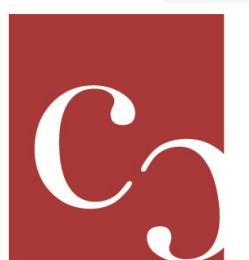


SA ORDISSIMO

33 Avenue Léon Gambetta

92120 MONTROUGE

BILAN AU 31/12/2020



COGESTEN

EXPERTS COMPTABLES - COMMISSAIRES AUX COMPTES

93 Avenue de Fontainebleau - 94270 Le Kremlin-Bicêtre

Tél : 01 46 86 45 45 - Fax : 01 46 87 08 69

secretariat@cogesten.fr - www.cogesten.fr

Sommaire

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

----- B I L A N -----	1
<i>Bilan Actif</i>	2
<i>Bilan Passif</i>	3
<i>Compte de Résultat 1/2</i>	4
<i>Compte de Résultat 2/2</i>	5
-----ANNEXE-----	
<i>Règles et méthodes comptables 2</i>	6
<i>Immobilisations</i>	14
<i>Amortissements</i>	15
<i>Crédit-Bail</i>	16
<i>Provisions au bilan</i>	17
<i>Stocks et en-cours</i>	18
<i>Créances et dettes</i>	19
<i>Charges constatées d'avance</i>	20
<i>Produits à recevoir</i>	21
<i>Charges à payer</i>	22
<i>Produits et Charges exceptionnels</i>	23
<i>Engagements financiers donnés et reçus</i>	24
<i>Capital Social et Effectifs</i>	25
<i>Variations des capitaux propres</i>	26
<i>Tableau des filiales et participations 1</i>	27
<i>Soldes Intermédiaires de Gestion</i>	28
<i>Flux de trésorerie (CAF)</i>	29

Etats financiers au 31/12/2020

Bilan

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	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	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				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	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				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
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	
	TOTAL (II)	4 977 096	3 304 969	1 672 127	1 369 421
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	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
	Avances et Acomptes versés sur commandes	46 038		46 038	
	CREANCES (3)				
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					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	33 326		33 326	36 650	
DISPONIBILITES	2 272 630		2 272 630	4 131 023	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	27 003		27 003	44 089
	TOTAL (III)	5 888 745	47 841	5 840 904	6 622 875
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		10 865 841	3 352 809	7 513 031	7 992 296

(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

		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	627 804	627 804
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 059 441	6 059 441
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	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)
	Résultat de l'exercice	(356 593)	(1 043 375)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	4 785 815	5 142 408
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	1 245 000	1 520 635
	Total des autres fonds propres	1 245 000	1 520 635
Provisions	Provisions pour risques	1 105	7 693
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	1 105	7 693
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	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		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	564 150	700 699
	Dettes fiscales et sociales	362 672	272 378
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	219 759	81 354	
Produits constatés d'avance (1)			
	Total des dettes	1 481 112	1 321 561
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	7 513 031	7 992 296
	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
	Montant net du chiffre d'affaires	3 522 640	1 189 380	4 712 020	3 229 360
	Production stockée				
	Production immobilisée			477 444	420 572
	Subventions d'exploitation				15 500
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			35 033	293 753
	Autres produits			8 406	1 990
	Total des produits d'exploitation (1)			5 232 903	3 961 174
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	
	Total des charges d'exploitation (2)			5 602 934	5 115 497
	RESULTAT D'EXPLOITATION			(370 030)	(1 154 323)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

		31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT D'EXPLOITATION		(370 030)	(1 154 323)
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 Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	728 26 321 41 2 592	1 44 413
Total des produits financiers		29 681	44 414
CHARGES FINANCIERS	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
Total des charges financières		93 611	43 091
RESULTAT FINANCIER		(63 930)	1 324
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(433 960)	(1 152 999)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	495 3 500	59 216 813
Total des produits exceptionnels		3 995	216 872
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	266	181 514
Total des charges exceptionnelles		266	181 514
RESULTAT EXCEPTIONNEL		3 729	35 358
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(73 638)	(74 266)
TOTAL DES PRODUITS		5 266 580	4 222 460
TOTAL DES CHARGES		5 623 173	5 265 835
RESULTAT DE L'EXERCICE		(356 593)	(1 043 375)

- (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

Etats financiers au 31/12/2020

-----ANNEXE-----

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.

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Frais de recherche et développement	4 125 032 €	3 668 591 €	456 441 €
Frais de maquettage	169 043 €	148 039 €	21 004 €
Total	4 294 074 €	3 816 630 €	477 444 €

Amortissements cumulés 31/12/2020 3 106 754 € 2 777 042 €

Valeur nette comptable 31/12/2020 **1 187 320 €** **1 039 588 €**

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 €
Total	245 850 €	245 850 €	0 €
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

	Total brut	Provision
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 €	
Total	1 405 947 €	-10 479 €

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 €	
emprunts		588 150 €	110 502 €	103 811 €	6 694 €	0 €
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 €
avances OSEO/BPI		1 434 908 €	1 434 908 €	280 282 €	1 154 626 €	0 €

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 conserve 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	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement	3 816 630		477 444			4 294 074
Autres	5 279		134 615			139 894
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 821 909		612 059			4 433 968
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement 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						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	196 066		101 212			297 278
FINANCIERES						
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
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	245 850		14 835		14 835	245 850
TOTAL	4 263 825		728 106		14 835	4 977 096

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement	2 777 042	329 711		3 106 754
Autres	3 114	9 932		13 046
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 780 157	339 643		3 119 800
CORPORELLES				
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				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	106 747	70 922		177 669
TOTAL	2 886 904	410 565		3 297 469

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	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							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
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							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros

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

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	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				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	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				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	7 693		6 588	1 105
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	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
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	77 367	5 227	27 253	55 341
TOTAL GENERAL		85 059	5 227	33 841	56 446
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		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
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état	1 325 234	1 215 597	109 637	
Approvisionnements				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
TOTAL I	1 325 234	1 215 597	109 637	
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL II				
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
TOTAL III				
Production stockée (Total II + Total III)				

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	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		
	TOTAL DES CREANCES	2 283 517	2 211 517	72 000
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
DETTES	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 représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	1 481 112	1 304 791	176 320	
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			
TOTAL			27 003

--

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2020

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

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2020

		31/12/2020
Total des Charges à payer		190 697
Emprunts et dettes financières divers <i>INTERETS COURUS SUR CPT COURT</i>	1 399	1 399
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>FOURNISSEURS FACT/N.PARVENUES</i>	48 881	48 881
Dettes fiscales et sociales <i>PERSONNEL CONGES A PAYER</i> <i>CHARGES SOC SUR CONGES A PAYER</i> <i>ETAT, CHARGES A PAYER</i>	51 944 19 636 23 183	94 763
Autres dettes <i>CLIENTS ,RAB,REM,AV.A ACCORDER</i>	45 654	45 654

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2020

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

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
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	
		465 780	465 780
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Cf. état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Cf. état Engagements financiers - Autres engagements			
Montant financé au 31/12/2017 dans le cadre des encours garanties.			
Total des engagements financiers (1)		465 780	465 780
(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
ACTIONS / PARTS SOCIALES	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	
	Du capital social fin d'exercice	1 422 200,00	0,4414	627 803,75

Effectif moyen

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

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	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
Ecart 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					
TOTAL	5 142 408			(356 593)	4 785 815

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ 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

² 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	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SUBSTANTIEL SERVICES	7 500	(73 206)	100,00	7 500	7 500
ORDISSIMO FINANCE	7 500	(102 874)	100,00	7 500	
2. Participations (10 à 50 %)					
SENIORALIS	99 600	537 271	39,00	158 800	158 800
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SUBSTANTIEL SERVICES	63 895		30 144	(28 216)	
ORDISSIMO FINANCE	77 332		1 908	(69 896)	
2. Participations (10 à 50 %)					
SENIORALIS	150		841 434	(179 157)	
B. Renseignements globaux					
	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"

Soldes Intermédiaires de Gestion

Etat exprimé en euros	01/01/2020 31/12/2020	12 mois	01/01/2019 31/12/2019	12 mois	Ecart	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	4 712 020	<i>100,00</i>	3 229 360	<i>100,00</i>	1 482 660	<i>45,91</i>
Ventes de marchandises	4 268 036	<i>90,58</i>	2 721 731	<i>84,28</i>	1 546 306	<i>56,81</i>
- Achats de marchandises	2 407 257	<i>56,40</i>	1 904 821	<i>69,99</i>	502 436	<i>26,38</i>
- Variation stocks de marchandises	(109 637)	<i>-2,57</i>	(34 461)	<i>-1,27</i>	(75 175)	<i>218,14</i>
MARGE COMMERCIALE	1 970 416	<i>46,17</i>	851 371	<i>31,28</i>	1 119 045	<i>131,44</i>
Production vendue : Biens						
+ Production vendue : Travaux	443 984	<i>9,42</i>	507 629	<i>15,72</i>	(63 645)	<i>-12,54</i>
+ Production vendue : Services						
+ Variation production stockée	477 444	<i>10,13</i>	420 572	<i>13,02</i>	56 872	<i>13,52</i>
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	921 428	<i>19,55</i>	928 201	<i>28,74</i>	(6 773)	<i>-0,73</i>
PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE	2 891 844	<i>61,37</i>	1 779 572	<i>55,11</i>	1 112 272	<i>62,50</i>
- Achats stockés approvisionnement			187	<i>0,01</i>	(187)	<i>-100,0</i>
- Variation des stocks et approvisionnement						
- Achats de sous-traitance	535 432	<i>11,36</i>	518 761	<i>16,06</i>	16 670	<i>3,21</i>
- Achats non stockés	41 700	<i>0,88</i>	30 195	<i>0,94</i>	11 505	<i>38,10</i>
- Autres charges externes	1 192 999	<i>25,32</i>	1 293 971	<i>40,07</i>	(100 972)	<i>-7,80</i>
CONSUMMATION DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS	1 770 131	<i>37,57</i>	1 843 114	<i>57,07</i>	(72 983)	<i>-3,96</i>
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	1 121 713	<i>23,81</i>	(63 542)	<i>-1,97</i>	1 185 255	<i>N/S</i>
+ Subventions d'exploitation			15 500	<i>0,48</i>	(15 500)	<i>-100,0</i>
- Impôts, taxes sur rémunérations	13 019	<i>0,28</i>	7 070	<i>0,22</i>	5 949	<i>84,14</i>
- Autres impôts et taxes	22 944	<i>0,49</i>	9 000	<i>0,28</i>	13 944	<i>154,94</i>
- Salaires et traitements	816 216	<i>17,32</i>	718 567	<i>22,25</i>	97 648	<i>13,59</i>
- Charges sociales	308 410	<i>6,55</i>	284 134	<i>8,80</i>	24 276	<i>8,54</i>
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	(38 876)	<i>-0,83</i>	(1 066 814)	<i>-33,03</i>	1 027 937	<i>96,36</i>
+ Reprises sur amortissements et provisions	7 519	<i>0,16</i>	43 860	<i>1,36</i>	(36 340)	<i>-82,86</i>
+ Autres produits d'exploitation	8 406	<i>0,18</i>	1 990	<i>0,06</i>	6 417	<i>322,50</i>
+ Transfert de charges d'exploitation	27 513	<i>0,58</i>	249 893	<i>7,74</i>	(222 380)	<i>-88,99</i>
- Dotations aux amort.,dépréciations et provisions	361 006	<i>7,66</i>	334 032	<i>10,34</i>	26 973	<i>8,08</i>
- Autres charges de gestion courante	13 588	<i>0,29</i>	49 219	<i>1,52</i>	(35 632)	<i>-72,39</i>
RÉSULTAT EXPLOITATION	(370 030)	<i>-7,85</i>	(1 154 323)	<i>-35,74</i>	784 292	<i>67,94</i>
+ Quote-part sur opérations en commun						
+ Produits financiers	29 681	<i>0,63</i>	44 414	<i>1,38</i>	(14 733)	<i>-33,17</i>
- Quote-part sur opérations en commun						
- Charges financières	93 611	<i>1,99</i>	43 091	<i>1,33</i>	50 521	<i>117,24</i>
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(433 960)	<i>-9,21</i>	(1 152 999)	<i>-35,70</i>	719 039	<i>62,36</i>
Produits exceptionnels	3 995	<i>0,08</i>	216 872	<i>6,72</i>	(212 877)	<i>-98,16</i>
- Charges exceptionnelles	266	<i>0,01</i>	181 514	<i>5,62</i>	(181 248)	<i>-99,85</i>
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	3 729	<i>0,08</i>	35 358	<i>1,09</i>	(31 629)	<i>-89,45</i>
- Participation des salariés						
- Impôts sur les bénéfices	(73 638)	<i>-1,56</i>	(74 266)	<i>-2,30</i>	628	<i>0,85</i>
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	(356 593)	<i>-7,57</i>	(1 043 375)	<i>-32,31</i>	686 782	<i>65,82</i>

Flux de trésorerie

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

		31/12/2020	31/12/2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION	Résultat net	(356 593)	(1 043 375)
	<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie et non liés à l'activité</i>		
	+ Amortissements, dépréciations et provisions	415 792	337 784
	- Reprises sur amortissements et provisions	(33 841)	(260 673)
	- Produits de cession éléments de l'actif		
	+ Valeur nette comptable des éléments cédés		
	- Quote part de subventions d'investissements virée au compte de résultat		
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	25 359	(966 263)
	<i>Incidence des décalages de trésorerie sur les créances d'exploitation (valeurs brutes)</i>		
	+/- Variation des stocks	(109 637)	(34 461)
+/- Variation des créances clients	(562 948)	521 551	
+/- Variation des autres créances d'exploitation	(411 457)	592 445	
+/- Variation des dettes fournisseurs	(136 548)	(375 031)	
+/- Variation des autres dettes d'exploitation	228 700	(429 304)	
	FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	(966 532)	(691 062)
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	Cessions immobilisations incorporelles		
	+ Cessions immobilisations corporelles		
	+ Cessions/réductions immobilisations financières		
	- Acquisitions immobilisations incorporelles	(612 059)	(420 572)
	- Acquisitions immobilisations corporelles	(101 212)	(45 567)
- Acquisitions immobilisations financières		(121 712)	
<i>Incidence des décalages de trésorerie sur les opérations d'investissement</i>			
+/- Variation des dettes fournisseurs sur immobilisations			
	FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	(713 271)	(587 851)
OPERATIONS DE FINANCEMENT	Augmentation de capital ¹		
	- Réduction de capital		
	- Distributions mises en paiement		
	+ Augmentation des dettes financières (A)	1 450	199 159
	- Remboursement des dettes financières (A)	(208 968)	(196 358)
	+ 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			
	FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT	(207 518)	2 801
TRESORERIE	Trésorerie d'ouverture	4 192 764	5 468 876
	Trésorerie de clôture	2 305 443	4 192 764
	VARIATION DE LA TRESORERIE	(1 887 321)	(1 276 113)

¹dont subventions d'investissement reçues

(A) Y compris les comptes courants d'associés