

RCS : GRENOBLE

Code greffe : 3801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de GRENOBLE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 00954

Numéro SIREN : 498 198 167

Nom ou dénomination : MICROOLED

Ce dépôt a été enregistré le 07/09/2022 sous le numéro de dépôt B2022/016292

MICROOLED

| Actif | | Au 31/12/2021 | | | Au 31/12/2020 | |
|---|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| | | Montant brut | Amort. ou Prov. | Montant net | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | | | |
| Actif immobilisé | Immobilisations incorporelles | Frais d'établissement | | | | |
| | | Frais de développement | 4 886 239 | 2 926 003 | 1 960 235 | 2 863 079 |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | 4 969 151 | 2 194 953 | 2 774 197 | |
| | | Fonds commercial (1) | | | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Immobilisations incorporelles en cours | 2 217 276 | | 2 217 276 | | |
| | Avances et acomptes | | | | | |
| | TOTAL | 12 072 667 | 5 120 957 | 6 951 710 | 2 863 079 | |
| | Immobilisations corporelles | Terrains | 294 381 | 119 270 | 175 110 | 40 663 |
| | | Constructions | 4 325 081 | 2 201 812 | 2 123 269 | 1 778 059 |
| Inst. techniques, mat. out. industriels | | 473 985 | 274 178 | 199 806 | 90 575 | |
| Autres immobilisations corporelles | | 1 391 221 | | 1 391 221 | 396 323 | |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL | 6 484 670 | 2 595 262 | 3 889 407 | 2 305 621 | | |
| Immobilisations financières ²⁾ | Participations évaluées par équivalence | | | | | |
| | Autres participations | 8 636 | | 8 636 | | |
| | Créances rattachées à des participations | | | | | |
| | Titres immob. de l'activité de portefeuille | | | | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 13 903 | | 13 903 | 13 606 | | |
| TOTAL | 22 539 | | 22 539 | 13 606 | | |
| Total de l'actif immobilisé | | 18 579 877 | 7 716 219 | 10 863 657 | 5 182 307 | |
| Actif circulant | Stocks | Matières premières, approvisionnements | 1 706 482 | | 1 706 482 | 1 249 694 |
| | | En cours de production de biens | 1 782 907 | | 1 782 907 | 1 920 635 |
| | | En cours de production de services | | | | |
| | | Produits intermédiaires et finis | 763 275 | | 763 275 | 130 275 |
| | Marchandises | | | | | |
| | TOTAL | 4 252 664 | | 4 252 664 | 3 300 604 | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | 232 962 | | 232 962 | 136 658 | |
| Créances ³⁾ | Clients et comptes rattachés | 6 833 391 | 913 711 | 5 919 680 | 6 350 029 | |
| | Autres créances | 5 701 581 | | 5 701 581 | 2 215 887 | |
| | Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | |
| TOTAL | 12 534 973 | 913 711 | 11 621 262 | 8 565 916 | | |
| Divers | Valeurs mobilières de placement | 569 831 | 573 | 569 258 | 769 631 | |
| | (dont actions propres : Instruments de trésorerie Disponibilités | 9 116 490 | | 9 116 490 | 9 757 865 | |
| TOTAL | 9 686 322 | 573 | 9 685 749 | 10 527 497 | | |
| Charges constatées d'avance | | 150 999 | | 150 999 | 100 119 | |
| Total de l'actif circulant | | 26 857 921 | 914 284 | 25 943 637 | 22 630 795 | |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | 529 740 | | 529 740 | 651 920 | |
| Écarts de conversion actif | | 83 190 | | 83 190 | 135 717 | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 46 050 729 | 8 630 503 | 37 420 225 | 28 600 740 | |
| Renvois : | (1) Dont droit au bail | | | | | |
| | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières | | | 13 903 | 13 606 | |
| | (3) Dont créances à plus d'un an (brut) | | | | 292 962 | |
| Clause de réserve de propriété | Immobilisations | | Stocks | | Créances clients | |

MICROOLED

| Passif | | Au 31/12/2021 | Au 31/12/2020 |
|--|--|-------------------|------------------|
| Capitaux propres | Capital (dont versé : 996 812) | 996 812 | 996 812 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 6 628 554 | 6 628 554 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | Ecarts d'équivalence | | |
| | Réserves | | |
| | Réserve légale | 99 682 | 16 485 |
| | Réserve statutaires | | |
| | Réserve réglementées | | |
| | Autres réserves | 3 310 756 | |
| | Report à nouveau | 2 096 749 | 294 185 |
| Résultats antérieurs en instance d'affectation | | | |
| Résultat de la période (bénéfice ou perte) | 2 628 930 | 3 393 953 | |
| Situation nette avant répartition | 15 761 484 | 11 329 990 | |
| Subvention d'investissement | 445 342 | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total | 16 206 826 | 11 329 990 | |
| Aut. fonds propres | Titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 172 349 | 170 476 |
| | Provisions pour charges | | |
| | Total | 172 349 | 170 476 |
| Dettes | Emprunts et dettes assimilées | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 2 013 440 | 2 008 105 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 6 417 391 | 6 097 387 |
| | Total | 8 430 831 | 8 105 493 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes (1) | 184 942 | 62 806 |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 610 195 | 2 344 716 |
| | Dettes fiscales et sociales | 1 621 243 | 1 521 146 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 2 561 156 | 2 375 163 |
| Autres dettes | 948 286 | 1 639 740 | |
| Instrument de trésorerie | | | |
| Total | 8 740 881 | 7 880 767 | |
| Produits constatés d'avance | 3 607 719 | 538 321 | |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance | 20 964 375 | 16 587 388 | |
| Écarts de conversion passif | 76 674 | 512 884 | |
| TOTAL DU PASSIF | 37 420 225 | 28 600 740 | |
| Crédit-bail immobilier | | | |
| Crédit-bail mobilier | 2 331 012 | 2 676 033 | |
| Effets portés à l'escompte et non échus | | | |
| Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an | 9 259 385 | 7 057 659 | |
| à moins d'un an | 11 520 046 | 9 466 922 | |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | | | |
| (3) dont emprunts participatifs | | | |

MICROOLED

| | | France | Exportation | Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois | Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois |
|---|---|---|----------------------------------|---|---|
| Produits d'exploitation (1) | Ventes de marchandises | | | | 662 766 |
| | Production vendue : - Biens | 236 270 | 22 671 643 | 22 907 913 | 19 439 469 |
| | - Services | 78 798 | 54 755 | 133 553 | 96 562 |
| | Chiffre d'affaires net | 315 068 | 22 726 398 | 23 041 467 | 20 198 798 |
| | Production stockée | | | 495 272 | 434 225 |
| | Production immobilisée | | | 1 247 515 | |
| | Produits nets partiels sur opérations à long terme | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | 499 885 | 176 698 |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 97 804 | 522 942 |
| Autres produits | | | 29 029 | 62 690 | |
| | | | Total | 25 410 973 | 21 395 355 |
| Charges d'exploitation (2) | Marchandises Achats Variation de stocks | | | | 417 479 |
| | Matières premières et autres approvisionnements Achats Variation de stocks | | | 5 279 304 | 4 439 558 |
| | Autres achats et charges externes (3) | | | -456 788 | -298 174 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 8 346 415 | 5 609 217 |
| | Salaires et traitements | | | 274 376 | 281 468 |
| | Charges sociales | | | 4 406 634 | 3 651 292 |
| | | | | 1 847 346 | 1 444 692 |
| | Dotations d'exploitation | • sur immobilisations • sur actif circulant • pour risques et charges | amortissements provisions | 1 651 105 | 843 848 |
| | | | | 620 774 | 26 020 |
| | Autres charges | | | | 37 000 |
| | | | Total | 1 335 383 | 1 360 893 |
| | | | Résultat d'exploitation A | 2 106 420 | 3 582 058 |
| Opér. commun | Bénéfice attribué ou perte transférée | | B | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré | | C | | |
| Produits financiers | Produits financiers de participations (4) | | | | |
| | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) | | | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (4) | | | 5 043 | 5 118 |
| | Reprises sur provisions, transferts de charges | | | 2 476 | 2 541 |
| | Différences positives de change | | | 50 007 | 10 548 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | |
| | | | Total | 57 527 | 18 208 |
| Charges financières | Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 181 302 | 165 656 |
| | Intérêts et charges assimilées (5) | | | 55 261 | 35 352 |
| | Différences négatives de change | | | 28 728 | 64 746 |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| | | | Total | 265 292 | 265 755 |
| | | | Résultat financier D | -207 765 | -247 546 |
| | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) | | E | 1 898 654 | 3 334 511 |

MICROOLED

| | | Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois | Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois |
|--|---|---|---|
| Produits exceptionnels | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital | 776 324 | 1 651 267 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| | Total | 776 324 | 1 651 267 |
| Charges exceptionnelles | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 520 548 | 1 664 112 |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| | Total | 520 548 | 1 664 112 |
| Résultat exceptionnel | | F | -12 845 |
| Participation des salariés aux résultats | | G | |
| Impôt sur les bénéfices | | H | -72 287 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H) | | 2 628 930 | 3 393 953 |
| Renvois | | | |
| (1) Dont | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs | | |
| (2) Dont | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs | | |
| (3) Y compris | - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier | 801 191 | 577 810 |
| (4) Dont | produits concernant les entités liées | | |
| (5) Dont | intérêts concernant les entités liées | | |



MICROOLED

Annexe



SAS MICROOLED

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2021

Table des matières

| | | |
|----------|--|-----------|
| 1 | Faits caractéristiques de l'exercice | 3 |
| 1.1 | Événements principaux | 3 |
| 1.2 | Événements post-clôture | 4 |
| 1.3 | Principes, règles et méthodes comptables | 4 |
| 1.3.1 | Base de préparation des comptes sociaux | 4 |
| 1.3.2 | Changement de règles et méthodes comptables | 4 |
| 2 | Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat | 5 |
| 2.1 | Actif immobilisé | 5 |
| 2.1.1 | État de l'actif immobilisé (brut) | 6 |
| 2.1.2 | Amortissements de l'actif immobilisé | 8 |
| 2.1.3 | Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture | 9 |
| 2.1.4 | Impact du changement de méthode | 10 |
| 2.1.5 | Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé. | 10 |
| 2.1.6 | Informations relatives aux filiales et participations | 10 |
| 2.2 | Actif circulant | 11 |
| 2.2.1 | État des stocks | 11 |
| 2.2.2 | Actif circulant / dépréciations | 12 |
| 2.2.3 | Prime de remboursement des emprunts | 13 |
| 2.2.4 | Précisions sur d'autres créances significatives | 13 |
| 2.2.5 | Charges constatées d'avance et écarts de conversion actif | 13 |
| 2.3 | Capitaux propres | 14 |
| 2.3.1 | Capital social | 14 |
| 2.3.2 | Variation des capitaux propres | 14 |
| 2.4 | Passifs et provisions | 15 |
| 2.4.1 | Provisions | 15 |
| 2.4.2 | Précisions sur d'autres dettes | 16 |
| 2.5 | État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice | 17 |
| 2.6 | Compte de résultat | 19 |
| 2.6.1 | Ventilation du chiffre d'affaires | 19 |
| 2.6.2 | Subventions d'exploitation | 19 |
| 2.6.3 | Résultat exceptionnel | 19 |
| 2.6.4 | Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits | 20 |
| 3 | Informations relatives à la fiscalité | 21 |
| 3.1 | Informations relatives au régime fiscal | 21 |
| 3.2 | Impôt sur les bénéfices | 21 |
| 3.2.1 | Ventilation | 21 |
| 3.2.2 | Impôt différé | 22 |
| 4 | Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan | 23 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 4.1 | Engagements financiers donnés et reçus | 23 |
| 4.1.1 | Les engagements de retraites et avantages assimilés | 23 |
| 4.2 | Engagements pris en matière de crédit-bail | 24 |
| 5 | Informations relatives à l'effectif | 25 |

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evénements principaux

Prêts garantis par l'Etat

En mai 2020, la Société a souscrit 2 Prêts Garantis par l'Etat auprès de Banque Populaire et de BPI selon des modalités similaires pour un montant total de 2 000 K€. En mai 2021, la Société a demandé et obtenu une prorogation de 5 ans sur les 2 PGE comprenant un différé d'amortissement en capital et intérêts supplémentaire d'un an.

Impacts Covid-19

Dans le contexte sanitaire lié à la COVID-19, la Société a mis en œuvre différentes mesures mises à disposition sur le plan règlementaire et financier afin de poursuivre son activité :

- Report des échéances de crédit-bail en 2020 sur l'essentiel des crédits-bails, d'une durée de 6 mois. Le montant des échéances reportées en 2020 s'élève à 340 K€. La société n'a pas bénéficié de reports d'échéances sur l'exercice 2021 ;
- Conclusion de Prêts Garantis par l'Etat (cf.ci-dessus) ;
- Mise en place de mesures de chômage partiel ;

Création d'une filiale

Création d'une filiale « ENGO EYEWEAR Inc. » à 100% aux US le 1^{er} septembre 2021 en vue de la commercialisation des lunettes ENGO (lunettes sportives connectées de réalité augmentée) sur le marché américain et canadien. Cette société n'a pas d'activité sur 2021 ; le capital n'a pas encore été libéré.

Subvention obtenue dans le cadre du plan de relance de l'économie

Dans le cadre du plan de relance de l'économie, la Société a obtenu une subvention pour un projet d'industrialisation d'une activité de colorisation d'un montant de 3 569 K€ devant être versée en plusieurs fois, dont 892 K€ reçus en mai 2021.

Attribution des Bons de Souscription d'Actions (« BSA 2020 »)

En vertu de la délégation conférée par les associés en date du 22 juillet 2020, le Président de la Société a décidé, aux termes de ses décisions en date du 1^{er} janvier 2021, l'émission et l'attribution de trois mille BSA 2020 à M.HUTCHINGS, un conseiller pour le développement des affaires de la Société. Les BSA attribués sont exerçables de la manière suivante :

- 1 500 BSA 2020 seront exerçables à compter du 1^{er} janvier 2022 et jusqu'au 22 juillet 2030,
- 1 500 BSA 2020 seront exerçables à compter du 1^{er} janvier 2023 et jusqu'au 22 juillet 2030

Ces 3.000 BSA donneront droit à l'attribution de 3.000 actions ordinaires et sont exerçables au prix de 16 euros par action après versement d'un prix de souscription unitaire de 1,74€ par BSA. A date les 3.000 BSA émis et attribués n'ont pas encore été souscrits.

1.2 Evènements post-clôture

Transformation de la société en Société Anonyme à Conseil d'Administration

Par décision des associés en date du 5 janvier 2022, la société Microoled a été transformée en Société Anonyme à Conseil d'Administration.

Cette transformation s'est accompagnée de la modification de la valeur nominale des actions et de leur nombre, le prix ayant été divisé par 10 et le nombre d'actions multiplié par 10.

Conflit Ukraine – Russie

Par suite du conflit entre l'Ukraine et la Russie, le chiffre d'affaires de la Société va être impacté en 2022, celle-ci ayant des clients dans l'Est de l'Europe, dont la Russie, avec une activité significative de l'ordre de 2,4 m€ en 2021.

La société va tenter d'atténuer les effets en essayant de reporter les livraisons prévues en 2022 à destination des clients de cette zone vers d'autres clients ou prospects actuels.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

1.3.1 Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Conformément au règlement ANC n°2015-05, le résultat de change relatif aux dettes et créances commerciales est constaté en résultat d'exploitation et non plus en résultat financier.

1.3.2 Changement de règles et méthodes comptables

Dans le cadre de la production de comptes aux normes IFRS, la société a décidé à compter du 1^{er} janvier 2021, d'évaluer et de comptabiliser ses frais de développement au niveau des comptes sociaux également afin de suivre la méthode de référence donnée par le règlement CRC 04-06, et de permettre une meilleure comparabilité des états financiers selon les deux référentiels comptables, avec effet rétroactif.

Ce changement a globalement conduit à un impact comptabilisé dans les capitaux propres en report à nouveau pour un montant de 2 078 k€, soit 1 803 k€ net d'impôt, selon le détail ci-après :

- Frais de Développement : 5 009 k€
- Amortissements des frais de développement : - 2 263 k€
- Subventions d'investissement : - 1 336 k€
- Amortissement des subventions d'investissement : 668 k€
- Provision pour impôt : - 275 k€

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production ;
- Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

Au niveau des frais de développement, la société a décidé d'aligner ses comptes sociaux aux comptes IFRS en les activant.

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

| | Immobilisations | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur fin exercice |
|---------------|--|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| Incorporelles | Frais d'établissement et de développement – TOTAL I | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II | 4 708 143 | 2 729 032 | 250 747 | 7 186 428 |
| Corporelles | Terrains | - | - | - | - |
| | Construction sur sol propre | - | - | - | - |
| | Construction sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| | Inst. gales, agencés et am. des constructions | 134 320 | 160 061 | - | 294 381 |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 710 127 | 1 409 145 | 794 190 | 4 325 082 |
| | Installations générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | - |
| | Matériel de transport | - | - | - | - |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 296 779 | 177 207 | - | 473 986 |
| | Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| | Immobilisations corporelles en cours | 396 324 | 1 391 221 | 396 324 | 1 391 221 |
| | Avances et acomptes | - | - | - | - |
| | TOTAL III | 4 537 550 | 3 137 634 | 1 190 514 | 6 484 670 |
| Financière | Participations évaluées par équivalence | - | - | - | - |
| | Autres participations | - | 8 636 | - | 8 636 |
| | Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| | Prêts et autres immobilisations financières | 13 607 | 297 | - | 13 903 |
| | TOTAL IV | 13 607 | 8 933 | - | 22 539 |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV) | 9 259 299 | 10 761 838 | 1 441 261 | 18 579 876 |

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées, en valeur brute :

- de licences CEA pour 2 942 K€
- de la licence Global Oled pour 1 698 K€
- des frais de développement pour 5 009 k€.

L'accord de licence CEA dans le domaine des dispositifs d'affichage utilisant des diodes électroluminescentes organiques a été immobilisé sur la base de la valeur actualisée de la partie fixe plancher du contrat.

- Partie fixe : 200 K€ annuel
- Date d'activation : 01/01/2018, date à laquelle les trois critères cumulatifs de source régulière de profit, de pérennité de l'utilisation des brevets et de cession possible, sont réunis
- Fin d'amortissement : date d'expiration du dernier des brevets dans la liste des brevets actualisés soit le 31/12/2034, soit une durée de 17 ans
- Taux d'actualisation : taux d'endettement marginal retenu à 2.5%

Les frais de R&D composent également les immobilisations incorporelles à compter du 1^{er} janvier 2021.

Ces frais de développement sont immobilisés dès lors qu'ils satisfont aux conditions précises d'activation. 7 projets sont à ce jour activés, en service ou en cours, pour un montant de 5 009 k€ en valeur brute. Ils sont amortis pour une durée de 6 ans.

En ce qui concerne les 5 009 k€ de frais de développement, 4 886 k€ d'augmentation correspondent à l'activation des frais antérieurs au 01/01/2021 dans les comptes IFRS.

Enfin, concernant les autres immobilisations incorporelles, il s'agit principalement de :

- 262 k€ d'acquisition concernent le site internet Engo ainsi que l'application Activelook ;
- 1 922 k€ d'acquisition concernent des frais de développement en cours ;
- 545 k€ d'acquisition concernent des frais à imputer sur la prime d'émission en 2022 ;
- 250 k€ de diminution concernent des frais de développement mis en service en cours d'année sur le site internet Engo et application Activelook.

Les diminutions de matériel industriel concernent des lease-back.

Concernant les immobilisations en cours corporelles, elles concernent des machines destinées à la production livrées, mais non encore mises en service. Toutes les immobilisations en cours au 31/12/2020 ont été mises en service en 2021.

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS | | | | | |
|---|--|---|---|---|---------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Montant des amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice | |
| Frais d'établissement et de développement - TOTAL I | - | 2 926 003 | - | 2 926 003 | |
| Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II | 1 845 063 | 350 760 | 869 | 2 194 954 | |
| Terrains | - | - | - | - | |
| Constructions | Sur sol propre | - | - | - | |
| | Sur sol d'autrui | - | - | - | |
| | Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions | 93 657 | 25 614 | - | 119 271 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 932 068 | 543 386 | 273 641 | 2 201 813 | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. Générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | |
| | Matériel de transport | - | - | - | |
| | Matériel de bureau et informatique, mobilier | 206 203 | 67 976 | - | 274 179 |
| | Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| TOTAL III | 2 231 928 | 636 976 | 273 641 | 2 595 262 | |
| TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III) | 4 076 991 | 3 913 739 | 274 511 | 7 716 220 | |

À la suite de la décision de la société d'aligner ses comptes sociaux aux comptes IFRS, en activant les frais de développement, voici les impacts au niveau des amortissements.

Au niveau de l'exercice, les 2 926 k€ d'augmentation d'amortissement de frais de développement correspondent à l'activation des frais antérieurs au 01/01/2021 dans les comptes IFRS pour un montant de 2 263 k€. 663 k€ correspondent aux amortissements de l'année.

2.1.2.1 Durées d'amortissement

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|--------------------------------|-----------------------|------------|
| Frais de développement | Linéaire | 6 ans |
| Licences | Linéaire | 1 à 17 ans |
| Logiciels et autres licences | Linéaire | 1 à 5 ans |
| Matériel et outillage | Linéaire | 2 à 7 ans |
| Installations générales | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau et mobilier | Linéaire | 3 à 10 ans |
| Matériel informatique | Linéaire ou dégressif | 3 à 5 ans |

2.1.3 Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture

Cf. 2.1.2 et 2.1.3

| Amortissement et dépréciation | Début de l'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Fin de l'exercice |
|-------------------------------|---------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|
| | | Amortissement | Dépréciation | Amortissement | Dépréciation | |
| Incorporelles | 1 845 063 | 3 276 763 | - | 869 | - | 5 120 957 |
| Corporelles | 2 231 928 | 636 976 | - | 273 641 | - | 2 595 262 |
| Financières | - | | - | | - | - |
| TOTAL | 4 076 991 | 3 913 739 | - | 274 511 | - | 7 716 220 |

2.1.4 Impact du changement de méthode

| | Montant au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Montant en fin d'exercice | Pour mémoire écart incorporé au capital |
|------------------------|--------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|---|
| Frais de développement | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 | 4 886 239 |
| TOTAL | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 | 4 886 239 |

2.1.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

2.1.5.1 Frais de développement

Les frais de développement activés pour 4 886 239 € correspondent aux projets suivants : Maryland MDP01, Cezanne MDP03, Queensland MDP04, Yellowstone MDP05 et Mini 2.

Ils sont amortis sur 6 ans.

2.1.5.2 Autres immobilisations financières

D'un montant de 13 911 €, elles sont constituées de la caution des locaux administratifs rue d'Arménie pour 13 903 € (dont le remboursement va intervenir en janvier 2022), et pour 9 € de la création d'une filiale aux Etats-Unis dont le capital n'est pas encore libéré.

2.1.6 Informations relatives aux filiales et participations

A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| Filiales (+ de 50 % capital détenu). | Capital | Quote-part % | Valeurs comptables des titres détenus | | CA Hors taxes | Prêts/avances non remboursés |
|--|------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------|---------------|------------------------------|
| | Rés. et report avant affect. | Dividendes | Brute | Nette | Résultats | Cautions |
| Engo Eyewear Inc. | 8 636 € | 100% | 8 636 € | | 0 | 0 |
| C/O Pramex Intern.Corp 1251 avenue of the Americas 3 rd Fl New York NY 10020 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| Observation : Engo Eyewear Inc. a été constituée le 1 ^{er} septembre 2021. Elle n'a pas encore d'activité à ce jour. Le capital n'a pas encore été libéré. Le taux utilisé lors de l'inscription des actions à l'actif est de 1 € pour 1,1579 \$ | | | | | | |

2.2 Actif circulant

2.2.1 État des stocks

| Catégorie de stocks appropriés à notre entité | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|---|------------------|--------------|------------------|
| Matières premières et approvisionnements | 1 706 482 | - | 1 706 482 |
| En cours de production de biens | 1 782 907 | - | 1 782 907 |
| Produits finis | 763 275 | - | 763 275 |
| TOTAL | 4 252 664 | - | 4 252 664 |

2.2.1.1 Stock de matières premières

Les stocks de matières premières sont évalués au dernier prix d'achat.

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de matières premières font l'objet d'une dépréciation par voie de provision si nécessaire.

2.2.1.2 Stock de produits finis et d'en-cours de productions

Les stocks de produits finis et d'en-cours sont évalués au dernier prix de revient comprenant le coût de la matière et la valeur ajoutée de production. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les provisions pour dépréciations des stocks de produits finis et d'en-cours sont déterminées en fonction de la rotation des stocks.

2.2.2 Actif circulant / dépréciations

2.2.2.1 Produits à recevoir

| Libellés | Montant |
|----------------------------------|---------------|
| INTÉRÊTS COURUS | |
| Immobilisations financières | - |
| Participations groupe | - |
| Participations Hors groupe | - |
| Clients | - |
| Associés | - |
| Valeurs mobilières de placements | 667 |
| AUTRES PRODUITS | |
| Factures à établir | - |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | 27 351 |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | - |
| Etat | - |
| Divers | - |
| TOTAL | 28 018 |

2.2.2.2 Tableau des dépréciations de l'actif

| Rubriques (a) | Situations et mouvements (b) | | | |
|---------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| | A | B | C | D |
| | Dépréciations au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice (c) |
| Stocks | - | - | - | - |
| Créances | 292 937 | 620 774 | - | 913 711 |
| Autres | 200 | 573 | 200 | 573 |
| TOTAL | 293 137 | 621 347 | 200 | 914 284 |

2.2.3 Prime de remboursement des emprunts

La société a souscrit un financement auprès de la société UTC avec une prime de remboursement de MUSD 2, amortie sur 10 ans correspondant à la durée de l'emprunt.

Au 31 décembre 2021, le solde s'élève à 530 K€.

2.2.4 Précisions sur d'autres créances significatives

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Au cours de l'exercice, des Comptes à Terme ont été soldés pour un montant de 200k€. Aucune acquisition n'a été constatée sur l'exercice.

D'un montant de 569 k€ au 31/12/2021, les valeurs mobilières de placement sont composées :

- A hauteur de 500 k€ de comptes à terme d'une part ; ces comptes à terme ont été conclus pour une période de 2 à 5 ans, avec des taux actuariels allant de 0,2% à 1,4% en fonction de la durée de détention,
- De Sicav d'autre part.

Une moins-value latente est provisionnée si la valeur latente en fin de période est inférieure à leur évaluation.

A ce titre une provision de 0.5 K€ a été constatée à la clôture.

2.2.5 Charges constatées d'avance et écarts de conversion actif

2.2.5.1 Charges constatées d'avance

| Nature | Montants | | |
|---------------------|----------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Maintenance | 33 510 | | |
| Assurances | 21 350 | | |
| Matériel et travaux | 55 571 | | |
| Autres | 40 568 | | |
| TOTAL | 150 999 | | |

2.2.5.2 Ecart de conversion actif

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devises sont valorisées au cours de clôture ou à leurs cours de couverture. La différence résultant de l'actualisation des créances et des dettes en devises est portée sous la rubrique « Ecart de conversion ».

D'un montant de 83 K€, les écarts de conversion actifs sont composés :

- à hauteur de 79 K€ d'écarts de change sur la dette financières UTC à amortir inscrite à l'actif pour 530 K€ d'une part,
- d'écarts de change sur des postes du besoin en fonds de roulement d'autre part.

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

D'un montant de 997 K€, il est composé de 996 812 titres d'une valeur nominale de 1 euro, dont 501 007 Actions Ordinaires, 44 695 Actions de Préférence de Catégorie B, 451 110 Actions de Préférence de Catégorie C.

| Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|--|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice | 996 812 | 996 812 |
| Mouvements : | - | - |
| Position fin de l'exercice | 996 812 | 996 812 |

2.3.2 Variation des capitaux propres

| Libellés | N-1 | + | - | N |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capital | 996 812 | - | - | 996 812 |
| Réserves, primes et écarts | 6 645 040 | 3 393 953 | - | 10 038 993 |
| Report à nouveau | 294 186 | 1 802 564 | - | 2 096 749 |
| Résultat | 3 393 953 | 2 628 930 | 3 393 953 | 2 628 930 |
| Subventions d'investissement (1) | - | 1 336 041 | 890 699 | 445 342 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| TOTAL | 11 329 991 | 9 161 518 | 4 284 652 | 16 206 826 |

L'augmentation du report à nouveau correspond à la valeur nette comptable des frais de développement et les subventions associées immobilisés en IFRS nets d'impôts, et repris dans les comptes sociaux en 2021.

Une subvention d'investissement de 1,3 k€ a notamment été reprise pour le projet Queensland MDP04.

(1) Variations des subventions d'investissement

Les augmentations concernent les variations des subventions d'investissement ; les diminutions concernent les variations des amortissements des subventions d'investissement.

2.4 Passifs et provisions

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

- **Transactions en devises**

Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

- **Provision pour garanties**

Une provision pour garantie a été constituée selon la méthodologie suivante :

- calcul du taux de retour moyen pour les années 2017, 2018, 2019 2020, et 2021,
- estimation en % du cout de remplacements des produits sur la base des prix de revient par rapport au prix de vente,
- calcul du montant de la provision selon la formule suivante : chiffre d'affaires X taux de retour en % X coût de remplacement en %.

2.4.1 Provisions

2.4.1.1 Provisions pour risques et charges

| Rubriques (a) | Situations et mouvements (b) | | | |
|---|-----------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|
| | Provisions au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminution : Reprise de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice (C) |
| Provisions pour garanties données aux clients | 168 000 | - | - | 168 000 |
| Provisions pour pertes de change | 2 476 | 4 350 | 2 476 | 4 350 |
| Provisions pour impôts | - | 275 320 | 275 320 | - |
| TOTAL | 170 476 | 279 670 | 277 796 | 172 350 |

La provision pour impôt prend en compte l'impact fiscal de l'activation des frais de développement activés antérieurement au 1^{er} janvier 2021. La provision a été reprise sur l'exercice, les produits ayant été imposés fiscalement sur cet exercice.

2.4.1.2 Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés

(Cf paragraphe engagement hors bilan)

| Engagements retraite | Provisionné | Non provisionné | Total |
|---|-------------|-----------------|-------|
| Indemnités de départ en retraite | - | 167 886 | - |
| Engagements de pensions à d'anciens dirigeants | - | - | - |
| Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite | - | - | - |

2.4.2 Précisions sur d'autres dettes

2.4.2.1 Charges à payer

| Libellés | Montant |
|----------------------------------|------------------|
| CONGES A PAYER | |
| Congés provisionnés | 479 179 |
| Charges sociales provisionnées | 209 024 |
| Charges fiscales provisionnées | - |
| INTERETS COURUS | |
| Emprunts et dettes assimilées | 310 |
| Banques | 10 940 |
| Concours bancaires courants | - |
| AUTRES CHARGES | |
| Factures à recevoir | 2 149 628 |
| RRR à accorder, avoirs à établir | 945 000 |
| Participation des salariés | - |
| Personnel | 437 723 |
| Charges sur personnel à payer | 155 808 |
| Autres charges fiscales | 34 318 |
| Divers | - |
| TOTAL | 4 421 930 |

2.4.2.2 Produits constatés d'avance

| Libellé | Montants | | |
|-----------------------|--------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Projets subventionnés | 3 607 719 | | |

2.4.2.3 Ecart de conversion passifs

D'un montant de 77 K€, les écarts de conversion passif sont composés :

- à hauteur de 32 K€ d'écarts de change sur la dette UTC inscrite au passif pour 6 190 K€
- d'écart de change sur des postes du besoin en fonds de roulement d'autre part.

2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES | | Montant brut | À 1 an au plus | À plus d'un an | |
|-----------------------------|--|---|-------------------|----------------|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | | - | - | - |
| | Prêts | | - | - | - |
| | Autres immobilisations financières | | 13 903 | 13 903 | - |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | 913 737 | 913 737 | - |
| | Autres créances clients | | 5 919 656 | 5 919 656 | - |
| | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie* | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée* | - | - | - |
| | Personnel et comptes rattachés | | 82 | 82 | - |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | - | - | - |
| | État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | 1 570 884 | 1 570 884 | - |
| | | Taxe sur la valeur ajoutée | 892 237 | 892 237 | - |
| | | Autres impôts, taxes et versements assimilés | - | - | - |
| | | Divers | 2 930 621 | 2 930 621 | - |
| | Groupe et associés | | - | - | - |
| | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | | 307 757 | 307 757 | - |
| Charges constatées d'avance | | 150 999 | 150 999 | - | |
| TOTAL | | 12 699 876 | 12 699 876 | - | |

| | |
|--|---|
| Prêts Accordés en cours d'exercice | - |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | - |

| ÉTAT DES DETTES | | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | à 1 an maximum à l'origine | 10 940 | 10 940 | - | - |
| | à plus d'1 an à l'origine | 2 002 500 | 269 382 | 1 733 118 | - |
| Emprunts et dettes financières divers | | 6 417 392 | 53 204 | 6 136 687 | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 3 610 195 | 3 610 195 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | | 917 154 | 917 154 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 616 021 | 616 021 | - | - |
| État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 34 690 | 34 690 | - | - |
| | Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 53 378 | 53 378 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 2 552 528 | 2 552 528 | - | - |
| Groupe et associés | | - | - | - | - |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) | | 948 286 | 948 286 | - | - |
| Produits constatés d'avance | | 3 607 719 | 2 445 639 | 1 162 080 | - |
| TOTAL | | 20 770 803 | 11 738 918 | 9 031 885 | - |

| | |
|--|----------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 625 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | -336 132 |
| Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture | - |

La ventilation par échéance de la dette relative au contrat UTC, d'un capital restant dû de 6 190 K€, soit 53 K€ à moins de 1 an, et 6 137 K€ de 1 à 5 ans, correspond à la meilleure estimation des remboursements attendus compte tenu des modalités prévues au contrat. La part à moins d'un an correspond au règlement connu de 2022.

2.6 Compte de résultat

2.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export et communautaire | Total |
|------------------------|----------------|-------------------------|-------------------|
| Ventes marchandises | - | - | - |
| Production vendues : | 236 271 | 22 671 643 | 22 907 913 |
| - Biens | | | |
| - Services | 78 798 | 54 755 | 133 554 |
| Chiffre d'affaires net | 315 069 | 22 726 398 | 23 041 467 |

Les ventes de marchandises sont enregistrées en produits lorsque le transfert de risques est réalisé. Ainsi, à la clôture de l'exercice, si le transfert de risques n'est pas encore intervenu, le chiffre d'affaires est annulé et le stock réintégré à l'actif du bilan.

2.6.2 Subventions d'exploitation

Les subventions octroyées dans le cadre de programmes pluriannuels sont rattachées en produits au compte de résultat proportionnellement à l'avancement de la réalisation de chacun des projets. Le montant rattaché s'élève à 499 886 € sur cet exercice.

2.6.3 Résultat exceptionnel

| | Charges | Produits |
|--|----------------|----------------|
| Leaseback | 520 548 | 518 838 |
| Quote part de subvention virée au compte de résultat | - | 222 677 |
| Divers | - | 34 810 |
| TOTAL | 520 548 | 776 324 |

2.6.4 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

Honoraires des commissaires aux comptes

| | CAC 1 | CAC 2 |
|--|---------------|-------|
| Au titre de la mission de contrôle légal des comptes | 36 952 | |
| Honoraires totaux | 36 952 | |

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Informations relatives au régime fiscal

| | | |
|---|---|-----------|
| - Résultat de l'exercice | + | 2 628 930 |
| - Impôt sur les bénéfices à 26,5 % | + | 303 980 |
| - Reprise de provision pour impôts | - | 275 320 |
| - Crédit Impôt Recherche | - | 503 159 |
| - Résultat avant impôt | = | 2 154 431 |
| - Variation des provisions réglementées | | |
| - Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires | | 2 154 431 |

3.2 Impôt sur les bénéfices

3.2.1 Ventilation

| | | Résultat courant | Résultat exceptionnel |
|-------------------------------|--------|------------------|-----------------------|
| Résultat avant impôts | | 1 898 655 | 255 776 |
| Impôt au taux de : | 26,5 % | 270 090 | 33 890 |
| | CIR | 503 159 | |
| Reprise provision pour impôts | | 275 320 | - |
| Résultat après impôts | | 2 407 044 | 221 886 |

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

Les déficits fiscaux sont imputés en priorité sur le résultat courant pour la partie inférieure à 1 000 000 €.

3.2.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

| | |
|--|---------|
| Bases - Provision pour perte de change | 4 723 |
| - Taxe C3S | 6 371 |
| - | |
| Taux d'imposition ⁽¹⁾ | 26,50 % |
| Créance d'impôt différé | 2 940 |

⁽¹⁾ Taux de droit commun applicable à l'exercice clos

Déficits reportables : 13 173 640 €

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements financiers donnés et reçus

- L'AGE du 10/07/2020 a donné délégation au Président pour l'émission de BSPCE + BSA pour un total de 36 154 titres.

- Dans le cadre du rachat des titres à l'actionnaire sortant, la société s'est par ailleurs engagée à verser un complément de prix en fonction d'un niveau de performance sur l'exercice 2022.

Aucune dette n'a été constatée à ce titre au 31 décembre 2021 dans les comptes de la société. L'éventuel paiement de ce complément de prix sera comptabilisé en contrepartie des capitaux propres.

4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés

Notre entité ne provisionne pas son engagement retraite dont les principales caractéristiques et hypothèses retenues pour leur estimation à la date de clôture sont précisées ci-après.

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses sont les suivantes à la date de clôture :

- Age de départ à la retraite présumé à l'initiative du salarié : 64 ans
- Taux d'actualisation : 0,96 %
- Taux d'augmentation annuel des salaires : 2,5 %
- Concernant l'appréciation de la probabilité d'être présent dans l'entité à l'âge de départ en retraite, notre entité utilise,

Pour la prise en compte de la probabilité de turnover, les Statistiques internes à la société.

Pour la prise en compte du risque de mortalité, le pourcentage de survie résulte des tables de mortalité officielles de l'Insee 2016-2018 distinctes hommes/femmes.

- Le % de cotisations/contribution sociales « patronales » probable retenu à payer sur ces indemnités est 35% pour les non-cadres et 42% pour les cadres.

- Suite à la publication de la décision de l'IFRIC concernant l'évaluation des avantages postérieurs à l'emploi selon la norme IAS 19, la Société a procédé à une nouvelle estimation du passif des indemnités de départ à la retraite.

Le changement de mode d'évaluation de l'engagement de retraite et avantages assimilés a ainsi été décidé :

- La recommandation de l'Autorité des Normes Comptables n° 2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021, relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite a été appliquée ;
- Conformément à l'option prévue par cette recommandation, la société a procédé à un changement de méthode de calcul de ses engagements.

Il en résulte une indemnité de départ à la retraite charges sociales estimé de 167 886 €.

4.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

| | Terrains | Constructions | Installations matériels outillages | Autres | Total |
|--|----------|---------------|------------------------------------|----------|------------------|
| Valeur d'origine | | | 3 869 623 | | 3 869 923 |
| Amortissements : | | | 1 082 532 | | 1 082 532 |
| — Cumuls exercices antérieurs | | | | | |
| — Dotation de l'exercice | | | 771 756 | | 771 756 |
| TOTAL | | | 1 854 287 | | 1 854 287 |
| Redevances payées : | | | 976 582 | | 976 582 |
| — Cumuls exercices antérieurs | | | | | |
| — Exercices | | | 776 273 | | 773 273 |
| TOTAL | | | 1 752 855 | | 1 752 855 |
| Redevances restant à payer : | | | 728 529 | | 728 529 |
| — A 1 an au plus | - | - | 728 529 | - | 728 529 |
| — A plus d'1 an et 5 ans au plus | - | - | 1 579 919 | - | 1 579 919 |
| — A plus de 5 ans | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 2 308 448 | - | 2 308 448 |
| Valeur résiduelle : | | | 3 280 | | 3 280 |
| — A 1 an au plus | - | - | 3 280 | - | 3 280 |
| — A plus d'1 an et 5 ans au plus | - | - | 19 284 | - | 19 284 |
| — A plus de 5 ans | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 22 564 | - | 22 564 |
| Montant pris en charge dans l'exercice (hors terminés) | - | - | 777 120 | - | 777 120 |

5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

| | <i>Personnel salarié</i> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Cadres | 48 |
| Agents de maîtrise et Techniciens | 18 |
| Employés | |
| Ouvriers | 21 |
| TOTAL | 87 |

MICROOLED
Société Anonyme au capital de 996 812 euros
Siège social : BHT BAT 52 - 7 parvis Louis Neel
BP 50 - 38040 GRENOBLE 9
498198167 RCS GRENOBLE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 13 JUILLET 2022

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter **le bénéfice** de l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élevant à **2 628 930 euros** de la manière suivante :

- en totalité au poste « autres réserves » qui s'élèvera ainsi à 5 939 686 euros.

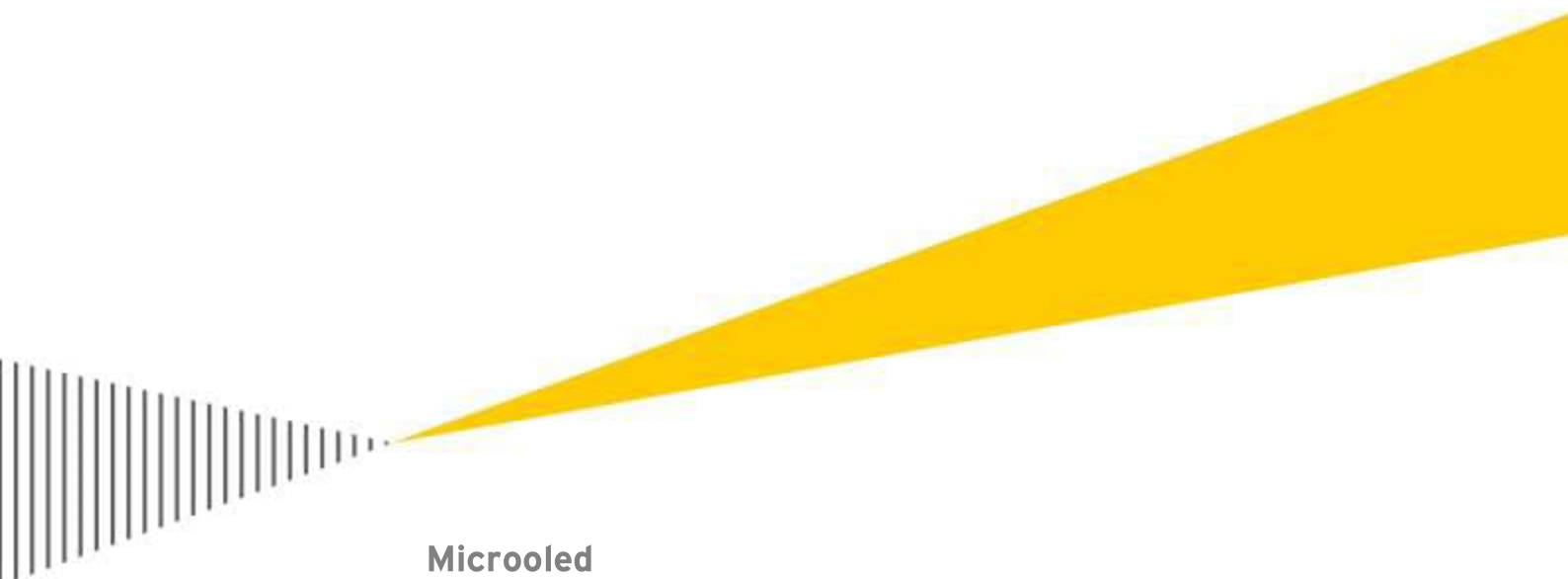
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 13 juillet 2022

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président du Conseil d'Administration
Monsieur Eric MARCELLIN-DIBON

DocuSigned by:
Eric MARCELLIN-DIBON
D208D5F0BE704BC...



Microoled

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Microoled

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Microoled,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Microoled relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.3.2 de l'annexe des comptes annuels relative au changement de règles et méthodes comptables.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

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 le conseil d'administration.

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 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.

Lyon, le 28 juin 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit



Benjamin Malherbe

Bilan actif

MICROOLED

| Actif | | Au 31/12/2021 | | | Au 31/12/2020 | |
|--|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| | | Montant brut | Amort. ou Prov. | Montant net | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | | | |
| Actif immobilisé | Immobilisations incorporelles | Frais d'établissement | | | | |
| | | Frais de développement | 4 886 239 | 2 926 003 | 1 960 235 | |
| | | Concessions, brevets et droits similaires | 4 969 151 | 2 194 953 | 2 774 197 | |
| | | Fonds commercial (1) | | | | |
| | | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | Immobilisations incorporelles en cours | 2 217 276 | | 2 217 276 | | |
| | Avances et acomptes | | | | | |
| | TOTAL | 12 072 667 | 5 120 957 | 6 951 710 | 2 863 079 | |
| | Immobilisations corporelles | Terrains | 294 381 | 119 270 | 175 110 | 40 663 |
| | | Constructions | 4 325 081 | 2 201 812 | 2 123 269 | 1 778 059 |
| Inst. techniques, mat. out. industriels | | 473 985 | 274 178 | 199 806 | 90 575 | |
| Autres immobilisations corporelles | | 1 391 221 | | 1 391 221 | 396 323 | |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| TOTAL | 6 484 670 | 2 595 262 | 3 889 407 | 2 305 621 | | |
| Immobilisations financières ⁽²⁾ | Participations évaluées par équivalence | | | | | |
| | Autres participations | 8 636 | | 8 636 | | |
| | Créances rattachées à des participations | | | | | |
| | Titres immob. de l'activité de portefeuille | | | | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 13 903 | | 13 903 | 13 606 | | |
| TOTAL | 22 539 | | 22 539 | 13 606 | | |
| Total de l'actif immobilisé | | 18 579 877 | 7 716 219 | 10 863 657 | 5 182 307 | |
| Actif circulant | Stocks | Matières premières, approvisionnements | 1 706 482 | | 1 706 482 | 1 249 694 |
| | | En cours de production de biens | 1 782 907 | | 1 782 907 | 1 920 635 |
| | | En cours de production de services | | | | |
| | | Produits intermédiaires et finis | 763 275 | | 763 275 | 130 275 |
| | | Marchandises | | | | |
| | TOTAL | 4 252 664 | | 4 252 664 | 3 300 604 | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | 232 962 | | 232 962 | 136 658 | |
| | Créances ⁽³⁾ | Clients et comptes rattachés | 6 833 391 | 913 711 | 5 919 680 | 6 350 029 |
| | | Autres créances | 5 701 581 | | 5 701 581 | 2 215 887 |
| | | Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL | 12 534 973 | 913 711 | 11 621 262 | 8 565 916 | | |
| Divers | Valeurs mobilières de placement | 569 831 | 573 | 569 258 | 769 631 | |
| | (dont actions propres : Instruments de trésorerie Disponibilités | 9 116 490 | | 9 116 490 | 9 757 865 | |
| TOTAL | 9 686 322 | 573 | 9 685 749 | 10 527 497 | | |
| Charges constatées d'avance | | 150 999 | | 150 999 | 100 119 | |
| Total de l'actif circulant | | 26 857 921 | 914 284 | 25 943 637 | 22 630 795 | |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | 529 740 | | 529 740 | 651 920 | |
| Écarts de conversion actif | | 83 190 | | 83 190 | 135 717 | |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 46 050 729 | 8 630 503 | 37 420 225 | 28 600 740 | |
| Renvois : | | | | | | |
| (1) Dont droit au bail | | | | | | |
| (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières | | | | 13 903 | 13 606 | |
| (3) Dont créances à plus d'un an (brut) | | | | | 292 962 | |
| Clause de réserve de propriété | Immobilisations | | Stocks | | Créances clients | |

Bilan passif

MICROOLED

| Passif | | Au 31/12/2021 | Au 31/12/2020 |
|--|--|-------------------|------------------|
| Capitaux propres | Capital (dont versé : 996 812) | 996 812 | 996 812 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 6 628 554 | 6 628 554 |
| | Ecarts de réévaluation | | |
| | Ecarts d'équivalence | | |
| | Réserves | | |
| | Réserve légale | 99 682 | 16 485 |
| | Réserves statutaires | | |
| | Réserves réglementées | | |
| | Autres réserves | 3 310 756 | |
| | Report à nouveau | 2 096 749 | 294 185 |
| Résultats antérieurs en instance d'affectation | | | |
| Résultat de la période (bénéfice ou perte) | 2 628 930 | 3 393 953 | |
| Situation nette avant répartition | 15 761 484 | 11 329 990 | |
| Subvention d'investissement | 445 342 | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Total | 16 206 826 | 11 329 990 | |
| Aut. fonds propres | Titres participatifs | | |
| | Avances conditionnées | | |
| Total | | | |
| Provisions | Provisions pour risques | 172 349 | 170 476 |
| | Provisions pour charges | | |
| Total | 172 349 | 170 476 | |
| Dettes | Emprunts et dettes assimilées | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | |
| | Autres emprunts obligataires | | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 2 013 440 | 2 008 105 |
| | Emprunts et dettes financières divers (3) | 6 417 391 | 6 097 387 |
| | Total | 8 430 831 | 8 105 493 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes (1) | 184 942 | 62 806 |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 610 195 | 2 344 716 |
| | Dettes fiscales et sociales | 1 621 243 | 1 521 146 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 2 561 156 | 2 375 163 |
| Autres dettes | 948 286 | 1 639 740 | |
| Instrument de trésorerie | | | |
| Total | 8 740 881 | 7 880 767 | |
| Produits constatés d'avance | 3 607 719 | 538 321 | |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance | 20 964 375 | 16 587 388 | |
| Écarts de conversion passif | 76 674 | 512 884 | |
| TOTAL DU PASSIF | 37 420 225 | 28 600 740 | |
| Crédit-bail immobilier | | | |
| Crédit-bail mobilier | 2 331 012 | 2 676 033 | |
| Effets portés à l'escompte et non échus | | | |
| Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an | 9 259 385 | 7 057 659 | |
| à moins d'un an | 11 520 046 | 9 466 922 | |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | | | |
| (3) dont emprunts participatifs | | | |

Compte de résultat

MICROOLED

| | | France | Exportation | Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois | Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois | |
|---|---|---------------------------|--------------------------------|---|---|------------------|
| Produits d'exploitation (1) | Ventes de marchandises | | | | 662 766 | |
| | Production vendue : - Biens | 236 270 | 22 671 643 | 22 907 913 | 19 439 469 | |
| | - Services | 78 798 | 54 755 | 133 553 | 96 562 | |
| | Chiffre d'affaires net | 315 068 | 22 726 398 | 23 041 467 | 20 198 798 | |
| | Production stockée | | | 495 272 | 434 225 | |
| | Production immobilisée | | | 1 247 515 | | |
| | Produits nets partiels sur opérations à long terme | | | | | |
| | Subventions d'exploitation | | | 499 885 | 176 698 | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 97 804 | 522 942 | |
| Autres produits | | | 29 029 | 62 690 | | |
| | | | Total | 25 410 973 | 21 395 355 | |
| Charges d'exploitation (2) | Marchandises Achats | | | | 417 479 | |
| | Variation de stocks | | | | | |
| | Matières premières et autres approvisionnements Achats | | | 5 279 304 | 4 439 558 | |
| | Variation de stocks | | | -456 788 | -298 174 | |
| | Autres achats et charges externes (3) | | | 8 346 415 | 5 609 217 | |
| | Impôts, taxes et versements assimilés | | | 274 376 | 281 468 | |
| | Salaires et traitements | | | 4 406 634 | 3 651 292 | |
| | Charges sociales | | | 1 847 346 | 1 444 692 | |
| | Dotations d'exploitation | • sur immobilisations | amortissements | 1 651 105 | 843 848 | |
| | | • sur actif circulant | provisions | | | |
| | | • pour risques et charges | | 620 774 | 26 020 | |
| Autres charges | | | | 37 000 | | |
| | | | Total | 1 335 383 | 1 360 893 | |
| | | | Résultat d'exploitation | A | 2 106 420 | 3 582 058 |
| Opér. commun | Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | | |
| Produits financiers | Produits financiers de participations (4) | | | | | |
| | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) | | | | | |
| | Autres intérêts et produits assimilés (4) | | | 5 043 | 5 118 | |
| | Reprises sur provisions, transferts de charges | | | 2 476 | 2 541 | |
| | Différences positives de change | | | 50 007 | 10 548 | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| | | | Total | 57 527 | 18 208 | |
| Charges financières | Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 181 302 | 165 656 | |
| | Intérêts et charges assimilées (5) | | | 55 261 | 35 352 | |
| | Différences négatives de change | | | 28 728 | 64 746 | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | |
| | | | Total | 265 292 | 265 755 | |
| | | | Résultat financier | D | -207 765 | -247 546 |
| | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) | | E | 1 898 654 | 3 334 511 | |

Compte de résultat

MICROOLED

| | | Du 01/01/2021 Au 31/12/2021 12 mois | Du 01/01/2020 Au 31/12/2020 12 mois |
|-------------------------|---|---|---|
| Produits exceptionnels | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital | 776 324 | 1 651 267 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charge | | |
| | Total | 776 324 | 1 651 267 |
| Charges exceptionnelles | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 520 548 | 1 664 112 |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| | Total | 520 548 | 1 664 112 |
| | Résultat exceptionnel | F 255 776 | -12 845 |
| | Participation des salariés aux résultats | G | |
| | Impôt sur les bénéfices | H -474 499 | -72 287 |
| | BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H) | 2 628 930 | 3 393 953 |
| Renvois | | | |
| (1) Dont | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs | | |
| (2) Dont | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs | | |
| (3) Y compris | - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier | 801 191 | 577 810 |
| (4) Dont | produits concernant les entités liées | | |
| (5) Dont | intérêts concernant les entités liées | | |

SAS MICROOLED

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2021

Table des matières

1 Faits caractéristiques de l'exercice

- 1.1 Evénements principaux
- 1.2 Evènements post-clôture
- 1.3 Principes, règles et méthodes comptables
 - 1.3.1 Base de préparation des comptes sociaux
 - 1.3.2 Changement de règles et méthodes comptables

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

- 2.1 Actif immobilisé
 - 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)
 - 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé
 - 2.1.3 Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture
 - 2.1.4 Impact du changement de méthode
 - 2.1.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.
 - 2.1.6 Informations relatives aux filiales et participations
- 2.2 Actif circulant
 - 2.2.1 État des stocks
 - 2.2.2 Actif circulant / dépréciations
 - 2.2.3 Prime de remboursement des emprunts
 - 2.2.4 Précisions sur d'autres créances significatives
 - 2.2.5 Charges constatées d'avance et écarts de conversion actif propres
- 2.3 Capitaux
 - 2.3.1 Capital social
 - 2.3.2 Variation des capitaux propres
- 2.4 Passifs et provisions
 - 2.4.1 Provisions
 - 2.4.2 Précisions sur d'autres dettes
- 2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice
- 2.6 Compte de résultat
 - 2.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires
 - 2.6.2 Subventions d'exploitation
 - 2.6.3 Résultat exceptionnel
 - 2.6.4 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

3 Informations relatives à la fiscalité

- 3.1 Informations relatives au régime fiscal
- 3.2 Impôt sur les bénéfices
 - 3.2.1 Ventilation
 - 3.2.2 Impôt différé

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

- 4.1 Engagements financiers donnés et reçus
- 4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés
- 4.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

5 Informations relatives à l'effectif

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evénements principaux

Prêts garantis par l'Etat

En mai 2020, la Société a souscrit 2 Prêts Garantis par l'Etat auprès de Banque Populaire et de BPI selon des modalités similaires pour un montant total de 2 000 K€. En mai 2021, la Société a demandé et obtenu une prorogation de 5 ans sur les 2 PGE comprenant un différé d'amortissement en capital et intérêts supplémentaire d'un an.

Impacts Covid-19

Dans le contexte sanitaire lié à la COVID-19, la Société a mis en œuvre différentes mesures mises à disposition sur le plan règlementaire et financier afin de poursuivre son activité :

- Report des échéances de crédit-bail en 2020 sur l'essentiel des crédits-bails, d'une durée de 6 mois. Le montant des échéances reportées en 2020 s'élève à 340 K€. La société n'a pas bénéficié de reports d'échéances sur l'exercice 2021 ;
- Conclusion de Prêts Garantis par l'Etat (cf.ci-dessus) ;
- Mise en place de mesures de chômage partiel ;

Création d'une filiale

Création d'une filiale « ENGO EYEWEAR Inc. » à 100% aux US le 1^{er} septembre 2021 en vue de la commercialisation des lunettes ENGO (lunettes sportives connectées de réalité augmentée) sur le marché américain et canadien. Cette société n'a pas d'activité sur 2021 ; le capital n'a pas encore été libéré.

Subvention obtenue dans le cadre du plan de relance de l'économie

Dans le cadre du plan de relance de l'économie, la Société a obtenu une subvention pour un projet d'industrialisation d'une activité de colorisation d'un montant de 3 569 K€ devant être versée en plusieurs fois, dont 892 K€ reçus en mai 2021.

Attribution des Bons de Souscription d'Actions (« BSA 2020 »)

En vertu de la délégation conférée par les associés en date du 22 juillet 2020, le Président de la Société a décidé, aux termes de ses décisions en date du 1^{er} janvier 2021, l'émission et l'attribution de trois mille BSA 2020 à M.HUTCHINGS, un conseiller pour le développement des affaires de la Société. Les BSA attribués sont exerçables de la manière suivante :

- 1 500 BSA 2020 seront exerçables à compter du 1^{er} janvier 2022 et jusqu'au 22 juillet 2030,
- 1 500 BSA 2020 seront exerçables à compter du 1^{er} janvier 2023 et jusqu'au 22 juillet 2030

Ces 3.000 BSA donneront droit à l'attribution de 3.000 actions ordinaires et sont exerçables au prix de 16 euros par action après versement d'un prix de souscription unitaire de 1,74€ par BSA. A date les 3.000 BSA émis et attribués n'ont pas encore été souscrits.

1.2 Evènements post-clôture

Transformation de la société en Société Anonyme à Conseil d'Administration

Par décision des associés en date du 5 janvier 2022, la société Microoled a été transformée en Société Anonyme à Conseil d'Administration.

Cette transformation s'est accompagnée de la modification de la valeur nominale des actions et de leur nombre, le prix ayant été divisé par 10 et le nombre d'actions multiplié par 10.

Conflit Ukraine – Russie

Par suite du conflit entre l'Ukraine et la Russie, le chiffre d'affaires de la Société va être impacté en 2022, celle-ci ayant des clients dans l'Est de l'Europe, dont la Russie, avec une activité significative de l'ordre de 2,4 m€ en 2021.

La société va tenter d'atténuer les effets en essayant de reporter les livraisons prévues en 2022 à destination des clients de cette zone vers d'autres clients ou prospects actuels.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

1.3.1 Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Conformément au règlement ANC n°2015-05, le résultat de change relatif aux dettes et créances commerciales est constaté en résultat d'exploitation et non plus en résultat financier.

1.3.2 Changement de règles et méthodes comptables

Dans le cadre de la production de comptes aux normes IFRS, la société a décidé à compter du 1^{er} janvier 2021, d'évaluer et de comptabiliser ses frais de développement au niveau des comptes sociaux également afin de suivre la méthode de référence donnée par le règlement CRC 04-06, et de permettre une meilleure comparabilité des états financiers selon les deux référentiels comptables, avec effet rétroactif.

Ce changement a globalement conduit à un impact comptabilisé dans les capitaux propres en report à nouveau pour un montant de 2 078 k€, soit 1 803 k€ net d'impôt, selon le détail ci-après :

- Frais de Développement : 5 009 k€
- Amortissements des frais de développement : - 2 263 k€
- Subventions d'investissement : - 1 336 k€
- Amortissement des subventions d'investissement : 668 k€
- Provision pour impôt : - 275 k€

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production ;
- Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

Au niveau des frais de développement, la société a décidé d'aligner ses comptes sociaux aux comptes IFRS en les activant.

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

| | Immobilisations | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur fin exercice |
|---------------|---|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| Incorporelles | Frais d'établissement et de développement – TOTAL I | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II | 4 708 143 | 2 729 032 | 250 747 | 7 186 428 |
| Corporelles | Terrains | - | - | - | - |
| | Construction sur sol propre | - | - | - | - |
| | Construction sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| | Inst. gales, agencés et am. des constructions | 134 320 | 160 061 | - | 294 381 |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | 3 710 127 | 1 409 145 | 794 190 | 4 325 082 |
| | Installations générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | - |
| | Matériel de transport | - | - | - | - |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 296 779 | 177 207 | - | 473 986 |
| | Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| | Immobilisations corporelles en cours | 396 324 | 1 391 221 | 396 324 | 1 391 221 |
| | Avances et acomptes | - | - | - | - |
| | TOTAL III | 4 537 550 | 3 137 634 | 1 190 514 | 6 484 670 |
| Financière | Participations évaluées par équivalence | - | - | - | - |
| | Autres participations | - | 8 636 | - | 8 636 |
| | Autres titres immobilisés | - | - | - | - |
| | Prêts et autres immobilisations financières | 13 607 | 297 | - | 13 903 |
| | TOTAL IV | 13 607 | 8 933 | - | 22 539 |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV) | 9 259 299 | 10 761 838 | 1 441 261 | 18 579 876 |

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées, en valeur brute :

- de licences CEA pour 2 942 K€
- de la licence Global Oled pour 1 698 K€
- des frais de développement pour 5 009 k€.

L'accord de licence CEA dans le domaine des dispositifs d'affichage utilisant des diodes électroluminescentes organiques a été immobilisé sur la base de la valeur actualisée de la partie fixe plancher du contrat.

- Partie fixe : 200 K€ annuel
- Date d'activation : 01/01/2018, date à laquelle les trois critères cumulatifs de source régulière de profit, de pérennité de l'utilisation des brevets et de cession possible, sont réunis
- Fin d'amortissement : date d'expiration du dernier des brevets dans la liste des brevets actualisés soit le 31/12/2034, soit une durée de 17 ans
- Taux d'actualisation : taux d'endettement marginal retenu à 2.5%

Les frais de R&D composent également les immobilisations incorporelles à compter du 1^{er} janvier 2021.

Ces frais de développement sont immobilisés dès lors qu'ils satisfont aux conditions précises d'activation. 7 projets sont à ce jour activés, en service ou en cours, pour un montant de 5 009 k€ en valeur brute. Ils sont amortis pour une durée de 6 ans.

En ce qui concerne les 5 009 k€ de frais de développement, 4 886 k€ d'augmentation correspondent à l'activation des frais antérieurs au 01/01/2021 dans les comptes IFRS.

Enfin, concernant les autres immobilisations incorporelles, il s'agit principalement de :

- 262 k€ d'acquisition concernent le site internet Engo ainsi que l'application Activelook ;
- 1 922 k€ d'acquisition concernent des frais de développement en cours ;
- 545 k€ d'acquisition concernent des frais à imputer sur la prime d'émission en 2022 ;
- 250 k€ de diminution concernent des frais de développement mis en service en cours d'année sur le site internet Engo et application Activelook.

Les diminutions de matériel industriel concernent des lease-back.

Concernant les immobilisations en cours corporelles, elles concernent des machines destinées à la production livrées, mais non encore mises en service. Toutes les immobilisations en cours au 31/12/2020 ont été mises en service en 2021.

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS | | | | | |
|---|--|---|---|---|---------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Montant des amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice | |
| Frais d'établissement et de développement - TOTAL I | - | 2 926 003 | - | 2 926 003 | |
| Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II | 1 845 063 | 350 760 | 869 | 2 194 954 | |
| Terrains | - | - | - | - | |
| Constructions | Sur sol propre | - | - | - | |
| | Sur sol d'autrui | - | - | - | |
| | Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions | 93 657 | 25 614 | - | 119 271 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 932 068 | 543 386 | 273 641 | 2 201 813 | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. Générales, agencements, aménagements divers | - | - | - | |
| | Matériel de transport | - | - | - | |
| | Matériel de bureau et informatique, mobilier | 206 203 | 67 976 | - | 274 179 |
| | Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| TOTAL III | 2 231 928 | 636 976 | 273 641 | 2 595 262 | |
| TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III) | 4 076 991 | 3 913 739 | 274 511 | 7 716 220 | |

À la suite de la décision de la société d'aligner ses comptes sociaux aux comptes IFRS, en activant les frais de développement, voici les impacts au niveau des amortissements.

Au niveau de l'exercice, les 2 926 k€ d'augmentation d'amortissement de frais de développement correspondent à l'activation des frais antérieurs au 01/01/2021 dans les comptes IFRS pour un montant de 2 263 k€. 663 k€ correspondent aux amortissements de l'année.

2.1.2.1 Durées d'amortissement

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|--------------------------------|-----------------------|------------|
| Frais de développement | Linéaire | 6 ans |
| Licences | Linéaire | 1 à 17 ans |
| Logiciels et autres licences | Linéaire | 1 à 5 ans |
| Matériel et outillage | Linéaire | 2 à 7 ans |
| Installations générales | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau et mobilier | Linéaire | 3 à 10 ans |
| Matériel informatique | Linéaire ou dégressif | 3 à 5 ans |

2.1.3 Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture

Cf. 2.1.2 et 2.1.3

| Amortissement et dépréciation | Début de l'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Fin de l'exercice |
|-------------------------------|---------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|
| | | Amortissement | Dépréciation | Amortissement | Dépréciation | |
| Incorporelles | 1 845 063 | 3 276 763 | - | 869 | - | 5 120 957 |
| Corporelles | 2 231 928 | 636 976 | - | 273 641 | - | 2 595 262 |
| Financières | - | | - | | - | - |
| TOTAL | 4 076 991 | 3 913 739 | - | 274 511 | - | 7 716 220 |

2.1.4 Impact du changement de méthode

| | Montant au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Montant en fin d'exercice | Pour mémoire écart incorporé au capital |
|------------------------|--------------------------------|------------------|-------------|---------------------------|---|
| Frais de développement | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 | 4 886 239 |
| TOTAL | - | 4 886 239 | - | 4 886 239 | 4 886 239 |

2.1.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

2.1.5.1 Frais de développement

Les frais de développement activés pour 4 886 239 € correspondent aux projets suivants : Maryland MDP01, Cezanne MDP03, Queensland MDP04, Yellowstone MDP05 et Mini 2.

Ils sont amortis sur 6 ans.

2.1.5.2 Autres immobilisations financières

D'un montant de 13 911 €, elles sont constituées de la caution des locaux administratifs rue d'Arménie pour 13 903 € (dont le remboursement va intervenir en janvier 2022), et pour 9 € de la création d'une filiale aux Etats-Unis dont le capital n'est pas encore libéré.

2.1.6 Informations relatives aux filiales et participations

A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| Filiales (+ de 50 % capital détenu). | Capital | Quote-part % | Valeurs comptables des titres détenus | | CA Hors taxes | Prêts/avances non remboursés |
|--|------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------|---------------|------------------------------|
| | Rés. et report avant affect. | Dividendes | Brute | Nette | Résultats | Cautions |
| Engo Eyewear Inc. | 8 636 € | 100% | 8 636 € | | 0 | 0 |
| C/O Pramex Intern.Corp 1251 avenue of the Americas 3 rd Fl New York NY 10020 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| Observation : Engo Eyewear Inc. a été constituée le 1 ^{er} septembre 2021. Elle n'a pas encore d'activité à ce jour. Le capital n'a pas encore été libéré. Le taux utilisé lors de l'inscription des actions à l'actif est de 1 € pour 1,1579 \$ | | | | | | |

2.2 Actif circulant

2.2.1 État des stocks

| Catégorie de stocks appropriés à notre entité | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|---|------------------|--------------|------------------|
| Matières premières et approvisionnements | 1 706 482 | - | 1 706 482 |
| En cours de production de biens | 1 782 907 | - | 1 782 907 |
| Produits finis | 763 275 | - | 763 275 |
| TOTAL | 4 252 664 | - | 4 252 664 |

2.2.1.1 Stock de matières premières

Les stocks de matières premières sont évalués au dernier prix d'achat.

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de matières premières font l'objet d'une dépréciation par voie de provision si nécessaire.

2.2.1.2 Stock de produits finis et d'en-cours de productions

Les stocks de produits finis et d'en-cours sont évalués au dernier prix de revient comprenant le coût de la matière et la valeur ajoutée de production. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les provisions pour dépréciations des stocks de produits finis et d'en-cours sont déterminées en fonction de la rotation des stocks.

2.2.2 Actif circulant / dépréciations

2.2.2.1 Produits à recevoir

| Libellés | Montant |
|----------------------------------|---------------|
| INTÉRÊTS COURUS | |
| Immobilisations financières | - |
| Participations groupe | - |
| Participations Hors groupe | - |
| Clients | - |
| Associés | - |
| Valeurs mobilières de placements | 667 |
| AUTRES PRODUITS | |
| Factures à établir | - |
| RRR à obtenir, avoirs à recevoir | 27 351 |
| Personnel | - |
| Sécurité sociale | - |
| Etat | - |
| Divers | - |
| TOTAL | 28 018 |

2.2.2.2 Tableau des dépréciations de l'actif

| Rubriques (a) | Situations et mouvements (b) | | | |
|---------------|--------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| | A | B | C | D |
| | Dépréciations au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice (c) |
| Stocks | - | - | - | - |
| Créances | 292 937 | 620 774 | - | 913 711 |
| Autres | 200 | 573 | 200 | 573 |
| TOTAL | 293 137 | 621 347 | 200 | 914 284 |

2.2.3 Prime de remboursement des emprunts

La société a souscrit un financement auprès de la société UTC avec une prime de remboursement de MUSD 2, amortie sur 10 ans correspondant à la durée de l'emprunt.

Au 31 décembre 2021, le solde s'élève à 530 K€.

2.2.4 Précisions sur d'autres créances significatives

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Au cours de l'exercice, des Comptes à Terme ont été soldés pour un montant de 200k€. Aucune acquisition n'a été constatée sur l'exercice.

D'un montant de 569 k€ au 31/12/2021, les valeurs mobilières de placement sont composées :

- A hauteur de 500 k€ de comptes à terme d'une part ; ces comptes à terme ont été conclus pour une période de 2 à 5 ans, avec des taux actuariels allant de 0,2% à 1,4% en fonction de la durée de détention,
- De Sicav d'autre part.

Une moins-value latente est provisionnée si la valeur latente en fin de période est inférieure à leur évaluation.

A ce titre une provision de 0.5 K€ a été constatée à la clôture.

2.2.5 Charges constatées d'avance et écarts de conversion actif

2.2.5.1 Charges constatées d'avance

| Nature | Montants | | |
|---------------------|----------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Maintenance | 33 510 | | |
| Assurances | 21 350 | | |
| Matériel et travaux | 55 571 | | |
| Autres | 40 568 | | |
| TOTAL | 150 999 | | |

2.2.5.2 Ecart de conversion actif

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devises sont valorisées au cours de clôture ou à leurs cours de couverture. La différence résultant de l'actualisation des créances et des dettes en devises est portée sous la rubrique « Ecart de conversion ».

D'un montant de 83 K€, les écarts de conversion actifs sont composés :

- à hauteur de 79 K€ d'écarts de change sur la dette financières UTC à amortir inscrite à l'actif pour 530 K€ d'une part,
- d'écarts de change sur des postes du besoin en fonds de roulement d'autre part.

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

D'un montant de 997 K€, il est composé de 996 812 titres d'une valeur nominale de 1 euro, dont 501 007 Actions Ordinaires, 44 695 Actions de Préférence de Catégorie B, 451 110 Actions de Préférence de Catégorie C.

| Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|--|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice | 996 812 | 996 812 |
| Mouvements : | - | - |
| Position fin de l'exercice | 996 812 | 996 812 |

2.3.2 Variation des capitaux propres

| Libellés | N-1 | + | - | N |
|----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Capital | 996 812 | - | - | 996 812 |
| Réserves, primes et écarts | 6 645 040 | 3 393 953 | - | 10 038 993 |
| Report à nouveau | 294 186 | 1 802 564 | - | 2 096 749 |
| Résultat | 3 393 953 | 2 628 930 | 3 393 953 | 2 628 930 |
| Subventions d'investissement (1) | - | 1 336 041 | 890 699 | 445 342 |
| Provisions réglementées | - | - | - | - |
| Autres | - | - | - | - |
| TOTAL | 11 329 991 | 9 161 518 | 4 284 652 | 16 206 826 |

L'augmentation du report à nouveau correspond à la valeur nette comptable des frais de développement et les subventions associées immobilisés en IFRS nets d'impôts, et repris dans les comptes sociaux en 2021.

Une subvention d'investissement de 1,3 k€ a notamment été reprise pour le projet Queensland MDP04.

(1) Variations des subventions d'investissement

Les augmentations concernent les variations des subventions d'investissement ; les diminutions concernent les variations des amortissements des subventions d'investissement.

2.4 Passifs et provisions

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

- **Transactions en devises**

Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

- **Provision pour garanties**

Une provision pour garantie a été constituée selon la méthodologie suivante :

- calcul du taux de retour moyen pour les années 2017, 2018, 2019 2020, et 2021,
- estimation en % du cout de remplacements des produits sur la base des prix de revient par rapport au prix de vente,
- calcul du montant de la provision selon la formule suivante : chiffre d'affaires X taux de retour en % X coût de remplacement en %.

2.4.1 Provisions

2.4.1.1 Provisions pour risques et charges

| Rubriques (a) | Situations et mouvements (b) | | | |
|---|-----------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|
| | Provisions au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminution : Reprise de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice (C) |
| Provisions pour garanties données aux clients | 168 000 | - | - | 168 000 |
| Provisions pour pertes de change | 2 476 | 4 350 | 2 476 | 4 350 |
| Provisions pour impôts | - | 275 320 | 275 320 | - |
| TOTAL | 170 476 | 279 670 | 277 796 | 172 350 |

La provision pour impôt prend en compte l'impact fiscal de l'activation des frais de développement activés antérieurement au 1^{er} janvier 2021. La provision a été reprise sur l'exercice, les produits ayant été imposés fiscalement sur cet exercice.

2.4.1.2 Provisions pour engagements de retraite et avantages assimilés

(Cf paragraphe engagement hors bilan)

| Engagements retraite | Provisionné | Non provisionné | Total |
|---|-------------|-----------------|-------|
| Indemnités de départ en retraite | - | 167 886 | - |
| Engagements de pensions à d'anciens dirigeants | - | - | - |
| Prise en charge des cotisations mutuelle santé pour des salariés partis en retraite | - | - | - |

2.4.2 Précisions sur d'autres dettes

2.4.2.1 Charges à payer

| Libellés | Montant |
|----------------------------------|------------------|
| CONGES A PAYER | |
| Congés provisionnés | 479 179 |
| Charges sociales provisionnées | 209 024 |
| Charges fiscales provisionnées | - |
| INTERETS COURUS | |
| Emprunts et dettes assimilées | 310 |
| Banques | 10 940 |
| Concours bancaires courants | - |
| AUTRES CHARGES | |
| Factures à recevoir | 2 149 628 |
| RRR à accorder, avoirs à établir | 945 000 |
| Participation des salariés | - |
| Personnel | 437 723 |
| Charges sur personnel à payer | 155 808 |
| Autres charges fiscales | 34 318 |
| Divers | - |
| TOTAL | 4 421 930 |

2.4.2.2 Produits constatés d'avance

| Libellé | Montants | | |
|-----------------------|--------------|-----------|--------------|
| | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
| Projets subventionnés | 3 607 719 | | |

2.4.2.3 Ecart de conversion passifs

D'un montant de 77 K€, les écarts de conversion passif sont composés :

- à hauteur de 32 K€ d'écarts de change sur la dette UTC inscrite au passif pour 6 190 K€
- d'écart de change sur des postes du besoin en fonds de roulement d'autre part.

2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES | | Montant brut | À 1 an au plus | À plus d'un an | |
|------------------------|--|---|-------------------|-------------------|----------|
| DE L' ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | | - | - | - |
| | Prêts | | - | - | - |
| | Autres immobilisations financières | | 13 903 | 13 903 | - |
| DE L' ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | | 913 737 | 913 737 | - |
| | Autres créances clients | | 5 919 656 | 5 919 656 | - |
| | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie* | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée* | - | - | - |
| | Personnel et comptes rattachés | | 82 | 82 | - |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | - | - | - |
| | État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | 1 570 884 | 1 570 884 | - |
| | | Taxe sur la valeur ajoutée | 892 237 | 892 237 | - |
| | | Autres impôts, taxes et versements assimilés | - | - | - |
| | | Divers | 2 930 621 | 2 930 621 | - |
| | Groupe et associés | | - | - | - |
| | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | | 307 757 | 307 757 | - |
| | Charges constatées d'avance | | 150 999 | 150 999 | - |
| | TOTAL | | 12 699 876 | 12 699 876 | - |

| | |
|--|---|
| Prêts Accordés en cours d'exercice | - |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | - |

Annexe aux comptes annuels

| ÉTAT DES DETTES | | Montant brut | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|--|-----------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | à 1 an maximum à l'origine | 10 940 | 10 940 | - | - |
| | à plus d'1 an à l'origine | 2 002 500 | 269 382 | 1 733 118 | - |
| Emprunts et dettes financières divers | | 6 417 392 | 53 204 | 6 136 687 | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 3 610 195 | 3 610 195 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | | 917 154 | 917 154 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 616 021 | 616 021 | - | - |
| État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 34 690 | 34 690 | - | - |
| | Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | 53 378 | 53 378 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 2 552 528 | 2 552 528 | - | - |
| Groupe et associés | | - | - | - | - |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) | | 948 286 | 948 286 | - | - |
| Produits constatés d'avance | | 3 607 719 | 2 445 639 | 1 162 080 | - |
| TOTAL | | 20 770 803 | 11 738 918 | 9 031 885 | - |

| | |
|--|----------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 625 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | -336 132 |
| Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture | - |

La ventilation par échéance de la dette relative au contrat UTC, d'un capital restant dû de 6 190 K€, soit 53 K€ à moins de 1 an, et 6 137 K€ de 1 à 5 ans, correspond à la meilleure estimation des remboursements attendus compte tenu des modalités prévues au contrat. La part à moins d'un an correspond au règlement connu de 2022.

2.6 Compte de résultat

2.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires

| | France | Export et communautaire | Total |
|------------------------|----------------|-------------------------|-------------------|
| Ventes marchandises | - | - | - |
| Production vendues : | 236 271 | 22 671 643 | 22 907 913 |
| - Biens | | | |
| - Services | 78 798 | 54 755 | 133 554 |
| Chiffre d'affaires net | 315 069 | 22 726 398 | 23 041 467 |

Les ventes de marchandises sont enregistrées en produits lorsque le transfert de risques est réalisé. Ainsi, à la clôture de l'exercice, si le transfert de risques n'est pas encore intervenu, le chiffre d'affaires est annulé et le stock réintégré à l'actif du bilan.

2.6.2 Subventions d'exploitation

Les subventions octroyées dans le cadre de programmes pluriannuels sont rattachées en produits au compte de résultat proportionnellement à l'avancement de la réalisation de chacun des projets. Le montant rattaché s'élève à 499 886 € sur cet exercice.

2.6.3 Résultat exceptionnel

| | Charges | Produits |
|--|----------------|----------------|
| Leaseback | 520 548 | 518 838 |
| Quote part de subvention virée au compte de résultat | - | 222 677 |
| Divers | - | 34 810 |
| TOTAL | 520 548 | 776 324 |

2.6.4 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges et produits

Honoraires des commissaires aux comptes

| | CAC 1 | CAC 2 |
|--|---------------|-------|
| Au titre de la mission de contrôle légal des comptes | 36 952 | |
| Honoraires totaux | 36 952 | |

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Informations relatives au régime fiscal

| | | |
|---|---|-----------|
| - Résultat de l'exercice | + | 2 628 930 |
| - Impôt sur les bénéfices à 26,5 % | + | 303 980 |
| - Reprise de provision pour impôts | - | 275 320 |
| - Crédit Impôt Recherche | - | 503 159 |
| - Résultat avant impôt | = | 2 154 431 |
| - Variation des provisions réglementées | | |
| - Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires | | 2 154 431 |

3.2 Impôt sur les bénéfices

3.2.1 Ventilation

| | | Résultat courant | Résultat exceptionnel |
|-------------------------------|--------|------------------|-----------------------|
| Résultat avant impôts | | 1 898 655 | 255 776 |
| Impôt au taux de : | 26,5 % | 270 090 | 33 890 |
| | CIR | 503 159 | |
| Reprise provision pour impôts | | 275 320 | - |
| Résultat après impôts | | 2 407 044 | 221 886 |

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

Les déficits fiscaux sont imputés en priorité sur le résultat courant pour la partie inférieure à 1 000 000 €.

3.2.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

| | |
|--|--------------|
| Bases - Provision pour perte de change | 4 723 |
| - Taxe C3S | 6 371 |
| - | |
| Taux d'imposition ⁽¹⁾ | 26,50 % |
| Créance d'impôt différé | <u>2 940</u> |

⁽¹⁾ Taux de droit commun applicable à l'exercice clos

Déficits reportables : 13 173 640 €

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements financiers donnés et reçus

- L'AGE du 10/07/2020 a donné délégation au Président pour l'émission de BSPCE + BSA pour un total de 36 154 titres.

- Dans le cadre du rachat des titres à l'actionnaire sortant, la société s'est par ailleurs engagée à verser un complément de prix en fonction d'un niveau de performance sur l'exercice 2022.

Aucune dette n'a été constatée à ce titre au 31 décembre 2020 dans les comptes de la société. L'éventuel paiement de ce complément de prix sera comptabilisé en contrepartie des capitaux propres.

4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés

Notre entité ne provisionne pas son engagement retraite dont les principales caractéristiques et hypothèses retenues pour leur estimation à la date de clôture sont précisées ci-après.

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses sont les suivantes à la date de clôture :

- Age de départ à la retraite présumé à l'initiative du salarié : 64 ans
- Taux d'actualisation : 0,96 %
- Taux d'augmentation annuel des salaires : 2,5 %
- Concernant l'appréciation de la probabilité d'être présent dans l'entité à l'âge de départ en retraite, notre entité utilise,

Pour la prise en compte de la probabilité de turnover, les Statistiques internes à la société.

Pour la prise en compte du risque de mortalité, le pourcentage de survie résulte des tables de mortalité officielles de l'Insee 2016-2018 distinctes hommes/femmes.

- Le % de cotisations/contribution sociales « patronales » probable retenu à payer sur ces indemnités est 35% pour les non-cadres et 42% pour les cadres.

- Suite à la publication de la décision de l'IFRIC concernant l'évaluation des avantages postérieurs à l'emploi selon la norme IAS 19, la Société a procédé à une nouvelle estimation du passif des indemnités de départ à la retraite.

Le changement de mode d'évaluation de l'engagement de retraite et avantages assimilés a ainsi été décidé :

- La recommandation de l'Autorité des Normes Comptables n° 2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021, relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite a été appliquée ;
- Conformément à l'option prévue par cette recommandation, la société a procédé à un changement de méthode de calcul de ses engagements.

Il en résulte une indemnité de départ à la retraite charges sociales estimée de 167 886 €.

4.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

| | Terrains | Constructions | Installations matériels outillages | Autres | Total |
|--|----------|---------------|------------------------------------|----------|------------------|
| Valeur d'origine | | | 3 869 623 | | 3 869 923 |
| Amortissements : | | | 1 082 532 | | 1 082 532 |
| — Cumuls exercices antérieurs | | | | | |
| — Dotation de l'exercice | | | 771 756 | | 771 756 |
| TOTAL | | | 1 854 287 | | 1 854 287 |
| Redevances payées : | | | 976 582 | | 976 582 |
| — Cumuls exercices antérieurs | | | | | |
| — Exercices | | | 776 273 | | 773 273 |
| TOTAL | | | 1 752 855 | | 1 752 855 |
| Redevances restant à payer : | | | 728 529 | | 728 529 |
| — A 1 an au plus | - | - | 728 529 | - | 728 529 |
| — A plus d'1 an et 5 ans au plus | - | - | 1 579 919 | - | 1 579 919 |
| — A plus de 5 ans | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 2 308 448 | - | 2 308 448 |
| Valeur résiduelle : | | | 3 280 | | 3 280 |
| — A 1 an au plus | - | - | 3 280 | - | 3 280 |
| — A plus d'1 an et 5 ans au plus | - | - | 19 284 | - | 19 284 |
| — A plus de 5 ans | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | 22 564 | - | 22 564 |
| Montant pris en charge dans l'exercice (hors terminés) | - | - | 777 120 | - | 777 120 |

5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

| | <i>Personnel salarié</i> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Cadres | 48 |
| Agents de maîtrise et Techniciens | 18 |
| Employés | |
| Ouvriers | 21 |
| TOTAL | 87 |