

**ORDISSIMO**

S.A au capital de 627 804 €

**33, avenue Léon Gambetta  
92 120 - Montrouge**

**R.C.S. Nanterre 443 273 511**

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

**Exercice clos le 31 Décembre 2020**



## ORDISSIMO

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

Exercice clos le 31 Décembre 2020

Aux Actionnaires de la Société Anonyme ORDISSIMO,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 30 juin 2017, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Ordissimo relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 29 Avril 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### Fondement de l'opinion

##### **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 Janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

#### Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- La note « stocks » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et leur correcte application. Nous nous sommes assurés de l'existence de ces stocks et de la correcte séparation des exercices.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion



exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication au Conseil d'Administration appelé à statuer sur les comptes.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration du 29 avril 2021.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;



- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de la continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Saint-Maur des Fossés, le 6 juin 2021,

**Le Commissaire aux Comptes**  
**SPC AUDIT**  
**Philippe COLLET**  
Commissaire aux Comptes

Mandataire social

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement	4 294 074	3 106 754	1 187 320	1 039 588
	Concessions brevets droits similaires	15 275	13 046	2 229	2 165
	Fonds commercial (1)	124 619		124 619	
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	46 753	21 143	25 610	10 833
	Autres immobilisations corporelles	250 525	156 527	93 999	78 486
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	173 800	7 500	166 300	166 300	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	50		50	50	
Prêts					
Autres immobilisations financières	72 000		72 000	72 000	
<b>TOTAL (II)</b>		<b>4 977 096</b>	<b>3 304 969</b>	<b>1 672 127</b>	<b>1 369 421</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	1 325 234		1 325 234	1 215 597
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>	46 038		46 038	
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	778 567	37 362	741 206	182 553
	Autres créances	1 405 947	10 479	1 395 468	1 012 962
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	33 326		33 326	36 650	
<b>DISPONIBILITES</b>	2 272 630		2 272 630	4 131 023	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	27 003		27 003	44 089
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>5 888 745</b>	<b>47 841</b>	<b>5 840 904</b>	<b>6 622 875</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>10 865 841</b>	<b>3 352 809</b>	<b>7 513 031</b>	<b>7 992 296</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

		31/12/2020	31/12/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	627 804	627 804
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 059 441	6 059 441
	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	(1 552 580)	(509 205)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(356 593)</b>	<b>(1 043 375)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 785 815</b>	<b>5 142 408</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	1 245 000	1 520 635
	<b>Total des autres fonds propres</b>	<b>1 245 000</b>	<b>1 520 635</b>
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques	1 105	7 693
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>	<b>1 105</b>	<b>7 693</b>
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	111 014	232 927
	Emprunts et dettes financières divers	223 516	34 204
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	564 150	700 699
	Dettes fiscales et sociales	362 672	272 378
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	219 759	81 354	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>1 481 112</b>	<b>1 321 561</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 513 031</b>	<b>7 992 296</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(356 592,92)	(1 043 374,58)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 304 791	1 321 561
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	513	1 231

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	3 356 894	911 142	4 268 036	2 721 731
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	165 746	278 238	443 984	507 629
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>3 522 640</b>	<b>1 189 380</b>	<b>4 712 020</b>	<b>3 229 360</b>
	Production stockée			477 444	420 572
	Production immobilisée				15 500
	Subventions d'exploitation			35 033	293 753
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			8 406	1 990
	Autres produits				
	<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				<b>5 232 903</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises			2 407 257	1 904 821
	Variation de stock			(109 637)	(34 461)
	Achats de matières et autres approvisionnements				187
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 770 131	1 842 927
	Impôts, taxes et versements assimilés			35 963	16 070
	Salaires et traitements			816 216	718 567
	Charges sociales du personnel			308 410	284 134
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			355 779	329 368
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			5 227	4 664	
Dotations aux provisions					
Autres charges			13 588	49 219	
<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>				<b>5 602 934</b>	<b>5 115 497</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(370 030)</b>	<b>(1 154 323)</b>

## Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		31/12/2020	31/12/2019
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>(370 030)</b>	<b>(1 154 323)</b>
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	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 Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	728 26 321 41 2 592	1 44 413
<b>Total des produits financiers</b>		<b>29 681</b>	<b>44 414</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	62 143 28 851 2 616	3 752 38 220 1 118
<b>Total des charges financières</b>		<b>93 611</b>	<b>43 091</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(63 930)</b>	<b>1 324</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(433 960)</b>	<b>(1 152 999)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	495 3 500	59 216 813
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>3 995</b>	<b>216 872</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	266	181 514
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>266</b>	<b>181 514</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>3 729</b>	<b>35 358</b>
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(73 638)	(74 266)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>5 266 580</b>	<b>4 222 460</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>5 623 173</b>	<b>5 265 835</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(356 593)</b>	<b>(1 043 375)</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



# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels ont été arrêtés le 29 avril 2020 par le Conseil d'Administration.

Les présents **comptes annuels** arrêtés au **31 décembre 2020** ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Ils sont présentés en vis-à-vis de ceux au 31/12/2020 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 2020, date de l'ouverture de l'exercice en cours, jusqu'à la date de la présente situation.

Le bilan de l'exercice présente un total de **7 513 031** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **5 266 580** euros et un total **charges** de **5 623 173** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-356 593** euros.

L'exercice débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**.

Il a une durée de **12** 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 règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG et homologué par arrêté le 26 décembre 2016 (JO du 28).

## Faits marquants de l'exercice 2020

La société Ordissimo a fait l'acquisition en Août 2020 d'un fond de commerce "Mustworld" d'importation et de vente en gros de téléphones et d'accessoires de téléphonie mobile, sis à Nice et employant au jour de la reprise de l'exploitation 5 salariés.

Le prix de cette acquisition s'est élevé à 150.000 euros incluant 25.381 euros d'immobilisations corporelles.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Information au titre d'un événement apparu au cours de cette année 2020.

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence ont constitué un événement majeur lors de l'arrêté des comptes annuels du 31 décembre 2019.

L'entreprise avait estimé à la date d'arrêté de ses comptes que cette situation relèvait d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019. Par conséquent, l'entreprise n'avait pas procédé à un ajustement de ses comptes clos au 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

De même pour l'arrêté des comptes annuels au 31 décembre 2020 la société n'a pas estimé devoir procéder à des ajustements de comptes.

De plus, la société n'a pas perçues d'indemnités Covid au titre de l'année 2020.

## Information au titre de l'impact du covid-19 sur l'activité de l'entreprise postérieurement à la clôture de l'exercice.

Conformément aux dispositions du PCG sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité, mais à la date de l'établissement de ses comptes (le 29/04/2021), l'entreprise n'est pas en mesure de chiffrer l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en ayant recours à l'activité partielle pour le personnel commercial de la société.

Compte tenu de sa position de trésorerie, la société n'a pas jugé nécessaire pour l'instant d'avoir recours à d'autres mécanismes proposés par l'état ou ses partenaires bancaires.

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes (le 29/04/2021), l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## Immobilisations

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

## Frais de Recherche & Développement

La Société a poursuivi ses efforts de Recherche & Développement qui ont mené à l'immobilisation des dépenses constatées sur la période, pour un montant total **456.441 euros**.

A ces dépenses s'additionnent des frais de maquettage et d'Édition pour un montant de **21.004 euros**.

**La société Ordissimo** développe et commercialise des produits technologiques à valeur ajoutée et

## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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.

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.

Ils s'amortissent sur 5 ans à compter de l'exercice suivant leur activation, tandis que les frais de maquettage s'amortissent sur 3 ans selon le même principe.

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variation</b>
Frais de recherche et développement	4 125 032 €	3 668 591 €	456 441 €
Frais de maquettage	169 043 €	148 039 €	21 004 €
<b>Total</b>	<b>4 294 074 €</b>	<b>3 816 630 €</b>	<b>477 444 €</b>
Amortissements cumulés 31/12/2020	3 106 754 €	2 777 042 €	
Valeur nette comptable 31/12/2020	<b>1 187 320 €</b>	<b>1 039 588 €</b>	
Amortissements prévisionnels			
2021	366 323 €		
2022	322 536 €		
2023	239 231 €		
2024	168 196 €		
2025	91 035 €		

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

La société a comptabilisé un Crédit d'impôt Innovation pour un montant de **73.638 euros** en fonction de 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 pratiquées 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

## Immobilisations financières :

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Particip. ORDISSIMO FINANCE	7 500 €	7 500 €	0 €
Particip. SUBSTANTIEL SERVICES	7 500 €	7 500 €	0 €
Particip. SENIORALIS	158 800 €	158 800 €	0 €
Actions	50 €	50 €	0 €
Dépôt de garantie BAIL MONTROUGE	27 500 €	27 500 €	0 €
Dépôt de garantie BPI FINANCE	44 500 €	44 500 €	0 €
<b>Total</b>	<b>245 850 €</b>	<b>245 850 €</b>	<b>0 €</b>
PROVISION 100% ORDISSIMO FINANCE	-7 500 €	-7 500 €	

# 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.

Compte tenu du taux de rotation des stocks et de son absence d'obsolescence, il n'y a pas lieu de comptabiliser de provision pour dépréciation de stock au 31 décembre 2020.

## 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.

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.

La couverture globale des créances clients en risque de non recouvrement s'élève à **37.361 euros**, dont 20.369 euros concerne la filiale à 100 % d'Ordissimo, la Sarl Ordissimo Finance.

## Autres créances

	<b>Total brut</b>	<b>Provision</b>
Engagement auprès du Factor	955 044 €	
Fournisseur débiteurs	134 414 €	
Avance intragroupe		
- Auprès de Substantiel services	63 736 €	
- Auprès de Ordissimo Finance	77 332 €	-10 479 €
Avance au personnel	3 878 €	
Etat	164 512 €	
Compte courant	150 €	
Stripe, Amazon seller central	3 381 €	
Autres prod. À recevoir	3 500 €	
<b>Total</b>	<b>1 405 947 €</b>	<b>-10 479 €</b>

---

**Autres créances nettes au 31/12/2020 1 395 468 €**

---

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## 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 est faible et entraîne une reprise de **6.587 euros** sur l'exercice 2020 et porte la provision pour garantie donnée à **1.105 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.

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

## Tableau des emprunts et avance BPI :

Garantie	Taux TEG	Emprunts à l'origine	dettes 31/12/2020	dettes moins 1 an	dettes de 1 à 5ans	dettes > 5 ans
Crédit BP innovation	2,06%	200 000 €	24 061 €	24 061 €	0 €	0 €
Prêt rachat titre	<u>Renv.1</u> 1,04%	388 150 €	86 419 €	79 724 €	6 694 €	0 €
Intérêts courus			22 €	26 €	0 €	
<b>emprunts</b>		<b>588 150 €</b>	<b>110 502 €</b>	<b>103 811 €</b>	<b>6 694 €</b>	<b>0 €</b>
Avance OSEO/BPI						
Prêt BPI Innovat.	<u>Renv.2</u> 0%	550 000 €	495 000 €	110 000 €	385 000 €	0 €
Prêt BPI Innovat.	<u>Renv.3</u> 3,50%	750 000 €	750 000 €	150 000 €	600 000 €	0 €
Prêt BPI Ass. export	<u>Renv.4</u> 0%	101 408 €	101 408 €	20 282 €	81 126 €	0 €
Prêt BPI Ass. export	<u>Renv.5</u> 0%	88 500 €	88 500 €	0 €	88 500 €	0 €
<b>avances OSEO/BPI</b>		<b>1 434 908 €</b>	<b>1 434 908 €</b>	<b>280 282 €</b>	<b>1 154 626 €</b>	<b>0 €</b>

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Renv.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

Renv.2 : Prêt à taux zéro pour l'innovation accordée par BPI sur 20 trimestres.

Renv.3 : Prêt financement immatériel et innovation au taux de 3,96 % mode de remboursement 8 trimestres de différés d'amortissement de capital, suivi de 20 versements trimestriels garantie de 37.500 euros,

Renv.4 : Prêt BPI assurance export All, UK, Suisse à rembourser à partir de l'année 4 jusqu'à l'année 8.

Renv.5 : Prêt BPI assurance export Espagne, Italie à rembourser à partir de l'année 4 jusqu'à l'année 7.

## 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 d'Ordissimo comptabilisées en charge au cours de l'année pour le premier semestre 2020 mentionnés en euros sont les suivantes :

	<u>Fonction</u>	<u>Rémunération brute</u>
Alexandre Vielle	Président	74.040 euros
Brice Delmotte	Administrateur	72.000 euros
Christophe Berly de Buigne	Administrateur	38.486 euros

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Effectifs salariés et Engagements retraite :

La société ORDISSIMO comptait en 2020 un effectif moyen de 20 salariés dont 8 cadres et 12 employés.

Les engagements pour retraite correspondent aux droits acquis pour les salariés présents au 31/12/2020 et résultent d'un calcul actuariel.

Ils sont théoriquement basés sur l'utilisation des tables de mortalité, des salariés, de l'ancienneté, des taux de turn-over par tranche d'âge, d'un taux d'actualisation et d'un taux de revalorisation des salaires.

Les paramètres suivants ont été retenus pour procéder à cette évaluation :

- Méthode de calcul " Rétrospective prorata temporis "
- Table de mortalité Insee 2015-2017 (donnée provisoire)
- Départ des salariés à leur initiative à 62 ans
- Augmentation annuelle des salaires constante de 2%
- Taux de rotation retenu de 10% dégressif, jusqu'à 50 ans
- Taux d'actualisation de la dette probable fixé à 1.75% par an

Conformément à la recommandation n°2013-02 de l'ANC (Autorité de Normalisation Comptable) et des dernières évolutions de la Norme Internationale IAS 9, Le montant de la dette actuarielle résultant de ces engagements s'élève au 31/12/2020 à **109.899 euros**.

## Déficit reportable en avant :

La société ORDISSIMO conçoit au 31/12/2020 un Déficit Fiscal reportable et imputable sur ses bénéfices futurs de **2.550.257 euros**.

Dans l'hypothèse où ce déficit était imputé sur des bénéfices futurs taxés au taux marginal de 25% l'économie future sur les impôts des sociétés peut être évaluée à **637.564 euros**.

## Honoraires des commissaires aux comptes :

Le montant des honoraires versés par la société ORDISSIMO à son commissaire aux comptes SPC Audit est de **15.300 euros**.

Ces honoraires concernent uniquement les prestations effectuées dans le cadre de sa mission légale.



# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement	3 816 630		477 444			4 294 074
Autres	5 279		134 615			139 894
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 821 909</b>		<b>612 059</b>			<b>4 433 968</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels	18 253		28 500			46 753
Instal., agencement, aménagement divers	96 438		56 482			152 921
Matériel de transport	47 811		3 096			50 907
Matériel de bureau, informatique et mobilier	33 564		13 133			46 698
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>196 066</b>		<b>101 212</b>			<b>297 278</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	173 800		1 200		1 200	173 800
Autres titres immobilisés	50					50
Prêts et autres immobilisations financières	72 000		13 635		13 635	72 000
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>245 850</b>		<b>14 835</b>		<b>14 835</b>	<b>245 850</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 263 825</b>		<b>728 106</b>		<b>14 835</b>	<b>4 977 096</b>

## Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement et de développement	2 777 042	329 711		3 106 754
Autres	3 114	9 932		13 046
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 780 157</b>	<b>339 643</b>		<b>3 119 800</b>
<b>CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	7 420	13 723		21 143
Autres Instal., agencement, aménagement divers	54 618	29 277		83 894
Matériel de transport	18 605	12 242		30 847
Matériel de bureau, mobilier	26 105	15 680		41 785
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>106 747</b>	<b>70 922</b>		<b>177 669</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 886 904</b>	<b>410 565</b>		<b>3 297 469</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 Agenct 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>							

# Crédit-Bail

Etat exprimé en euros		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2020
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>						
<b>AMORTISSEMENTS</b>	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice					
	<b>TOTAL</b>					
<b>REDEVANCES PAYEES</b>	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice					
	<b>TOTAL</b>					
<b>REDEV. RESTANT A PAYER</b>	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	<b>TOTAL</b>					
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans					
	à plus de 5 ans					
	<b>TOTAL</b>					
<b>MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE</b>						

# Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
<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	7 693		6 588	1 105
	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>7 693</b>		<b>6 588</b>	<b>1 105</b>	
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">}</span> <span style="display: inline-block; vertical-align: middle;">incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières</span>	7 500			7 500
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	33 066	5 227	932	37 362
	Autres	36 800		26 321	10 479
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>77 367</b>	<b>5 227</b>	<b>27 253</b>	<b>55 341</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>85 059</b>	<b>5 227</b>	<b>33 841</b>	<b>56 446</b>	
Dont dotations et reprises <span style="font-size: 2em; vertical-align: middle;">}</span> <span style="display: inline-block; vertical-align: middle;">- d'exploitation - financières - exceptionnelles</span>		5 227	7 519 26 321		
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	1 325 234	1 215 597	109 637	
<b>Approvisionnements</b>				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
<b>TOTAL I</b>	1 325 234	1 215 597	109 637	
<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

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	72 000		72 000
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	778 567	778 567	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	3 878	3 878	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	77 229	77 229	
	Taxes sur la valeur ajoutée	66 678	66 678	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	20 605	20 605	
	Groupe et associés	150	150	
	Débiteurs divers	1 237 408	1 237 408	
	Charges constatées d'avances	27 003	27 003	
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>2 283 517</b>	<b>2 211 517</b>	<b>72 000</b>
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2020	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	513	513		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	110 501	103 807	6 694	
	Emprunts et dettes financières divers	198 958	29 332	169 626	
	Fournisseurs et comptes rattachés	564 150	564 150		
	Personnel et comptes rattachés	113 903	113 903		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	77 431	77 431		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	142 801	142 801		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	28 538	28 538		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	24 558	24 558		
	Autres dettes	219 759	219 759		
	Dettes représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>1 481 112</b>	<b>1 304 791</b>	<b>176 320</b>	
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	201 171			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	24 558			

## Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		27 003	27 003
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
<b>TOTAL</b>			<b>27 003</b>

--

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2020

<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>143 027</b>
<b>Autres créances clients</b> <i>CLIENTS FACTURES A ETABLIR</i>	<i>118 922</i>	<b>118 922</b>
<b>Autres créances</b> <i>ETAT, PRODUITS A RECEVOIR</i> <i>AUTRES PRODUITS A RECEVOIR</i>	<i>20 605</i> <i>3 500</i>	<b>24 105</b>



# Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2020

<b>Total des Charges à payer</b>		<b>190 697</b>
<b>Emprunts et dettes financières divers</b> <i>INTERETS COURUS SUR CPT COURT</i>	<i>1 399</i>	<b>1 399</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b> <i>FOURNISSEURS FACT/N.PARVENUES</i>	<i>48 881</i>	<b>48 881</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b> <i>PERSONNEL CONGES A PAYER</i> <i>CHARGES SOC SUR CONGES A PAYER</i> <i>ETAT, CHARGES A PAYER</i>	<i>51 944</i> <i>19 636</i> <i>23 183</i>	<b>94 763</b>
<b>Autres dettes</b> <i>CLIENTS ,RAB,REM,AV.A ACCORDER</i>	<i>45 654</i>	<b>45 654</b>

## Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2020

<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>3 995</b>
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b> <i>AUTRES PRODUITS EXCEPT.GESTION</i>	495	495
<b>Produits exceptionnels sur opérations en capital</b> <i>PRODUITS EXCEPTIONNELS DIVERS</i>	3 500	3 500
<b>Total des charges exceptionnelles</b>		<b>266</b>
<b>Charges exceptionnelles sur opération de gestion</b> <i>*AMENDES NON DEDUCTIBLES</i>	266	266
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>3 729</b>

## Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
<b>Effets escomptés non échus</b>			
<b>Avals, cautions et garanties</b>			
Cautions personnelles M. Alexandre Vielle			155 260
Cautions personnelles M. Brice Delmotte			155 260
Cautions personnelles M. Christophe Berly de Buigne			155 260
Emprunt Banque Populaire Rives de Paris		465 780	
		<b>465 780</b>	<b>465 780</b>
<b>Engagements de crédit-bail</b>			
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b>			
Cf. état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés			
<b>Autres engagements</b>			
Cf. état Engagements financiers - Autres engagements			
Montant financé au 31/12/2017 dans le cadre des encours garanties.			
<b>Total des engagements financiers (1)</b>		<b>465 780</b>	<b>465 780</b>
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Cautions solidaires de Messieurs Alexandre Vielle, Brice Delmotte et Christophe Berly de Buigne, à hauteur de 155 260 euros chacune prolongée de 24 mois suivant l'échéance théorique du Prêt consenti par la Banque Populaire Rives de Paris et finançant le rachat des titres Ordissimo (En cours du Prêt 86 419 € au 31/12/2020).

## Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		1 422 200,00	0,2500	355 550,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>1 422 200,00</b>	<b>0,4414</b>	<b>627 803,75</b>

## Effectif moyen

		31/12/2020	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>	Cadres & professions intellectuelles supérieures		8	
	Professions intermédiaires			
	Employés		12	
	Ouvriers			
	<b>TOTAL</b>		<b>20</b>	

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	627 804				627 804
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 059 441				6 059 441
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	1 000				1 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	6 742				6 742
Report à nouveau	(509 205)	(1 043 375)			(1 552 580)
Résultat de l'exercice	(1 043 375)	1 043 375		(356 593)	(356 593)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>5 142 408</b>			<b>(356 593)</b>	<b>4 785 815</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 5 142 408

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 5 142 408

<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 (356 593)

## Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2020

	Capital	Capitaux propres	Quote 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	7 500	(73 206)	100,00	7 500	7 500
ORDISSIMO FINANCE	7 500	(102 874)	100,00	7 500	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SENIORALIS	99 600	537 271	39,00	158 800	158 800
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>					
SUBSTANTIEL SERVICES	63 895		30 144	(28 216)	
ORDISSIMO FINANCE	77 332		1 908	(69 896)	
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>					
SENIORALIS	150		841 434	(179 157)	
<b>B. Renseignements globaux</b>					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	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

"Substantiel Distribution" est désormais "Ordissimo Finance"