



BBM & ASSOCIÉS

*Vous accompagner
durablement.*

Conseil | Expertise | Audit

COMPTES ANNUELS

Au 31/12/2020

SA SPINEWAY

7 allée moulin berger

69130 ECULLY

www.groupebbm.com

Conseil | Expertise | Audit

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement	122 916	113 801	9 116	23 566
	Concessions brevets droits similaires	151 540	129 000	22 540	35 568
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	1 253 884	12 190	1 241 694	359 146
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	98 130	77 794	20 337	28 281
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	5 295 765	4 804 761	491 003	817 749
	Autres immobilisations corporelles	397 088	385 949	11 139	24 367
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	4 888 709	468 779	4 419 929	4 419 929
Créances rattachées à des participations	3 250 210	3 248 699	1 511		
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	234 030	142 401	91 629	94 788	
	TOTAL (II)	15 692 272	9 383 374	6 308 898	5 803 393
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	44 704		44 704	53 392
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	2 751 743	884 462	1 867 281	2 258 315
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 322 704	241 172	1 081 531	1 272 004
	Autres créances	358 142		358 142	380 898
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	4 838 512		4 838 512	2 530 070	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	107 640		107 640	125 853
	TOTAL (III)	9 423 443	1 125 634	8 297 810	6 620 533
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)	297 404		297 404	(155)	
	TOTAL ACTIF (I à VI)	25 413 119	10 509 008	14 904 112	12 423 771

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

		31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	463 276	4 545 711
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	10 029 831	8 229 831
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	33 955	33 955
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées	13 064 950	1 996 761
	Autres réserves		
	Report à nouveau		(5 247 525)
	Résultat de l'exercice	(13 590 634)	(3 331 938)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	10 001 377	6 226 794
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	197 577	204 253
	Total des autres fonds propres	197 577	204 253
Provisions	Provisions pour risques	333 366	52 221
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	333 366	52 221
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		2 009 500
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 340 595	1 671 268
	Emprunts et dettes financières divers	359 396	740 570
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	836 778	1 122 553
	Dettes fiscales et sociales	823 524	384 276
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	(90)	(90)	
Autres dettes	10 542	2 375	
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	4 370 744	5 930 452
	Ecarts de conversion passif	1 048	10 050
	TOTAL PASSIF	14 904 112	12 423 771
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(13 590 634,39)	(3 331 938,09)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 865 021	5 509 751
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	535 160	952 946

Compte de Résultat

		31/12/2020		31/12/2019	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	3 331 144	98,57	4 998 362	98,36
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	48 470	1,43	83 567	1,64
	Montant net du chiffre d'affaires	3 379 615	100,00	5 081 929	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée	902 297	26,70	358 296	7,05
	Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	847 728	25,08	961 981	18,93	
Autres produits	1 053	0,03	930	0,02	
	Total des produits d'exploitation	5 130 693	151,81	6 403 136	126,00
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	625 837	18,52	1 096 261	21,57
	Variation de stock	444 300	13,15	385 203	7,58
	Achats de matières et autres approvisionnements	235 590	6,97	199 040	3,92
	Variation de stock	8 688	0,26	(4 093)	-0,08
	Autres achats et charges externes	2 090 390	61,85	2 076 427	40,86
	Impôts, taxes et versements assimilés	46 099	1,36	82 230	1,62
	Salaires et traitements	1 450 645	42,92	1 524 001	29,99
	Charges sociales du personnel	579 405	17,14	674 558	13,27
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 250 972	37,02	1 744 631	34,33
Autres charges	152 051	4,50	344 062	6,77	
	Total des charges d'exploitation	6 883 978	203,69	8 122 321	159,83
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 753 285)	-51,88	(1 719 185)	-33,83
PRODUITS FINANCIERS	Opéra. comm.				
	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	52 489	1,55	29 525	0,58
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges			31 250	0,61
Différences positives de change	18 731	0,55	21 269	0,42	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total des produits financiers	71 220	2,11	82 043	1,61
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	297 625	8,81	4 909	0,10
	Intérêts et charges assimilées (4)	12 030 016	355,96	225 953	4,45
	Différences négatives de change	989	0,03	8 087	0,16
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	12 328 630	364,79	238 949	4,70
	RESULTAT FINANCIER	(12 257 410)	-362,69	(156 905)	-3,09
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(14 010 695)	-414,56	(1 876 090)	-36,92
	Total des produits exceptionnels	257 592	7,62	33 328	0,66
	Total des charges exceptionnelles	69 151	2,05	1 699 538	33,44
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	188 441	5,58	(1 666 210)	-32,79
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(231 620)	-6,85	(210 362)	-4,14
	TOTAL DES PRODUITS	5 459 505	161,54	6 518 507	128,27
	TOTAL DES CHARGES	19 050 139	563,68	9 850 445	193,83
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(13 590 634)	-402,14	(3 331 938)	-65,56

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

1 - Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SPINEWAY SA

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 14 904 112 € et le compte de l'exercice dégage une perte de 13 590 634 €. Le Conseil d'Administration a arrêté les comptes le 25 janvier 2021.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant une période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes ou tableaux ci-dessous font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été élaborés et présentés en application du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07.

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

- continuité d'exploitation

L'activité de Spineway induit un besoin en fonds de roulement important lié aux délais d'encaissements des créances clients, établissements de santé en France et distributeurs hors France, et un niveau de stocks élevé rendu nécessaire par la disponibilité des gammes d'implants.

La continuité d'exploitation 2021 est basée sur :

- Des hypothèses d'encaissements liées au budget de chiffre d'affaires,
- Les lignes de financement du BFR par le pool bancaire. Au 31 décembre 2020, 46% des lignes ont été renouvelées. Une ligne de billets financiers a notamment été réduite pour un total de 380 K€. Ces lignes de financement seront renégociées sur l'exercice 2021.
- L'obtention des prêts garantis par l'État (PGE) à hauteur 1 270 000 euros ;
- Les financements garantis dans le cadre du contrat Negma (cf note 1.2) dédiés aux besoins de trésorerie liés à l'activité et à la croissance organique qui sécurisent les besoins de trésorerie à minima de l'année à venir.

La société applique le règlement ANC no 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

Il n'y a pas eu de changements de méthodes comptables.

- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Frais d'enregistrement : 5 ans
- * Concessions, logiciels : 1 an
- * Logiciel de gestion : 1 à 3 ans
- * Autres immobilisations incorporelles : 10 ans (brevets)
- * Mat tests/essais : 1 à 2 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 ans, dont kits d'instruments mis à disposition des clients.
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les frais d'agrément sont immobilisés lorsqu'il s'agit de l'acquisition de dossiers d'agrément déjà existants et détenus par des tiers.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations financières sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour dépréciation pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, dans le cas où cette dernière est inférieure à la valeur nette comptable.

Concernant le calcul du montant des dépréciations des titres et des créances sur la filiale US, la méthode de calcul a été celle des DCF.

Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour dépréciation pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, dans le cas où cette dernière est inférieure à la valeur nette comptable.

Les stocks sont composés principalement de marchandises destinées à la vente hormis un stock limité de matières premières que la société achète pour le compte de ses sous-traitants pour des questions réglementaires.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée, le cas échéant, d'une provision pour dépréciation pour les ramener à leur valeur nette de réalisation estimée.

Les provisions pour dépréciations des créances clients sont déterminées sur la base :

- Des risques constatés sur les clients, en contentieux, en règlement judiciaire et en liquidation judiciaire (comptabilisation en dépréciation).

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- D'une analyse au cas par cas de la situation de chaque client couplée à la situation des pays concernés.

Au 31 décembre 2020, les créances clients nettes représentent 1 081 531 € pour des ventes de marchandises essentiellement. Les utilisateurs finaux des produits de la société sont des hôpitaux et cliniques qui ont des délais de paiements particulièrement longs, notamment dans certains pays. Ceci est la raison du volume de l'en-cours clients.

En 2020, la société a classé en clients douteux la créance d'un distributeur pour 10 369 euros et passé en perte des créances provisionnées les années précédentes pour 146 067 euros. Le montant total des clients douteux au 31 décembre 2020 s'élève à 241 172 euros entièrement dépréciés.

Dettes financières

Les emprunts moyens et longs termes sont à taux fixes et ont été souscrits en euros sauf un emprunt de 500 k\$ ayant servi à capitaliser la filiale américaine.

Les billets financiers et les MCNE sont à taux variables.

Le détail des outils court-terme utilisés au 31/12/2020 est le suivant :

- MCNE : 529 867 euros sur un total de 1 040 000 euros

Les MCNE arrivent à échéance au paiement de la facture par le client.

- BF : 350 000 euros sur un total de 350 000 euros.

Les billets financiers sont souscrits pour 90 jours. Les dates d'échéance des billets utilisés au 31/12/2020 vont du 01/01/2021 au 31/03/2021, ils sont ensuite renouvelés.

Pour rappel

En date du 17 octobre 2019, Spineway a signé un contrat de financement avec Negma Group Ltd par l'émission de 16 000 bons lesquels donnent lieu à l'émission d'un maximum de 16 000 obligations convertibles en actions ordinaires nouvelles assorties de bons de souscription d'actions représentant un emprunt obligataire d'un montant nominal global maximum de 40 000 000 d'euros.

Au 31 décembre 2020, Spineway comptabilise 8 emprunts bancaires en cours.

Dans un contexte de COVID-19, la société a souscrit à quatre PGE pour un total de 1 270 K€ sur une durée minimale de 12 mois au taux de 0% auprès d'établissements bancaires partenaires. Ce contexte sanitaire perdurant, la société a opté pour différer le début de remboursement de ces emprunts à un an. Les PGE sont donc à plus d'un an.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

S'agissant des 4 autres prêts qui couvrent 30% des montants restants dus au 31 décembre 2020 au titre des emprunts contractés par Spineway, les covenants sont, à titre d'illustration :

- Permettre des contrôles sur place ou sur pièce de l'exactitude des justifications fournies ;
- Obligation d'information :
 - Documents comptables (comptes annuels, situation intermédiaire...),
 - Changement majeur dans la situation financière (événement susceptible d'affecter sensiblement le volume des engagements financiers, toute décision de rupture ou non renouvellement de concours bancaire par une autre banque...) ou juridique (changement de forme sociale, changement de représentant, procédure collective, perte de la moitié du capital social, fusion...).
- Réaliser l'intégralité du projet objet du prêt et informer le prêteur de toute évolution conduisant à modifier le projet initialement présenté et financé ;
- Fournir toutes justifications relatives à l'objet du prêt ou montant de la dépense ;

S'agissant du prêt contracté en dollars : Supporter le risque de change et établir tout compte rendu requis par la réglementation des changes ;

La conséquence qui pourrait découler du non-respect des covenants est une exigibilité anticipée de l'emprunt concerné.

A la date 31 décembre 2020 Spineway respecte ces covenants.

Deux emprunts souscrits par la société ont été souscrits auprès de la BPI pour un montant global de 1.000 K€ :

Contrat BPI Prêt innovation souscrit le 10/12/2014

Montant initial emprunté : 400 K€

Taux : 4,12% (taux fixe)

Durée : 7 années

Échéance initiale : 31/12/2021. En attente du nouvel échéancier

Périodicité : trimestrielle

Modalités de remboursement : 8 trimestres de différés d'amortissements du capital suivis de 20 versements trimestriels (amortissement du capital + intérêts)

Objet du prêt : Renforcement de la structure financière

Engagements de Spineway :

- Réaliser une augmentation du capital d'au moins 1.240 K€ (réalisée le 16 juillet 2014)
- Permettre les contrôles

Contrat BPI Prêt export du 14/10/2014

Montant initial emprunté : 600 K€

Taux : 3,15% (taux fixe)

Durée : 6 années et 9 mois

Échéance initiale : 30/09/2021. En attente du nouvel échéancier

Périodicité : trimestrielle

Modalités de remboursement : 7 trimestres de différés d'amortissements du capital suivis de 20

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

versements trimestriels (amortissement du capital + intérêts)

Objet du prêt : Financement des dépenses immatérielles liées au lancement industriel et commercial d'une innovation.

Engagements de Spineway :

- Souscrire des contrats d'assurance Groupe Décès-Invalidité concernant MM Le Roux et Laurito. Montant assuré : 300 K€ chacun. (Ces contrats d'assurance ont été souscrits)
- Permettre les contrôles

Au 31 décembre 2020 le total des montants restants dus au titre de ces deux emprunts est de 270 K€ sur un total de 1 804 K€ d'emprunt.

Le groupe mobilise certaines créances commerciales nées à l'étranger, ces créances cédées ne font l'objet d'aucune déconsolidation dès lors que le groupe conserve notamment le risque d'irrecouvrabilité associé aux créances cédées.

La garantie COFACE est une subvention reçue concernant des frais de prospection engagés sur des zones où la société ne faisait pas de chiffres d'affaires, à savoir certains pays d'Europe et certains pays d'Asie.

Cette subvention est remboursée sur la base d'une commission représentant 7% du chiffre d'affaires réalisé par le Groupe dans les pays concernés à partir du 01 octobre 2017. La subvention obtenue depuis 2015 s'élève à 267 K€.

La société a remboursé 23 K€ sur 2018, 44 K€ sur 2019 et 7 K€ au 31 décembre 2020.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité courante de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux du jour ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagements de retraite

L'engagement de retraite est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel de l'entité française, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Les engagements à la clôture sont calculés sur la base du salaire des salariés à l'âge de la retraite et sur la base de l'ancienneté de chaque salarié à la clôture par rapport à son ancienneté à l'âge de la retraite.

Les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.5% au 31 décembre 2020 (contre 1 % au 31 décembre 2019) ;
- Table de mortalité TG 05 ;
- Taux de rotation du personnel moyen.

	31 décembre 2019	31 décembre 2020
Age de départ	62 ans	62 ans
Taux d'actualisation	1%	0.5%
Taux de croissance de salaires	1%	0%
Taux de charges sociales	45% cadres - 31% autres	44% cadre - 22% employés - 35% autres
Table de mortalité	TV 88-90	TG05

Le groupe n'attend pas de variation significative de ses engagements de retraite sur les prochaines années.

Frais de recherche et de développement

Les coûts sont immobilisés seulement si les projets initiés répondent aux critères suivants :

- Le projet ou process est clairement défini et les coûts afférents sont mesurés de façon fiable et identifiés clairement,
- La faisabilité technique est démontrée
- Le produit ou processus a de sérieuses chances d'être commercialisé ou utilisé en interne,
- Les actifs sont générateurs d'avantages économiques futurs,
- Les ressources techniques et financières adéquates et les autres ressources nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles.

La société, depuis le second semestre 2019, remplit l'ensemble des critères d'activation des projets de

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

développement.

Les coûts de développements éventuellement engagés pour des projets qui ne correspondraient pas à ces critères seraient comptabilisés au compte de résultat dès leur engagement.

Les dépenses de développement comprennent des coûts directs et indirects engagés sur les projets et notamment les salaires des chercheurs, ingénieurs et techniciens ainsi que des coûts de sous-traitance engagés pour les activités de développement.

L'effort de développement donne lieu sur l'exercice à la constatation d'une production immobilisée de frais de développement dans le compte Immobilisations incorporelles en cours pour un montant de 902 297 € pour 2020 contre 358 296 € pour le 2^e semestre 2019.

Lorsque les frais seront activés, ils seront amortis linéairement.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits à l'actif du bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation est comptabilisée.

Il est rappelé que, conformément aux règles françaises en la matière, l'existence au niveau de l'actif du bilan de coûts de développement non encore amortis et supérieures au montant des réserves libres fait obstacle à la distribution.

Chiffres d'affaires

Pour les ventes directes aux hôpitaux (essentiellement France), le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert de propriété des marchandises aux clients. Dans la plupart des cas, le client, hôpital ou clinique, déclare à la société les références consommées dans le cadre de stocks déposés en consignation ou en prêt. Il est alors procédé à une facturation des produits consommés. Le chiffre d'affaires est constaté au moment de la facturation.

Pour le chiffre d'affaires des distributeurs étrangers, la comptabilisation est faite en fonction des règles INCOTERM. Un ajustement est calculé, si nécessaire, pour prendre en compte les conditions spécifiques de transfert de propriété définies dans les commandes ou accords contractuels. L'INCOTERM généralement utilisé est EXW (ex WORKS).

Le chiffre d'affaires correspond à la facturation après déduction des remises ou rabais commerciaux. Les refacturations des frais de transport sont également incluses dans le chiffre d'affaires.

Enfin, le chiffre d'affaires inclut également des produits annexes qui correspondent essentiellement à des refacturations directement liées à l'activité courante, principalement des refacturations de frais de congrès ou de salons lorsque ceux-ci sont payés par la société pour le compte de ses distributeurs ou de prestations réalisées pour le compte de la société SPW Inc leur sont refacturés.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Faits Caractéristiques

o Chiffre d'affaires 2020

Spineway comptabilise un chiffre d'affaire de 3 380K euros contre 5 081K euros sur 2019.

La société affiche sur le mois de décembre 2020 un net redressement de ses ventes (+ 30% par rapport à décembre 2019) qui lui permet d'enregistrer au 4^{ème} trimestre un chiffre d'affaires de 1 068 k€, en progression de 21% par rapport au 3^{ème} trimestre 2020. Cette bonne dynamique porte le chiffre d'affaires annuel du Groupe à 3 380 k€ et réduit l'écart par rapport à 2019 (- 33%) dans une année très perturbée par la crise du COVID.

Les ventes en Amérique Latine, zone particulièrement touchée par la crise sanitaire, restent pénalisées par les restrictions liées à cette pandémie et par la contreperformance de la Colombie, du Mexique mais surtout du Pérou dont la montée en puissance prévue sur l'année est décalée à 2021. Néanmoins, le principal client de la zone (Brésil) affiche un retrait limité de 1% par rapport à 2019 grâce à une diversification des ventes. *De plus,* l'activité sur le 4^{ème} trimestre s'améliore par rapport aux deux trimestres précédents et affiche un repli mesuré de 23% par rapport à 2019. Ainsi, le chiffre d'affaires annuel sur cette zone s'établit à 1 494 k€ à fin 2020 (- 42%) et représente 44% du CA total.

L'Asie bénéficie pour sa part, d'une très forte progression de son activité en décembre 2020 (+ 167% par rapport à 2019) liée à la poursuite du contrat avec le Japon initié sur le 3^{ème} trimestre 2020 en pleine crise Covid et à la bonne performance de la Thaïlande, client historique. Cette progression permet à la zone de totaliser un chiffre d'affaires de 841 k€ sur l'année 2020 (+ 19%) et de voir sa contribution au CA Groupe remonter à 25% (contre 14% l'an passé) tiré par le quatrième trimestre en hausse de 71% par rapport au 4^{ème} trimestre 2019.

La zone Moyen-Orient/Afrique qui bénéficie de performances contrastées en fonction des pays marque une décroissance contenue de 31% sur l'année 2020 pour s'inscrire à près de 300 k€.

L'activité en Europe reste quant à elle limitée et totalise près de 700 k€ sur l'année 2020 (- 39% par rapport à 2019). La reprise constatée en France au 3^{ème} trimestre a été freinée par la conjoncture et ne s'est pas confirmée sur la fin d'année. De même, en Lituanie et en Italie où les ventes ont également marqué un ralentissement lié à l'arrêt des chirurgies courantes dans les pays.

La reprise progressive de l'activité confirmée trimestre après trimestre, l'accélération des ventes en Asie et les nouvelles perspectives en Amérique Latine liées au décalage de certains marchés, devraient permettre au Groupe de retrouver graduellement une activité plus normative. Fort de cette fin d'année dynamique, Spineway va poursuivre ses efforts commerciaux sur ses zones historiques et reste attentif à toute opportunité de croissance externe créatrice de valeur.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- o Poursuite du contrat de financement avec NEGMA GROUP LTD par émission d'OCA avec BSA attachés

Ce plan de financement a été acté en octobre 2019 pour un montant total potentiel de 40 millions d'euros correspondant à 16 000 Bons d'émission d'ici à juin 2022.

Ce contrat a pour objet de financer des projets de rapprochement capitalistique et accompagner sa stratégie mais aussi de supporter les besoins de trésorerie liés à l'activité courante notamment en lien avec la pandémie actuelle.

A ce jour Spineway a lancé trois phases de souscription.

- 1^{ère} Phase : décembre 2019 – mars 2020 pour un total de 5.250 M€

. Commitment fees pour un total de 1.450 M€ en date du 24 décembre 2019 qui correspond à 580 OC ;

. 1^{ère} tranche de souscription en date du 24 décembre 2019 de 800 bons d'émission donnant droit à 800 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total entièrement converti et apporté en trésorerie pour 2.000.000 euros ;

. La 2^{ème} tranche de souscription est intervenue au 31 mars 2020 pour 720 bons d'émission donnant droit à 720 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total entièrement converti pour 1.800.000 euros et apporté en trésorerie à hauteur de 300 000 euros. Le delta correspondant aux règlements de compensations au titre de l'application des clauses contractuelles lorsque le nominal des actions est inférieur au cours de bourse.

- 2^{ème} phase : avril 2020 – septembre 2020 pour un maximum de 6 M€

. La 1^{ère} tranche de souscription est intervenue au 16 avril 2020 pour 1120 bons d'émission donnant droit à 1120 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total converti de 2 800.000 euros, uniquement au titre de compensations.

. La 2^{ème} tranche de souscription est intervenue au 22 mai 2020 pour 300 bons d'émission donnant droit à 300 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total entièrement converti en période subséquente de 750.000 euros et intégralement apporté en trésorerie.

. La 3^{ème} tranche de souscription est intervenue le 10 septembre pour 800 bons d'émission donnant droit à 800 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total 2 000 000 euros d'emprunt obligataire dont 1 313 000 euros en trésorerie.

. La 4^{ème} tranche de souscription est intervenue le 14 novembre pour 400 bons d'émission donnant droit à 400 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros donnant lieu à 900 000 euros de prime d'émission , soit un montant total 1 000 000 euros d'emprunt obligataire, montant total entièrement

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

converti et apporté en trésorerie pour 1.000.000 euros.

- 3^{ème} phase : décembre 2020 – mars 2021 pour un maximum de 6 M€

. La 1^{ère} tranche de souscription est intervenue le 22 décembre 2020 pour 400 bons d'émission donnant droit à 400 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros donnant lieu à 900 000 euros de prime d'émission, soit un montant total 1 000 000 euros d'emprunt obligataire, montant total entièrement converti et apporté en trésorerie pour 1.000.000 euros.

Le montant total des charges financières au titre du mécanisme contractuel de compensation s'élève à 11 977 792 euros au titre de 2020. Ces charges financières n'ont généré aucune sortie de trésorerie mais sont la contrepartie d'émission d'OC et d'augmentation de capital suite à revalorisation de créances. En effet les compensations peuvent être apurées soit par émission d'OC, soit par augmentation de capital, soit par paiement en cash ; cette solution ayant été exclue par la société.

Le montant de la compensation se décompose de la manière suivante :

- 1 450 000 euros de commitment fees
- 6 646 024 euros de compensations
- 2 905 559 euros de revalorisation de la créance liée à l'augmentation de capital du 19 mai 2020
- 976 208 euros de revalorisation de la créance liée à l'augmentation de capital du 10 septembre 2020.

- o Prise de participation en Amérique Latine et Afrique

Le 6 mai 2019, Spineway a pris une participation au capital d'INTEGRAL MEDICAL SOLUTIONS (IMS), société holding de tête d'un groupe de sociétés dans le secteur de la santé fortement investi dans la gestion d'hôpitaux en Amérique Latine et en Afrique.

Des difficultés de mise en œuvre du versant opérationnel ont conduit la société à négocier avec IMS l'issue de cette participation.

Une procédure a été initiée devant le tribunal arbitral. A noter, qu'aucun élément de fait n'a été apporté par IMS depuis l'introduction de la demande d'arbitrage au début du mois d'août 2020. SPINEWAY demeure donc propriétaire des titres.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

o Contrôle fiscal

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2014, à l'issue duquel l'administration a adressé une mise en demeure à Spineway pour un montant de 191 K€.

Le premier jugement au tribunal administratif a été défavorable au groupe, la société a réglé le montant total demandé par l'administration en juillet 2018.

La cour administrative d'appel de Lyon par jugement en date du 04 juin 2020 a annulé le jugement du tribunal administratif. Ainsi, les comptes 2020 tiennent compte d'un produit exceptionnel sur exercices antérieurs de 199K€, montant perçu en septembre 2020.

o Dépréciation sur stocks

La société a revu et réajusté ses valeurs de stocks au 31 décembre 2020 (arrivée en fin de péremption de certains lots de produits) et notamment :

- Dépréciation à 100% des produits périmés, obsolètes, rebuts, produits inutilisables (marquage CE 0434) et dont la péremption est inférieure à 1 an
- Dépréciation à 50% des péremptions entre 1 et 2 ans
- Dépréciation entre 95% et 100% des stocks à rotation lente
- Dépréciation à 91% des produits isolés.

A titre de l'exercice, le montant des dépréciations pour stocks s'élève à 884 K€.

o Dépréciation concernant la filiale US

Sur l'exercice 2020, la filiale américaine, la société Spineway USA Inc., a réalisé un chiffre d'affaires de 54K USD. Le résultat se solde par une perte de 531K USD. La société n'a pas encore conclu de nouveaux contrats significatifs avec un distributeur suite à la liquidation judiciaire de son principal client en 2018 et à la nécessaire restructuration de sa filiale.

Compte tenu de cela, la société a passé en créances rattachées aux participations la totalité des créances commerciales pour un montant de 1 605 K€ et du compte courant de la filiale Spineway Inc pour un montant de 1 645 K€ au 31 décembre 2020, soit un total de dépréciation de 3 249 K€ dont 48 K€ au titre de 2020.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Impact du Covid-19 sur les principaux agrégats

Depuis quelques mois, l'épidémie de Coronavirus touche de nombreux pays. La France a été concernée via les différentes mesures de confinement prises depuis mi-mars, mais aussi la filiale US et d'une manière plus large la plupart des pays dans lesquels le groupe SpineWAY évolue. Cette crise mondiale est sans précédent. L'ampleur et la nature exacte de ses conséquences demeurent à ce jour incertaines.

L'impact de la baisse du chiffre d'affaires amplifiée par une présence à l'export dans des pays très fortement touchés, est légèrement atténué au niveau du résultat par des économies de coûts notamment en lien avec :

- La suppression des salons et congrès ainsi que des déplacements des commerciaux et chirurgiens ;
- La mise en place dès mars 2020 d'activité partielle et de reports de charges pour un montant total de 399 K€ 2020 ;
- La mise en place des protocoles sanitaires au niveau du groupe a engendré des dépenses spécifiques, comme celles indispensables à la sécurisation des sites et des salariés : signalétiques révisées, achat de gel, achat de masques et achat de désinfectant notamment. Celles-ci restent néanmoins limitées.

Néanmoins, les équipes SpineWAY sont pleinement mobilisées pour assurer la continuité de l'activité, elles ajustent en temps réel leurs plans d'actions et se sont préparées au mieux à la reprise sur le troisième trimestre afin de limiter au maximum les incidences de cette crise sanitaire.

Ainsi, dans le cadre des mesures gouvernementales destinées à soutenir les entreprises, SpineWAY a obtenu l'accord de ses banques pour l'octroi d'un Prêt Garanti par l'État d'un montant de 1 270 000 euros, soit le maximum accordable. Ce prêt vient ainsi renforcer la trésorerie du Groupe et lui permet de maintenir ses activités jusqu'à la reprise des chirurgies sur l'ensemble de ses zones d'implantation.

Compte tenu de la baisse du chiffre d'affaires la société a poursuivi ses actions de rationalisation des stocks et de recherche d'amélioration du BFR.

Différents impacts additionnels potentiels pourraient concerner le groupe à moyen terme compte tenu de la longueur de l'épidémie dont :

- D'éventuels problèmes de solvabilité de certains de nos clients ou a minima une augmentation des délais de règlement, problèmes non rencontrés sur 2020 ;
- D'une manière générale une baisse ou retard du chiffre d'affaires attendu par rapport au plan de croissance organique 2020-2021 ;
- D'éventuels retards et difficultés dans la collecte de données cliniques et volet réglementaire.

La continuité d'exploitation n'est pour ainsi, sur la base des éléments connus à date, nullement remise en question. Le groupe peut notamment s'appuyer sur son financement Negma. SpineWAY a étudié par ailleurs chaque dispositif permettant d'optimiser les besoins de trésorerie court terme selon les décrets et mesures gouvernementales publiés au fil de l'eau.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Par ailleurs, le groupe soucieux de la santé des salariés, des sous-traitants et fournisseurs avait mis en place de nouvelles procédures et développé au maximum le télétravail pendant les périodes de confinement et reste flexible en fonction de l'évolution de la situation.

La principale incertitude dans toutes les zones géographiques où le groupe opère reste le risque de voir arriver d'autres vagues épidémiques. Le groupe reste à ce jour très strict sur le respect du protocole sanitaire avec notamment le port du masque obligatoire sauf pour les postes à pénibilité et isolés et/ou lorsque le port du masque est inopérant.

La deuxième incertitude ou opportunité pour le Groupe, lié aux méfaits du Covid-19 est l'évolution des politiques entre les États et l'impact sur le commerce mondial.

Enfin, l'incertitude macro-économique mondiale reste l'impossibilité et la difficulté à bien cibler le niveau de reprise d'activité des prochains mois. Il faut à la fois être prudent et anticiper une prolongation plus ou moins durable de la perturbation des marchés, tout en étant prêt à faire face à une reprise brutale et violente qui n'est pas à exclure.

Évènements postérieurs à la clôture

Une 2ème tranche de souscription de financement auprès de Negma est intervenue le 04 janvier 2021 pour 400 bons d'émission donnant droit à 400 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros donnant lieu à 900 000 euros de prime d'émission, soit un montant total 1 000 000 euros d'emprunt obligataire, montant entièrement apporté en trésorerie pour 1.000.000 euros.

En date du 06 janvier 2021, un avenant a été signé concernant le contrat avec Negma. Cet avenant confère une rétrocession de 34 113 815 BSA à Spineway et une modification de la couverture des BSA qui passe à 20% (versus 30% auparavant).

Une 3ème tranche de souscription de financement auprès de Negma est intervenue le 19 janvier 2021 pour 600 bons d'émission donnant droit à 600 obligations convertibles d'une valeur nominale de 2.500 euros, soit un montant total 1 500 000 euros d'emprunt obligataire, montant entièrement apporté en trésorerie pour 1 500 000 euros. Celle-ci devrait donner lieu à 1 350 000 euros de prime d'émission.

Suite au Conseil d'Administration du 25 janvier 2021, la société a décidé de mettre un plan un plan d'attribution d'actions gratuites.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement	122 916					122 916
Autres	522 336		883 088			1 405 424
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	645 252		883 088			1 528 340
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement	97 022		1 108			98 130
Instal technique, matériel outillage industriels	5 067 948		227 817			5 295 765
Instal., agencement, aménagement divers	131 047					131 047
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier	263 360		2 681			266 041
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 559 377		231 606			5 790 983
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	8 089 303		645 676		596 061	8 138 919
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	236 968		424		3 363	234 030
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	8 326 271		646 100		599 423	8 372 948
TOTAL	14 530 901		1 760 794		599 423	15 692 272

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont composées de :

- Brevets acquis pour un total cumulé de 12 500 €
- Acquisition de droits d'agrément pour 122 916 €
- Logiciels pour un total de 42 966 €
- Logiciels de gestion pour un total de 108 574 €
- D'immobilisations incorporelles en cours pour un total de 1 241 384 €

Les immobilisations incorporelles en cours correspondent au frais de R&D immobilisé sur l'exercice.

Immobilisations corporelles

Au 31 décembre, la société a immobilisé 231 606 € en immobilisations corporelles dont 227 817 € en installations techniques, matériels et outillages industriels.

Et se décompose comme suit :

- 166 385 € au titre des kits d'instruments, mis en dépôt chez les clients.
- 61 432 € au titre de matériels de tests/essais

Les coûts de maintenance et de réparation sont comptabilisés en charge sur la période.

Immobilisations financières

Au 31 décembre, 48 325 euros d'immobilisations financières ont été dépréciées :

- * 48 104 € concernant les participations et créances rattachées (filiale US)
- * 221 € concernant les autres immobilisations financières (majoritairement des pertes sur titres auto détenus).

La dépréciation se répartit ainsi :

- 48 104 € en exceptionnel
- 221 € en financier.

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement	99 351	14 450		113 801
	Autres	127 622	13 568		141 190
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	226 973	28 018		254 991
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	68 742	9 052		77 794
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 250 199	561 603	7 041	4 804 761
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	121 491	7 186		128 676
	Matériel de transport Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	248 549	8 724		257 272
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 688 980	586 565	7 041	5 268 504	
TOTAL		4 915 953	614 583	7 041	5 523 495

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Au 31 décembre, pour les Installations techniques, matériel et outillage industriel, la société a constaté des dotations aux amortissements de 614 583 € :

- * 3 460 € au titre de l'outillage industriel
- * 554 743 € au titre du matériel industriel dont:
 - * 511 581 € pour les kits d'instruments
 - * 39 522 € pour les matériels de tests/essais

Etat des immobilisations financières

Les immobilisations financières ne font l'objet d'aucun amortissement.

Une provision sur actions propres a été portée à un montant de 141 976 €, basée sur le cours de la bourse au 31 décembre 2020.

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	3 250 210		3 250 210
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	234 030		234 030
	Clients douteux ou litigieux	241 172	241 172	
	Autres créances clients	1 081 531	1 081 531	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	8 925	8 925	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	231 620	231 620	
	Taxes sur la valeur ajoutée	91 636	91 636	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	1 333	1 333	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	24 628	24 628	
	Charges constatées d'avances	107 640	107 640	
	TOTAL DES CREANCES	5 272 724	1 788 485	3 484 240
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	535 160	535 160		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	1 805 434	299 711	1 505 723	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	350 000	350 000		
	Fournisseurs et comptes rattachés	836 778	836 778		
	Personnel et comptes rattachés	259 788	259 788		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	543 187	543 187		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	20 549	20 549		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	(90)	(90)		
	Groupe et associés (2)	9 396	9 396		
	Autres dettes	10 542	10 542		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	4 370 744	2 865 021	1 505 723	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 270 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	184 760				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)	9 396				

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		19 654
Autres créances		19 654
<i>R.R.R. obtenir, avoirs non re</i>	15 611	
<i>Activité partielle</i>	2 710	
<i>Etat - produits à recevoir</i>	1 333	

Provisions

Etat exprimé en euros

	Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2020
			Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement					
Provisions pour hausse des prix					
Provisions pour amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour prêts d'installation					
Provisions autres					
PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Pour litiges	15 000		15 000		
Pour garanties données aux clients					
Pour pertes sur marchés à terme					
Pour amendes et pénalités					
Pour pertes de change		297 404			297 404
Pour pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres	37 221	35 961	37 221		35 961
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	52 221	333 366	52 221		333 366
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
Sur immobilisations					
{ incorporelles					
{ corporelles					
{ des titres mis en équivalence					
{ titres de participation	3 669 374	48 104			3 717 478
{ autres immo. financières	142 180	221			142 401
Sur stocks et en-cours	937 728	568 850	622 117		884 462
Sur comptes clients	376 870	31 578	167 276		241 172
Autres					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	5 126 153	648 753	789 393		4 985 513
TOTAL GENERAL	5 178 374	982 118	841 614		5 318 878

Dont dotations et reprises	<ul style="list-style-type: none"> - d'exploitation - financières - exceptionnelles 	636 389	826 614		
		297 625			
		48 104	15 000		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

--

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Charges à payer		741 092
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		7 165
<i>Int.courus / emp.aup.établt.cr</i>	1 872	
<i>Banque - Int courus à payer</i>	5 293	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		357 891
<i>Fournisseurs - fact non parven</i>	357 891	
Dettes fiscales et sociales		376 036
<i>Dettes prov. congés payés</i>	105 959	
<i>Autres charges à payer</i>	153 828	
<i>Charges Sociales sur congés à</i>	43 038	
<i>Ch.sociales/autres charges à p</i>	60 471	
<i>Etat - Autres charges à payer</i>	12 741	

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Entreprises liées

Entreprises avec lesquelles
la société à un lien
de participation

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		468 779	4 419 929
Créances rattachées à des participations		3 250 210	
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			
Autres éléments			

Elles concernent :

La société Spineway détient 100 % de Spineway INC et 5 % de IMS.

ANNEXE - Élément 6.12

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			107 640
Loyers et charges immob		39 500	
redevances crédit bail			
locations mobilières		5 890	
homologation		10 746	
assurances		6 886	
honoraires		15 000	
foires et expositions		7 600	
voyages et déplacements			
Autres		22 018	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			107 640

Annexe libre 2

Etat exprimé en euros

Engagements financiers :

Découverts non utilisés au 31 12 2020 : 80 K euros

Concernant les engagements donnés :

L'engagement de retraite supporté est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel de l'entité française, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Les 985 K€ de gage sur stocks de marchandises de la Société pris par les banques en contrepartie des billets financiers court terme à 3 mois renouvelables.

Les 560 K€ de nantissement de fonds de commerce ont été accordés en contrepartie de l'emprunt de 500 K\$ souscrit auprès du Crédit Agricole.

Concernant les engagements reçus :

Les 80K€ représentent l'ensemble des découverts autorisés par les partenaires bancaires de Spineway au 31 décembre 2020.

Tableau de variation du capital social :

	Nombre	Nominal	Capital
Titres composant le capital au début de l'exercice	454 571 079	0,010 €	4 545 710,79 €
Conversion Obligations	805 000 000	0,010 €	8 050 000,00 €
Augmentation de capital	456 521 700	0,010 €	4 565 217,00 €
Réduction de capital - diminution de la valeur nominale		(0,007) €	(12 012 649,45) €
Conversion Obligations	916 666 666	0,003 €	2 750 000,00 €
Réduction de capital - diminution de la valeur nominale		(0,0029) €	(7 635 002,40) €
Conversion Obligations	2 000 000 000	0,0001 €	200 000,00 €
Titres composant le capital en fin d'exercice	4 632 759 445	0,0001 €	463 275,94 €

Opérations sur le capital social

Annexe libre 2

Etat exprimé en euros

La conversion des obligations convertibles ou échangeables en actions ordinaires nouvelles ou existantes sur la période allant de janvier à avril 2020 a engendré une augmentation de capital de 8 500 000 d'euros par la création de 805 000 000 actions de 0.010 euro chacune.

Par décisions en date du 19 mai 2020, le Président Directeur Général faisant usage des pouvoirs qui lui ont été subdélégués par le Conseil d'Administration du 3 octobre 2019, a constaté une augmentation de capital de 4 565 217 d'euros par création de 456 521 700 d'actions nouvelles de 0.01 euro de valeur nominale chacune.

Par délibérations de l'Assemblée Générale Mixte du 26 mai 2020, le capital social a été réduit de 12 012 649.45 euros, pour le ramener de 17 160 927.79 euros à 5 148 278.24 euros, par voie de diminution de la valeur nominale des actions de 0,01 euro à 0,003 euro.

La conversion des obligations convertibles ou échangeables en actions ordinaires nouvelles ou existantes sur la période allant de mai à mi-septembre 2020 a engendré une augmentation de capital de 2 750 000 d'euros par la création de 916 666 666 actions de 0.003 euro chacune.

Par délibérations de l'Assemblée Générale Mixte du 16 septembre 2020, le capital social a été réduit de 7 635 002,40 euros, pour le ramener de 7 898 278.34 euros à 263 275.94 euros, par voie de diminution de la valeur nominale des actions de 0,003 euro à 0,0001 euro.

La conversion des obligations convertibles ou échangeables en actions ordinaires nouvelles ou existantes sur la période allant de mi-septembre 2020 à fin décembre 2020 a engendré une augmentation de capital de 200 000 d'euros par la création de 2 000 000 000 actions de 0.0001 euro chacune et une prime d'émission de 1 800 000 euros.

Le capital au 31 décembre 2020 est composé de 4 632 759 445 actions de 0.0001 euro chacune.

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	4 545 711			(4 082 435)	463 276
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	8 229 831			1 800 000	10 029 831
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	33 955				33 955
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées	1 996 761			11 068 189	13 064 950
Autres réserves					
Report à nouveau	(5 247 525)	(3 331 938)		8 579 463	
Résultat de l'exercice	(3 331 938)	3 331 938		(13 590 634)	(13 590 634)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	6 226 794			3 774 583	10 001 377

Date de l'assemblée générale 26/05/2020

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 6 226 794

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 6 226 794

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice 14 033 279

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (10 258 696)

Actions propres détenues

Au 31 décembre 2020, Spineway détient 705 496 actions propres pour un total de 144 050 euros. Sur l'exercice, 7 297 732 actions ont été achetées et 6 887 597 actions vendues.

Les actions auto détenues représentent 0,003 % des actions totales.

La quote part du résultat correspondant à ces actions propres au titre de l'exercice est une perte sur cession de valeurs mobilières de placement de 1 439 euros et une provision pour perte latente sur titres auto détenus de 126 euros.

Tableau de flux	31/12/19	31/12/20
<u>Opération d'exploitation</u>		
Capacité d'Autofinancement de l'Exercice	-1 297	-685
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	1 002	485
Flux net de trésorerie affecté aux opérations d'exploitation (A)	-294	-200
<u>Opération d'investissement</u>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles	-759	-1 115
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles ou incorporelles	22	0
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-5 354	-50
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations financières		2
Flux net de trésorerie affecté aux opérations d'investissement (B)	-6 091	-1 163
<u>Opération de financement</u>		
Augmentation de capital principalement liées au capital et emprunts obligataires	10 460	3 387
Augmentation de capital (nette des frais d'augmentation de capital)	8 450	5 387
Dont nouveaux emprunts obligataires	9 139	11 350
Emprunts obligataires intégrés au capital	-7 129	-13 350
Augmentation des comptes courants		
Divers financements obtenus et remboursés sur l'exercice		
Instrument de trésorerie nets (MCNE et Billets de trésorerie)	-1 086	-800
Variation des concours bancaires	-126	
Autres remboursements	-415	1 082
Encaissement nouveaux emprunts		1 270
Remboursement d'emprunts auprès des établissements bancaires	-293	-183
Remboursement tiers COFACE		-7
Divers remboursement	-122	2
Augmentation (diminution) des avances remboursables FEDER		
Remboursement des comptes courants		
Actions propres		1
Flux net de trésorerie affecté aux opérations de financement ©	8 833	3 672
<u>Incidence des variations des cours des devises</u>		<u>2</u>
Variation de trésorerie (A+B+C)	2 449	2 311
Trésorerie à l'ouverture (D)	81	2 528
Trésorerie à la clôture (A+B+C+D)	2 530	4 839

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des produits exceptionnels		257 592
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		241 092
<i>Produits des exo antérieurs</i>	241 092	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 500
<i>Cession immo financières</i>	1 500	
Reprises sur provisions et transferts de charges		15 000
<i>Repris.s/prov.risques charges</i>	15 000	
Total des charges exceptionnelles		69 151
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		19 547
<i>Pénalités et Amendes</i>	337	
<i>Charges /exercices antérieurs</i>	19 210	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		1 500
<i>Valeurs cpta actifs cédés immo</i>	1 500	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		48 104
<i>Dot. prov. risques et charges</i>	48 104	
Résultat exceptionnel		188 441

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Résultat avant impôts

Impôts (1)

Résultat après impôts

RESULTAT COURANT	(14 010 695)	(231 620)	(13 779 076)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)	188 441		188 441
RESULTAT COMPTABLE	(13 822 254)	(231 620)	(13 590 634)

(1) après retraitements fiscaux.

Crédits Impôts :

-CIR : 220 128 €

-CI innovation : 11 492 €

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2020

	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail Engagements de crédit-bail mobilier		
Engagements en pensions, retraite et assimilés Engagements en matière de pensions	73 803	
	73 803	
Autres engagements Gage sur stock, en contre partie de prêts court terme Nantissements fonds de commerce Autres engagements Plafonds des découverts autorisés	985 000 560 000	80 000
	1 545 000	80 000
Total des engagements financiers (1)	1 618 803	80 000
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Engagements reçus

Découverts non utilisés au 31 décembre : 80K €

Effectif moyen

		31/12/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		18	
	Professions intermédiaires		5	
	Employés		2	
	Ouvriers			
	TOTAL		25	

--

Rémunérations des Dirigeants

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Rémunérations des membres :

- des organes d'administration
- des organes de direction
- des organes de surveillance

En application du principe du respect du droit des personnes, cette information n'est pas toujours servie, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

Informations non communiquées car permettant d'identifier la situation des dirigeants