

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2003 B 02604 Numéro SIREN : 434 330 338 Nom ou dénomination : CECURITY.COM
--

Ce dépôt a été enregistré le 09/07/2021 sous le numéro de dépôt 60663



Groupe CECURITY.COM
75 RUE SAINT LAZARE
75009 PARIS

COMPTES CONSOLIDÉS au 31/12/2020



Table des matières

Rapport de Présentation	3
Bilan actif consolidé.....	4
Bilan passif consolidé.....	5
Compte de résultat consolidé	6
Variation des capitaux propres consolidés	8
Flux de trésorerie consolidés.....	9
Tableau de variation du B.F.R consolidé	10
1 Faits majeurs	11
2 Activité et périmètre de consolidation	11
3 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	12
Soldes intermédiaires de gestion consolidés	22





Rapport de Présentation

MISSION DE PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes consolidés du groupe CECURITY.COM pour l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020 et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts comptables applicable à la mission de présentation de comptes.

Les comptes consolidés ci-joints, qui comportent 22 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	9 174 755,00 Euros
Chiffre d'affaires	7 433 325,00 Euros
Résultat net comptable	399 011,00 Euros

Fait à VALOGNES

Le 04 juin 2021

Signature de l'Expert-Comptable

Davina TOUCHARD
Expert-comptable associé



Bilan actif consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition I	2 125 647	1 706 820	418 827	488 631
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 813 056	1 631 119	181 937	107 659
Concessions, brevets, droits similaires	1 554 143	1 190 069	364 074	433 033
Fonds commercial	898 893		898 893	898 893
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours	420 606		420 606	349 326
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	19 036	19 035	1	
Installations techniques, matériel, outillage	60 403	55 239	5 164	8 269
Autres immobilisations corporelles	1 102 338	803 774	298 564	227 921
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	11 138		11 138	11 138
Autres immobilisations financières	52 983		52 983	68 706
TOTAL III	5 932 596	3 699 236	2 233 360	2 104 945
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	21 872		21 872	12 908
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	28 286		28 286	34 084
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 837 020	12 132	1 824 888	2 898 210
Actifs d'impôts différés	7 603		7 603	7 603
Autres créances	1 353 980		1 353 980	1 444 573
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Disponibilités	3 162 627		3 162 627	1 198 023
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	123 312		123 312	211 406
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	6 534 700	12 132	6 522 568	5 806 807
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Ecart d'arrondi actif				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	14 592 943	5 418 188	9 174 755	8 400 383



Bilan passif consolidé

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 081 359	1 094 413
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 891 746	2 891 746
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	109 922	109 922
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 718 667	-971 065
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau	1 950 313	1 095 595
RESULTAT GROUPE	399 011	279 812
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	4 713 684	4 500 423
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	90 000	124 236
TOTAL IV	90 000	124 236
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	812 768	444 249
Concours bancaires courants	859	1 588
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers		
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	61 250	14 200
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	906 973	932 021
Dettes fiscales et sociales	1 915 899	1 350 282
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		91 347
Autres dettes	11 764	14 712
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	661 559	927 326
TOTAL V	4 371 072	3 775 725
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII	-1	1
TOTAL GENERAL (I à VII)	9 174 755	8 400 384



Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	67 957	202 392
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	7 365 368	7 050 281
Production vendue de services Export		
TOTAL I	7 433 325	7 252 673
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée	229 307	231 646
Subventions d'exploitation	2 667	
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	89 477	313 895
Autres produits	59 257	882
TOTAL II	380 708	546 423
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	52 710	154 719
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	31 829	33 296
Variation de stock matières premières et approvisionnements	- 8 964	-677
Autres achats et charges externes	2 741 899	2 587 015
Impôts, taxes et versements assimilés	167 678	145 700
Salaires et traitements	2 996 357	3 016 066
Charges sociales	1 180 642	1 216 851
Dotations aux amortissements des immobilisations	230 167	218 476
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	12 132	
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	89 132	7 621
TOTAL III	7 493 582	7 379 067
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	320 451	420 029
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		



Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	577	10 604
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés		20
Reprises sur provisions et transferts de charges		36 290
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	577	46 914
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	8 910	21 049
Différences négatives de change		356
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-2	458
TOTAL V	8 908	21 863
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-8 331	25 051
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	312 120	445 080
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 179	1 679
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		2 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	2 179	3 883
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 204	-275
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 126	45 424
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	21 330	45 149
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-19 151	-41 266
Impôts dus sur les bénéfices	-141 610	-91 083
Impôts différés sur les bénéfices	-34 236	-18 816
TOTAL VIII	-175 846	-109 899
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	7 816 789	7 849 893
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	7 347 974	7 336 180
Résultat des sociétés intégrées	468 815	513 713
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	69 804	233 901
Résultat d'ensemble consolidé	399 011	279 812
Résultat groupe	399 011	279 812
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,03630	0,02546
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,04265	0,04673



Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :
CAPITAUX PROPRES 2018	1 099 216	2 831 165	153 949	150 577	4 234 907	4 234 907
Correction des A nouveaux Affectation en réserves Distribution de dividendes Variation de capital	(4 803)		150 577 (9 500)	(150 577)	(14 303)	(14 303)
RESULTAT 2019				279 812	279 812	279 812
Variations des écarts de conversion Incidence des réévaluations - Entrée de périmètre - Sortie de périmètre - Changement de méthode - Restructuration fusion - Changement d'intérêts - Variation de périmètre Autres variations						
CAPITAUX PROPRES 2019	1 094 413	2 891 746	234 452	279 812	4 500 423	4 500 423
Correction des A nouveaux Affectation en réserves Distribution de dividendes Variation de capital	(13 054)		279 812 (107 960) (64 736)	(279 812)	(107 960) (77 790)	(107 960) (77 790)
RESULTAT 2020				399 011	399 011	399 011
Variations des écarts de conversion Incidence des réévaluations - Entrée de périmètre - Sortie de périmètre - Changement de méthode - Restructuration fusion - Changement d'intérêts - Variation de périmètre Autres variations						
CAPITAUX PROPRES 2020	1 081 359	2 891 746	341 568	399 011	4 713 684	4 713 684



Flux de trésorerie consolidés

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net consolidé	399 011	279 812
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</u>		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (1)	299 973	416 086
Variation des impôts différés	-34 236	-18 816
Plus-values de cession, nettes d'impôt	1 148	42 712
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	665 896	719 794
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	1 567 749	-150 584
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 233 645	569 210
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisition d'immobilisations	-389 009	-312 719
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-62 068	13 631
Incidence des variations de périmètres (3)		-200 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-451 077	-499 088
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-107 960	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-77 790	-14 303
Emissions d'emprunts	500 000	80 000
Remboursements d'emprunts	-131 481	-141 684
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	182 769	-75 987
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	1 965 337	-5 865
Trésorerie d'ouverture (B)	1 196 435	1 202 302
Trésorerie de clôture (C)	3 161 768	1 196 435
Ecart (A - (C - B)	4	2

(*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe)



Tableau de variation du B.F.R consolidé

	30/12/2020	Fusion	31/12/2019	Variation nette
Fournisseurs	906 973		932 021	25 048
Dettes fiscales et sociales	1 915 899		1 350 282	-565 617
Int courus s / emprunt	-		-	-
Autres dettes	11 764		120 259	108 495
PCA	661 559		927 326	265 767
Total Dettes	3 496 195		3 329 888	-166 307
Stocks et en cours	21 872		12 908	-8 964
Clients et comptes rattachés	1 824 888		2 898 210	1 073 322
Autres créances (hors actifs ID)	1 421 583		1 520 172	98 589
CCA	123 321		211 406	88 094
Total créances	3 391 655		4 642 696	1 251 041
Besoin en fonds de roulements	-104 540		1 312 808	1 417 348
Variation du besoin en fonds de roulement				1 417 348



Annexes

1 Faits majeurs

1-1 Evènements principaux de l'exercice

COVID-19

L'émergence et l'expansion de l'épidémie de Covid-19 début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cette situation a des impacts significatifs sur le passif de la société sur l'exercice qui s'est ouvert le 1^{er} janvier 2020. Pour ce qui concerne les postes du bilan relatifs aux dettes d'exploitation, le principal impact identifié, présenté de manière ciblée, concerne :

Par mesure de prudence, et dans le cadre du dispositif mis en place par l'état, la société a bénéficié d'un **report de délai de paiement** de ses cotisations sociales :

- Urssaf : les cotisations des mois de janvier à avril 2020 et d'octobre à novembre,
- Reunica : les cotisations 2020,

La société est en attente d'un échéancier de la part des organismes

Pour soutenir son activité et sécuriser sa trésorerie, et dans le cadre du dispositif mis en place par l'Etat français, la société a souscrit à un **Prêt Garanti par l'Etat** en date du 30 Juillet 2020 pour un montant de 500 000€, **dont la maturité initiale est de 12 mois, et bénéficiant d'une option d'extension du délai de remboursement.**

L'entité a comptabilisé ce prêt au bilan parmi ses "Emprunts auprès des établissements de crédit".

La propagation de l'épidémie Covid-19 au cours de l'exercice 2020 n'a pas eu d'effet significatif sur l'activité de l'entité. Cependant, elle n'a pas pu développer son activité en procédant aux prospections prévues.

Durant le premier confinement, la société a sollicité les aides prévues dans le cadre des mesures de soutien mises en place par le gouvernement français, relativement :

- l'**indemnisation de l'activité partielle** à hauteur de 25 322 €, comptabilisée en diminution des charges de personnel ;

1-2 Evènements postérieurs à la clôture

COVID-19

Néant

2 Activité et périmètre de consolidation

2-1 Activité

Le groupe exerce son activité dans l'édition de logiciels, le conseil et l'expertise informatique, l'intégration de solutions de gestion électronique de documents et l'archivage électronique.



2-2 Périmètre de consolidation

Les sièges sociaux de la société CECURITY.COM est au 75 rue Saint Lazare à Paris (75009).
Le siège social de la société CECURITY ARGUS est situé à 1090 - JETTE (Belgique)

Nom	SIREN	% de Contrôle	Méthode de consolidation	% d'intérêt
Cecurity.com SA	434 330 338	Mère	I.G.	Mère
Cecurity Argus BVBA	Belgique	100%	I.G.	100%

3 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

3-1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires françaises et conformément aux principes énoncés par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les conventions générales sont appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux règles générales de présentation des comptes annuels, à savoir :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendances des exercices.

3-2 Modalités de consolidation

3-2-1 Méthode de consolidation appliquée

Les sociétés du périmètre sont contrôlées de manière exclusive et sont donc intégrées globalement.

3-2-2 Elimination des opérations intragroupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées des comptes consolidés.

3-2-3 Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition est la différence entre la quote-part de la situation nette acquise corrigée de la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiés et le prix payé incluant les frais d'acquisition.

Les écarts d'acquisition ont été en totalité affectés au poste "Ecarts d'acquisition" à l'actif du bilan. Ils sont amortis sur 5 ans et 10 ans.

Comme prévu dans le référentiel 99-02, aucun test de dépréciation n'a été effectué puisqu'aucun indice de perte de valeur n'a été mis en évidence à la clôture de l'exercice.



3-2-4 Date de clôture des sociétés consolidées

Toutes les sociétés ont clôturé leurs comptes au 31 décembre 2020.

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois.

3-3 Méthodes et règles d'évaluation

3-3-1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- logiciels et progiciels : linéaire, 3 à 10 ans ;
- frais de recherche et développement : linéaire, 3 ans.

3-3-2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- installations techniques et matériel : linéaire, 5 ans ;
- installations générales de biens pris en location : linéaire, 10 ans ;
- matériel de transport : linéaire, 5 ans ;
- matériel de bureau : linéaire, 5 ans ;
- matériel informatique : linéaire, 3 ans ;
- mobilier : linéaire, 10 ans.

3-3-3 Contrats de location financement

Les redevances de crédit-bail sont éliminées des comptes consolidés de façon à faire apparaître à l'actif du bilan les actifs concernés et au passif la dette afférente.

3-3-4 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de prêts accordés et de dépôts et cautionnements versés.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

3-3-5 Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat payé.

3-3-6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Il n'y a pas de clients douteux à la clôture

3-3-7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Le groupe ne détient pas de valeurs mobilières de placement à la clôture.



3-3-8 Subventions d'investissement

Le groupe n'a reçu aucune subvention d'investissement en 2020 et les années antérieures

3-3-9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise les impôts différés en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération :

- ne dépend pas de résultats futurs,
- est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

3-3-10 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

A la clôture, les sociétés formant le groupe n'avaient pas identifié de risques ou de charges à couvrir.

3-3-11 Engagements de retraite

Le groupe relève de la convention collective des "Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs conseils, sociétés de conseil". Cette convention induit de réaliser une évaluation de l'engagement relatif aux indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement, calculé conformément à la norme IAS 19 n'a pas été comptabilisé dans les comptes sociaux des sociétés ni dans les comptes consolidés du groupe.

Les impacts de ce choix sur les fonds propres consolidés ainsi que sur le résultat consolidé de l'exercice sont indiqués dans la note « Obligations contractuelles et engagements ».

3-3-12 Distinction résultat exceptionnel et courant

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ou habituelle.

3-3-13 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé - part du groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs tels que les bons de souscription d'actions.

3-4 Comparabilité des comptes

3-4-1 Changements comptables

Néant

3-4-2 Entrées de périmètre

Néant

3-4-3 Sorties de périmètre

Néant



3-4-4 Changements de méthode de consolidation

La méthode proprement dite n'a fait l'objet de modification.

3-4-5 Acquisitions ou cessions de participations post clôture

Néant

3-4-6 Reclassement

Néant

3-5 Explications des comptes de bilan, des comptes de résultat et de leurs variations

3-5-1 Tableau des immobilisations

Ecart d'acquisition	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
CECURITY CONSULTING	6 786					6 786
CECURITY OUTSOURCING	1 479 875					1 479 875
CECURITY SERVICES	- 9 057					-9057
CECURITY ARGUS	648 043					648 043
TOTAL	2 125 647		-	-	-	2 125 647

Immobilisations incorporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Frais de R&D	1 775 544			120 516	158 028	1 813 056
Logiciels	1 549 954		4 189			1 554 143
Fonds commercial	898 893					898 893
Immobilisations en cours	349 326		229 307		-158 028	420 606
Avances et acomptes	-					-
TOTAL	4 573 717		233 496	120 516	-	4 686 698



Immobilisations corporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Constructions	19 035					19 035
Install techniques, matériels et outillages	60 403					60 403
Autres immos corporelles	971 634		141 957	1 255		1 102 338
Immobilisations en cours						-
Avances et acomptes						-
TOTAL	1 051 072		141 957	1 255	-	1 181 777

Immobilisations financières	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Autres	Valeur brute à la clôture
Prêt et autres immobilisations Financières	79 844		62 068	77 791		64 121
TOTAL	79 844		62 068	77 791		64 121

3-5-2 Tableau des amortissements

Ecart d'acquisition	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Ecart d'acquisition	1 637 016		69 804			1 706 820
TOTAL	1 637 016	-	69 807	-	-	1 706 820

Immobilisations incorporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Frais de R&D	1 667 885		83 750	120 516		1 631 119
Logiciels	1 116 921		73 148			1 190 069
Fonds commercial						-
Avances et acomptes						-
TOTAL	2 784 806	-	156 898	120 516	-	2 821 188



Immobilisations corporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Constructions	19 035		-			19 035
Install techniques, matériels et outillages	52 134		3 105			55 239
Autres immos corporelles	733 713		70 166	107		803 774
Immobilisations en cours	-					-
Avances et acomptes	-					-
TOTAL	804 884		73 271	107	-	878 048

3-5-3 Tableau des provisions

La provision au titre des engagements de retraite n'est pas comptabilisée dans les comptes consolidés, ni dans les comptes sociaux des sociétés consolidées. Le montant de ces engagements calculés conformément à la norme IAS 19 est donné sous la rubrique "Engagements".

Provisions pour dépréciation	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Sur autres immos financières						
Sur comptes clients			12 132			12 132
Sur autres créances	41 515			41 515		
TOTAL	41 515	-	12 132	41 515	-	12 132

3-5-4 Tableau des échéances des créances et des dettes

Créances	Montant	< 1 an	'> 1 an
Prêts	11 138		11 138
Autres immos financières	52 983		52 983
Avances et acomptes versés	28 286	28 286	
Créances clients et comptes rattachés	1 824 888	1 824 888	
Actif d'impôts différés	6 603	6 603	
Autres créances	1 353 980	1 353 980	
Comptes de régularisation	123 312	123 312	
TOTAL	3 402 190	3 338 069	64 121



Dettes	Montant	< 1 an	> 1 an	> 5 ans
Passif d'impôts différés	90 000	15 000	75 000	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	812 768	692 768	120 000	
Concours bancaires courants	859	859		
Emprunts en crédit-bail				
Emprunts et dettes financières diverses				
Avances et acomptes reçus	61 250	61 250		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	906 973	906 973		
Dettes fiscales et sociales	1 915 899	1 915 899		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	11 764	11 764		
Produits constatés d'avance	661 559	661 559		
TOTAL	4 461 072	4 266 072	195 000	

3-5-5 Produits et charges exceptionnels

Libellés	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 179	1 679
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits exceptionnels	2 179	3 883
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 204	-275
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 126	45 424
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Charges exceptionnelles	21 330	45 149

3-5-6 Impôts différés

Variation	Actif			Passif		
	Ouverture	Variation Retraitement	Clôture	Ouverture	Variation	Clôture
CECURITY.COM	7 603		7 603			
CECURITY ARGUS				124 236	-34 236	90 000
Total	7 603		7 603	124 236	-34 236	90 000



3-5-7 Preuve de l'impôt

Libellés	2020	2019
Résultat de sociétés consolidées	399 011	279 812
Impôts sur les bénéfices (social)	-141 610	-91 083
Impôts différés	-34 236	-18 816
Impôts comptabilisés	-175 846	-109 899
Résultat consolidé avant impôt	223 165	169 913
Taux réel de l'impôt	NS	NS
Taux de la mère	28.00%	28.00%
Impôt théorique	62 487	47 576
Crédits d'impôts	255 661	246 031
Impôt théorique + produits	-193 174	-198 455
Ecart impôt théorique/Impôts comptabilisés	-219 097	-157 475
Crédits d'impôt imputés	-255 661	-246 031
Impôt sans base et divers		3456
Impôt sur différences permanentes	38 454	84 428
Impôt sur retraitements de consolidation		
Impôt sur différences temporaires		
Impôt sur déficits fiscaux utilisés ou déficits neutralisés en intégrat. fiscale		
Impôt sur déficit de l'exercice non activé		
Incidence variation taux IS en N+1		
Incidence taux de l'impôt des filiales au-delà de 75 000 €		
Impôt sur incidence taux de l'impôt des filiales	-1 890	672
Impôt théorique	-219 097	-157 475

Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition de la société Belge ARGUS est de 25 %.

3-6 Autres informations

3-6-1 Chiffre d'affaires

Libellés	France	Export	Total
Ventes de marchandises	67 957		67 957
Prestations de services	7 365 368		7 365 368
Chiffre d'affaires	7 433 325		7 433 325



3-6-2 Obligations contractuelles et engagements

- crédit-bail immobilier : néant ;
- crédit-bail mobilier : néant car retraité en consolidation ;
- effets escomptés non échus : néant ;
- dettes garanties par des sûretés réelles : néant ;
- avals et cautions donnés : néant ;
- engagements de retraite : **617 049 €**

Remarque : La comptabilisation des engagements de retraite dans les comptes consolidés, si cette méthode avait été retenue, aurait impacté les agrégats des comptes consolidés comme suit :

Libellés	2020	2019
Compte de résultat		
Résultat consolidé avant impôt	29 323	-78 070
Impôts différés	-8 210	21 860
Résultat consolidé	21 113	-56 210
Bilan		
Capitaux propres	-444 275	-465 388
Provisions pour risques et charges	617 049	646 372
Impôts différés actif	172 774	180 984

3-6-3 Effectifs

Répartition à l'ouverture 2020	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	35	13	1	49
Cecurity Argus		4		4
Total	35	17	1	53

Répartition à la clôture 2020	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	34	9		43
Cecurity Argus		4		4
Total	34	13		47

3-6-4 Dirigeants

Le montant des rémunérations allouées aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les sociétés consolidées n'est pas communiqué car cette publication conduirait à divulguer des informations individuelles.



3-6-5 Honoraires des commissaires aux comptes

	Contrôle légal	Services autres
Montant comptabilisé	40 970	-
Total	40 970	-



Soldes intermédiaires de gestion consolidés

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Var	%
Ventes marchandises	67 957	202 392	-134 435	-66,42
- Coût d'achat des marchandises vendues	52 710	154 719	-102 009	-65,93
MARGE COMMERCIALE	15 247	47 673	-32 426	-68,02
Production vendue	7 365 368	7 050 281	315 087	4,47
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée	229 307	231 646	-2 339	-1,01
PRODUCTION DE L'EXERCICE	7 594 675	7 281 927	312 748	4,29
PRODUCTION + VENTES	7 662 632	7 484 319	178 313	2,38
- Coût d'achat des marchandises vendues	52 710	154 719	-102 009	-65,93
- Consommations exercice en provenance des tiers	2 764 764	2 619 634	145 130	5,54
VALEUR AJOUTEE	4 845 158	4 709 966	135 192	2,87
+ Subventions d'exploitation	2 667		2 667	
- Impôts, taxes et versements assimilés	167 678	145 700	21 978	15,08
- Charges de personnel	4 176 999	4 232 917	-55 918	-1,32
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	503 148	331 349	171 799	51,85
+ Reprises sur charges calculées, transferts	89 477	313 895	-224 418	-71,49
+ Autres produits	59 257	882	58 375	6618,48
- Dotations aux amortissements et aux provisions	242 299	218 476	23 823	10,90
- Autres charges	89 132	7 621	81 511	1069,56
RESULTAT D'EXPLOITATION	320 451	420 029	-99 578	-23,71
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	577	46 914	-46 337	-98,77
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	8 908	21 863	-12 955	-59,26
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	312 120	445 080	-132 960	-29,87
Produits exceptionnels	2 179	3 883	-1 704	-43,88
- Charges exceptionnelles	21 330	45 149	-23 819	-52,76
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-19 151	-41 266	22 115	-53,59
- Impôts dus sur les bénéfices	-141 610	-91 083	-50 527	55,47
- Impôt sur les bénéfices	-34 236	-18 816	-15 420	81,95
Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	468 815	513 713	-44 898	-8,74
Résultat sociétés mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	69 804	233 901	-164 097	-70,16
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	399 011	279 812	119 199	42,60
RESULTAT GROUPE	399 011	279 812	119 199	42,60
RESULTAT HORS GROUPE				
Produits des cessions des éléments d'actifs				
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	1 148	42 712	-41 564	-97,31
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	-1 148	-42 712	41 564	-97,31



RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 30 JUIN 2021

Madame, Monsieur,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte afin de vous présenter, conformément à la loi et aux statuts, le rapport sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2020, et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

ACTIVITE 2020.....	2
Filiales et participations	2
Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice	2
PERPECTIVES D'AVENIR	3
PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS.....	3
Périmètre de consolidation	3
Chiffres d'affaires, charges d'exploitation, résultats	3
Recherche & Développement.....	4
Capital social.....	4
Fonds propres, trésorerie, dettes fournisseurs.....	4
Proposition d'affectation du résultat et distribution de dividendes.....	5
Dépenses non déductibles fiscalement.....	5
Conventions réglementées.....	5
Honoraires des commissaires aux comptes.....	5
ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE	5
Mandats et fonctions exercés par les administrateurs	5
RESPONSABILITE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE.....	6
ANNEXE	7
Bilans et comptes de résultat consolidés (€).....	7
Bilans et comptes de résultat sociaux (€)	9
Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices	11



ACTIVITE 2020

L'année 2020 a été marquée par la crise sanitaire liée à la Covid-19. Cecurity, en ayant massivement recours au télétravail, a pu assurer la continuité du service auprès de ses clients et ainsi limiter les impacts économiques de cette crise.

Néanmoins la Covid-19 malheureusement très présente a ralenti l'activité de certains de nos clients ou différé la conclusion de nouvelles opportunités commerciales.

Cecurity a fait le choix technique d'une nouvelle infrastructure d'hébergement de type *Infrastructure as a Service (IaaS)* opérée par Orange Business Services. Ce *cloud* de confiance a été retenu pour ses garanties sur la protection des données, ses fonctionnalités innovantes, sa flexibilité bien adaptée à notre plateforme *SaaS* et la possibilité de pouvoir redonder les données critiques sur plusieurs datacenters en France et au Benelux.

La plateforme *SaaS (Software as a Service)* de Cecurity, pour ce qui concerne la dématérialisation des bulletins de salaires et des factures, a poursuivi son développement commercial auprès des experts-comptables et des entreprises. Cecurity a bénéficié des premiers résultats de son partenariat commercial avec Canon France.

Cecurity a encore renforcé ses références commerciales bancaires. C'est notamment le cas avec :

- Euro-Information (groupe Crédit Mutuel) qui a retenu notre suite logicielle *Electronic Archiving System (EAS)* ;
- Edmond de Rothschild, nouveau client banque privée, pour ses services de coffres-forts numériques destinés aux particuliers.

Sur le plan des certifications et agréments, Cecurity a obtenu la Certification de Sécurité de Premier Niveau (CSPN), délivrée par l'Agence nationale de la sécurité des systèmes d'information (ANSSI), pour son Coffre-fort des Jeux en Ligne (CFJL) version 3.0.

Cecurity a également reçu, au cours cet exercice 2020, l'agrément Tiers-archivage du Service Interministériel des Archives de France (SIAF).

Filiales et participations

- Cecurity Argus : SPRL au capital de 149 000 euros, enregistrée à la Banque Carrefour des Entreprises de Belgique sous le n° 0429 355 652, sise 93 avenue Firmin Lecharlier à Jette (1090), détenue à 100% par Cecurity.com.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 15 avril 2021, Cecurity a livré de nouvelles évolutions majeures de l'offre ePaie de sa plateforme *SaaS*. Il s'agit notamment de la dématérialisation des documents annexes et connexes à la paie.

Le 16 mars 2021, Cecurity a annoncé l'adoption du format international Factur-X pour sa plateforme *SaaS* de dématérialisation des factures (eFacture).

Ce choix anticipe l'obligation de facturation électronique et de transmission de données à l'Etat pour les entreprises françaises assujetties à la TVA à partir du 1^{er} janvier 2023. Cette évolution réglementaire constitue une opportunité commerciale pour Cecurity avec un marché potentiel de 2,2 milliards de factures électroniques en 2025.

De façon générale, Cecurity continue d'enrichir l'API de sa plateforme *SaaS* avec la publication de plusieurs dizaines de nouvelles fonctionnalités depuis le début de l'année.

PERPECTIVES D'AVENIR

Cecurity fonde ses perspectives de développement sur la croissance du marché de la dématérialisation accélérée par le contexte sanitaire actuel, la mutation des usages et les évolutions réglementaires.

Cecurity mise sur la complémentarité de ses trois domaines d'intervention :

- le déploiement d'offres métiers en mode *SaaS* (ePaie, eFacture, eContrat, etc.) ;
- la mise à disposition de services (coffre-fort numérique, tiers-archivage) et ;
- la commercialisation de produits logiciels (CFEC, CFJL, PEA et EAS).

Commercialement, Cecurity a l'ambition de maintenir ses positions sur son marché historique des banques et de renforcer celles auprès des professions réglementées, dont les experts-comptables et les greffiers des tribunaux de commerce.

La société entend également développer ses ventes indirectes avec ses partenaires opérateurs de dématérialisation ou éditeurs de logiciels verticaux.

Pour mener à bien cette politique de développement, Cecurity maintient son investissement dans le domaine des certifications.

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Il importe de préciser tout d'abord que les états financiers 2020 ne présentent aucun changement de méthode par rapport aux états financiers 2019. Les méthodes retenues sont conformes aux prescriptions du Code de commerce et de la loi comptable.

Il est à noter qu'il a été décidé d'immobiliser à l'actif des comptes les dépenses de R&D relatives à l'élaboration de notre plateforme *SaaS* sur laquelle reposent nos futures offres commerciales.

Les comptes consolidés 2020 du groupe Cecurity.com vous sont également présentés.

Périmètre de consolidation

Notre société détient à ce jour 100% des titres de la SPRL belge Cecurity Argus.

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2020 comporte donc deux structures : Cecurity.com et Cecurity Argus. Les éléments financiers tiennent compte des fusions antérieurement réalisées. Les comptes consolidés comportent un écart d'acquisition de 6 786 euros totalement amorti au titre de l'acquisition de Mediatool France (Cecurity Consulting), un écart d'acquisition de 1 470 818 euros totalement amorti sur 10 ans, depuis l'exercice 2010, au titre de l'acquisition du groupe Micrographie Services (Cecurity Services), ainsi qu'un écart d'acquisition de 648 043 euros amorti sur 10 ans au titre de l'acquisition de la société belge Argus DMS (Cecurity Argus).

Chiffres d'affaires, charges d'exploitation, résultats

L'exercice 2020 constitue notre vingtième exercice. Au cours de cet exercice, le chiffre d'affaires des comptes sociaux est de 6 563 893 euros contre 6 420 271 euros pour l'exercice précédent, le chiffre d'affaires des comptes consolidés s'élève à 7 433 325 euros contre 7 252 673 euros en 2019 (+2,5%).

Les produits d'exploitation des comptes sociaux se montent à 6 922 897 euros contre 6 966 383 euros pour l'exercice précédent, les produits d'exploitation des comptes consolidés s'élèvent à 7 814 033 euros contre 7 799 096 euros en 2019.

Les charges d'exploitation des comptes sociaux s'établissent à 6 629 179 euros contre 6 635 422 euros pour l'exercice précédent. Les charges d'exploitation des comptes consolidés s'élèvent à 7 493 582 euros contre 7 379 067 euros en 2019.

Le résultat d'exploitation des comptes sociaux se monte à 293 719 euros contre 330 960 euros en 2019. Le résultat d'exploitation des comptes consolidés fait ressortir un profit de 320 451 euros contre un profit de 420 029 euros pour l'exercice précédent.

Les résultats nets présentent un bénéfice de 441 036 euros dans les comptes sociaux, contre 1 012 815 euros en 2019. Les résultats nets consolidés après amortissement des écarts d'acquisition s'élèvent à 399 011 euros contre 279 812 euros en 2019.

Recherche & Développement

Les travaux de Recherche & Développement de Cecurity sont en partie éligibles au Crédit d'Impôt Recherche (CIR) et au Crédit d'Impôt Innovation (CII).

Ces travaux concernent d'une part la plateforme *SaaS* de dématérialisation des échanges et d'autre part les logiciels édités par Cecurity : Coffre-fort électronique Communicant, Coffre-fort des Jeux en Ligne, Preuve Echange Archivage (PEA) et *Electronic Archiving System (EAS)*.

En ce qui concerne sa plateforme *SaaS*, les efforts de Cecurity ont porté en 2020 sur l'enrichissement de l'offre « dématérialisation des bulletins de paie » avec la prise en charge des autres documents RH. Les travaux ont également porté sur l'amélioration des fonctionnalités de *reporting*.

Les travaux relatifs aux logiciels d'archivage électronique (PEA et *EAS*) ont porté sur l'intégration du standard d'échange de données pour l'archivage (SEDA) et sur la prise en compte des exigences de la nouvelle version de la norme AFNOR NF Z42-013 parue en octobre 2020.

La nouvelle version du Coffre-fort électronique Communicant livrée en 2020, témoigne des efforts soutenus de Cecurity pour concilier le chiffrement des contenus des coffres-forts et les performances à atteindre pour des services pouvant adresser des millions d'utilisateurs.

Capital social

Le capital social est à ce jour de 1 081 358,70 euros (un million quatre-vingt-un mille trois cent cinquante-huit euros et soixante-dix centimes). Il est divisé en 10 813 587 (dix millions huit cent treize mille cinq cent quatre-vingt-sept) actions de 0,10 euros chacune, toutes de même catégorie, entièrement souscrites et libérées. Le conseil constate par ailleurs que les actions détenues par le personnel de la société représentent plus de 3% du capital social.

Au 31 décembre 2020, la société détenait par ailleurs 149 591 de ses propres actions, soit 1,38%.

D'autres actions ont été rachetées par la société depuis le début de l'année.

Le conseil d'administration propose à l'assemblée générale extraordinaire de procéder à l'annulation de l'ensemble des actions auto-détenues au 21 juin 2021 par voie de réduction de capital dans le respect des textes relatifs aux rachats de ses propres actions par une société.

Fonds propres, trésorerie, dettes fournisseurs

Les fonds propres de la société se montent au 31 décembre 2020 à 6 474 375 euros. Les fonds propres des comptes consolidés sont de 4 713 684 euros.

L'endettement bancaire de la société s'élève à 813 627 euros au 31 décembre 2020.

Trois lignes de crédit sont en cours. Deux auprès de la Caisse d'Epargne Ile de France qui se solderont en novembre 2021 et juin 2024 et l'autre auprès de la BPI qui se soldera en décembre 2023. En plus de ces trois lignes de crédit, un prêt garanti par l'Etat (PGE) a été

souscrit en 2020 pour un montant de 500 000 euros et devrait se solder au cours de l'exercice 2025 (le 31/07/2025).

La trésorerie immédiatement disponible des comptes sociaux est de 2 696 040 euros au 31 décembre 2020, la trésorerie des comptes consolidés est de 3 162 627 euros.

Les créances clients et comptes rattachés de la société s'élèvent à 1 765 525 euros.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés de la société s'élèvent à 856 529 euros (795 279 de dettes fournisseurs et 61 250 d'avances reçues sur commandes).

Proposition d'affectation du résultat et distribution de dividendes

Le conseil d'administration propose d'affecter le résultat 2020 s'élevant à 441 036 euros de la manière suivante :

- la distribution d'un dividende d'un centime et demi d'euro (0,015 €) par action ;
- le solde en report à nouveau.

Dépenses non déductibles fiscalement

Les comptes de l'exercice écoulé comportent des dépenses non déductibles du résultat fiscal, notamment :

- Taxe sur les voitures particulières des sociétés 5 667 euros ;
- Amortissements excédentaires 23 521 euros.

Conventions réglementées

- Convention d'assistance et d'avance en compte courant avec Cecurity Argus ;
- Convention d'avance en compte courant au bénéfice de CCHL SAS ;
- Convention de *management fees* et de refacturation avec CCHL SAS relative à l'animation de cours réalisée par CCHL SAS pour le compte de sa filiale Cecurity.com SA ;
- Convention de domiciliation de la société CCHL SAS par la société Cecurity.com ;
- Convention de prestations de services de CCHL SAS au profit de Cecurity.com pour les prestations d'assistance et de conseil en ingénierie financière délivrées par la société LC Consulting ;
- Convention de prestations de services de CCHL SAS au profit de Cecurity.com pour les prestations d'assistance et de conseil technique délivrées par la société 2S Consulting ;
- Convention de prestations de services de CCHL SAS au profit de Cecurity.com pour les prestations d'assistance commerciale délivrées par la société FINELP.

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes, en exécution de leur mandat relatif à l'audit des comptes 2020 s'élèvent à 36 000 euros HT, contre 42 020 euros HT pour 2019.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Mandats et fonctions exercés par les administrateurs

Vous trouverez ci-dessous la liste des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des administrateurs :

- M. Alain Borghesi : président de CCHL SAS, 75 rue Saint Lazare à Paris (75009), gérant de Cecurity Argus, 93 avenue Firmin Lecharlier à Jette (1090), Belgique ;
- M. Michel Godard : administrateur délégué de la société Blue Indies SA, 19 rue de Bitbourg, L1273 Luxembourg ;
- M. Denis Goussé : gérant de la société civile D.G. Holding, CS 60002 - 112 avenue de Paris à Vincennes (94300).

RESPONSABILITE SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

Cecurity soutient les dix principes du Pacte Mondial des Nations Unies concernant les droits de l'homme, les droits du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption. La société a publié dans ce cadre son sixième rapport annuel de Communication sur le progrès (COP) sur le site www.unglobalcompact.org.

Cecurity lutte contre toute forme de discrimination à l'embauche et tend à promouvoir la diversité. Dans la continuité de ses actions visant à favoriser la présence des femmes, Cecurity s'est associée en 2020 à l'initiative « *Donnez-nous des « ELLES » dans le numérique* » portée par Syntec numérique.

Cecurity a mené, au cours de l'année 2020, des actions concrètes sur son site parisien pour réduire les déchets plastique. Les commandes de bouteilles d'eau en plastique destinées aux collaborateurs et aux visiteurs ont été définitivement arrêtées après la mise en place de fontaines en libre services.

Cecurity mène une politique volontariste de certification de ses solutions pour qu'elles puissent assurer un haut niveau de protection des données personnelles. Cecurity demeure la seule société à avoir obtenu un Label CNIL pour une solution technologique.



Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément.

A Paris, le 20 avril 2021.

Le conseil d'administration

ANNEXE

Bilans et comptes de résultat consolidés (€)

Bilans consolidés au 31 décembre

ACTIF	2020		
	Montant brut	Amortissements & Provisions	Montant net
Actif Immobilisé	8 058 243	5 406 056	2 652 187
<i>Ecart d'acquisition</i>	2 125 647	1 706 820	418 827
<i>Immobilisations Incorporelles</i>	4 686 698	2 821 188	1 865 510
<i>Immobilisations Corporelles</i>	1 181 777	878 048	303 729
<i>Immobilisations en cours</i>			-
<i>Immobilisations Financières</i>	64 121		64 121
Stocks	50 158	-	50 158
<i>Stock d'en-cours de services</i>			-
<i>Stock de marchandises</i>	50 158		50 158
Créances	3 198 603	12 132	3 186 471
<i>Créances Clients & rattachés</i>	1 837 020	12 132	1 824 888
<i>Autres créances</i>	1 361 583		1 361 583
Trésorerie	3 162 627	-	3 162 627
<i>Disponibilités</i>	3 162 627		3 162 627
<i>VMP</i>			-
Comptes de régularisation	123 312		123 312
<i>Total Actif</i>	14 592 943	5 418 188	9 174 755

PASSIF	2020
Capitaux propres	4 713 684
<i>Capital</i>	1 081 359
<i>Prime d'émission</i>	2 891 746
<i>Réserves</i>	341 568
<i>Résultat exercice</i>	399 011
Ecart d'acquisition négatif	
Provisions pour impôts différés	90 000
Provisions pour risques & charges	
Dettes Financières	813 627
<i>Emprunts & dettes auprès fi.</i>	813 627
<i>Emprunts & dettes divers</i>	
Autres Dettes	2 895 886
<i>Dettes Fournisseurs & rattachés</i>	968 223
<i>Dettes fiscales & sociales</i>	1 915 899
<i>Dettes sur immobilisations</i>	
<i>Autres dettes</i>	11 764
Comptes de régularisation	661 559
<i>Total Passif</i>	9 174 755

Comptes de résultat consolidés au 31 décembre

COMPTE DE RESULTAT	2020
Produits d'exploitation	7 814 033
Chiffre d'affaires Net	7 433 325
Autres produits d'exploitation	380 708
Charges d'exploitation	7 493 582
Achats de marchandises	75 575
Charges externes	2 741 899
Impôts, taxes & versements assimilés	167 678
Charges de personnel	4 176 999
Dotations d'exploitation	242 299
Autres charges d'exploitation	89 132
Résultat d'exploitation	320 451
Résultat financier	- 8 331
Produits financiers	577
Charges financières	8 908
Résultat Courant Avant Impôt	312 120
Résultat exceptionnel	- 19 151
Produits exceptionnels	2 179
Charges exceptionnelles	21 330
Participation des salariés	
Impôts Société	79 814
Crédit Impôt Recherche/Innovation	- 255 660
Résultat net des sociétés intégrées	468 815
Amortissement des écarts d'acquisition	69 804
Ecart divers de consolidation	
Résultat net de l'ensemble consolidé	399 011
Intérêts minoritaires	-
Résultat net part du groupe	399 011

Bilans et comptes de résultat sociaux (€)

Bilans sociaux au 31 décembre

ACTIF	2020		
	Montant brut	Amortissements & Provisions	Montant net
Actif Immobilisé	6 875 811	2 288 736	4 587 075
Immobilisations Incorporelles	4 800 329	1 808 393	2 991 936
Immobilisations Corporelles	700 619	480 343	220 277
Immobilisations Financières	1 374 863		1 374 863
Stocks	50 158	-	50 158
Stock d'en-cours de services	-	-	-
Stock de marchandises	50 158	-	50 158
Créances	3 142 047	12 132	3 129 916
Créances Clients & rattachés	1 777 657	12 132	1 765 525
Autres créances	1 364 390		1 364 390
Trésorerie	2 696 040		2 696 040
Disponibilités	2 696 040		2 696 040
VMP	-		-
Comptes de régularisation	131 894		131 894
<i>Total Actif</i>	<i>12 895 951</i>	<i>2 300 867</i>	<i>10 595 083</i>

PASSIF	2020
Capitaux propres	6 474 375
Capital	1 081 359
Prime d'émission	2 891 746
Réserves	109 922
Report à Nouveau	1 950 313
Résultat exercice	441 036
Autres fonds propres	-
Provisions risques & charges	-
Dettes Financières	814 012
Emprunts & dettes auprès fi.	813 627
Emprunts & dettes divers	385
Autres Dettes	2 689 019
Dettes Fournisseurs & rattachés	856 529
Dettes fiscales & sociales	1 817 074
Dettes sur immobilisations	
Autres dettes	15 416
Comptes de régularisation	617 677
<i>Total Passif</i>	<i>10 595 083</i>

Comptes de résultat sociaux au 31 décembre

COMPTE DE RESULTAT	2020
Produits d'exploitation	6 922 897
<i>Chiffre d'affaires Net</i>	6 563 893
<i>Autres produits d'exploitation</i>	359 004
Charges d'exploitation	6 629 179
<i>Charges externes</i>	2 587 155
<i>Impôts, taxes & versements assimilés</i>	153 658
<i>Charges de personnel</i>	3 628 906
<i>Dotations d'exploitation</i>	170 328
<i>Autres charges d'exploitation</i>	89 132
Résultat d'exploitation	293 719
Résultat financier	- 7 870
<i>Produits financiers</i>	556
<i>Charges financières</i>	8 426
Résultat Courant Avant Impôt	285 849
Résultat exceptionnel	- 17 173
<i>Produits exceptionnels</i>	2 179
<i>Charges exceptionnelles</i>	19 352
Participation des salariés	
Impôts Société	83 301
Crédit Impôt Recherche	- 255 660
Bénéfice (Perte)	441 036

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

Résultats et éléments significatifs

Eléments	2020	2019	2018	2017	2016
Capital social					
Capital social (€)	1 081 358,70	1 094 413,10	1 099 216,10	1 099 216,10	1 099 216,10
Nombre d'actions	10 813 587	10 944 131	10 992 161	10 992 161	10 992 161
Valeur nominale (€)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
Opérations et résultats					
Chiffres d'affaires Hors Taxes (€)	6 563 893	6 420 271	3 146 092	3 167 936	3 421 248
Résultat avant Impôts, Participation des salariés et DAP (€)	439 004	1 002 216	104 863	120 031	778 580
Impôts sur les bénéfices (€)	172 359	141 533	222 304	203 229	108 008
DAP (€)	170 328	130 934	89 603	117 462	131 828
Résultat après Impôts, Participation des salariés et DAP (€)	441 036	1 012 815	237 564	205 798	754 760
Résultat par action					
Résultat après Impôts, Participation des salariés et avant DAP (€)	0,0250	0,0806	0,0135	0,0080	0,0567
Résultat après Impôts, Participation des salariés et DAP (€)	0,0408	0,0925	0,0216	0,0187	0,0687
Effectif					
Effectif moyen	43	45	23	19	17
Salaires & traitements (€)	2 564 921	2 753 145	1 447 813	1 343 022	1 452 181
Charges sociales (€)	1 063 985	1 148 293	621 038	569 181	631 673
Recherche & Développement					
Frais R&D (€)	835 975	868 855	434 126	469 096	497 475
% Chiffre d'affaires	12,7%	13,5%	13,8%	14,8%	14,5%
% Masse salariale	32,6%	31,6%	30,0%	34,9%	34,3%





FIDORG AUDIT

62 rue de la Chaussée d'Antin
75009 PARIS
France

Max Alain OBADIA

62 rue de Versailles
78150 LE CHESNAY
France

SA CECURITY.COM

75 rue Saint Lazare
75009 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2020

FIDORG AUDIT

SAS au capital de 124 000 €
SIRET 33971386900016
RCS Caen 339 713 869

TVA Intracommunautaire FR 61339713869
Société de commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Caen

MAX-ALAIN OBADIA

Société de commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux actionnaires de la société CECURITY.COM

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CECURITY.COM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

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

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « 1-1 Evénements principaux de l'exercice » de l'annexe des comptes consolidés concernant le COVID 19.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 qu'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 engagements de retraite ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés, l'impact des montants est présenté dans la note 3-6-2 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

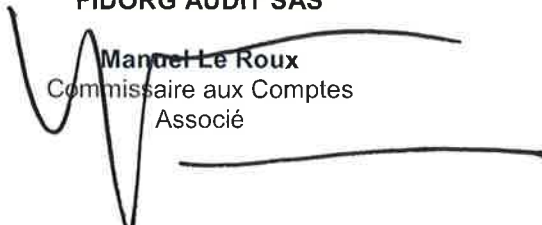
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Caen et Le Chesnay, le 14 juin 2021

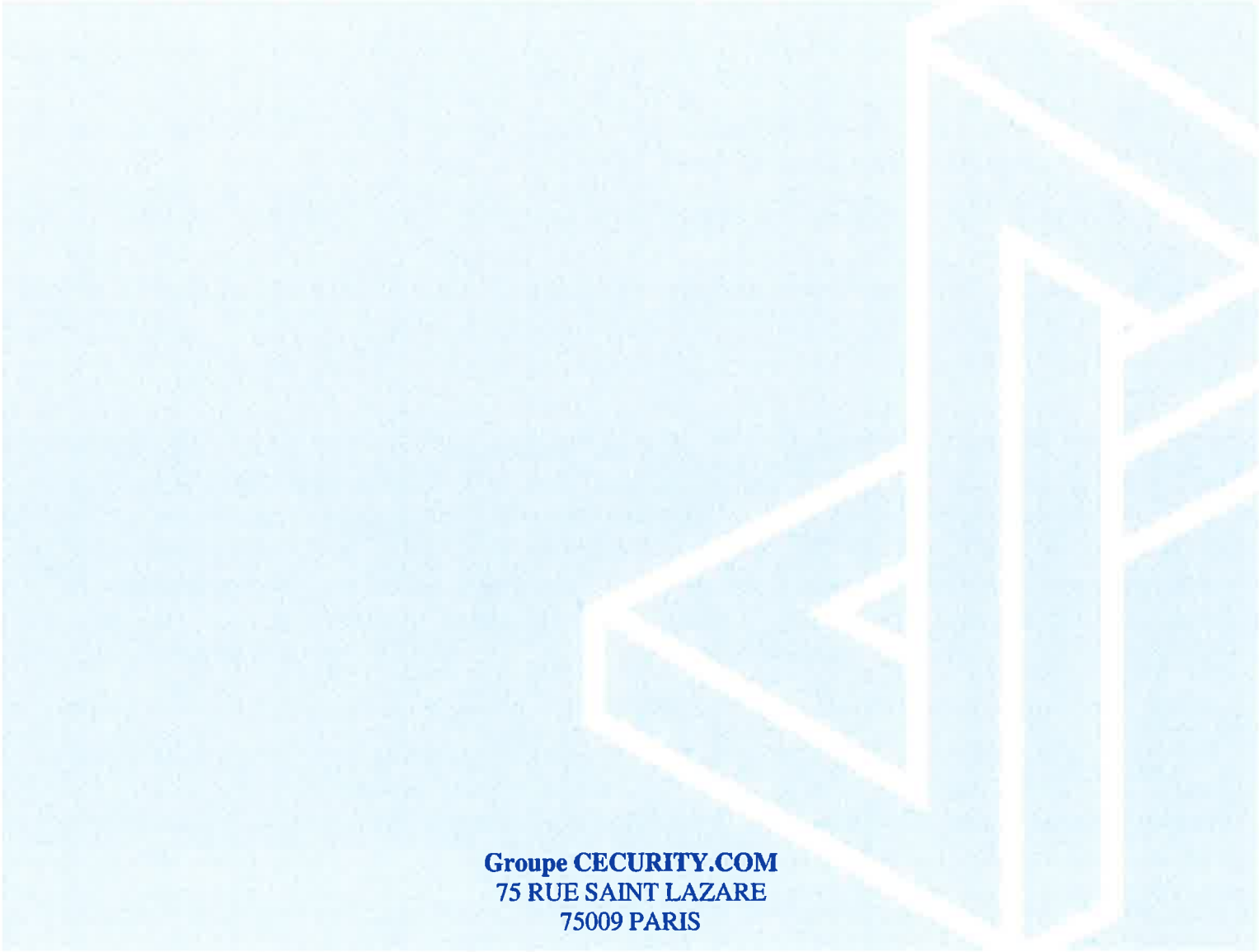
Les Commissaires aux Comptes

FIDORG AUDIT SAS


Manel Le Roux
Commissaire aux Comptes
Associé

Max Alain OBADIA


Commissaire aux Comptes
Associé



**Groupe CECURITY.COM
75 RUE SAINT LAZARE
75009 PARIS**

COMPTES CONSOLIDÉS au 31/12/2020



Table des matières

Rapport de Présentation	3
Bilan actif consolidé.....	4
Bilan passif consolidé.....	5
Compte de résultat consolidé	6
Variation des capitaux propres consolidés	8
Flux de trésorerie consolidés	9
Tableau de variation du B.F.R consolidé	10
1 Faits majeurs	11
2 Activité et périmètre de consolidation	11
3 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	12
Soldes intermédiaires de gestion consolidés	22





Rapport de Présentation

MISSION DE PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes consolidés du groupe CECURITY.COM pour l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020 et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts comptables applicable à la mission de présentation de comptes.

Les comptes consolidés ci-joints, qui comportent 22 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	9 174 755,00 Euros
Chiffre d'affaires	7 433 325,00 Euros
Résultat net comptable	399 011,00 Euros

Fait à VALOGNES
Le 04 juin 2021

Signature de l'Expert-Comptable

Signé électroniquement le 04/06/2021 par
Davina Touchard



**BRUNO HÉBERT
& ASSOCIÉS**

Davina TOUCHARD
Expert-comptable associé





Bilan actif consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
Ecart d'acquisition I	2 125 647	1 706 820	418 827	488 631
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	1 813 056	1 631 119	181 937	107 659
Concessions, brevets, droits similaires	1 554 143	1 190 069	364 074	433 033
Fonds commercial	898 893		898 893	898 893
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours	420 606		420 606	349 326
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	19 036	19 035	1	
Installations techniques, matériel, outillage	60 403	55 239	5 164	8 269
Autres immobilisations corporelles	1 102 338	803 774	298 564	227 921
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	11 138		11 138	11 138
Autres immobilisations financières	52 983		52 983	68 706
TOTAL III	5 932 596	3 699 236	2 233 360	2 104 945
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	21 872		21 872	12 908
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	28 286		28 286	34 084
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 837 020	12 132	1 824 888	2 898 210
Actifs d'impôts différés	7 603		7 603	7 603
Autres créances	1 353 980		1 353 980	1 444 573
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Disponibilités	3 162 627		3 162 627	1 198 023
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	123 312		123 312	211 406
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	6 534 700	12 132	6 522 568	5 806 807
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	14 592 943	5 418 188	9 174 755	8 400 383





Bilan passif consolidé

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 081 359	1 094 413
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 891 746	2 891 746
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	109 922	109 922
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 718 667	-971 065
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau	1 950 313	1 095 595
RESULTAT GROUPE	399 011	279 812
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	4 713 684	4 500 423
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	90 000	124 236
TOTAL IV	90 000	124 236
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	812 768	444 249
Concours bancaires courants	859	1 588
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers		
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	61 250	14 200
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	906 973	932 021
Dettes fiscales et sociales	1 915 899	1 350 282
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		91 347
Autres dettes	11 764	14 712
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	661 559	927 326
TOTAL V	4 371 072	3 775 725
Ecarts de conversion passif VI		
Ecart arrondi passif VII	-1	1
TOTAL GENERAL (I à VII)	9 174 755	8 400 384





Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	67 957	202 392
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	7 365 368	7 050 281
Production vendue de services Export		
TOTAL I	7 433 325	7 252 673
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée	229 307	231 646
Subventions d'exploitation	2 667	
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	89 477	313 895
Autres produits	59 257	882
TOTAL II	380 708	546 423
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	52 710	154 719
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	31 829	33 296
Variation de stock matières premières et approvisionnements	- 8 964	-677
Autres achats et charges externes	2 741 899	2 587 015
Impôts, taxes et versements assimilés	167 678	145 700
Salaires et traitements	2 996 357	3 016 066
Charges sociales	1 180 642	1 216 851
Dotations aux amortissements des immobilisations	230 167	218 476
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	12 132	
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	89 132	7 621
TOTAL III	7 493 582	7 379 067
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	320 451	420 029
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		





Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	577	10 604
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés		20
Reprises sur provisions et transferts de charges		36 290
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	577	46 914
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	8 910	21 049
Différences négatives de change		356
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-2	458
TOTAL V	8 908	21 863
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-8 331	25 051
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	312 120	445 080
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 179	1 679
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		2 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	2 179	3 883
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 204	-275
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 126	45 424
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	21 330	45 149
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-19 151	-41 266
Impôts dus sur les bénéfices	-141 610	-91 083
Impôts différés sur les bénéfices	-34 236	-18 816
TOTAL VIII	-175 846	-109 899
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	7 816 789	7 849 893
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	7 347 974	7 336 180
Résultat des sociétés intégrées	468 815	513 713
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	69 804	233 901
Résultat d'ensemble consolidé	399 011	279 812
Résultat groupe	399 011	279 812
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,03630	0,02546
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,04265	0,04673



Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :
CAPITAUX PROPRES 2018	1 099 216	2 831 165	153 949	150 577	4 234 907	4 234 907
Correction des A nouveaux			150 577	(150 577)		
Affectation en réserves						
Distribution de dividendes						
Variation de capital	(4 803)		(9 500)		(14 303)	(14 303)
RESULTAT 2019				279 812	279 812	279 812
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre						
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre						
Autres variations						
CAPITAUX PROPRES 2019	1 094 413	2 891 746	234 452	279 812	4 500 423	4 500 423
Correction des A nouveaux			279 812	(279 812)		
Affectation en réserves			(107 960)		(107 960)	(107 960)
Distribution de dividendes			(64 736)		(77 790)	(77 790)
Variation de capital	(13 054)					
RESULTAT 2020				399 011	399 011	399 011
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre						
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre						
Autres variations						
CAPITAUX PROPRES 2020	1 081 359	2 891 746	341 568	399 011	4 713 684	4 713 684



Flux de trésorerie consolidés

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net consolidé	399 011	279 812
<u>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</u>		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (1)	299 973	416 086
Variation des impôts différés	-34 236	-18 816
Plus-values de cession, nettes d'impôt	1 148	42 712
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	665 896	719 794
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	1 567 749	-150 584
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 233 645	569 210
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisition d'immobilisations	-389 009	-312 719
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-62 068	13 631
Incidence des variations de périmètres (3)		-200 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-451 077	-499 088
<u>Flux de trésorerie lié aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-107 960	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-77 790	-14 303
Emissions d'emprunts	500 000	80 000
Remboursements d'emprunts	-131 481	-141 684
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	182 769	-75 987
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	1 965 337	-5 865
Trésorerie d'ouverture (B)	1 196 435	1 202 302
Trésorerie de clôture (C)	3 161 768	1 196 435
Ecart (A - (C - B)	4	2

(*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe)





Tableau de variation du B.F.R consolidé

	30/12/2020	Fusion	31/12/2019	Variation nette
Fournisseurs	906 973		932 021	25 048
Dettes fiscales et sociales	1 915 899		1 350 282	-565 617
Int courus s / emprunt	-		-	-
Autres dettes	11 764		120 259	108 495
PCA	661 559		927 326	265 767
Total Dettes	3 496 195		3 329 888	-166 307
Stocks et en cours	21 872		12 908	-8 964
Clients et comptes rattachés	1 824 888		2 898 210	1 073 322
Autres créances (hors actifs ID)	1 421 583		1 520 172	98 589
CCA	123 321		211 406	88 094
Total créances	3 391 655		4 642 696	1 251 041
Besoin en fonds de roulements	-104 540		1 312 808	1 417 348
Variation du besoin en fonds de roulement				1 417 348



Annexes

1 Faits majeurs

1-1 Evénements principaux de l'exercice

COVID-19

L'émergence et l'expansion de l'épidémie de Covid-19 début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cette situation a des impacts significatifs sur le passif de la société sur l'exercice qui s'est ouvert le 1^{er} janvier 2020. Pour ce qui concerne les postes du bilan relatifs aux dettes d'exploitation, le principal impact identifié, présenté de manière ciblée, concerne :

Par mesure de prudence, et dans le cadre du dispositif mis en place par l'état, la société a bénéficié d'un **report de délai de paiement** de ses cotisations sociales :

- Urssaf : les cotisations des mois de janvier à avril 2020 et d'octobre à novembre,
- Reunica : les cotisations 2020,

La société est en attente d'un échéancier de la part des organismes

Pour soutenir son activité et sécuriser sa trésorerie, et dans le cadre du dispositif mis en place par l'Etat français, la société a souscrit à un **Prêt Garanti par l'Etat** en date du 30 Juillet 2020 pour un montant de 500 000€, **dont la maturité initiale est de 12 mois, et bénéficiant d'une option d'extension du délai de remboursement.**

L'entité a comptabilisé ce prêt au bilan parmi ses "Emprunts auprès des établissements de crédit".

La propagation de l'épidémie Covid-19 au cours de l'exercice 2020 n'a pas eu d'effet significatif sur l'activité de l'entité. Cependant, elle n'a pas pu développer son activité en procédant aux prospections prévues.

Durant le premier confinement, la société a sollicité les aides prévues dans le cadre des mesures de soutien mises en place par le gouvernement français, relativement :

- l'**indemnisation de l'activité partielle** à hauteur de 25 322 €, comptabilisée en diminution des charges de personnel ;

1-2 Evénements postérieurs à la clôture

COVID-19

Néant

2 Activité et périmètre de consolidation

2-1 Activité

Le groupe exerce son activité dans l'édition de logiciels, le conseil et l'expertise informatique, l'intégration de solutions de gestion électronique de documents et l'archivage électronique.





2-2 Périmètre de consolidation

Les sièges sociaux de la société CECURITY.COM est au 75 rue Saint Lazare à Paris (75009).
Le siège social de la société CECURITY ARGUS est situé à 1090 - JETTE (Belgique)

Nom	SIREN	% de Contrôle	Méthode de consolidation	% d'intérêt
Cecurity.com SA	434 330 338	Mère	I.G.	Mère
Cecurity Argus BVBA	Belgique	100%	I.G.	100%

3 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

3-1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires françaises et conformément aux principes énoncés par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Les conventions générales sont appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux règles générales de présentation des comptes annuels, à savoir :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendances des exercices.

3-2 Modalités de consolidation

3-2-1 Méthode de consolidation appliquée

Les sociétés du périmètre sont contrôlées de manière exclusive et sont donc intégrées globalement.

3-2-2 Elimination des opérations intragroupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées des comptes consolidés.

3-2-3 Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition est la différence entre la quote-part de la situation nette acquise corrigée de la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiés et le prix payé incluant les frais d'acquisition.

Les écarts d'acquisition ont été en totalité affectés au poste "Ecarts d'acquisition" à l'actif du bilan. Ils sont amortis sur 5 ans et 10 ans.

Comme prévu dans le référentiel 99-02, aucun test de dépréciation n'a été effectué puisqu'aucun indice de perte de valeur n'a été mis en évidence à la clôture de l'exercice.



3-2-4 Date de clôture des sociétés consolidées

Toutes les sociétés ont clôturé leurs comptes au 31 décembre 2020.

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois.

3-3 Méthodes et règles d'évaluation

3-3-1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- logiciels et progiciels : linéaire, 3 à 10 ans ;
- frais de recherche et développement : linéaire, 3 ans.

3-3-2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- installations techniques et matériel : linéaire, 5 ans ;
- installations générales de biens pris en location : linéaire, 10 ans ;
- matériel de transport : linéaire, 5 ans ;
- matériel de bureau : linéaire, 5 ans ;
- matériel informatique : linéaire, 3 ans ;
- mobilier : linéaire, 10 ans.

3-3-3 Contrats de location financement

Les redevances de crédit-bail sont éliminées des comptes consolidés de façon à faire apparaître à l'actif du bilan les actifs concernés et au passif la dette afférente.

3-3-4 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de prêts accordés et de dépôts et cautionnements versés.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

3-3-5 Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat payé.

3-3-6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Il n'y a pas de clients douteux à la clôture

3-3-7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Le groupe ne détient pas de valeurs mobilières de placement à la clôture.



3-3-8 Subventions d'investissement

Le groupe n'a reçu aucune subvention d'investissement en 2020 et les années antérieures

3-3-9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise les impôts différés en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé,
- crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération :

- ne dépend pas de résultats futurs,
- est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

3-3-10 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

A la clôture, les sociétés formant le groupe n'avaient pas identifié de risques ou de charges à couvrir.

3-3-11 Engagements de retraite

Le groupe relève de la convention collective des "Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs conseils, sociétés de conseil". Cette convention induit de réaliser une évaluation de l'engagement relatif aux indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement, calculé conformément à la norme IAS 19 n'a pas été comptabilisé dans les comptes sociaux des sociétés ni dans les comptes consolidés du groupe.

Les impacts de ce choix sur les fonds propres consolidés ainsi que sur le résultat consolidé de l'exercice sont indiqués dans la note « Obligations contractuelles et engagements ».

3-3-12 Distinction résultat exceptionnel et courant

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ou habituelle.

3-3-13 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé - part du groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs tels que les bons de souscription d'actions.

3-4 Comparabilité des comptes

3-4-1 Changements comptables

Néant

3-4-2 Entrées de périmètre

Néant

3-4-3 Sorties de périmètre

Néant



3-4-4 Changements de méthode de consolidation

La méthode proprement dite n'a fait l'objet de modification.

3-4-5 Acquisitions ou cessions de participations post clôture

Néant

3-4-6 Reclassement

Néant

3-5 Explications des comptes de bilan, des comptes de résultat et de leurs variations

3-5-1 Tableau des immobilisations

Ecarts d'acquisition	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
CECURITY CONSULTING	6 786					6 786
CECURITY OUTSOURCING	1 479 875					1 479 875
CECURITY SERVICES	- 9 057					-9057
CECURITY ARGUS	648 043					648 043
TOTAL	2 125 647		-	-	-	2 125 647

Immobilisations incorporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Frais de R&D	1 775 544			120 516	158 028	1 813 056
Logiciels	1 549 954		4 189			1 554 143
Fonds commercial	898 893					898 893
Immobilisations en cours	349 326		229 307		-158 028	420 606
Avances et acomptes	-					-
TOTAL	4 573 717		233 496	120 516	-	4 686 698



Immobilisations corporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Constructions	19 035					19 035
Install techniques, matériels et outillages	60 403					60 403
Autres immos corporelles	971 634		141 957	1 255		1 102 338
Immobilisations en cours						-
Avances et acomptes						-
TOTAL	1 051 072		141 957	1 255	-	1 181 777

Immobilisations financières	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Autres	Valeur brute à la clôture
Prêt et autres immobilisations Financières	79 844		62 068	77 791		64 121
TOTAL	79 844		62 068	77 791		64 121

3-5-2 Tableau des amortissements

Ecarts d'acquisition	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Ecarts d'acquisition	1 637 016		69 804			1 706 820
TOTAL	1 637 016	-	69 807	-	-	1 706 820

Immobilisations incorporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Frais de R&D	1 667 885		83 750	120 516		1 631 119
Logiciels	1 116 921		73 148			1 190 069
Fonds commercial						-
Avances et acomptes						-
TOTAL	2 784 806	-	156 898	120 516	-	2 821 188



Immobilisations corporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Constructions	19 035		-			19 035
Install techniques, matériels et outillages	52 134		3 105			55 239
Autres immos corporelles	733 713		70 166	107		803 774
Immobilisations en cours	-					-
Avances et acomptes	-					-
TOTAL	804 884		73 271	107	-	878 048

3-5-3 Tableau des provisions

La provision au titre des engagements de retraite n'est pas comptabilisée dans les comptes consolidés, ni dans les comptes sociaux des sociétés consolidées. Le montant de ces engagements calculés conformément à la norme IAS 19 est donné sous la rubrique "Engagements".

Provisions pour dépréciation	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Sur autres immos financières						
Sur comptes clients			12 132			12 132
Sur autres créances	41 515			41 515		
TOTAL	41 515	-	12 132	41 515	-	12 132

3-5-4 Tableau des échéances des créances et des dettes

Créances	Montant	< 1 an	> 1 an
Prêts	11 138		11 138
Autres immos financières	52 983		52 983
Avances et acomptes versés	28 286	28 286	
Créances clients et comptes rattachés	1 824 888	1 824 888	
Actif d'impôts différés	7 603	7 603	
Autres créances	1 353 980	1 353 980	
Comptes de régularisation	123 312	123 312	
TOTAL	3 402 190	3 338 069	64 121



Dettes	Montant	< 1 an	> 1 an	> 5 ans
Passif d'impôts différés	90 000	15 000	75 000	
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	812 768	692 768	120 000	
Concours bancaires courants	859	859		
Emprunts en crédit-bail				
Emprunts et dettes financières diverses				
Avances et acomptes reçus	61 250	61 250		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	906 973	906 973		
Dettes fiscales et sociales	1 915 899	1 915 899		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	11 764	11 764		
Produits constatés d'avance	661 559	661 559		
TOTAL	4 461 072	4 266 072	195 000	

3-5-5 Produits et charges exceptionnels

Libellés	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 179	1 679
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 204
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits exceptionnels	2 179	3 883
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 204	-275
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 126	45 424
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Charges exceptionnelles	21 330	45 149

3-5-6 Impôts différés

Variation	Actif			Passif		
	Ouverture	Variation Retraitement	Clôture	Ouverture	Variation	Clôture
CECURITY.COM	7 603		7 603			
CECURITY ARGUS				124 236	-34 236	90 000
Total	7 603		7 603	124 236	-34 236	90 000



3-5-7 Preuve de l'impôt

Libellés	2020	2019
Résultat de sociétés consolidées	399 011	279 812
Impôts sur les bénéfices (social)	-141 610	-91 083
Impôts différés	-34 236	-18 816
Impôts comptabilisés	-175 846	-109 899
Résultat consolidé avant impôt	223 165	169 913
Taux réel de l'impôt	NS	NS
Taux de la mère	28.00%	28.00%
Impôt théorique	62 487	47 576
Crédits d'impôts	255 661	246 031
Impôt théorique + produits	-193 174	-198 455
Ecart impôt théorique/Impôts comptabilisés	-219 097	-157 475
Crédits d'impôt imputés	-255 661	-246 031
Impôt sans base et divers		3 456
Impôt sur différences permanentes	38 454	84 428
Impôt sur retraitements de consolidation		
Impôt sur différences temporaires		
Impôt sur déficits fiscaux utilisés ou déficits neutralisés en intégrat. fiscale		
Impôt sur déficit de l'exercice non activé		
Incidence variation taux IS en N+1		
Incidence taux de l'impôt des filiales au-delà de 75 000 €		
Impôt sur incidence taux de l'impôt des filiales	-1 890	672
Impôt théorique	-219 097	-157 475

Au 31 décembre 2020, le taux d'imposition de la société Belge ARGUS est de 25 %.

3-6 Autres informations

3-6-1 Chiffre d'affaires

Libellés	France	Export	Total
Ventes de marchandises	67 957		67 957
Prestations de services	7 365 368		7 365 368
Chiffre d'affaires	7 433 325		7 433 325



3-6-2 Obligations contractuelles et engagements

- crédit-bail immobilier : néant ;
- crédit-bail mobilier : néant car retraité en consolidation ;
- effets escomptés non échus : néant ;
- dettes garanties par des sûretés réelles : néant ;
- avals et cautions donnés : néant ;
- engagements de retraite : **617 049 €**

Remarque : La comptabilisation des engagements de retraite dans les comptes consolidés, si cette méthode avait été retenue, aurait impacté les agrégats des comptes consolidés comme suit :

Libellés	2020	2019
Compte de résultat		
Résultat consolidé avant impôt	29 323	-78 070
Impôts différés	-8 210	21 860
Résultat consolidé	21 113	-56 210
Bilan		
Capitaux propres	-444 275	-465 388
Provisions pour risques et charges	617 049	646 372
Impôts différés actif	172 774	180 984

3-6-3 Effectifs

Répartition à l'ouverture 2020	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	35	13	1	49
Cecurity Argus		4		4
Total	35	17	1	53

Répartition à la clôture 2020	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	34	9		43
Cecurity Argus		4		4
Total	34	13		47

3-6-4 Dirigeants

Le montant des rémunérations allouées aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les sociétés consolidées n'est pas communiqué car cette publication conduirait à divulguer des informations individuelles.



3-6-5 Honoraires des commissaires aux comptes

	Contrôle légal	Services autres
Montant comptabilisé	40 970	-
Total	40 970	-



Soldes intermédiaires de gestion consolidés

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Var	%
Ventes marchandises	67 957	202 392	-134 435	-66,42
- Coût d'achat des marchandises vendues	52 710	154 719	-102 009	-65,93
MARGE COMMERCIALE	15 247	47 673	-32 426	-68,02
Production vendue	7 365 368	7 050 281	315 087	4,47
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée	229 307	231 646	-2 339	-1,01
PRODUCTION DE L'EXERCICE	7 594 675	7 281 927	312 748	4,29
PRODUCTION + VENTES	7 662 632	7 484 319	178 313	2,38
- Coût d'achat des marchandises vendues	52 710	154 719	-102 009	-65,93
- Consommations exercice en provenance des tiers	2 764 764	2 619 634	145 130	5,54
VALEUR AJOUTEE	4 845 158	4 709 966	135 192	2,87
+ Subventions d'exploitation	2 667		2 667	
- Impôts, taxes et versements assimilés	167 678	145 700	21 978	15,08
- Charges de personnel	4 176 999	4 232 917	-55 918	-1,32
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	503 148	331 349	171 799	51,85
+ Reprises sur charges calculées, transferts	89 477	313 895	-224 418	-71,49
+ Autres produits	59 257	882	58 375	6618,48
- Dotations aux amortissements et aux provisions	242 299	218 476	23 823	10,90
- Autres charges	89 132	7 621	81 511	1069,56
RESULTAT D'EXPLOITATION	320 451	420 029	-99 578	-23,71
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	577	46 914	-46 337	-98,77
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	8 908	21 863	-12 955	-59,26
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	312 120	445 080	-132 960	-29,87
Produits exceptionnels	2 179	3 883	-1 704	-43,88
- Charges exceptionnelles	21 330	45 149	-23 819	-52,76
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-19 151	-41 266	22 115	-53,59
- Impôts dus sur les bénéfices	-141 610	-91 083	-50 527	55,47
- Impôt sur les bénéfices	-34 236	-18 816	-15 420	81,95
Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	468 815	513 713	-44 898	-8,74
Résultat sociétés mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	69 804	233 901	-164 097	-70,16
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	399 011	279 812	119 199	42,60
RESULTAT GROUPE	399 011	279 812	119 199	42,60
RESULTAT HORS GROUPE				
Produits des cessions des éléments d'actifs				
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	1 148	42 712	-41 564	-97,31
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	-1 148	-42 712	41 564	-97,31