

RCS : BREST Code greffe : 2901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 00043 Numéro SIREN : 478 080 146 Nom ou dénomination : ALGAIA
--

Ce dépôt a été enregistré le 27/12/2021 sous le numéro de dépôt 442



ALGAIA

RCS Brest 478 080 146

ZI de Ménez Bras

29870 LANNILIS

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

DocuSigned by:
Frédéric FLURE
597BE4095485452...

**Copie certifiée conforme
Le Directeur Général**

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****INDEX**

BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE	7
1. Présentation de la société et faits caractéristiques de l'exercice	7
2. Principes, règles et méthodes comptables	8
2.1. Principes	8
2.2. Immobilisations	8
2.3. Stocks	8
2.4. Provisions	9
2.5. Créances et dettes	9
2.6. Valeurs mobilières de placement	9
2.7. Conversion des éléments en devise	9
3. Notes sur le bilan et le compte de résultat	9
3.1. Actif immobilisé – variation des valeurs brutes	9
3.2. Actif immobilisé – variation des amortissements	10
3.3. Tableau des stocks	10
3.4. Tableau des provisions et des dépréciations	11
3.5. Tableau des échéances des créances	11
3.6. Tableau des échéances des dettes	11
3.7. Tableau des échéances des dettes financières	12
3.8. Tableau des produits à recevoir	12
3.9. Tableau des charges et produits constatés d'avance	12
3.10. Répartition du Chiffre d'affaires	13
3.11. Tableau des autres achats et charges externes	13
4. Autres informations	13
4.1. Engagements de la société	13
4.2. Rémunération des dirigeants	14
4.3. Dépenses de recherche	14
4.4. Honoraires des Commissaires aux Comptes	14
4.5. Réserve Spéciale de Participation	14
4.6. Capital social et Capitaux Propres	14
4.7. Situation fiscale	15
4.8. Tableau des résultats des 5 derniers exercices	15

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****ALGAIA****Comptes annuels au 31.12.2019****(en euros)****BILAN ACTIF**

D E S C R I P T I O N	Montant brut	Amort.	Net 31.12.19	Net 31.12.2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions,brevets,droits similaires	617 312	355 819	261 493	362 605
Fonds commercial	43 953		43 953	43 953
Autres immobilisations incorporelles				
Avances,acomptes/immob. incorpor.	0		0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	92 000		92 000	92 000
Constructions	1 904 855	229 360	1 675 495	1 525 808
Installations techniques, outillage	5 162 876	1 359 392	3 803 485	3 309 526
Autres immobilisations corporelles	280 879	110 896	169 983	147 792
Immobilisations en cours	425 256	0	425 256	115 476
Avances et acomptes	36 535		36 535	30 121
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par M.E.				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	14 313		14 313	61 069
ACTIF IMMOBILISE	8 577 979	2 055 467	6 522 512	5 688 350
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	1 110 120		1 110 120	919 917
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks de produits intermédiaires et finis	6 589 652	567 995	6 021 657	6 621 255
Stocks de Marchandises	97 288		97 288	39 506
Avances, acomptes versés sur commandes	75 506		75 506	29 814
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 225 853		2 225 853	2 600 169
Autres créances	1 543 071		1 543 071	644 923
Valeurs mobilières de placement			0	
Disponibilités	2 024 211		2 024 211	3 337 839
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	33 191		33 191	32 729
ACTIF CIRCULANT	13 698 891	567 995	13 130 896	14 226 152
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Ecarts de conversion actif	9 802		9 802	362
T O T A L G E N E R A L	22 286 673	2 623 462	19 663 211	19 914 864

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****ALGAIA****Comptes annuels au 31.12.2019****(en euros)****BILAN PASSIF**

D E S C R I P T I O N	31.12.2019	31.12.2018
Capital social ou individuel	905 575	905 575
Primes d'émission liées au capital	13 063 289	13 063 289
Ecarts de réévaluation [dont écart équivalence :		
Réserve légale	500	500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Autres réserves		
Report à nouveau	<1 888 605>	<618 484>
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	<1 735 556>	<1 270 121>
Subventions d'investissement	905 205	1 003 953
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	11 250 408	13 084 712
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	736	26 499
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS RISQUES, CHARGES	736	26 499
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 614 319	1 703 674
Emprunts et dettes financières divers	878 000	1 335 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 392 987	2 147 805
Dettes fiscales et sociales	1 125 196	1 302 807
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 055	18 800
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	364 458	282 589
DETTES	8 399 015	6 790 674
Ecarts de conversion passif	13 051	12 979
T O T A L G E N E R A L	19 663 211	19 914 864

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****ALGAIA****Comptes annuels au 31.12.2019****(en euros)****COMPTE DE RESULTAT**

D E S C R I P T I O N	31.12.2019	31.12.2018
Ventes de marchandises	16 989 682	14 330 444
Production vendue de biens		
Production vendue de services	693 767	657 049
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	17 683 449	14 987 493
Production stockée	<561 655>	961 000
Production immobilisée	100 838	146 922
Subventions d'exploitation	383 614	179 691
Reprises amortissements, provisions, transferts de charges	49 146	369 226
Autres produits	274 412	58 692
PRODUITS D'EXPLOITATION	17 929 804	16 703 024
Achats de marchandises (et droits de douane)	577 917	272 263
Variation de stock de marchandises	<57 782>	162 409
Achats matières premières,approvisionnements	6 670 345	5 645 348
Variation stocks (matières premières, approvisionnements)	<190 203>	103 024
Autres achats, charges externes	5 610 787	5 307 690
Impôts et taxes et versements assimilés	413 193	422 082
Salaires et traitements	4 206 872	4 220 291
Charges sociales	1 731 730	1 815 538
Dotations amortissements sur immobilisations	890 172	666 406
Dotations provisions pour risques et charges	37 944	203 730
Autres charges	10 267	1 036
CHARGES D'EXPLOITATION	19 901 242	18 819 817
RESULTAT D'EXPLOITATION	<1 971 438>	<2 116 793>
Produits financiers de participation		
Produits autres valeurs mobilières, créances immob.	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	1 393	1 674
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Différences positives de change	27 943	294 668
Produits nets cessions valeurs mobilières de placement	0	0
PRODUITS FINANCIERS	29 336	296 342
Dotations financières amortissements, provisions		
Intérêts et charges assimilées	26 401	23 387
Différences négatives de change	14 416	257 047
Charges nettes cessions valeurs mobilières de placement	0	0
CHARGES FINANCIERES	40 817	280 434
RESULTAT FINANCIER	<11 481>	15 908
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	<1 982 919>	<2 100 885>

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****ALGAIA****Comptes annuels au 31.12.2019****(en euros)****COMPTE DE RESULTAT**

D E S C R I P T I O N	31.12.2019	31.12.2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 865	135 492
Produits exceptionnels sur opérations en capital	106 831	890 891
Reprises sur provisions et transferts de charges		0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	136 696	1 026 383
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 276	54 347
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	37 245	269 435
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 521	323 782
R E S U L T A T E X C E P T I O N N E L	94 175	702 601
Participation salariés aux fruits de l'expansion	0	0
Impôts sur les bénéfices (CIR)	<153 188>	<128 163>
T O T A L d e s P R O D U I T S	18 095 836	18 025 749
T O T A L d e s C H A R G E S	19 831 392	19 295 870
B E N E F I C E o u P E R T E	<1 735 556>	<1 270 121>

ALGAIA

Comptes annuels au 31 décembre 2019

ANNEXE

Annexe au bilan dont le total est de 19.663.211 euros et au compte de résultat présenté sous forme de liste dégageant une perte de 1.735.556 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01.01.2019 au 31.12.2019.

1. Présentation de la société et faits caractéristiques de l'exercice

En 2019 la Société a poursuivi son développement dans le domaine des extraits d'algues naturels de type alginates et carraghénanes en continuant son expansion géographique principalement en Europe, Amérique du Nord, Mexique et Asie du Sud Est avec une augmentation du chiffre d'affaires d'environ 18% par rapport à l'année précédente.

La Société a également mis en place sa ligne de production des biostimulants, qui est maintenant opérationnelle. Les premières ventes ont été enregistrées à partir de la fin du 1^{er} trimestre 2019.

Cependant les marges par produits ont subi un impact négatif principalement lié à une hausse des achats d'algues séchées importées, à une demande croissante pour des produits nécessitant de la sous-traitance et à une politique de réductions des stocks de produits intermédiaires et finis.

1.1. Financement de la société

La Société a élargi son pool bancaire et obtenu plusieurs prêts pour un montant de près de 2 millions d'euros en 2019 auprès du Crédit Maritime, de la Société Générale et de son partenaire bancaire historique le Crédit Agricole Ile de France.

Ces apports de fonds permettront le financement de son plan d'investissements.

1.2. Investissements réalisés

La Société a consacré environ 1.7 millions d'investissements pour poursuivre la transformation industrielle de l'usine de Lannilis, dans le but d'améliorer ses standards, de développer sa capacité de production et son portefeuille produits. Ces investissements devraient également permettre à la société en 2020 de produire en interne des produits dont une partie du processus de fabrication était sous-traitée en 2019.

1.3. Evènements significatifs postérieurs à la clôture des comptes annuels

Aucun élément significatif n'est à signaler depuis la date de clôture de l'exercice de la Société jusqu'à ce jour.

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019**

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées dans le cadre de l'établissement des comptes de l'exercice 2019 sont conformes au règlement comptable ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2016-07 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 et aux principes généralement admis.

2.1. Principes

Les conventions générales comptables en France ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.2. Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis. En revanche, ils font l'objet d'un test annuel de dépréciation.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire et sur la durée de vie estimée des immobilisations, soit pour le matériel neuf :

- | | |
|--------------------------------|------------------|
| • Logiciels | : 3 ans |
| • Bâtiments | : 20 ans |
| • Installations industrielles | : 12 ans |
| • Matériel industriel | : 10 ans |
| • Matériel de laboratoire | : 3 ou 5 ans |
| • Matériel informatique | : 3 ans |
| • Agencements et installations | : 9 ans ou 5 ans |

2.3. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "prix unitaire moyen pondéré".

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production standard comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette

ALGAIA

Comptes annuels au 31 décembre 2019

à la date de l'arrêté des comptes.

2.4. Provisions

Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

2.5. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan.

2.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur valeur d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice si le cours de ces valeurs est inférieur au coût d'acquisition.

2.7. Conversion des éléments en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture.

Les différences résultant de l'actualisation sont inscrites en résultat de l'exercice pour les disponibilités et au poste "Écart de conversion" pour les dettes et créances (à l'actif pour les pertes latentes, au passif pour les gains de change latents).

Les pertes latentes donnent lieu, le cas échéant, à la constitution d'une provision pour risques enregistrée en charges de l'exercice.

3. Notes sur le bilan et le compte de résultat

3.1. Actif immobilisé - variation des valeurs brutes

Le tableau des immobilisations se présente comme suit :

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019**

RUBRIQUES	Début exercice	Acquisitions	Cessions Transferts	Fin d'exercice
Concessions, brevets, logiciels	596.567	20.745	0	617.312
Fonds Commercial	43.953	0	0	43.953
Immobilisations Incorporelles	640.520	20.745	0	661.265
Terrains	92.000	0	0	92.000
Constructions	1.038.485	73.928	0	1.112.413
Installations générales - Construction	590.854	201.588	0	792.442
Installations techniques, mat & outillages	4.069.899	1.092.977	0	5.162.876
Matériel de Transport	10.000	51.300	0	61.300
Agencements & installations générales	41.671	0	0	41.671
Matériel bureau, informatique, mobilier	163.550	14.358	0	177.908
Immobilisations en cours	115.476	309.780	0	425.256
Acomptes sur immobilisations	30.121	105.716	99.302	36.535
Immobilisations Corporelles	6.152.056	1.870.392	99.302	7.902.401
Prêts, autres immobilisations financières	61.069	480	47.236	14.313
Immobilisations Financières	61.069	480	47.236	14.313
TOTAL GENERAL	6.853.645	1.870.872	146.538	8.577.979

3.2. Actif immobilisé - variation des amortissements

Le tableau des amortissements se présente comme suit :

Rubriques	Début exercice	Dotations	Cessions Transfert	Fin Exercice
Concessions, brevets, logiciels	233.962	121.857	0	355.819
Immobilisations Incorporelles	233.962	121.857	0	355.819
Constructions & Installations Construct.	103.531	125.829	0	229.360
Installations techniques, mat & outillages	760.372	599.020	0	1.359.392
Agencements & installations générales	18.553	4.880	0	23.433
Matériel bureau, informatique, transport	48.876	38.587	0	87.463
Immobilisations Corporelles	931.332	768.316	0	1.699.648
TOTAL GENERAL	1.165.294	890.173	0	2.055.467

3.3. Stocks

Le tableau de variation des stocks se présente comme suit :

Rubriques	Montant brut SI	Augmentation	Diminution	Montant brut SF
Stocks de matières premières	919.917	258.382	68.179	1.110.120
Stocks de Produits Intermédiaires	5.625.442		952.332	4.673.110
Stocks de Produits Finis	1.525.864	390.678		1.916.542
Stocks de Marchandises	39.506	57.782		97.288
TOTAL GENERAL	8.110.729	706.842	1.020.511	7.797.060

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019**

La variation de stock 2019 est liée à la volonté de réduire sur l'exercice le niveau de stocks de produits intermédiaires pour optimiser le besoin en fond de roulement.

3.4. Tableau des provisions et des dépréciations

Le tableau des dépréciations et des provisions à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

Rubriques	Début exercice	Dotation	Reprise	Fin exercice
Provision pour dépréciation des stocks	530.051	37.944		567.995
Provision pour risques de change	736			736
Provision pour risques et charges	25.763		25.763	0
TOTAL GENERAL	556.550	37.944	25.763	568.731

3.5. Tableau des échéances des créances

Le tableau des créances à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Avances et acomptes	75.506	75.506	
Clients et comptes rattachés	2.225.853	2.225.853	0
État - Crédit d'impôt imputable	392.383	0	392.383
État - Taxe sur la valeur ajoutée	544.878	544.878	0
Débiteurs divers	605.810	605.810	0
TOTAL GENERAL	3.844.430	3.452.047	392.383

3.6. Tableau des échéances des dettes

Le tableau des dettes à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES DETTES et CHARGES A PAYER	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Dont charges à payer
Fournisseurs et comptes rattachés	2.392.987	2.392.987	0	1.319.669
Personnel et comptes rattachés	539.751	539.751	0	465.725
Organismes sociaux	487.062	487.062	0	220.613
Etat : IS	0	0	0	0
État : TVA, autres impôts et taxes	98.383	98.383	0	65.717
Autres débiteurs/créditeurs	24.055	24.055	0	0
TOTAL GENERAL	3.542.238	3.542.238	0	2.071.724

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****3.7. Tableau des dettes financières**

Le tableau des dettes financières à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES DETTES FINANCIERES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Dont intérêts courus
Prêt Crédit Agricole Ile de France - 2018	911.899	281.899	630.000	1.899
Prêt Crédit Agricole Finistère - 2018	390.910	120.910	270.000	910
Prêts CM/SG/CA - 2019	1.964.090	98.176	1.865.914	0
Avances remb.– Région Bretagne/BPI	347.420	100.000	247.420	0
Prêts à taux zéro BPI	878.000	32.000	846.000	0
TOTAL GENERAL	4.492.319	632.95	3.859.334	2.809

3.8. Tableau des produits à recevoir

Le tableau des produits à recevoir à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

PRODUITS A RECEVOIR	Montant au 31.12.2019
Clients - Factures à établir	101.025
Clients - Avoirs à établir	0
TOTAL GENERAL	101.025

3.9. Tableau des Charges et Produits constatés d'avance

Le tableau des charges constatés d'avance à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Montant au 31.12.2019
Assurances	9.783
Locations	6.562
Maintenance	2.243
Abonnements/cotisations	13.534
Frais de voyage	1.069
TOTAL GENERAL	33.191

Le tableau des produits constatés d'avance à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Montant au 31.12.2019
Subventions reçues d'avance	238.098
Produits reçus d'avance	126.360
TOTAL GENERAL	364.458

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019****3.10. Répartition du Chiffre d’Affaires**

Le tableau du chiffre d’affaires à la clôture de l’exercice se détaille comme suit :

CHIFFRE D’AFFAIRES	France	Export	Total
Ventes de Marchandises	1.587.000	15.402.683	16.989.682
Services	70.179	623.587	693.767
T O T A L G E N E R A L	1.657.179	16.026.270	17.683.449

3.11. Tableau des autres achats et charges externes

Le tableau des autres achats et charges externes à la clôture de l’exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	Montant au 31.12.2019
Achats non stockés	1.941.025
Sous-traitance	656.486
Honoraires & commissions	483.846
Autres services extérieurs	838.945
Locations et charges locatives	328.987
Frais de voyage	255.977
Transport sur achats/ventes	810.733
Autres comptes	294.788
T O T A L G E N E R A L	5.610.787

4. Autres informations**4.1. Engagements de la société****A. Crédit-bail**

La société a en cours 5 contrats de crédit-bail de 36 mois pour des biens mobiliers d’une valeur totale estimée à 213.602 euros. Le montant des redevances comptabilisé en 2019 s’élève à 38.287 euros. Le montant total des redevances restant dues au 31 décembre 2019 s’élève à 42.754 euros.

B. Engagements de départs en retraite et avantages similaires

Au 31 décembre 2019, l’effectif moyen de la société était de 88 personnes.

La société ne comptabilise pas de provision en matière d’engagement de départs en retraite et avantages similaires dans ses comptes sociaux.

Les engagements de départs en retraite et avantages similaires au 31 décembre 2019 s’élèvent à 1.212 K€ et ont été estimés sur la base de la méthode prospective. Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Régime à prestations définis
- Départs volontaires
- Taux de charges patronales = 45% - même taux qu’n N-1
- Taux d’actualisation engagements de départs en retraite= 0.77% contre 1.57 % en N-1

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019**

- Taux d'actualisation avantages similaires (médailles du travail) = 1.57% contre 1.16% en N-1
- Taux d'évolution des rémunérations = 3 %
- Taux d'évolution des avantages similaires (médailles du travail) = 2.5% contre 2% en N-1
- Age de départ = 62 à 65 ans
- Taux moyen de rotation = 1.25%
- Table de mortalité = table réglementaire TV/ TD 2011-2013

4.2. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle reviendrait à indiquer une rémunération individuelle.

4.3. Dépenses de recherche

Les dépenses de recherche comptabilisées en charges et éligibles au Crédit d'Impôt Recherche pour l'exercice 2019 se sont élevées à 351.397 euros. Le CIR a été comptabilisé pour un montant total de 153.188 euros, dont 105.419 euros au titre de l'année 2019 et 47.769 euros pour ajustement du CIR au titre de l'année 2018.

4.4. Honoraires de commissariat aux comptes

En vertu du décret 2008-147 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant en compte de résultat s'élève à 36.800 euros HT pour l'année 2019, dont 16.000 euros HT correspond à l'audit légal des comptes 2019.

4.5. Réserve Spéciale de Participation

La Société n'a pas constitué de provision au titre de la Réserve Spéciale de Participation en 2019.

4.6. Capital social et Capitaux Propres

Par décision de l'Assemblée Générale en date du 4 juin 2019, la Société Algaia a décidé d'affecter en totalité le résultat déficitaire de l'exercice 2018, soit la somme de -1.270.121 euros, au compte Report à Nouveau, qui passe ainsi de -618.484 à -1.888.605 euros.

La répartition du capital social suivant les différentes catégories de titres demeure inchangée par rapport au 31 décembre de l'année précédente et se décompose comme suit :

Actions ordinaires	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	11.039	5	55.195
Création			
31.12.2019	11.039	5	55.195
Actions de préférence	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	170.076	5	850.380
Création			
31.12.2019	170.076	5	850.380

ALGAIA**Comptes annuels au 31 décembre 2019**

Total Actions	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	181.115	5	905.575
Création			
31.12.2019	181.115	5	905.575

4.7. Situation fiscale

La société disposait d'un déficit fiscal reportable total de 5.197.351 euros au 31 décembre 2018.

La société dégage un résultat comptable avant impôt déficitaire de 1.888.744 euros, et un résultat après impôt déficitaire de 1.735.556 euros au titre de l'exercice 2019. Le déficit fiscal reportable au titre de l'exercice 2019 s'élève à 1.870.483 euros.

Le déficit fiscal reportable fin 2019 s'élève maintenant à 7.067.834 euros.

4.9. Tableau des résultats des 5 derniers exercices

En Euros	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	905 575	905 575	705 575	334 760	308 585
<i>Nombre d'actions ordinaires (ou parts)</i>	11 039	11 039	11 039	10 235	5 000
<i>Nombre d'actions de préférence</i>	170 076	170 076	130 076	56 717	56 717
Nombre total d'actions (ou parts)	181 115	181 115	141 115	66 952	61 717
OPERATIONS ET RESULTAT					
Chiffre d'affaires HT	17 683 449	14 987 493	15 116 731	670 135	366 611
Résultat avant Impôt, participation et dot. aux amort. et provisions	-960 628	-528 149	5 363 265	-1 409 579	-862 390
Impôt sur les bénéfices/CIR	-153 188	-128 163	412 721	-120 983	-158 447
Résultat après impôt, participation, dot. aux amort. et provisions	-1 735 556	-1 270 121	3 767 893	-1 349 980	-740 266
Résultat distribué	0	0	0	0	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat avant Impôt, participation et dot. aux amort. et provisions	-5,30	-2,92	38,01	-21,05	-13,97
Résultat après impôt, participation, dot. aux amort. et provisions	-9,58	-7,01	26,70	-20,16	-11,99
Dividende distribué					
PERSONNEL					
Effectif moyen salariés	88	93	84	9	8
Charges de personnel	5 938 602	6 035 829	6 354 108	1 017 082	801 706

ALGAIA

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 907 850 euros

Siège social : Zone Industrielle de Ménez Bras 29870 Lannilis

478 080 146 R.C.S. Brest

(la "**Société**")

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 AVRIL 2020**

Du procès-verbal des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 avril 2020, il a été littéralement extrait ce qui suit :

SIXIEME RESOLUTION

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019 et entendu la lecture du rapport du Commissaire aux Comptes,

approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par une perte de (1.735.556) euros,

approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports,

donne, en conséquence, *quitus* entier et sans réserve aux administrateurs dans l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2019,

décide d'affecter la totalité de la perte, soit (1.735.556) euros au débit du compte "*report à nouveau*" ; le compte "*report à nouveau*" passerait ainsi de (1.888.605) euros à (3.624.161) euros,

constate que le montant des capitaux propres s'élève en conséquence à 11.250.408 euros,

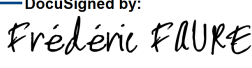
reconnaît, en outre, qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois (3) exercices précédents

approuve le montant de charges non déductibles fiscalement et visées aux articles 39-4 et 39-5 du code général des impôts réintégré au résultat, soit 19.511 euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme, le 22 décembre 2021

Le présent extrait fait l'objet d'une signature électronique, conformément aux articles 1366 et 1367 du Code Civil et au décret n°2017-1416 du 28 septembre 2017 relatif à la signature électronique (« **Lois et Règlements Relatifs à la Signature Electronique** »), par l'intermédiaire du prestataire DocuSign qui assurera la sécurité et l'intégrité des copies numériques conformément aux Lois et Règlements Relatifs à la Signature Electronique.

DocuSigned by:

597BE4095485452...

Le Directeur général

Frédéric Faure

ALGAIA

Société Anonyme au capital de 905.575 Euros
Siège social : ZI, Menez Bras, 29870 Lannilis
RCS Brest 478 080 146

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

À l'assemblée générale de la société ALGAIA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ALGAIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport, et faisant apparaître une perte de 1.735.556 euros pour un chiffre d'affaires de 17.683.449 euros et un total bilan de 19.663.211 euros. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 15 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

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

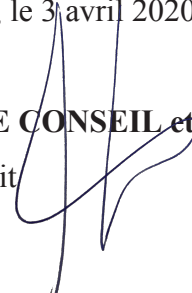
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 3 avril 2020,

EMMESSE CONSEIL et AUDIT,
Michel Sudit



ALGAIA	
Comptes annuels au 31.12.2019	(en euros)

BILAN ACTIF

DESCRIPTION	Montant brut	Amort.	Net 31.12.19	Net 31.12.2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions,brevets,droits similaires	617 312	355 819	261 493	362 605
Fonds commercial	43 953		43 953	43 953
Autres immobilisations incorporelles				
Avances ,acomptes/immob. incorpor.	0		0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	92 000		92 000	92 000
Constructions	1 904 855	229 360	1 675 495	1 525 808
Installations techniques, outillage	5 162 876	1 359 392	3 803 485	3 309 526
Autres immobilisations corporelles	280 879	110 896	169 983	147 792
Immobilisations en cours	425 256	0	425 256	115 476
Avances et acomptes	36 535		36 535	30 121
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par M.E.				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	14 313		14 313	61 069
ACTIF IMMOBILISE	8 577 979	2 055 467	6 522 512	5 688 350
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières	1 110 120		1 110 120	919 917
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks de produits intermédiaires et finis	6 589 652	567 995	6 021 657	6 621 255
Stocks de Marchandises	97 288		97 288	39 506
Avances, acomptes versés sur commandes	75 506		75 506	29 814
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	2 225 853		2 225 853	2 600 169
Autres créances	1 543 071		1 543 071	644 923
Valeurs mobilières de placement			0	
Disponibilités	2 024 211		2 024 211	3 337 839
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	33 191		33 191	32 729
ACTIF CIRCULANT	13 698 891	567 995	13 130 896	14 226 152
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Ecarts de conversion actif	9 802		9 802	362
TOTAL GENERAL	22 286 673	2 623 462	19 663 211	19 914 864

ALGAIA	
Comptes annuels au 31.12.2019	(en euros)

BILAN PASSIF

DESCRIPTION	31.12.2019	31.12.2018
Capital social ou individuel	905 575	905 575
Primes d'émission liées au capital	13 063 289	13 063 289
Ecarts de réévaluation [dont écart équivalence :		
Réserve légale	500	500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Autres réserves		
Report à nouveau	<1 888 605>	<618 484>
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	<1 735 556>	<1 270 121>
Subventions d'investissement	905 205	1 003 953
Provisions réglementées	0	0
CAPITAUX PROPRES	11 250 408	13 084 712
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Provisions pour risques	736	26 499
Provisions pour charges	0	0
PROVISIONS RISQUES, CHARGES	736	26 499
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 614 319	1 703 674
Emprunts et dettes financières divers	878 000	1 335 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 392 987	2 147 805
Dettes fiscales et sociales	1 125 196	1 302 807
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 055	18 800
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	364 458	282 589
DETTES	8 399 015	6 790 674
Ecarts de conversion passif	13 051	12 979
TOTAL GENERAL	19 663 211	19 914 864

ALGAIA	
Comptes annuels au 31.12.2019	(en euros)

COMPTE DE RESULTAT

DESCRIPTION	31.12.2019	31.12.2018
Ventes de marchandises	16 989 682	14 330 444
Production vendue de biens		
Production vendue de services	693 767	657 049
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	17 683 449	14 987 493
Production stockée	<561 655>	961 000
Production immobilisée	100 838	146 922
Subventions d'exploitation	383 614	179 691
Reprises amortissements, provisions, transferts de charges	49 146	369 226
Autres produits	274 412	58 692
PRODUITS D'EXPLOITATION	17 929 804	16 703 024
Achats de marchandises (et droits de douane)	577 917	272 263
Variation de stock de marchandises	<57 782>	162 409
Achats matières premières, approvisionnements	6 670 345	5 645 348
Variation stocks (matières premières, approvisionnements)	<190 203>	103 024
Autres achats, charges externes	5 610 787	5 307 690
Impôts et taxes et versements assimilés	413 193	422 082
Salaires et traitements	4 206 872	4 220 291
Charges sociales	1 731 730	1 815 538
Dotations amortissements sur immobilisations	890 172	666 406
Dotations provisions pour risques et charges	37 944	203 730
Autres charges	10 267	1 036
CHARGES D'EXPLOITATION	19 901 242	18 819 817
RESULTAT D'EXPLOITATION	<1 971 438>	<2 116 793>
Produits financiers de participation		
Produits autres valeurs mobilières, créances immob.	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	1 393	1 674
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Différences positives de change	27 943	294 668
Produits nets cessions valeurs mobilières de placement	0	0
PRODUITS FINANCIERS	29 336	296 342
Dotations financières amortissements, provisions		
Intérêts et charges assimilées	26 401	23 387
Différences négatives de change	14 416	257 047
Charges nettes cessions valeurs mobilières de placement	0	0
CHARGES FINANCIERES	40 817	280 434
RESULTAT FINANCIER	<11 481>	15 908
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	<1 982 919>	<2 100 885>

ALGAIA	
Comptes annuels au 31.12.2019	(en euros)

COMPTE DE RESULTAT

DESCRIPTION	31.12.2019	31.12.2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 865	135 492
Produits exceptionnels sur opérations en capital	106 831	890 891
Reprises sur provisions et transferts de charges		0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	136 696	1 026 383
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 276	54 347
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	37 245	269 435
Dotations exceptionnelles amortissements, provisions	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 521	323 782
RESULTAT EXCEPTIONNEL	94 175	702 601
Participation salariés aux fruits de l'expansion	0	0
Impôts sur les bénéfices (CIR)	<153 188>	<128 163>
TOTAL des PRODUITS	18 095 836	18 025 749
TOTAL des CHARGES	19 831 392	19 295 870
BENEFICE ou PERTE	<1 735 556>	<1 270 121>

ANNEXE

Annexe au bilan dont le total est de 19.663.211 euros et au compte de résultat présenté sous forme de liste dégageant une perte de 1.735.556 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01.01.2019 au 31.12.2019.

1. Présentation de la société et faits caractéristiques de l'exercice

En 2019 la Société a poursuivi son développement dans le domaine des extraits d'algues naturels de type alginates et carraghénanes en continuant son expansion géographique principalement en Europe, Amérique du Nord, Mexique et Asie du Sud Est avec une augmentation du chiffre d'affaires d'environ 18% par rapport à l'année précédente.

La Société a également mis en place sa ligne de production des biostimulants, qui est maintenant opérationnelle. Les premières ventes ont été enregistrées à partir de la fin du 1^{er} trimestre 2019.

Cependant les marges par produits ont subi un impact négatif principalement lié à une hausse des achats d'algues séchées importées, à une demande croissante pour des produits nécessitant de la sous-traitance et à une politique de réductions des stocks de produits intermédiaires et finis.

1.1. Financement de la société

La Société a élargi son pool bancaire et obtenu plusieurs prêts pour un montant de près de 2 millions d'euros en 2019 auprès du Crédit Maritime, de la Société Générale et de son partenaire bancaire historique le Crédit Agricole Ile de France.

Ces apports de fonds permettront le financement de son plan d'investissements.

1.2. Investissements réalisés

La Société a consacré environ 1.7 millions d'investissements pour poursuivre la transformation industrielle de l'usine de Lannilis, dans le but d'améliorer ses standards, de développer sa capacité de production et son portefeuille produits. Ces investissements devraient également permettre à la société en 2020 de produire en interne des produits dont une partie du processus de fabrication était sous-traitée en 2019.

1.3. Evènements significatifs postérieurs à la clôture des comptes annuels

Aucun élément significatif n'est à signaler depuis la date de clôture de l'exercice de la Société jusqu'à ce jour.

2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis selon la réglementation en vigueur en France. Les règles et méthodes appliquées dans le cadre de l'établissement des comptes de l'exercice 2019 sont conformes au règlement comptable ANC 2014-03 modifié par le règlement ANC 2016-07 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 et aux principes généralement admis.

2.1. Principes

Les conventions générales comptables en France ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

2.2. Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis. En revanche, ils font l'objet d'un test annuel de dépréciation.

Les amortissements sont calculés sur le mode linéaire et sur la durée de vie estimée des immobilisations, soit pour le matériel neuf :

- | | |
|--------------------------------|------------------|
| • Logiciels | : 3 ans |
| • Bâtiments | : 20 ans |
| • Installations industrielles | : 12 ans |
| • Matériel industriel | : 10 ans |
| • Matériel de laboratoire | : 3 ou 5 ans |
| • Matériel informatique | : 3 ans |
| • Agencements et installations | : 9 ans ou 5 ans |

2.3. Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "prix unitaire moyen pondéré".

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production standard comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette

à la date de l'arrêté des comptes.

2.4. Provisions

Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

2.5. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice figurent en compte de tiers ou en charges à payer au passif du bilan.

2.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur valeur d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice si le cours de ces valeurs est inférieur au coût d'acquisition.

2.7. Conversion des éléments en devises

Les opérations en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture.

Les différences résultant de l'actualisation sont inscrites en résultat de l'exercice pour les disponibilités et au poste "Écart de conversion" pour les dettes et créances (à l'actif pour les pertes latentes, au passif pour les gains de change latents).

Les pertes latentes donnent lieu, le cas échéant, à la constitution d'une provision pour risques enregistrée en charges de l'exercice.

3. Notes sur le bilan et le compte de résultat

3.1. Actif immobilisé - variation des valeurs brutes

Le tableau des immobilisations se présente comme suit :

RUBRIQUES	Début exercice	Acquisitions	Cessions Transferts	Fin d'exercice
Concessions, brevets, logiciels	596.567	20.745	0	617.312
Fonds Commercial	43.953	0	0	43.953
Immobilisations Incorporelles	640.520	20.745	0	661.265
Terrains	92.000	0	0	92.000
Constructions	1.038.485	73.928	0	1.112.413
Installations générales - Construction	590.854	201.588	0	792.442
Installations techniques, mat & outillages	4.069.899	1.092.977	0	5.162.876
Matériel de Transport	10.000	51.300	0	61.300
Agencements & installations générales	41.671	0	0	41.671
Matériel bureau, informatique, mobilier	163.550	14.358	0	177.908
Immobilisations en cours	115.476	309.780	0	425.256
Acomptes sur immobilisations	30.121	105.716	99.302	36.535
Immobilisations Corporelles	6.152.056	1.870.392	99.302	7.902.401
Prêts, autres immobilisations financières	61.069	480	47.236	14.313
Immobilisations Financières	61.069	480	47.236	14.313
TOTAL GENERAL	6.853.645	1.870.872	146.538	8.577.979

3.2. Actif immobilisé - variation des amortissements

Le tableau des amortissements se présente comme suit :

Rubriques	Début exercice	Dotations	Cessions Transfert	Fin Exercice
Concessions, brevets, logiciels	233.962	121.857	0	355.819
Immobilisations Incorporelles	233.962	121.857	0	355.819
Constructions & Installations Construct.	103.531	125.829	0	229.360
Installations techniques, mat & outillages	760.372	599.020	0	1.359.392
Agencements & installations générales	18.553	4.880	0	23.433
Matériel bureau, informatique, transport	48.876	38.587	0	87.463
Immobilisations Corporelles	931.332	768.316	0	1.699.648
TOTAL GENERAL	1.165.294	890.173	0	2.055.467

3.3. Stocks

Le tableau de variation des stocks se présente comme suit :

Rubriques	Montant brut SI	Augmentation	Diminution	Montant brut SF
Stocks de matières premières	919.917	258.382	68.179	1.110.120
Stocks de Produits Intermédiaires	5.625.442		952.332	4.673.110
Stocks de Produits Finis	1.525.864	390.678		1.916.542
Stocks de Marchandises	39.506	57.782		97.288
TOTAL GENERAL	8.110.729	706.842	1.020.511	7.797.060

La variation de stock 2019 est liée à la volonté de réduire sur l'exercice le niveau de stocks de produits intermédiaires pour optimiser le besoin en fond de roulement.

3.4. Tableau des provisions et des dépréciations

Le tableau des dépréciations et des provisions à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

Rubriques	Début exercice	Dotation	Reprise	Fin exercice
Provision pour dépréciation des stocks	530.051	37.944		567.995
Provision pour risques de change	736			736
Provision pour risques et charges	25.763		25.763	0
TOTAL GENERAL	556.550	37.944	25.763	568.731

3.5. Tableau des échéances des créances

Le tableau des créances à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Avances et acomptes	75.506	75.506	
Clients et comptes rattachés	2.225.853	2.225.853	0
État - Crédit d'impôt imputable	392.383	0	392.383
État - Taxe sur la valeur ajoutée	544.878	544.878	0
Débiteurs divers	605.810	605.810	0
TOTAL GENERAL	3.844.430	3.452.047	392.383

3.6. Tableau des échéances des dettes

Le tableau des dettes à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES DETTES et CHARGES A PAYER	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Dont charges à payer
Fournisseurs et comptes rattachés	2.392.987	2.392.987	0	1.319.669
Personnel et comptes rattachés	539.751	539.751	0	465.725
Organismes sociaux	487.062	487.062	0	220.613
Etat : IS	0	0	0	0
État : TVA, autres impôts et taxes	98.383	98.383	0	65.717
Autres débiteurs/créditeurs	24.055	24.055	0	0
TOTAL GENERAL	3.542.238	3.542.238	0	2.071.724

3.7. Tableau des dettes financières

Le tableau des dettes financières à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES DETTES FINANCIERES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Dont intérêts courus
Prêt Crédit Agricole Ile de France - 2018	911.899	281.899	630.000	1.899
Prêt Crédit Agricole Finistère - 2018	390.910	120.910	270.000	910
Prêts CM/SG/CA - 2019	1.964.090	98.176	1.865.914	0
Avances remb.– Région Bretagne/BPI	347.420	100.000	247.420	0
Prêts à taux zéro BPI	878.000	32.000	846.000	0
TOTAL GENERAL	4.492.319	632.95	3.859.334	2.809

3.8. Tableau des produits à recevoir

Le tableau des produits à recevoir à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

PRODUITS A RECEVOIR	Montant au 31.12.2019
Clients - Factures à établir	101.025
Clients - Avoirs à établir	0
TOTAL GENERAL	101.025

3.9. Tableau des Charges et Produits constatés d'avance

Le tableau des charges constatés d'avance à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Montant au 31.12.2019
Assurances	9.783
Locations	6.562
Maintenance	2.243
Abonnements/cotisations	13.534
Frais de voyage	1.069
TOTAL GENERAL	33.191

Le tableau des produits constatés d'avance à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Montant au 31.12.2019
Subventions reçues d'avance	238.098
Produits reçus d'avance	126.360
TOTAL GENERAL	364.458

3.10. Répartition du Chiffre d’Affaires

Le tableau du chiffre d’affaires à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

CHIFFRE D’AFFAIRES	France	Export	Total
Ventes de Marchandises	1.587.000	15.402.683	16.989.682
Services	70.179	623.587	693.767
T O T A L G E N E R A L	1.657.179	16.026.270	17.683.449

3.11. Tableau des autres achats et charges externes

Le tableau des autres achats et charges externes à la clôture de l'exercice se détaille comme suit :

TABLEAU DES AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	Montant au 31.12.2019
Achats non stockés	1.941.025
Sous-traitance	656.486
Honoraires & commissions	483.846
Autres services extérieurs	838.945
Locations et charges locatives	328.987
Frais de voyage	255.977
Transport sur achats/ventes	810.733
Autres comptes	294.788
T O T A L G E N E R A L	5.610.787

4. Autres informations**4.1. Engagements de la société*****A. Crédit-bail***

La société a en cours 5 contrats de crédit-bail de 36 mois pour des biens mobiliers d’une valeur totale estimée à 213.602 euros. Le montant des redevances comptabilisé en 2019 s’élève à 38.287 euros. Le montant total des redevances restant dues au 31 décembre 2019 s’élève à 42.754 euros.

B. Engagements de départs en retraite et avantages similaires

Au 31 décembre 2019, l’effectif moyen de la société était de 88 personnes.

La société ne comptabilise pas de provision en matière d’engagement de départs en retraite et avantages similaires dans ses comptes sociaux.

Les engagements de départs en retraite et avantages similaires au 31 décembre 2019 s’élèvent à 1.212 K€ et ont été estimés sur la base de la méthode prospective. Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Régime à prestations définis
- Départs volontaires
- Taux de charges patronales = 45% - même taux qu’n N-1
- Taux d’actualisation engagements de départs en retraite= 0.77% contre 1.57 % en N-1

- Taux d'actualisation avantages similaires (médailles du travail) = 1.57% contre 1.16% en N-1
- Taux d'évolution des rémunérations = 3 %
- Taux d'évolution des avantages similaires (médailles du travail) = 2.5% contre 2% en N-1
- Age de départ = 62 à 65 ans
- Taux moyen de rotation = 1.25%
- Table de mortalité = table réglementaire TV/ TD 2011-2013

4.2. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle reviendrait à indiquer une rémunération individuelle.

4.3. Dépenses de recherche

Les dépenses de recherche comptabilisées en charges et éligibles au Crédit d'Impôt Recherche pour l'exercice 2019 se sont élevées à 351.397 euros. Le CIR a été comptabilisé pour un montant total de 153.188 euros, dont 105.419 euros au titre de l'année 2019 et 47.769 euros pour ajustement du CIR au titre de l'année 2018.

4.4. Honoraires de commissariat aux comptes

En vertu du décret 2008-147 du 30 décembre 2008, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant en compte de résultat s'élève à 36.800 euros HT pour l'année 2019, dont 16.000 euros HT correspond à l'audit légal des comptes 2019.

4.5. Réserve Spéciale de Participation

La Société n'a pas constitué de provision au titre de la Réserve Spéciale de Participation en 2019.

4.6. Capital social et Capitaux Propres

Par décision de l'Assemblée Générale en date du 4 juin 2019, la Société Algaia a décidé d'affecter en totalité le résultat déficitaire de l'exercice 2018, soit la somme de -1.270.121 euros, au compte Report à Nouveau, qui passe ainsi de -618.484 à -1.888.605 euros.

La répartition du capital social suivant les différentes catégories de titres demeure inchangée par rapport au 31 décembre de l'année précédente et se décompose comme suit :

Actions ordinaires	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	11.039	5	55.195
Création			
31.12.2019	11.039	5	55.195
Actions de préférence	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	170.076	5	850.380
Création			
31.12.2019	170.076	5	850.380

ALGAIA
Comptes annuels au 31 décembre 2019

Total Actions	Nombre d'actions	Valeur Nominale	Montant Capital
01.01.2019	181.115	5	905.575
Création			
31.12.2019	181.115	5	905.575

4.7. Situation fiscale

La société disposait d'un déficit fiscal reportable total de 5.197.351 euros au 31 décembre 2018.

La société dégage un résultat comptable avant impôt déficitaire de 1.888.744 euros, et un résultat après impôt déficitaire de 1.735.556 euros au titre de l'exercice 2019. Le déficit fiscal reportable au titre de l'exercice 2019 s'élève à 1.870.483 euros.

Le déficit fiscal reportable fin 2019 s'élève maintenant à 7.067.834 euros.

4.9. Tableau des résultats des 5 derniers exercices

En Euros	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	905 575	905 575	705 575	334 760	308 585
<i>Nombre d'actions ordinaires (ou parts)</i>	11 039	11 039	11 039	10 235	5 000
<i>Nombre d'actions de préférence</i>	170 076	170 076	130 076	56 717	56 717
Nombre total d'actions (ou parts)	181 115	181 115	141 115	66 952	61 717
OPERATIONS ET RESULTAT					
Chiffre d'affaires HT	17 683 449	14 987 493	15 116 731	670 135	366 611
Résultat avant Impôt, participation et dot. aux amort. et provisions	-960 628	-528 149	5 363 265	-1 409 579	-862 390
Impôt sur les bénéfices/CIR	-153 188	-128 163	412 721	-120 983	-158 447
Résultat après impôt, participation, dot. aux amort. et provisions	-1 735 556	-1 270 121	3 767 893	-1 349 980	-740 266
Résultat distribué	0	0	0	0	0
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat avant Impôt, participation et dot. aux amort. et provisions	-5,30	-2,92	38,01	-21,05	-13,97
Résultat après impôt, participation, dot. aux amort. et provisions	-9,58	-7,01	26,70	-20,16	-11,99
Dividende distribué					
PERSONNEL					
Effectif moyen salariés	88	93	84	9	8
Charges de personnel	5 938 602	6 035 829	6 354 108	1 017 082	801 706