

SAS GROUP SFIT

82 rue de la Libération
77340 PONTAULT COMBAULT

Siret : 79383488800042

COMPTES ANNUELS

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Sommaire

1. Comptes annuels	1
Attestation d'Expert Comptable	3
Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Annexe	9
<i>Règles et méthodes comptables</i>	10
<i>Faits caractéristiques</i>	17
<i>Notes sur le bilan</i>	18
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	26
<i>Autres informations</i>	29

COMPTES ANNUELS

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes annuels

Attestation d'Expert Comptable

MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 01/01/2020, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SAS GROUP SFIT relatifs à l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 32 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	67 451 107
Chiffre d'affaires	47 282 198
Résultat net comptable (Bénéfice)	1 196 533

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Courbevoie

Le 03/09/2021

LELOUCH Frédéric
Expert-comptable

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	839 950	530 754	309 196	272 463
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	10 075	1 856	8 219	
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	790 010	473 166	316 844	341 880
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	358 343	70 512	287 830	217 213
Installations techniques, matériel et outillage industriels	154 873	25 512	129 361	
Autres immobilisations corporelles	308 921	150 284	158 637	93 036
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	879		879	879
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	336 507		336 507	334 603
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 799 558	1 252 085	1 547 473	1 260 074
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 142 813	1 558 991	7 583 822	4 826 638
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	23 616 503	607 503	23 009 000	30 912 546
Autres créances	24 659 729	1 202 379	23 457 350	18 047 517
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	7 928 077		7 928 077	4 539 981
Charges constatées d'avance (3)	1 295 093		1 295 093	352 865
TOTAL ACTIF CIRCULANT	66 642 215	3 368 873	63 273 342	58 679 547
Frais d'émission d'emprunt à étaler	1 102 005		1 102 005	678 007
Primes de remboursement des obligations	1 424 264		1 424 264	678 911
Ecart de conversion actif	104 023		104 023	
TOTAL GENERAL	72 072 064	4 620 958	67 451 107	61 296 540
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	6 283 926	6 052 464
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 728 096	418 594
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	597 248	597 248
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-4 062 929	719 184
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 196 533	-4 741 061
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 742 873	3 046 428
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	104 023	103 549
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	104 023	103 549
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	12 460 863	6 501 192
Autres emprunts obligataires		1 668 135
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	21 916 510	9 143 675
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 969 329	2 677 678
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 340 211	24 744 249
Dettes fiscales et sociales	2 436 307	2 805 402
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 480 992	9 723 357
Produits constatés d'avance		882 875
TOTAL DETTES	61 604 211	58 146 563
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	67 451 107	61 296 540
(1) Dont à plus d'un an (a)	21 455 909	5 643 385
(1) Dont à moins d'un an (a)	40 148 302	52 503 178
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	8 593 146	7 190 658
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	33 349 925	6 555 681	39 905 606	35 122 628
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	606 931	6 769 661	7 376 592	5 001 023
Chiffre d'affaires net	33 956 856	13 325 342	47 282 198	40 123 651
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			442 417	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			797 291	1 286 087
Autres produits			1 015 944	1 825 261
Total produits d'exploitation (I)			49 537 850	43 234 999
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			34 859 356	35 834 040
Variations de stock			-3 348 453	-2 392 535
Achats de matières premières et autres approvisionnements			38 449	21 403
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			10 114 466	7 931 791
Impôts, taxes et versements assimilés			179 122	164 881
Salaires et traitements			1 349 890	1 212 714
Charges sociales			475 199	685 235
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			642 787	301 349
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			839 057	1 651 909
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			474	103 549
Autres charges			1 504 380	-1 073 644
Total charges d'exploitation (II)			46 654 727	44 440 691
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			2 883 123	-1 205 693
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)				
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			340 047	89 230
Intérêts et charges assimilées (4)			1 364 883	1 060 369
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			1 704 930	1 149 599
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 704 930	-1 149 599
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			1 178 193	-2 355 292

Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	2 306 173	51 480
Sur opérations en capital	17 500	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	2 323 673	51 480
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 311 810	733 080
Sur opérations en capital	10 294	1 681 945
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		182 223
Total charges exceptionnelles (VIII)	2 322 104	2 597 249
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	1 569	-2 545 769
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-16 770	-160 000
Total des produits (I+III+V+VII)	51 861 523	43 286 479
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	50 664 990	48 027 539
BENEFICE OU PERTE	1 196 533	-4 741 061
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		40 000
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		298 669
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

COMPTES ANNUELS

2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexe

Règles et méthodes comptables

1. Principes et conventions générales

Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, et conformément aux articles 121-1 et suivants du Plan comptable général :

- image fidèle,
- comparabilité des exercices et continuité de l'exploitation,
- régularité et sincérité,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- prudence,
- conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes de la période présentée ont été élaborés et présentés conformément aux principes comptables français prévus par les dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, à l'exception du point mentionné ci-dessous.

Les comptes ont été préparés selon le principe de continuité d'exploitation compte tenu des éléments suivants :

- La Société dispose d'une trésorerie de 7 928 K€ au 31 décembre 2020.
- De façon habituelle, la société a recours à des lignes de financement bancaire court terme, dont le montant s'élève à 8 593 K€ au 31 décembre 2020.
- En outre la société a procédé en 2020 à l'émission de nouvelles tranches d'obligations convertibles à hauteur de 7 110 K€ et la société a bénéficié du Prêt Garanti par l'Etat à hauteur de 11 300 K€.
- La société ne dispose pas d'informations pouvant lui laisser penser que ses lignes de financement bancaires à court et long terme puissent être remises en cause par ses partenaires financiers.

Par ailleurs, un accord signé début juin 2021 avec la SA AVENIR TELECOM va permettre à la société d'assurer le financement de son besoin en fonds de roulement contribuant ainsi à l'amélioration de la trésorerie du groupe.

En effet en application de cet accord, le règlement des achats réalisés auprès d'AVENIR TELECOM se fera après la livraison des produits. La société pourra assurer ce règlement grâce à l'outil de factoring mise en place. Ce schéma permettra ainsi d'assurer la croissance de l'entreprise et la continuité de son exploitation.

2. Recours à des estimations

L'établissement des états financiers nécessite la prise en compte par la Direction d'hypothèses et d'estimations ayant une incidence sur les états financiers. Les principales estimations faites par la Société portent principalement sur les hypothèses retenues pour l'évaluation des provisions pour dépréciation des stocks et des provisions pour dépréciation des créances fournisseurs.

Règles et méthodes comptables

Pour l'évaluation des provisions pour dépréciation des stocks, la société a retenu les hypothèses suivantes :

- Dépréciation du stock de marchandises
 - N : 0%
 - N-1 : 20%
 - N-2 : 50%
 - N-3 : 80%
 - N-4 et au-delà : 100%

- Dépréciation du stock SAV
 - N : 20%
 - N-1 : 50%
 - N-2 : 80%
 - N-3 et au-delà : 100%

Ces estimations sont fondées sur les meilleures informations dont la Direction dispose à la date d'arrêt des comptes. Compte tenu des incertitudes inhérentes au secteur et à la conjoncture économique et financière qui ont des effets sur le cours des affaires de la Société, ces estimations peuvent devoir être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent ainsi différer de ces hypothèses et estimations.

3. Monnaie de présentation des comptes

Les états financiers et l'annexe sont présentés en euros.

4. Immobilisations incorporelles

Elles sont principalement constituées :

- des frais d'établissement,
- de droits à l'image.

Frais d'établissement

Les frais de constitution, d'augmentation de capital, sont immobilisés dès lors qu'ils conditionnent le développement de l'entreprise et dont le montant ne peut être rapporté à des ventes de biens et de services. Ces frais sont amortis linéairement, sur la durée de vie des actifs, celle-ci ne pouvant excéder 5 ans.

Droit à l'image

Le 27 avril 2016, un contrat de partenariat a été conclu entre la Société, d'une part, et Monsieur Teddy Riner et la société Riner Judo Connection dont il est l'actionnaire unique, d'autre part, définissant les conditions dans lesquelles la Société est autorisée à utiliser les attributs de la personnalité de Monsieur Teddy Riner à des fins promotionnelles pour certains de ses produits.

Règles et méthodes comptables

Monsieur Teddy Riner a été rémunéré par l'octroi à Riner Judo Connection de 12 154 actions de la Société valorisées 790.010 euros lors de leur émission. Ce contrat restera en vigueur tant que Monsieur Teddy Riner restera actionnaire de la Société.

Un actif incorporel d'un montant de 790.010 euros a été comptabilisé à ce titre. Cet actif est amorti linéairement sur une durée de 20 ans à compter de l'exercice 2019 (amorti sur 5 ans en 2018), soit la durée d'utilisation de l'avantage économique futur, estimée la plus probable.

5. Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût historique d'acquisition. Ce coût comprend les frais directement attribuables au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la Société. L'amortissement des immobilisations est calculé linéairement sur les durées d'utilité estimées.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Installations générales, agencements et aménagements des constructions	10 ans,
Matériel de transport.....	4 à 5 ans,
Matériel informatique	3 ans,
Matériel de démonstration	3 ans,
Matériel de bureau.....	5 à 10 ans,
Mobilier	10 ans.

6. Titres de participation

Les titres de participation et les autres titres immobilisés sont valorisés au coût d'achat historique. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

7. Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont constituées :

- de retenues de garanties,
- de dépôts et cautionnements.

8. Tests de perte de valeur des actifs immobilisés

Des tests de perte de valeur sont réalisés pour les actifs immobilisés corporels et incorporels à durée de vie finie dès lorsqu'un indice de perte de valeur apparaît. Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur comptable de l'actif à sa valeur actuelle. La valeur actuelle d'un actif est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale diminuée des coûts de cession et la valeur d'usage. La valeur d'usage est fondée sur les flux de trésorerie futurs actualisés qui seront générés par ces actifs.

Règles et méthodes comptables

Les immobilisations incorporelles à durée de vie infinie sont soumises à un test de dépréciation au moins une fois par année et chaque fois qu'il y a une indication que l'actif peut s'être déprécié.

9. Stocks

Le coût de revient des stocks est déterminé selon la méthode du premier entré, premier sorti (FIFO).

La valeur brute des stocks comprend le prix d'achat, les droits de douane, les autres taxes ainsi que les frais d'approche et autres frais directement attribuables.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date d'arrêtés des comptes.

10. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement sur la base d'une analyse au cas par cas.

11. Instruments financiers

La Société utilise des instruments dérivés de change. Ces instruments sont documentés en couverture. Les gains et pertes sur instruments dérivés sont constatés en charges et produits d'exploitation.

12. Trésorerie

La trésorerie est constituée par des liquidités immédiatement disponibles.

Les liquidités immédiates en devises ont été converties en Euros sur la base du dernier cours de change à la date de la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

La société ne détient pas de valeurs mobilières de placement.

Les découverts bancaires figurent en dettes financières courantes.

13. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de la valorisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour risques.

Règles et méthodes comptables

14. Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour la Société.

L'estimation de la valorisation des provisions est revue lors de chaque clôture. Les provisions sont maintenues tant que la société n'est pas en mesure de statuer clairement et avec certitude sur leur dénouement.

Provision pour garantie

Jusqu'en 2019, une provision était constituée pour les charges à engager au titre de la garantie contractuelle du matériel vendu ; cette dernière étant de deux ans sur les principaux produits vendus par la Société. La provision était calculée sur la base des statistiques de pannes survenues au cours des exercices précédents.

Les coûts engagés correspondaient au coût des pièces détachées, à la valorisation des temps passés par le personnel salarié dédié au SAV et aux coûts de sous-traitance éventuels auprès de prestataires.

Depuis 2020, le SAV est intégralement internalisé au sein des locaux de la société. Il n'y a donc plus lieu de comptabiliser une provision pour garantie.

15. Emprunts obligataires

Les emprunts obligataires sont enregistrés au passif du bilan dans la rubrique Emprunts et dettes financières pour le montant de l'emprunt émis, diminué des amortissements constatés.

Les frais d'émission des emprunts obligataires sont portés à l'actif (en « charges à répartir ») et étalés linéairement sur la durée de vie des emprunts concernés.

Dans le cadre des emprunts obligataires convertibles, une prime de non conversion est constituée et comptabilisée en charges à répartir à la clôture de l'exercice afin de couvrir le risque de non conversion lors de l'échéance. Celle-ci est calculée au prorata du montant des obligations émises et à compter de leur date de souscription, selon le taux contractuel. La prime est amortie au prorata de la durée de l'emprunt.

16. Engagements de retraite

En application de la loi française, la Société a l'obligation de verser aux salariés partant en retraite une indemnité de fin de carrière. Les engagements correspondants sont calculés annuellement selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière. Ce calcul est réalisé en application de la convention collective applicable conformément à la recommandation ANC 2013.

Les engagements éventuels ainsi calculés sont suivis dans les engagements hors bilan. Les indemnités de départ à la retraite sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont effectivement supportées. A noter l'absence de départ à la retraite sur la période.

Règles et méthodes comptables

17. Dettes

Les dettes sont comptabilisées initialement pour leur valeur nominale puis à leur valeur d'inventaire, c'est-à-dire au coût amorti sur la base de l'échéancier contractuel.

18. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu sur l'exercice s'il est certain dans son principe et son montant, et acquis à l'exercice. Il est composé :

- des équipements commercialisés par la Société. Ils sont vendus sur la base de bons de commande client qui incluent des prix fixes et déterminables, conformément aux conditions générales de vente. Le chiffre d'affaires est reconnu au moment du transfert de propriété. Ces produits figurent nets de taxe sur la valeur ajoutée, des retours de marchandises, des rabais et des remises.
- des prestations de services dont le chiffre d'affaires est reconnu à la date de réalisation de la prestation.

19. Achats consommés

Les achats consommés correspondent au coût d'achat des équipements dont la fabrication est soustraite à des tiers, aux achats non stockés et au coût des licences d'exploitation des équipements vendus (Licences Microsoft à titre principal).

Les achats de sous-traitance (hors contrats de coopération commerciale) sont comptabilisés en charges externes.

20. Autres charges

Les autres charges comprennent les coûts des redevances, des licences, de la taxe SORECOP (contribution pour copie privée) et les pertes de change sur les créances et dettes commerciales.

21. Résultat financier

Le résultat financier comprend les produits et charges liés à la trésorerie et les flux bancaires, les charges d'intérêt sur les emprunts.

22. Distinction entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

Le résultat courant enregistre les produits et les charges relatifs à l'activité courante de l'entreprise. Les éléments non récurrents des activités courantes sont portés en résultat courant.

Les éléments exceptionnels hors activités courantes constituent le résultat exceptionnel.

Règles et méthodes comptables

23. Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission d'emprunt sont portés à l'actif (en « charges à répartir ») et étalés linéairement sur la durée de vie des emprunts concernés.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Faits marquants de l'exercice 2020

- Augmentations de capital :

o Par décision du Président en date du 14 avril 2020, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant de 2.772€, prélevé sur les réserves disponibles de la Société résultant de l'attribution définitive de 126 actions ordinaires nouvelles gratuites aux salariés.

o Par décision du Président en date du 20 novembre 2020, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant de 38.280€, prélevé sur les réserves disponibles de la Société résultant de l'attribution définitive de 1740 actions ordinaires nouvelles gratuites aux salariés.

o Par décision du Président en date du 15 décembre 2020, et à la suite de la conversion 1.500 OCABSA 2020-2 émises au titre de l'emprunt obligataire décidé aux termes d'une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 7 décembre 2020, il a été constaté la création de 8.655 actions ordinaires avec bons de souscription attachés d'une valeur nominale de 22 euros chacune émises avec une prime d'émission de 151,30 euros.

o Le capital social de la Société est ainsi fixé à 6 283 926 euros.

- Prêt garanti par l'état (PGE)

Dans le cadre de la Crise sanitaire liée à la COVID19, la société a eu recours en 2020 à un prêt garanti par l'état (PGE). Ce prêt d'un montant de 11.300 k€ a été souscrit au près d'un pool bancaire de cinq banques.

Le PGE a un différé de remboursement de 1 an avec la possibilité d'un différé supplémentaire de 1 an. A l'issu du différé de remboursement il peut être amorti sur une durée de 1 à 5 ans.

- Conséquences de l'événement Covid-19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid-19 sur ses comptes.

A titre d'information spécifique et pertinente sur les conséquences de cet événement pour notre entité sur l'exercice arrêté au 31 décembre 2020, il est précisé que cette crise sanitaire a impacté le patrimoine, la situation financière et les résultats de notre entreprise sur 2020.

Dans ce contexte incertain, l'entreprise a eu recours en 2020 au dispositif de l'activité partielle et au prêt garanti par l'état pour assurer la continuité de ses activités.

Eu égard à ces mesures et à sa situation à la date de l'arrêté des comptes, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	668 200	171 750		839 950
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	790 010	10 075		800 085
Immobilisations incorporelles	1 458 210	181 825		1 640 035
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	254 814	103 529		358 343
- Installations techniques, matériel et outillage industriels		154 873		154 873
- Installations générales, agencements aménagements divers	6 366			6 366
- Matériel de transport	38 907	120 000	38 907	120 000
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	177 499	5 056		182 555
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	477 586	383 457	38 907	822 137
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	879			879
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	334 603	1 904		336 507
Immobilisations financières	335 482	1 904		337 386
ACTIF IMMOBILISE	2 271 279	567 186	38 907	2 799 558

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	181 825	383 457	1 904	567 186
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	181 825	383 457	1 904	567 186
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		38 907		38 907
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		38 907		38 907

Immobilisations incorporelles

Autres immobilisations incorporelles

Ce poste comprend un droit à l'image depuis 2016.

La société amortit sur 17 ans et 4 mois ce poste à compter de 2019 pour que la durée d'amortissement soit ramenée à 20 ans, correspondant à la durée d'utilisation de l'avantage économique futur.

Frais d'établissement

	Valeurs nettes	Taux (en %)
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	309 196	
Total	309 196	

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SFIT USA CORP 19808 WILMINGTON, DE	1 000	-45 556	100,00	-17 918
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Le 20 août 2018, GROUP SFIT a ouvert une filiale aux Etats unis d'Amérique qu'elle détient à 100 % et dont le capital est de 1.000 USD, soit 879,39 €.

Cette filiale n'a pas eu d'activité en 2020.

Les montants indiqués dans le tableau des filiales et participations concernant la filiale US sont en dollars.

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	395 737	135 017		530 754
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	448 130	26 892		475 023
Immobilisations incorporelles	843 867	161 909		1 005 776
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	37 601	32 911		70 512
- Installations techniques, matériel et outillage industriels		25 512		25 512
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 277	1 061		2 338
- Matériel de transport	24 776	22 087	28 613	18 250
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 683	26 013		129 696
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	167 337	107 584	28 613	246 309
ACTIF IMMOBILISE	1 011 204	269 493	28 613	1 252 085

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 49 907 831 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	336 507		336 507
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	23 616 503	23 616 503	
Autres	24 659 729	24 659 729	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 295 093	1 295 093	
Total	49 907 831	49 571 325	336 507
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

La société a comptabilisé un avoir à établir pour le client BSB pour un montant de 6,9 millions d'euros. Parallèlement, la société a comptabilisé un avoir à recevoir du fournisseur CLD pour un montant équivalent.

Produits à recevoir

	Montant
Clients Factures A Etablir	6 973 366
Rabais Remises Ristour. A Obtenir	10 741 779
Total	17 715 146

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 558 991 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
Stock marchandises neuves	1 195 902
Stock SAV	363 088
TOTAL	1 558 990

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 6 283 926,00 euros décomposé en 285 633 titres d'une valeur nominale de 22,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	275 112	22,00
Titres émis pendant l'exercice	10 521	22,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	285 633	22,00

La société a procédé à trois augmentations de capital en 2020 :

- avril 2020 : augmentation de capital d'un montant de 2.772 euros, prélevé sur les réserves disponibles de la Société résultant de l'attribution définitive de 126 actions ordinaires nouvelles gratuites aux salariés
- novembre 2020 : augmentation de capital d'un montant de 38 280 euros, prélevé sur les réserves disponibles de la Société résultant de l'attribution définitive de 1740 actions ordinaires nouvelles gratuites aux salariés
- décembre 2020 : augmentation de capital d'un montant de 190.410 euros par la création de 8655 actions ordinaires avec bons de souscription attachés, émises avec une prime d'émission total de 1.309.501,50 euros inscrite au passif du bilan, résultant de la conversion de mille cinq cents 1500 OCABSA 2020-2.

Le capital est constitué de 285.633 actions dont :

- 267.441 actions ordinaires
- 8.870 actions de préférence "P1"
- 9.322 actions de préférences "P2"

Les actions de type "P1" et "P2" sont des actions de préférence qui confèrent les avantages suivants :

* Actions de type "P1"

- affectation et répartition des résultats : il sera prélevé sur le bénéfice distribuable, et pour la première fois au titre de l'exercice clos au 31/12/2023, la somme nécessaire pour servir aux titulaires d'actions de préférence "P1" un dividende prioritaire dont le montant est fixé à 5% du prix de revient de l'action de préférence, dans la limite de 100% du résultat net par action.
- boni de liquidation : en cas de dissolution ou de liquidation de la société, le boni de liquidation sera réparti prioritairement à chaque titulaire d'actions de préférence "P1", d'un montant pour chaque action de préférence de catégorie "P1" égal à la différence entre le prix de souscription et la valeur nominale de l'action.

Notes sur le bilan

* Actions de type "P2"

- affectation et répartition des résultats : il sera prélevé sur le bénéfice distribuable, et pour la première fois au titre de l'exercice clos au 31/12/2023, la somme nécessaire pour servir aux titulaires d'actions de préférence "P1" un dividende prioritaire dont le montant est fixé à 5% du prix de revient de l'action de préférence, dans la limite de 100% du résultat net par action.

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients	103 549		103 549		
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change		104 023			104 023
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	103 549	104 023	103 549		104 023
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		474			
Financières					
Exceptionnelles					

Risques provisionnés d'un montant individuellement significatif

Nature	Montant	Echéance	Commentaire

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 61 604 211 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	12 460 863	3 481 583	8 979 280	
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	8 593 146	8 593 146		
- à plus de 1 an à l'origine	13 323 364	846 734	11 870 134	606 496
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 969 329	1 969 329		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 340 211	11 340 211		
Dettes fiscales et sociales	2 436 307	2 436 307		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	11 480 992	11 480 992		
Produits constatés d'avance				
Total	61 604 211	40 148 302	20 849 413	606 496
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 645 269			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	4 731 557			
(**) Dont envers les associés				

Un emprunt obligataire convertible en action "P1" et nommé OCAP1 2016 souscrit en 2016 pour un montant de 576.550 € est toujours en cours. Les modalités de cet emprunt sont les suivantes :

Nombre d'obligations : 8.870

Taux d'intérêt annuel : 4%

Valeur nominale : 65 €

Durée de l'emprunt :

- Tranche A : 4.436 OCAP1 2016 à échéance 6 ans

- Tranche B : 4.434 OCAP1 2016 à échéance 7 ans

En 2019, des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 5.300.000 € au taux de 7%. Ces obligations sont remboursables sur 36 mois mensuellement en même temps que le paiement des coupons.

En 2020, la société a souscrit des emprunts pour un montant de 20.645.269 €. Le détail des ces emprunts est le suivant :

* des obligations convertibles ont été souscrites pour un montant de 7.110.000 € :

- 5.935.000 € au taux de 7% et remboursables sur 36 mois mensuellement en même temps que le paiement des coupons.

- 1.175.000 € au taux de 7% avec un remboursement in fine au bout de 24 mois.

* la société a eu recours à un prêt garanti par l'état (PGE). Ce prêt d'un montant de 11.300 k€ a été souscrit au près d'un pool bancaire de cinq banques.

* la société a souscrit deux nouveaux emprunts bancaires pour un montant de 432.000 €.

Notes sur le bilan

* la société a fait appel à des crédits court terme pour un montant de 1.803.269 €.

Charges à payer

	Montant
Fournis. Factures Non Parvenues	1 552 915
Sur Emprunts Aupres Etabli. Credit	1 617
Interets Cokus	48 741
Dettes Provisio. Pour Conges Payes	88 033
Autres Charges A Payer	169 781
Charges Sociales Sur Conges Payes	31 541
Autres Charges A Payer	53 308
Autres Charges A Payer	256 797
Total	2 202 733

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatees D Avance	1 295 093		
Total	1 295 093		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique

	31/12/2020
CA France	33 956 856
CA intracommunautaire	1 611 191
CA export	11 714 151
TOTAL	47 282 198

En 2020, la société a vendu du matériel de santé relatif à la crise sanitaire pour un montant de 11 546 382 €.

En 2019, la répartition du chiffre d'affaires était la suivante :

- CA France : 32 765 295 €
- CA intracommunautaire : 275 454 €
- CA export : 7 082 902 €

ACHATS DE MARCHANDISES

Les achats de marchandises se décomposent en achats de PC et achats d'accessoires.

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 30 000 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Charges et Produits exceptionnels

Éléments exceptionnels imputables à un autre exercice

	Charges	Produits
TOTAL		

Notes sur le compte de résultat

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	5 311	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 306 499	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	10 294	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 306 173
Produits des cessions d'éléments d'actif		17 500
TOTAL	2 322 104	2 323 673

En 2019, le résultat exceptionnel était de - 2 545 768 €. Le détail était le suivant :

* charges exceptionnelles 2019 : 2 597 248 €

- Pénalités sur marchés : 12 174 €
- Pénalités, amendes fiscales et pénales : 65 935 €
- Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion : 356 302 €
- Autres charges : 67 848 €
- Frais de prospection : 298 669 €
- Valeurs comptables des immobilisations régularisées : 1 614 097 €
- Amortissements des immobilisations régularisées 182 223

* produits exceptionnels 2019 : 51 480 €

- Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion : 11 480 €
- Crédit d'impôt export : 40 000 €

Résultat et impôts sur les bénéfices

Notes sur le compte de résultat

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 31%	
Taux Normal - 28 %	216 106
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche	77 280
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	
Autres imputations	

La société a imputé 1 216 106 € de déficit reportable sur la base de calcul de l'impôt 2020.

Il reste 3 528 958 € de déficit reportable à la clôture des comptes 2020.

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

La société a signé début juin 2021 un accord avec la SA AVENIR TELECOM qui va permettre à la société d'assurer le financement de son besoin en fonds de roulement contribuant ainsi à l'amélioration de la trésorerie du groupe.

En effet en application de cet accord, le règlement des achats réalisés auprès d'AVENIR TELECOM se fera après la livraison des produits. La société pourra assurer ce règlement grâce à l'outil de factoring mise en place. Ce schéma permettra ainsi d'assurer la croissance de l'entreprise et la continuité de son exploitation.

Dénouement des opérations avec BSB et CLD

La société a vendu en 2019 des marchandises à BSB qui ont donné lieu à une reprise de marchandises en 2021.

Ces marchandises, acquises auprès de CLD, ont été elles-mêmes reprises par le fournisseur.

En conséquence, la créance BSB et la dette CLD se dénouent en janvier 2021.

A ce titre, la société a comptabilisé en 2019 un avoir à établir pour le client BSB pour un montant de 6,9 millions d'euros. Parallèlement, la société a comptabilisé un avoir à recevoir du fournisseur CLD pour un montant équivalent. Ces provisions sont toujours dans les comptes 2020.

Dans les comptes 2019 :

- pour BSB, l'avoir à établir de 6.907 K€ avait impacté le compte "ventes de PC"

- pour le fournisseur CLD, l'avoir à recevoir avait impacté les comptes "achats de PC" et "licences Microsoft" pour respectivement 5.059 k€ et 1.830 k€.

L'avoir à recevoir du fournisseur CLD d'un montant de 1.830 k€, comptabilisé en 2019, est à l'origine de la variation du poste "autres charges" du compte de résultat entre 2019 et 2020.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 25 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	10	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	15	
Ouvriers		
Total	25	

En 2019, l'effectif moyen du personnel était de 25 personnes.

Autres informations

Informations sur les dirigeants

Montant des engagements

Les engagements pris par les dirigeants pour le compte de la société représentent un montant de 14 347 euros.

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Les rémunérations des membres des organes de direction ont représenté un montant de 142 413 euros.

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	46 985
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	46 985
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Au titre des emprunts souscrits, la société a donné les engagements suivants :

* Crédit Agricole Brie Picardie

Un emprunt de 250 k€ souscrit en 2016 est garanti par un nantissement du fonds de commerce.

Un emprunt de 1000 k€ souscrit en 2018 est garanti par un nantissement du fonds de commerce.

* Caisse d'Epargne

Un emprunt de 1000 k€ souscrit en 2018 est garanti par un nantissement du fonds de commerce.

* BPI

Un emprunt de 500 k€ souscrit en 2017 est garanti par un gage espèces de 25000 €, montant retenu sur les fonds prêtés.

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	750 000
<i>Emprunts Crédit Agricole Brie Picardie</i>	243 207
<i>Emprunts Caisse d'Epargne Ile-de-France</i>	204 889
<i>Emprunt BPI</i>	160 000
<i>Prêt garanti par l'état (PGE)</i>	10 170 000
Avals et cautions	10 778 096
Autres engagements reçus	
Total	11 528 096
Dont concernant :	
Les dirigeants	14 347
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

* Découverts autorisés

Au 31/12/2020, la société a un découvert autorisé au près de la banque Palatine pour un montant de 750 000 €.

Par ailleurs, la société fait appel à des crédits court terme.

Les soldes des crédits court terme sont les suivants au 31 décembre 2020 :

- Crédit Agricole USD : 333.594 €
- Caisse d'Epargne : 500.000 €
- Caisse d'Epargne USD : 486.993 €
- LCL : 600.000 €

Ces crédits sont octroyés sur demande et ont une durée de remboursement comprise entre 2 et 24 mois.

* Crédit Agricole Brie Picardie

1. Emprunt de 250 k€ souscrit en 2016.

L'encours au 31/12/2020 est de 47.824 €.

Cet emprunt est garanti :

- par BPI France à concurrence de 50% de l'encours du crédit, soit 23.912 € au 31/12/2020
- par un nantissement du fonds de commerce
- par la caution solidaire de Monsieur Stéphane FRANCAIS à concurrence de 30% de l'encours du crédit, soit 14.347 € au 31/12/2020

2. Emprunt de 1000 k€ souscrit en 2018.

L'encours au 31/12/2020 est de 683.159 €.

Cet emprunt est garanti :

- par BPI France à concurrence de 30% de l'encours du crédit, soit 204.948 € au 31/12/2020
- par un nantissement du fonds de commerce

* Caisse d'Epargne

Autres informations

Emprunt de 1000 k€ souscrit en 2018.

L'encours au 31/12/2020 est de 682.965 €.

Cet emprunt est garanti :

- par BPI France à concurrence de 30% de l'encours du crédit, soit 204.889 € au 31/12/2020
- par un nantissement du fonds de commerce

* BPI

Emprunt de 500 k€ souscrit en 2017.

L'encours au 31/12/2020 est de 225.000 €.

Cet emprunt est garanti :

- par un gage espèces de 25.000 €, montant retenu sur les fonds prêtés
- par une garantie du Fonds National Renforcement de la Trésorerie à concurrence de 60% de l'encours du crédit, soit 135.000 € au 31/12/2020

* PGE

En 2020, la société a eu recours à un prêt garanti par l'état (PGE). Ce prêt d'un montant de 11.300 k€, souscrit au près d'un pool bancaire de cinq banques, bénéficie de la garantie de l'état à concurrence de 90% de l'encours, soit un montant de 10.170 k€.

* Instruments financiers à terme et opérations de couverture

Dans le cadre de son activité commerciale, le GROUP SFIT achète principalement ses marchandises en Asie en USD dollars. En revanche, les ventes de matériel au réseau de distribution et en ligne se font en quasi-totalité dans la devise Euro. A ce titre, le GROUP SFIT est exposé au risque de change sur sa marge opérationnelle en fonction de la fluctuation de l'US Dollar par rapport à l'Euro.

Pour se couvrir contre le risque de change, USD / €, le GROUP SFIT met en place des opérations d' « accumulateurs » de change à terme avec Target Redemption Forward (TARF / TARN).

La société a souscrit plusieurs contrat d'options, d'accumulateurs et d'achats à terme de devise USD pour couvrir le risque de change en 2021. Ces contrats ont plusieurs échéances et sont dénoués quand les conditions sont favorables pour la société.

1. Stratégie de couverture (politique de gestion des risques)

La stratégie de couverture du risque de change est mise en œuvre par la Direction Financière en accord avec la Direction Générale du Groupe.

L'objectif du GROUP SFIT est de couvrir une évolution défavorable de l'USD sur sa marge d'exploitation. Pour ce faire, la stratégie du groupe est de protéger le coût des achats en USD contre une appréciation de l'USD face à l'Euro en mettant en place des achats à termes d'USD dont l'objectif est de fixer le cours € / USD.

Pour ce faire, le Groupe met en place une stratégie de couverture dynamisante en utilisant des « accumulateurs à barrière désactivante » dont l'objectif est d'obtenir un cours de change bonifié par rapport à une couverture standard dite « vanille ».

Ces instruments sont gérés de façon dynamique dans le temps avec des limites en termes d'exposition.

Un accumulateur est mis en place uniquement, si les conditions suivantes sont respectées :

i. Le montant maximum (théorique) pouvant être accumulé par l'ensemble des instruments des couvertures en vie comprenant le nouveau dérivé doit couvrir les flux futurs d'achat de marchandises identifiés par la gestion commerciale sur une période déterminée (par le biais des commandes ou des prévisions budgétaires d'achat et/ou d'activité). Les accumulateurs ne doivent en aucun cas générer de la sur-couverture, c'est-à-dire que le montant maximum accumulable ne doit pas être supérieur au montant couvert.

ii. Il est démontré que les prix d'exercice des montants accumulés, correspond à un cours de change qui permet de préserver la marge opérationnelle des ventes futures de marchandises.

Lorsqu'un accumulateur est résilié (notamment lorsque la barrière des bénéfices est atteinte), le Groupe peut mettre en place une nouvelle opération de couverture afin de protéger de nouveau l'exposition qui n'est plus couverte.

2. Traitement comptable applicable aux accumulateurs

Les accumulateurs sont des opérations qui comportent une composante d'optimisation. Selon la note de présentation du règlement ANC 2015- 05, l'optimisation consiste en une opération ou composante d'opération réalisée avec une intention de couverture mais ne réduisant pas parfaitement le risque couvert et comportant des caractéristiques non standards visant à optimiser le coût de la couverture (voire même à percevoir un produit).

Autres informations

L'optimisation est notamment caractérisée par le ou les facteurs suivants :

- coût ou cours bonifié par rapport à un instrument de couverture standard (swap, achat à terme ou option dits « vanilles ») souvent lié à la présence d'une vente d'option implicite ou explicite ;
- présence de clauses ou d'indices sous-jacents non standards (ex. barrière activante ou désactivante, effet de seuil) ;
- incertitude sur le montant de notionnel couvert (tant qu'il n'aboutit pas à une situation de sur-couverture qui serait synonyme de déqualification partielle) ;
- incertitude sur la période couverte (ex. structure annulable hors du contrôle de l'entreprise) ;
- incertitude sur le cours ou taux couvert.

L'art 628-16 du PCG (issu du règlement ANC 2015-05) permet d'utiliser la comptabilité de couverture pour les opérations d'optimisation sans prise de risque.

Une opération ou composante d'optimisation est qualifiée comme « sans prise de risque » lorsque cette optimisation n'aboutit pas à une prise de risque supplémentaire par rapport au risque initial de l'entité à la date de mise en place de l'opération.

L'optimisation sans prise de risque supplémentaire est notamment caractérisée par le ou les facteurs suivants :

- absence de scénario dans lequel l'entreprise paierait un montant sensiblement supérieur à la fois à celui qu'elle aurait payé avec un instrument de couverture standard parfaitement adossé au risque couvert et à celui payé sur l'exposition initiale (avant couverture) ;
- absence d'indexation ou de condition liée à un sous-jacent sans lien économique avec le risque couvert ;
- absence d'un levier ou effet multiplicateur.

Pour pouvoir les considérer accumulateurs mis en place et en vie comme des opérations d'optimisation sans prise de risque et leur appliquer une comptabilité de couverture, Group SFIT s'assure qu'il n'est pas en sur-couverture qui pourrait entraîner un risque de perte complémentaire.

Group SFIT s'assure également que l'ensemble des cours de couvertures (prix d'exercice) des instruments permettent bien de préserver la marge d'exploitation et que ces couvertures ne sont pas susceptibles d'engendrer des ventes déficitaires.

3. Situation au 31 décembre 2020

Au 31 décembre 2020, les dérivés de type accumulateurs en portefeuille permettent une accumulation maximale de 118,32 M\$ (55,40 M\$ pour 2020, 61,44 M\$ pour 2021 et 1,00 M\$ pour 2022).

Le récapitulatif des contrats ouverts au 31/12/2020 est le suivant :

- BRED

Notionnel : 1.500.000 \$

Max accumulable : 3.000.000 \$

Max accumulable 2020 : 2.400.000 \$

Max accumulable 2021 : 600.000 \$

Réalisé 2020 : 1.500.000 \$

Réalisé 2021 : 600.000 \$

- BRED

Notionnel : 2.000.000 \$

Max accumulable : 4.000.000 \$

Max accumulable 2020 : 2.400.000 \$

Max accumulable 2021 : 1.600.000 \$

Réalisé 2020 : 1.200.000 \$

Réalisé 2021 : 1.600.000 \$

- BRED

Notionnel : 1.200.000 \$

Max accumulable : 2.400.000 \$

Max accumulable 2020 : 800.000 \$

Max accumulable 2021 : 1.600.000 \$

Réalisé 2020 : 600.000 \$

Réalisé 2021 : 1.200.000 \$

Autres informations

- LCL

Notionnel : 2.400.000 \$
Max accumulable : 4.800.000 \$
Max accumulable 2020 : 1.860.000 \$
Max accumulable 2021 : 2.940.000 \$
Réalisé 2020 : 1.830.000 \$
Réalisé 2021 : 900.000 \$

- LCL

Notionnel : 2.700.000 \$
Max accumulable : 5.400.000 \$
Max accumulable 2020 : 2.000.000 \$
Max accumulable 2021 : 3.400.000 \$
Réalisé 2020 : 1.900.000 \$
Réalisé 2021 : 3.350.000 \$

- LCL

Notionnel : 2.400.000 \$
Max accumulable : 4.800.000 \$
Max accumulable 2020 : 1.740.000 \$
Max accumulable 2021 : 3.060.00 \$
Réalisé 2020 : 1.560.000 \$
Réalisé 2021 : 3.900.00 \$

- PALATINE

Notionnel : 3.900.000 \$
Max accumulable : 7.800.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.200.000 \$
Max accumulable 2021 : 4.600.000 \$
Réalisé 2020 : 2.350.000 \$
Réalisé 2021 : 3.500.000 \$

- PALATINE

Notionnel : 2.600.000 \$
Max accumulable : 5.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 2.300.000 \$
Max accumulable 2021 : 2.900.000 \$
Réalisé 2020 et 2021 : 4.550.000 €

- CE

Notionnel : 2.750.000 \$
Max accumulable : 5.500.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.200.000 \$
Max accumulable 2021 : 2.300.000 \$
Réalisé 2020 : 2.800.000 \$
Réalisé 2021 : 1.200.000 \$

- CE

Notionnel : 2.750.000 \$
Max accumulable : 5.500.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.100.000 \$
Max accumulable 2021 : 2.400.000 \$
Réalisé 2020 : 2.650.000 \$
Réalisé 2021 : 1.200.000 \$

Autres informations

- CRCA

Notionnel : 5.100.000 \$
Max accumulable : 10.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 4.320.000 \$
Max accumulable 2021 : 5.880.000 \$
Réalisé 2020 : 3.180.000 €
Réalisé 2021 : 3.720.000 \$

- CRCA

Notionnel : 5.160.000 \$
Max accumulable : 10.320.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.600.000 \$
Max accumulable 2021 : 6.240.000 \$
Max accumulable 2022 : 480.000 \$
Réalisé 2020 : 1.680.000 €
Réalisé 2021 : 3.600.000 \$

- CRCA

Notionnel : 5.100.000 \$
Max accumulable : 10.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 6.240.000 \$
Max accumulable 2021 : 3.720.00 \$
Réalisé 2020 : 360.000 \$
Réalisé 2021 : 0 \$

- CRCA

Notionnel : 5.100.000 \$
Max accumulable : 10.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 6.240.000 \$
Max accumulable 2021 : 3.720.000 \$
Réalisé 2020 : 360.000 \$
Réalisé 2021 : 0 \$

- CRCA

Notionnel : 5.100.000 \$
Max accumulable : 10.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 5.160.000 \$
Max accumulable 2021 : 5.040.000 \$
Réalisé 2020 : 120.000 \$
Réalisé 2021 : 0 \$

- CRCA

Notionnel : 5.100.000 \$
Max accumulable : 10.200.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.840.000 \$
Max accumulable 2021 : 6.240.000 \$
Max accumulable 2022 : 120.000 \$
Réalisé 2020 : 3.000.000 \$
Réalisé 2021 : 3.600.000 \$

- CRCA

Notionnel : 4.300.000 \$
Max accumulable : 8.600.000 \$
Max accumulable 2020 : 3.000.000 \$
Max accumulable 2021 : 5.200.000 \$

Autres informations

Max accumulable 2022 : 400.000 \$

Réalisé 2020 : 1.350.000 \$

Réalisé 2021 : 1.100.000 \$

Les valeurs des dérivés au 31/12/2020 sont les suivantes :

- BRED : - 138.783 \$

- CE : + 450.396 \$

- CRCA : + 421.401 \$

- LCL : - 581.425 \$

- PALATINE : - 46.453 \$

Soit une plus-value latente totale de 105.136 \$.

Transactions avec des parties liées

En 2020, la société a comptabilisé les montants suivants en application de conventions avec des parties liées :

- 72.000 € de loyer au titre d'un contrat de bail avec la SCI Saint Ange, société liée à Monsieur Stephan Français.

- 25.036 € d'amortissement au titre du contrat de partenariat avec Monsieur Teddy Riner.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 87 563 euros

L'engagement au titre de l'évaluation actuarielle des indemnités de départ à la retraite s'élève à 88 K€ au 31 décembre 2020 et à 48 K€ au 31 décembre 2019.

Les principaux paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

- Taux d'actualisation : 0,34% pour 2020 et 0,77% pour 2019

- Table de mortalité : INSEE 2018

- Départ volontaire à 62 ans

- Taux de ch. pat. : 45% (cadres), 41% (non cadres)