	
	Emprunts et dettes financières divers	12 230	12 230		
	Fournisseurs et comptes rattachés	399 867	399 867		
	Personnel et comptes rattachés	90 052	90 052		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33 152	33 152		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	51 580	51 580		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	29 977	29 977		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	3 146 705	3 146 705		
	Autres dettes	57 848	57 848		
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>4 233 704</b>	<b>3 941 482</b>	<b>292 222</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice		59 289			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

ANNEXE - Elément 6.12

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	30/06/2018
<b>Charges constatées d'avance - EXPLOITATION</b>			<b>33 283</b>
Loyer des murs		27 449	
Assurance BPI		750	
MEDIA PUB		3 750	
COTISAT ECA		1 333	
<b>Charges constatées d'avance - FINANCIERES</b>			
<b>Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>TOTAL</b>			<b>33 283</b>

--

ANNEXE - Elément 6.10

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

30/06/2018

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>75 206</b>
<b>Autres créances clients</b> <i>CLIENTS FACTURES A ETABLIR</i>	31 947	<b>31 947</b>
<b>Autres créances</b> <i>AVOIRS A RECEVOIR</i> <i>ORG.SOCIAUX PRODUITS A RECEV.</i> <i>ETAT,PRODUITS A RECEVOIR</i>	1 800 6 170 35 289	<b>43 259</b>

ANNEXE - Elément 6.11

## Charges à payer

Etat exprimé en euros

30/06/2018

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>117 866</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FOURNISSEURS FACT/N.PARVENUES</i>	35 514	<b>35 514</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b> <i>PERSONNEL CONGES A PAYER</i> <i>ETAT, CHARGES A PAYER</i>	51 675 29 977	<b>81 652</b>
<b>Autres dettes</b> <i>CLIENTS ,RAB,REM,AV.A ACCORDER</i>	700	<b>700</b>

ANNEXE - Elément supplémentaire

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

30/06/2018

<b>Total des produits exceptionnels</b>		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>467</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b> <i>*AMENDES NON DEDUCTIBLES</i>	467	<b>467</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(467)</b>

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2017	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 30/06/2018
Capital social	355 550				355 550
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 049 259				1 049 259
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	1 000				1 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	6 742				6 742
Report à nouveau	(1 058 350)	678 493			(379 857)
Résultat de l'exercice	678 493	(678 493)		21 485	21 485
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>1 032 694</b>			<b>21 485</b>	<b>1 054 179</b>

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 1 032 694

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 1 032 694

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 21 485

ANNEXE - Élément 15

## Filiales et participations

Etat exprimé en euros

30/06/2018

	Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>					
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SUBSTANTIEL SERVICES			100,00		
SUBSTANTIEL DISTRIBUTION			100,00		
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SENIORALIS			50,00		
	<b>Prêts et avances consentis</b>	<b>Montant des cautions et avals donnés</b>	<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>Résultat du dernier exercice clos</b>	<b>Dividendes encaissés</b>
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SUBSTANTIEL SERVICES					
SUBSTANTIEL DISTRIBUTION					
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SENIORALIS					
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
	françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital					
Capitaux propres					
Quote part détenue en pourcentage					
Valeur comptable des titres détenus - Brute					
Valeur comptable des titres détenus - Nette					
Prêts et avances consentis					
Montant des cautions et avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

Substantiel Distribution : Titres dépréciés à 100 % car la filiale n'a plus d'activité

Senioralis : Premier exercice clos au 31/12/2017, activité et perspective de rentabilité en forte progression en 2018