



RCS : NANCY

Code greffe : 5402

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2013 B 01018

Numéro SIREN : 798 640 132

Nom ou dénomination : HOLDING SERBY INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 22/12/2015 sous le numéro de dépôt 5830

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE NANCY

RUE DU GENERAL FABVIER - BP 30 108  
54003 NANCY CEDEX  
TEL 03 83 40 69 60 (STANDARD)

## RECEPISSE DE DEPOT

JURI ACT

131 rue Jeanne d'Arc  
CS 70219  
54004 NANCY CEDEX

V/REF :

N/REF : 2013 B 1018 / 2015-A-5830

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE NANCY certifie qu'il a reçu le 22/12/2015, les actes suivants :

Rapport du commissaire aux apports en date du 16/12/2015  
\_\_\_\_\_ - sur la valeur des apports en nature

Concernant la société

HOLDING SERBY INVEST  
Société par actions simplifiée  
1 rue de Lorraine  
ZAC de la Croix Saint-Nicolas  
54840 Gondreville

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2015-A-5830 le 22/12/2015

R.C.S. NANCY 798 640 132 (2013 B 1018)

Fait à NANCY le 22/12/2015,  
LE GREFFIER ASSOCIE



**Xavier FELDER**

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
INSCRIT A LA COMPAGNIE DE NANCY

TRIBUNAL DE COMMERCE DE NANCY

Dépôt du :

22 DEC. 2015

R.C.S. N° 1331018

# ***RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS***

## ***SUR LA VALEUR DES APPORTS***

### ***EN NATURE DEVANT ETRE CONSENTIS***

#### ***A LA SOCIETE HOLDING SERBY INVEST***

*Société par Actions Simplifiée*

*Au capital de 48 200 €*

*Dont le siège social est à GONDREVILLE (54)*

*1, rue de Lorraine*

*Immatriculée au RCS de Nancy sous le numéro 798 640 132*

#### ***PAR M. THIBAUT SERBY***

*Né le 18 janvier 1985 à PONT A MOUSSON (54)*

*De nationalité française*

*Demeurant 33, rue Raymond Poincaré*

*A Nancy (54)*

23, Boulevard de l'Europe Centre d'Affaires Les Nations • 54500 VANDOEUVRE LES NANCY  
Téléphone : 06.88.25.88.21 • [xavier.felder@orange.fr](mailto:xavier.felder@orange.fr)

Siren Nancy 328 941 133 • APE 6920 Z •

Membre d'une Association Agréée, le règlement des honoraires par chèque est accepté.

Messieurs,

En exécution de la mission de Commissaire aux Apports qui m'a été confiée par décision du premier décembre 2015 de l'associé unique de la SAS HOLDING SERBY INVEST, je vous présente mon rapport sur l'appréciation de la valeur des apports en nature devant être consentis à la société HOLDING SERBY INVEST par M. Thibaut SERBY, en vertu de l'article L 225-147 du Code de Commerce.

### **I. EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE**

Monsieur Thibaut SERBY détient 500 actions dans le capital de la société SERSON HOLDING, société par actions simplifiée au capital de 8 800 euros divisé en 1000 actions de 8,8 euros, dont le siège social est 1, rue de Lorraine à Gondreville (54840), immatriculée au RCS de Nancy sous le n° 520 025 776.

Dans le contrat d'apport en date du premier décembre 2015, l'article 1 présente la société SERSON HOLDING et notamment ses participations dans d'autres entités.

La société détient notamment :

- La totalité des 450 parts composant le capital social de SERSON CREDITS, société à responsabilité limitée au capital de 100 000 € dont le siège social est à Metz (57000), 12 rue des Tanneurs et immatriculée au RCS de Metz sous le numéro 522 129 931 ; l'activité de SERSON CREDITS est le courtage en opérations bancaires.

- La totalité des 200 parts composant le capital social de SERSON ASSURANCES, société à responsabilité limitée au capital de 2 000 €, dont le siège social est à Metz (57000), 12 rue des Tanneurs et immatriculée au RCS de Metz sous le numéro 522 098 367 ; l'activité de SERSON ASSURANCES est le courtage en assurances.

- 166 parts sur les 250 composant le capital social de BEL ENVOL, société à responsabilité limitée au capital de 27 500 €, dont le siège social est à Gondreville (54840), 1, rue de Lorraine et immatriculée au RCS de Nancy sous le numéro 500 360 789 ; l'activité de BEL ENVOL est le conseil en communication, l'ingénierie et le conseil en informatique.

Les autres participations (FTJ 3D, TS FINANCES, SERSON INVEST) détenues par SERSON HOLDING seront cédées au plus tard le 31/12/2015 et ne sont pas prises en compte dans le cadre du présent apport pour les raisons décrites dans l'article 3-1 du contrat d'apport.

Dans le contrat d'apport, l'apporteur déclare que les titres SERSON HOLDING apportés ont été souscrits lors de la constitution de la société le 26 janvier 2010 et sont libres de tout engagement, tant en ce qui concerne leur libre disposition que les droits qui y sont attachés.

### **1.Motifs de l'opération**

Le but de l'opération est de permettre à la société HOLDING SERBY INVEST de détenir une participation dans le capital de SERSON HOLDING ; les parties ont ainsi convenu d'organiser l'apport de 300 actions sur les 500 détenues par M. SERBY à la société HOLDING SERBY INVEST.

### **2.Propriété et jouissance**

La société aura la propriété des titres apportés à compter du jour de la réalisation définitive des deux conditions cumulatives et suspensives suivantes :

- Agrément du présent apport par l'assemblée générale extraordinaire de la société SERSON HOLDING, au vu du rapport du Commissaire aux Apports.

- Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation du capital social par l'assemblée extraordinaire de la société HOLDING SERBY INVEST.

Ces conditions devront être réalisées au plus tard le 31 janvier 2016 ; dans le cas contraire, l'acte d'apport sera nul et non avenue, sans indemnité de part ni d'autre.

## **II. EVALUATION ET REMUNERATION DE L'APPORT**

### **1.Evaluation de l'apport**

Les titres SERSON HOLDING sont valorisés ainsi qu'il suit.

SERSON HOLDING est une société qui a pour unique activité la gestion de ses participations dans différentes entités ; son évaluation est donc basée sur la valeur de ses filiales SERSON CREDITS, BEL ENVOL et SERSON ASSURANCES, en précisant à nouveau que les autres participations dans FTJ 3D, TS FINANCES et SERSON INVEST en sont exclues.

#### **a. Evaluation de SERSON CREDITS**

La société est spécialisée dans le courtage en opérations bancaires et assurances ayant pour but le refinancement de crédits auprès des particuliers.

Son activité a été créée le 01/04/2010.

Nous avons examiné les comptes annuels des exercices 2012, 2013, 2014 et la situation comptable au 30/06/2015 (voir annexe 1) ; ceux-ci sont établis par le cabinet d'expertise comptable Michel BOUVERY situé à Malzeville (54), 43 bis rue des chenevières et font apparaître les éléments suivants en K€ :

|                         | 2013<br>12 mois | 2014<br>12 mois | 2015<br>6 mois |
|-------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| Chiffre d'affaires      | 1 633           | 2 833           | 2 125          |
| Résultat d'exploitation | 169             | 203             | 305            |
| Résultat courant        | 169             | 205             | 305            |
| Résultat net            | 123             | 146             | 216            |
| Situation nette         | 148             | 240             | 361            |

Le chiffre d'affaires est en forte progression entre 2013 et 2015, passant de 1 633 à 4 250 K€, en multipliant par 2 celui réalisé au 30 juin 2015.

Le résultat courant ne suit pas l'évolution du chiffre d'affaires en 2014 par rapport à 2013 en raison d'un accroissement plus important des charges externes et surtout de la masse salariale ; par contre, le résultat courant progresse au même rythme que la production en 2015 par rapport à 2014.

La société a également procédé en 2015 à une augmentation de capital de 95K€ par incorporation de réserves et a distribué des dividendes de 95 K€ en 2015 et 55 K€ en 2014.

L'évaluation des titres SERSON CREDITS est faite sur la base de la moyenne tirée de deux méthodes basées sur la valeur mathématique et la valeur de productivité arrêtées au 30 juin 2015.

#### -Valeur mathématique

Elle est déterminée en substituant aux valeurs figurant au bilan, les valeurs réelles de chacun des postes à la date de l'évaluation.

En l'espèce, les retraitements ont trait au fonds de commerce qui est estimé sur la base d'une fois le chiffre d'affaires du premier semestre 2015 rapporté à 12 mois en raison de sa forte progression par rapport aux deux précédentes années.

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Situation au 30/06/2015    | 360   |
| Fonds de commerce au bilan | 0     |
| Valeur réévaluée du fonds  | 4 250 |

= Valeur mathématique au 30/06/2015      4 610 K€

#### -Valeur de productivité

La méthode consiste à évaluer la société à partir de ses résultats ; en l'espèce, eu égard à la forte progression de son activité, le résultat de référence est la moyenne des résultats

retraités de 2013, 2014, de la période du 01/01/2015 au 30/06/2015 ajustée sur 12 mois et pondérés avec respectivement les coefficients 1,2 et 3.

|                                    | 2013 | 2014 | 2015 |
|------------------------------------|------|------|------|
| Résultat courant                   | 169  | 205  | 610  |
| Retraitement de la masse salariale | -2   | -28  | -    |
| 28                                 |      |      |      |
| Impôt s/ sociétés                  | -49  | -52  | -187 |
| Résultat retraité                  | 118  | 125  |      |
| 395                                |      |      |      |

Le résultat estimé est donc de  $(118+2 \times 125+3 \times 395) / 6 = 259$  K€.

En capitalisant celui-ci à un taux de 13%, la valeur de productivité ressort à 1 992 K€ ; de la même manière, la moyenne de valeurs fondées sur différents soldes intermédiaires de gestion (valeur de productivité, capitalisation de différents agrégats) aboutit à un montant 1 711 K€.

Dès lors, la valeur des titres SERSON CREDITS peut être obtenue en pondérant la valeur mathématique et la valeur de productivité en fonction respectivement des coefficients 1 et 2, compte de la nature de l'activité et de la taille de la société, soit :

$$(4\,610 + 2 \times 1\,711) / 3 = 2\,677 \text{ K€}$$

**La valeur de la participation détenue par SERSON HOLDING est donc de 2 677 K€**

#### b. Evaluation de BEL ENVOL

La société est spécialisée dans le conseil en communication, l'ingénierie et le conseil en informatique.

Son activité a été créée le 1/06/2011.

Nous disposons des comptes annuels de 2013, 2014 et d'une situation au 30 juin 2015 (voir annexe 2) ; ceux-ci sont établis par le cabinet d'expertise comptable Michel BOUVERY et font apparaître les éléments suivants en K€ :

|                         | 2013<br>(12 mois) | 2014<br>(12 mois) | 2015<br>(6 mois) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires      | 1 074             | 1 729             | 1 396            |
| Résultat d'exploitation | 21                | 1                 | 79               |
| Résultat courant        | 20                | 1                 | 79               |
| Résultat net            | 18                | 1                 | 59*              |
| Situation nette         | 94                | 134               | 194              |

\*après impôt s/ sociétés non pris en compte dans la situation

En 2014, la société a distribué un dividende de 10 K€ ; par ailleurs, elle a augmenté, le 23 décembre 2014, son capital social par création de 25 parts d'un nominal de 100 €, avec une prime d'émission de 47 500€ au profit d'un nouvel associé.

Depuis décembre 2014, le chiffre d'affaires et la rentabilité de la société sont en progression sensible ; la valeur retenue lors de l'assemblée du 23 décembre 2014 peut donc servir de référence, soit 2 000 € la part, ce qui valorise la société BEL ENVOL à :

$$(2\,000 \times 275) / 1000 = 550 \text{ K€}$$

**La valeur de la participation détenue par SERSON HOLDING est**

$$550 \times 166 / 275 = 332 \text{ K€}$$

#### c. Evaluation de SERSON ASSURANCES

Cette entité a débuté son activité de courtage en assurances le premier janvier 2011; nous disposons des comptes annuels de 2013 et 2014 (voir annexe 3), établis par le cabinet d'expertise comptable Michel BOUVERY et aucun élément comptable pour 2015.

Le chiffre d'affaires de 2014 s'élève à 14 K€ pour un résultat net de 2 K€ contre respectivement 53 K€ et 5 K€ en 2013 ; il y a donc un net désengagement en 2014.

Les capitaux propres au 31 décembre 2014 sont de 9 K€.

Eu égard aux caractéristiques de la société et notamment à l'absence d'éléments significatifs en 2015, celle-ci est évaluée sur la base de sa situation nette au 31/12/2014, soit 9 K€, **ce qui donne à la participation de SERSON HOLDING la même valeur de 9 K€.**

#### d. Conclusion relative à l'évaluation de l'apport

La société SERSON HOLDING est valorisée à partir de ses capitaux propres au 31/12/2014 ( voir annexe 4) en faisant abstraction du bénéfice réalisé en 2015 et en réévaluant les titres SERSON CREDITS, BEL ENVOL et SERSON ASSURANCES détenus, soit :

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Capitaux propres au 31/12/2014 | 13    |
| Valeur comptable des titres    | -25   |
| Titres SERSON CREDITS          | 2 677 |
| Titres BEL ENVOL               | 332   |
| Titres SERSON ASSURANCES       | 9     |

Valeur de la société SERSON HOLDING 3 006 K€

Lors d'opérations juridiques récentes, la valeur retenue pour SERSON HOLDING a été de 2 700 000 euros ; c'est donc celle-ci qui sert de référence, ce qui donne aux titres apportés une valeur de :

$$2\,700\,000 \times 300/1000 = 810\,000 \text{ €}$$

## **2.Rémunération de l'apport**

Afin de déterminer le rapport d'échange entre les titres apportés et ceux composant le capital de la société HOLDING SERBY INVEST, les parties ont fixé la valeur des titres HOLDING SERBY INVEST selon les mêmes méthodes que pour SERSON HOLDING, compte tenu de la modulation explicitée ci-dessus.

En contrepartie de l'apport des titres SERSON HOLDING, M. SERBY recevra 974 actions nouvelles d'une valeur nominale de 100 € chacune, entièrement libérées, d'une valeur totale de 97 400 € de la société HOLDING SERBY INVEST.

La différence entre le montant de l'apport soit 810 000 € et la valeur des titres reçus à l'occasion de l'augmentation de capital, soit 97 400 €, représente une prime d'émission de 712 600 €.

## **III.DECLARATIONS JURIDIQUES**

L'apporteur déclare être pleinement propriétaire des titres apportés, qu'il en a la libre disponibilité et que les titres apportés sont libres de tout gage, nantissement, opposition, séquestre ou mesure de saisie quelconque ou de toute mesure pouvant porter atteinte à leur libre disposition ou à l'exercice des droits y attachés.

## **IV.MODALITES FISCALES**

Il résulte des dispositions de l'article 810, I du Code Général des Impôts que s'agissant d'apports purs et simples de titres réalisés à l'occasion d'une augmentation de capital, ceux-ci sont soumis au seul droit fixe de 375 €.

Les parties déclarent que cet apport ouvre droit pour les apporteurs, au bénéfice du report d'imposition des plus-values prévu par l'article 150-O B du Code Général des Impôts.

Les parties affirment expressément que le présent acte d'apport exprime bien la valeur réelle des biens apportés et de leur rémunération.

## **V.VERIFICATIONS EFFECTUEES**

J'ai effectué les diligences que j'estime nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour vérifier la réalité des biens apportés, la valeur attachée à cet apport et si la rémunération proposée ne comporte pas d'avantages particuliers.

**VI. DECLARATIONS**

Sur la base de mes travaux, je conclus que la valeur de l'apport s'élevant à 810 000 € n'est pas surévaluée et, en conséquence, au moins égale à la valeur nominale des titres reçus à l'occasion de l'augmentation de capital de la société bénéficiaire de l'apport augmentée de la prime émise à cette occasion.

Il n'y a pas d'avantages particuliers stipulés.

Fait à Vandoeuvre les Nancy  
Le 16 décembre 2015

Xavier FELDER  
Commissaire aux Apports

## ANNEXES

\* Bilans et comptes de résultat de la société SERSON CREDITS pour la période du 01/01/2015 au 30/06/2015 et les exercices 2014,2013

\* Bilans et comptes de résultat de la société BEL ENVOL pour la période du 01/01/2015 au 30/06/2015 et les exercices 2014, 2013

\* Bilans et comptes de résultat de la société SERSON ASSURANCES pour les exercices 2014, 2013

\*Bilans et comptes de résultat de la société SERSON HOLDING pour les exercices 2014, 2013

---

Bilans et comptes de résultat de la société SERSON CREDITS pour la période du 01/01/2015  
au 30/06/2015 et les exercices 2014,2013



## Sommaire

SITUATION Au 30/6/15

| DESIGNATION                           | NOTES | PAGES |
|---------------------------------------|-------|-------|
| <b>BILAN &amp; COMPTE DE RESULTAT</b> |       |       |
| Bilan                                 |       | 4     |
| Compte de résultat                    |       | 6     |
| <b>DETAIL DES POSTES</b>              |       |       |
| <b>ACTIF</b>                          |       | 10    |
| Immobilisations                       | 31    | 10    |
| Avances et acomptes versés            | 33    | 10    |
| Créances                              | 34    | 10    |
| Trésorerie                            | 35    | 11    |
| Comptes de régularisation actif       | 36    | 11    |
| <b>PASSIF</b>                         |       | 12    |
| Capitaux propres                      | 40    | 12    |
| Dettes                                | 43    | 12    |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>             |       | 14    |
| Produits d'exploitation               | 50    | 14    |
| Charges d'exploitation                | 51    | 14    |
| Produits financiers                   | 53    | 17    |
| Produits exceptionnels                | 55    | 18    |
| Charges exceptionnelles               | 56    | 18    |
| Impôt sur les bénéfices               | 58    | 18    |
| <b>DOCUMENTS DE GESTION</b>           |       |       |
| Soldes intermédiaires de gestion      |       | 20    |



**BILAN & COMPTE DE RESULTAT**



## BILAN ACTIF

|                                                  |                                              |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : |                                   | 30/06/2015 | 31/12/2014 |  |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|------------|--|
|                                                  |                                              |                                                             |                                   | Brut<br>1             | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3   | Net<br>4   |  |
| Capital souscrit non appelé (I)                  |                                              |                                                             | 30                                |                       |                                   |            |            |  |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                | Frais d'établissement                                       | 31                                |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Frais de développement                                      |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                  | Terrains                                                    |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Constructions                                               |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                       |                                   |            |            |  |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)                  | Autres immobilisations corporelles           |                                                             | 42 264,58                         | 6 744,42              | 35 520,16                         | 29 687,20  |            |  |
|                                                  | Immobilisations en-cours                     |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Avances et acomptes                          |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Participations (méthode de mise en équival.) |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Autres participations                        |                                                             | 960,00                            |                       | 960,00                            | 960,00     |            |  |
|                                                  | Créances rattachées à des participations     |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | T.I.A.P                                      |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Autres titres immobilisés                    |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Prêts                                        |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Autres immobilisations financières           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
| Total (II)                                       |                                              |                                                             |                                   | 43 224,58             | 6 744,42                          | 36 480,16  | 30 647,20  |  |
| ACTIF CIRCULANT                                  | STOCKS                                       | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | En-cours de production de biens                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | En-cours de production de services                          |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Marchandises                                                |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  |                                              | Avances et acomptes versés                                  | 33                                | 26 445,00             |                                   | 26 445,00  | 3 867,53   |  |
|                                                  | CRÉANCES                                     | Clients et comptes rattachés (3)                            |                                   | 538 248,36            |                                   | 538 248,36 | 462 209,72 |  |
|                                                  |                                              | Autres créances (3)                                         | 34                                | 84 555,55             |                                   | 84 555,55  | 66 901,89  |  |
|                                                  |                                              | Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | DIVERS                                       | V.M.P (dont actions propres : )                             | 35                                |                       |                                   |            |            |  |
| Instruments de trésorerie                        |                                              |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
| Disponibilités                                   |                                              | 287 287,51                                                  |                                   |                       | 287 287,51                        | 302 505,32 |            |  |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                        | Charges constatées d'avance (3)              | 36                                                          | 2 311,96                          |                       | 2 311,96                          | 9 178,80   |            |  |
|                                                  | Total (III)                                  |                                                             | 938 848,38                        |                       | 938 848,38                        | 844 663,26 |            |  |
|                                                  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)     | 36                                                          |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Primes de remboursement d'obligations (V)    |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | Ecart de conversion actif (VI)               |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |  |
|                                                  | TOTAL GENERAL (I à VI)                       |                                                             |                                   | 982 072,96            | 6 744,42                          | 975 328,54 | 875 310,46 |  |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :               |                                              |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                       | (3) Part à + 1 an                 |            |            |  |
| Clause de réserve de propriété Immobilisations : |                                              |                                                             | Stocks :                          |                       | Créances :                        |            |            |  |



## BILAN PASSIF

|                                                                                               | Note | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                                       |      |                   |                   |
| Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 100 000,00 )                                  |      | 100 000,00        | 5 000,00          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |      |                   |                   |
| Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |      |                   |                   |
| Réserve légale (3)                                                                            |      | 500,00            | 500,00            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |      |                   |                   |
| Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40   |                   |                   |
| Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |      | 44 419,16         | 87 845,13         |
| Report à nouveau                                                                              |      |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |      | 215 942,05        | 146 574,03        |
| Subventions d'investissement                                                                  |      |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                                       |      |                   |                   |
| <b>Total (I)</b>                                                                              |      | <b>360 861,21</b> | <b>239 919,16</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                                   |      |                   |                   |
| Produit des émissions de titres participatifs                                                 |      |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                                         | 41   |                   |                   |
| <b>Total (II)</b>                                                                             |      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                     |      |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                                       |      |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                                       | 42   |                   |                   |
| <b>Total (III)</b>                                                                            |      |                   |                   |
| <b>DETTES (4)</b>                                                                             |      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                                            |      |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                                                  |      |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |      | 2 816,59          | 1 344,51          |
| Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs )                          |      | 50 612,76         | 124 888,96        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |      |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      | 43   | 449 198,38        | 472 631,31        |
| Dettes fiscales et sociales                                                                   |      | 110 014,72        | 36 526,52         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |      | 1 824,88          |                   |
| Autres dettes                                                                                 |      |                   |                   |
| Instruments de trésorerie                                                                     |      |                   |                   |
| Comptes régul. Produits constatés d'avance (4)                                                | 44   |                   |                   |
| <b>Total (IV)</b>                                                                             |      | <b>614 467,33</b> | <b>635 391,30</b> |
| Ecart de conversion passif (V)                                                                | 44   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |      | <b>975 328,54</b> | <b>875 310,46</b> |
| <b>Renvois</b>                                                                                |      |                   |                   |
| (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |      |                   |                   |
| (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |      |                   |                   |
| Ecart de réévaluation libre                                                                   |      |                   |                   |
| Réserve de réévaluation (1976)                                                                |      |                   |                   |
| (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |      |                   |                   |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |      |                   | 635 391,30        |
| (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |      | 2 816,59          | 1 344,51          |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                      |                                                                                   |              |                 | Note | 30/06/2015   | 31/12/2014   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|------|--------------|--------------|
| Nombre de mois de la période                                         |                                                                                   |              |                 |      | 6            | 12           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                              |                                                                                   | 1 - France   | 2 - Exportation |      | Total        | Total        |
|                                                                      | Ventes de marchandises                                                            |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Production vendue                                                                 | biens        |                 |      |              |              |
|                                                                      |                                                                                   | services     |                 |      |              |              |
|                                                                      | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       | 2 125 770,45 |                 |      | 2 125 770,45 | 2 832 716,34 |
|                                                                      | Production stockée                                                                |              |                 | 50   | 2 125 770,45 | 2 832 716,34 |
|                                                                      | Production immobilisée                                                            |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Subventions d'exploitation                                                        |              |                 |      |              |              |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9) |                                                                                   |              |                 |      | 1 293,55     | 2 628,00     |
| Autres produits (1) (11)                                             |                                                                                   |              |                 |      |              | 1,65         |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)                            |                                                                                   |              |                 |      | 2 127 064,00 | 2 835 345,99 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                               | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Variation de stock (marchandises)                                                 |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |              |                 |      | 1 651 608,60 | 2 347 266,95 |
|                                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |              |                 |      | 8 769,36     | 14 516,15    |
|                                                                      | Salaires et traitements                                                           |              |                 | 51   | 116 586,18   | 194 112,20   |
|                                                                      | Charges sociales (10)                                                             |              |                 |      | 40 992,74    | 67 976,46    |
|                                                                      | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |              |                 |      | 2 225,04     | 3 329,60     |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Dotations aux provisions                                                          |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres charges (12)                                                               |              |                 |      | 2 107,03     | 5 225,49     |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)                            |                                                                                   |              |                 |      | 1 822 288,95 | 2 632 426,85 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                                 |                                                                                   |              |                 |      | 304 775,05   | 202 919,14   |
| OPERATIONS COMMUNES                                                  | Bénéfice attribué ou perte transférée                                             | (III)        |                 |      |              |              |
|                                                                      | Perte supportée ou bénéfice transféré                                             | (IV)         |                 | 52   |              |              |
| PRODUITS FINANCIERS                                                  | Produits financiers de participations (5)                                         |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |              |                 |      |              | 1 187,89     |
|                                                                      | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |              |                 | 53   |              |              |
|                                                                      | Différences positives de change                                                   |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |              |                 |      |              |              |
| Total des produits financiers (V)                                    |                                                                                   |              |                 |      |              | 1 187,89     |
| CHARGES FINANCIERES                                                  | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Différences négatives de change                                                   |              |                 | 54   |              |              |
|                                                                      | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |              |                 |      |              |              |
| Total des charges financières (VI)                                   |                                                                                   |              |                 |      |              |              |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                                      |                                                                                   |              |                 |      |              | 1 187,89     |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)                 |                                                                                   |              |                 |      | 304 775,05   | 204 107,03   |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            | Note      | 30/06/2015          | 31/12/2014          |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                              |           |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                           |           |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                           | <b>55</b> |                     | 10,00               |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges          |           |                     |                     |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                              |           |                     | <b>10,00</b>        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                             |           |                     |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                  |           | 72,00               |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                          | <b>56</b> |                     | 10,00               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions  |           |                     |                     |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                            |           | <b>72,00</b>        | <b>10,00</b>        |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |           | <b>-72,00</b>       |                     |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)              | <b>57</b> |                     |                     |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                               | <b>58</b> | 88 761,00           | 57 533,00           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |           | <b>2 127 064,00</b> | <b>2 836 543,88</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |           | <b>1 911 121,95</b> | <b>2 689 969,85</b> |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |           | <b>215 942,05</b>   | <b>146 574,03</b>   |

|                |         |                                                                                 |                                                                |              |
|----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Renvois</b> | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                         |                                                                |              |
|                | (2)     | Dont                                                                            | - Produits de locations immobilières                           |              |
|                |         |                                                                                 | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs |              |
|                | (3)     | Dont                                                                            | - Crédit-bail mobilier                                         |              |
|                |         |                                                                                 | - Crédit-bail immobilier                                       |              |
|                | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs               |                                                                |              |
|                | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                                  |                                                                |              |
|                | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                  |                                                                |              |
|                | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)       |                                                                |              |
|                | (9)     | Dont transferts de charges                                                      | 1 293,55                                                       | 2 628,00     |
|                | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                              |                                                                |              |
|                | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)             |                                                                |              |
|                | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)              | 2 107,02                                                       | 4 214,04     |
|                | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires<br>personnelles : facultatives |                                                                |              |
|                | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                         | 2 125 770,45                                                   | 2 832 716,34 |
|                | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                                   | 215 942,05                                                     | 146 574,03   |



DETAIL DES POSTES



## ACTIF

## Note 31 - Immobilisations

| N° compte                                 | Désignation                         | 30/06/2015       | 31/12/2014       |
|-------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> |                                     |                  |                  |
| 21810000                                  | INSTAL./AGENC.DIVERS                | 30 163,64        | 30 163,64        |
| 21830000                                  | MATERIEL DE BUREAU                  | 5 685,94         | 3 277,94         |
| 21840000                                  | MOBILIER                            | 6 415,00         | 765,00           |
| 28181000                                  | AMORT. AGENCEMENTS                  | -3 563,12        | -2 054,94        |
| 28183000                                  | AMORT. MATERIEL BUREAU ET INFORMAT. | -2 784,05        | -2 306,39        |
| 28184000                                  | AMORT. MOBILIER                     | -397,25          | -158,05          |
|                                           | <b>Total</b>                        | <b>35 520,16</b> | <b>29 687,20</b> |
| <b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>              |                                     |                  |                  |
| 26100000                                  | TITRES VISIONISTA                   | 960,00           | 960,00           |
|                                           | <b>Total</b>                        | <b>960,00</b>    | <b>960,00</b>    |
| <b>Total Immobilisations</b>              |                                     | <b>36 480,16</b> | <b>30 647,20</b> |

## Note 33 - Avances et acomptes versés

| N° compte                               | Désignation              | 30/06/2015       | 31/12/2014      |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| <b>AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS</b>       |                          |                  |                 |
| 40910000                                | FOURN.ACPTES S/COMMANDES | 26 445,00        | 3 867,53        |
|                                         | <b>Total</b>             | <b>26 445,00</b> | <b>3 867,53</b> |
| <b>Total Avances et acomptes versés</b> |                          | <b>26 445,00</b> | <b>3 867,53</b> |

## Note 34 - Créances

| N° compte                           | Désignation                   | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS</b> |                               |                   |                   |
| 411                                 | CLIENTS                       | 226 878,36        | 252 586,89        |
| 41810000                            | CLIENTS FACT. A ETABLIR       | 311 370,00        | 209 622,83        |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>538 248,36</b> | <b>462 209,72</b> |
| <b>AUTRES CRÉANCES</b>              |                               |                   |                   |
| 401                                 | FOURNISSEURS DEBITEURS        | 16 565,09         | 714,00            |
| 43870000                            | ORG.SOC. PROD.A RECEVOIR      | 63,46             |                   |
| 44876400                            | ETAT PRODUITS A RECEVOIR CICE | 2 927,00          |                   |
| 455SERSH                            | SERSON HOLDING                | 65 000,00         | 66 187,89         |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>84 555,55</b>  | <b>66 901,89</b>  |
| <b>Total Créances</b>               |                               | <b>622 803,91</b> | <b>529 111,61</b> |



## Note 35 - Trésorerie

| N° compte             | Désignation | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-----------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>DISPONIBILITÉS</b> |             |                   |                   |
| 51210000              | BPLC        | 287 287,51        | 302 505,32        |
| <b>Total</b>          |             | <b>287 287,51</b> | <b>302 505,32</b> |
| <b>Total Divers</b>   |             | <b>287 287,51</b> | <b>302 505,32</b> |

## Note 36 - Comptes de régularisation actif

| N° compte                                    | Désignation                      | 30/06/2015      | 31/12/2014      |
|----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>           |                                  |                 |                 |
| 48600000                                     | CHAR.CONSTAT.D'AVANCE            | 325,00          | 8 567,95        |
| 48660000                                     | CHAR.CONSTAT.D'AVANCE PERIODIQUE | 1 315,54        | 610,85          |
| 48661300                                     | CHAR.CONSTAT. D'AVANCE LOCATIONS | 671,42          |                 |
| <b>Total</b>                                 |                                  | <b>2 311,96</b> | <b>9 178,80</b> |
| <b>Total Comptes de régularisation actif</b> |                                  | <b>2 311,96</b> | <b>9 178,80</b> |

**PASSIF****Note 40 - Capitaux propres**

| N° compte                           | Désignation                   | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL OU INDIVIDUEL</b> |                               |                   |                   |
| 10130000                            | CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE | 100 000,00        | 5 000,00          |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>100 000,00</b> | <b>5 000,00</b>   |
| <b>RÉSERVE LÉGALE</b>               |                               |                   |                   |
| 10611000                            | RESERVE LEGALE PROP.DITE      | 500,00            | 500,00            |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>500,00</b>     | <b>500,00</b>     |
| <b>AUTRES RÉSERVES</b>              |                               |                   |                   |
| 10680000                            | AUTRES RESERVES               | 44 419,16         | 87 845,13         |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>44 419,16</b>  | <b>87 845,13</b>  |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>       |                               |                   |                   |
| 12000000                            | Résultat de l'exercice        | 215 942,05        | 146 574,03        |
|                                     | <b>Total</b>                  | <b>215 942,05</b> | <b>146 574,03</b> |
| <b>Total Capitaux propres</b>       |                               | <b>360 861,21</b> | <b>239 919,16</b> |

**Note 43 - Dettes**

| N° compte                                                     | Désignation                           | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT</b> |                                       |                   |                   |
| 51860000                                                      | BANQUES INTERETS COURUS               | 2 816,59          | 1 344,51          |
|                                                               | <b>Total</b>                          | <b>2 816,59</b>   | <b>1 344,51</b>   |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES DIVERS</b>                  |                                       |                   |                   |
| 451SERSI                                                      | SERSON INVEST                         |                   | 16 724,15         |
| 455CF                                                         | COMPTE COURANT CF                     | 612,76            | 8 164,81          |
| 455JMP                                                        | COMPTE COURANT JMP                    | 25 000,00         | 50 000,00         |
| 455TS                                                         | COMPTE COURANT TS                     | 25 000,00         | 50 000,00         |
|                                                               | <b>Total</b>                          | <b>50 612,76</b>  | <b>124 888,96</b> |
| <b>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS</b>                      |                                       |                   |                   |
| 401                                                           | FOURNISSEURS                          | 226 440,70        | 306 188,49        |
| 40810000                                                      | FOURNIS.FACT.NON PARVENUE             | 220 408,89        | 141 631,99        |
| 4081SERSI                                                     | FACTURES A RECEVOIR / SERSON INVEST   | 2 348,79          | 24 810,83         |
|                                                               | <b>Total</b>                          | <b>449 198,38</b> | <b>472 631,31</b> |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>                            |                                       |                   |                   |
| 42                                                            | PERSONNEL ET COMPTES RATTACHÉS        | 10 387,22         | 8 210,69          |
| 42820000                                                      | DETTE PROV. CONG.A PAYER              | 10 387,22         | 8 210,69          |
| 43                                                            | SÉCURITÉ SOCIALE ET AUTRES ORGANISMES | 38 881,71         | 20 718,31         |
| 43100000                                                      | URSSAF                                | 15 070,00         | 13 719,00         |
| 43720000                                                      | CAISSE PREVOYANCE GAN                 | 97,00             | 88,00             |
| 43730000                                                      | CAISSE RETRAITE KLESIA                | 3 038,00          | 2 704,00          |
| 43820000                                                      | ORG.SOC. CH/CONG.A PAYER              | 4 139,31          | 3 310,55          |
| 43860000                                                      | ORG.SOC. CHARGES A PAYER              | 15 900,00         |                   |
| 43863330                                                      | ORG.SOC.CHARG.FIS.FPC PAYER/SAL.      | 354,00            | 498,00            |
| <b>A reporter</b>                                             |                                       | <b>48 985,53</b>  | <b>28 530,24</b>  |



| N° compte                                              | Désignation                            | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Report</i>                                          |                                        |                   |                   |
| 43863350                                               | ORG.SOC.CHARG.FIS.TA A PAYER/SAL.      | 48 985,53         | 28 530,24         |
| 44                                                     | ETAT ET AUTRES COLLECTIVITÉS PUBLIQUES | 283,40            | 398,76            |
| 44400000                                               | ETAT IMPOTS S/BENEFICES                | <b>60 745,79</b>  | <b>7 597,52</b>   |
| 44763100                                               | ETAT TAXE SUR SALAIRES                 | 55 745,00         | 375,00            |
| 44820000                                               | ETAT CF/CONGES A PAYER                 | 2 761,00          | 2 104,00          |
| 44860000                                               | ETAT AUTRES CH. A PAYER                | 1 147,79          | 846,52            |
|                                                        |                                        | 1 092,00          | 4 272,00          |
|                                                        | <b>Total</b>                           | <b>110 014,72</b> | <b>36 526,52</b>  |
| <b>DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHÉS</b> |                                        |                   |                   |
| 40400000                                               | FOURNISS.IMMOBILISATION                | 1 824,88          |                   |
|                                                        | <b>Total</b>                           | <b>1 824,88</b>   |                   |
|                                                        | <b>Total Dettes</b>                    | <b>614 467,33</b> | <b>635 391,30</b> |



## COMPTE DE RESULTAT

## Note 50 - Produits d'exploitation

| N° compte                                                 | Désignation               | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>PRODUCTION VENDUE SERVICES FRANCE</b>                  |                           |                     |                     |                        |                                |
| 70600000                                                  | HONORAIRES                | 1 210 064,56        | 1 389 667,25        | -179 602,69            | -12,92                         |
| 70610000                                                  | COMMISSIONS BANQUES       | 865 501,08          | 1 287 236,75        | -421 735,67            | -32,76                         |
| 70620000                                                  | COMMISSIONS ASSURANCES    | 50 204,81           | 155 812,34          | -105 607,53            | -67,78                         |
|                                                           | <b>Total</b>              | <b>2 125 770,45</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |
| <b>REPRISES SUR AMORT. ET PROV., TRANSFERT DE CHARGES</b> |                           |                     |                     |                        |                                |
| 79164000                                                  | TRANSF.CH.IND.JOUR.PREVOY | -20,45              |                     | -20,45                 |                                |
| 79164170                                                  | AVANTAGE EN NATURE        | 1 314,00            | 2 628,00            | -1 314,00              | -50,00                         |
|                                                           | <b>Total</b>              | <b>1 293,55</b>     | <b>2 628,00</b>     | <b>-1 334,45</b>       | <b>-50,78</b>                  |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                    |                           |                     |                     |                        |                                |
| 75800000                                                  | PRODUITS DIV.GESTION COUR |                     | 1,65                | -1,65                  | -100,00                        |
|                                                           | <b>Total</b>              |                     | <b>1,65</b>         | <b>-1,65</b>           | <b>-100,00</b>                 |
| <b>Total Produits d'exploitation</b>                      |                           | <b>2 127 064,00</b> | <b>2 835 345,99</b> | <b>-708 281,99</b>     | <b>-24,98</b>                  |

## Note 51 - Charges d'exploitation

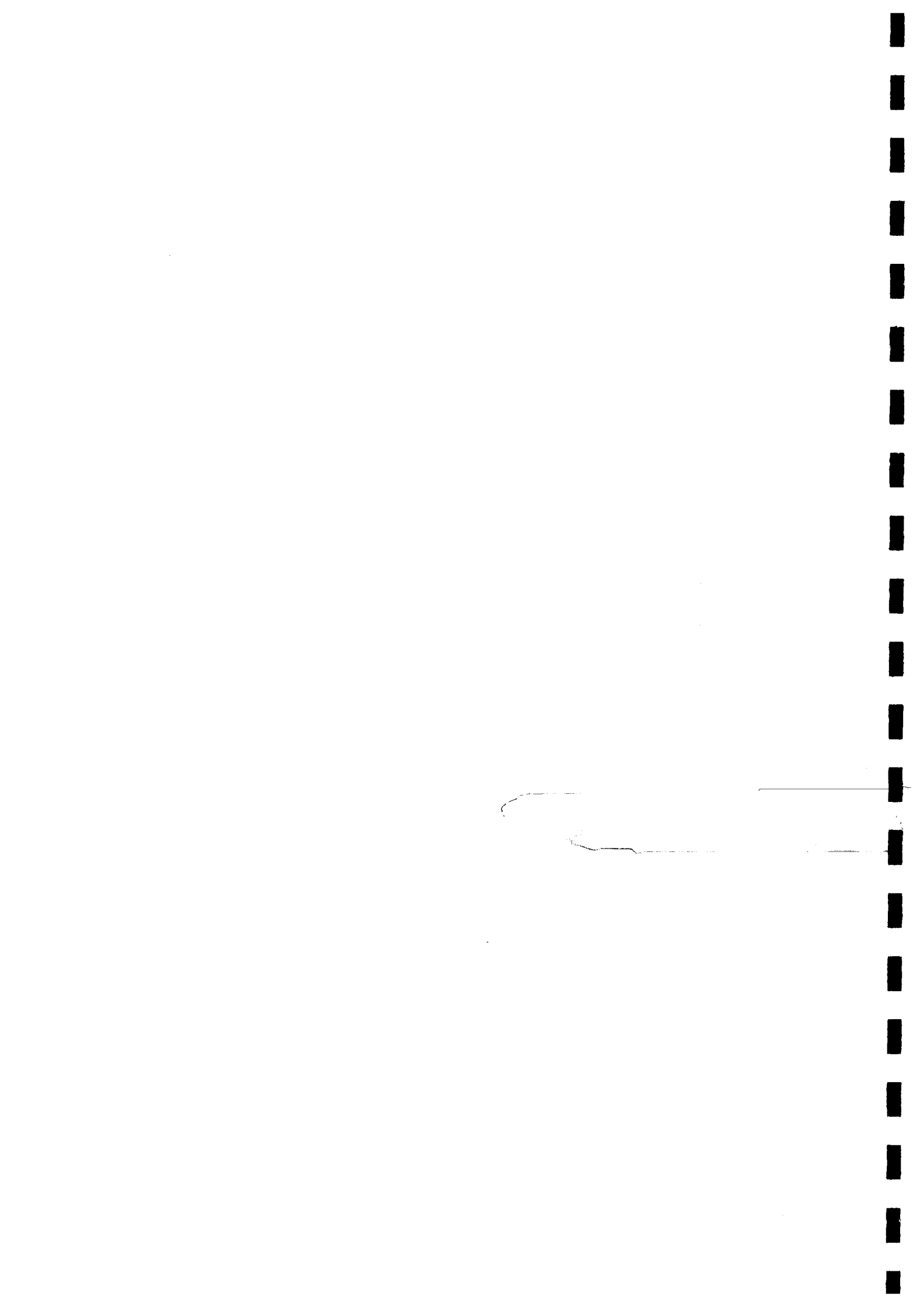
| N° compte                                | Désignation                                          | 30/06/2015       | 31/12/2014       | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b> |                                                      |                  |                  |                        |                                |
| 606                                      | <b>ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES</b> | <b>5 326,20</b>  | <b>8 659,03</b>  | <b>-3 332,83</b>       | <b>-38,49</b>                  |
| 60611000                                 | ELECTRICITE                                          | 1 450,00         | 2 872,25         | -1 422,25              | -49,52                         |
| 60612000                                 | CARBURANT                                            | 752,25           | 1 958,10         | -1 205,85              | -61,58                         |
| 60630000                                 | FOURNIT.ENTRET.&PETIT EQU                            | 532,83           | 191,44           | 341,39                 | 178,33                         |
| 60640000                                 | FOURNIT.ADMINISTRATIVES                              | 1 063,77         | 1 117,85         | -54,08                 | -4,84                          |
| 60680000                                 | PETIT MAT.BUREAU&OUTILLAG                            | 1 527,35         | 2 519,39         | -992,04                | -39,38                         |
| 611                                      | <b>SOUS TRAITANCE GÉNÉRALE</b>                       | <b>553,50</b>    | <b>936,00</b>    | <b>-382,50</b>         | <b>-40,87</b>                  |
| 61100000                                 | SOUS-TRAITANCE DESTRUCTION PAPIER                    | 553,50           | 936,00           | -382,50                | -40,87                         |
| 613                                      | <b>LOCATIONS</b>                                     | <b>29 893,29</b> | <b>61 024,16</b> | <b>-31 130,87</b>      | <b>-51,01</b>                  |
| 61320000                                 | LOCATIONS IMMOBILIERES METZ                          | 14 430,00        | 28 860,00        | -14 430,00             | -50,00                         |
| 61321000                                 | LOCATIONS IMMOBILIERES MONTESQUIEU                   | 14 100,00        | 28 200,00        | -14 100,00             | -50,00                         |
| 613521DONTAIL                            | LOC VEHICULE DONTAIL                                 | 240,24           | 1 633,18         | -1 392,94              | -85,29                         |
| 61352DONTAIL                             | LOC VEHICULE KMS DONTAIL                             | 820,65           | 2 330,98         | -1 510,33              | -64,79                         |
| 61353000                                 | LOCATIONS MAT.BUREAU                                 | 302,40           | 302,40           |                        |                                |
| 614                                      | <b>CHARGES LOCATIVES ET DE CO-PROPRIÉTÉ</b>          | <b>1 491,21</b>  | <b>2 891,20</b>  | <b>-1 399,99</b>       | <b>-48,42</b>                  |
| 61400000                                 | CHARGES LOCATIVES                                    | 691,21           | 1 327,37         | -636,16                | -47,93                         |
| 61463500                                 | CHARGES LOCATIVES TAXES FONCIERES                    | 800,00           | 1 563,83         | -763,83                | -48,84                         |
| 615                                      | <b>ENTRETIEN ET RÉPARATIONS</b>                      | <b>2 898,67</b>  | <b>10 584,64</b> | <b>-7 685,97</b>       | <b>-72,61</b>                  |
| 61520000                                 | ENTRETIEN IMMOBILIER                                 | 1 536,30         | 9 194,96         | -7 658,66              | -83,29                         |
| 61563000                                 | MAINTENANCE INFORMATIQUE                             | 121,39           | 517,99           | -396,60                | -76,57                         |
| 61563100                                 | MAINTENANCE INFORMATIQUE TS INFO                     | 912,00           | 120,00           | 792,00                 | 660,00                         |
| <b>A reporter</b>                        |                                                      | <b>39 833,89</b> | <b>83 343,34</b> | <b>-43 509,45</b>      | <b>-52,21</b>                  |



| N° compte                                    | Désignation                                  | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <i>Report</i>                                |                                              |                     |                     |                        |                                |
| 61563400                                     | MAINTENANCE PHOTOCOPIEURS                    | 39 833,89           | 83 343,34           | -43 509,45             | -52,21                         |
| 616                                          | PRIMES D'ASSURANCE                           | 328,98              | 751,69              | -422,71                | -56,23                         |
| 61600000                                     | ASSURANCES GENERALES                         | 903,65              | 6 609,38            | -5 705,73              | -86,33                         |
| 61661300                                     | ASSURANCES LOCATIONS FINANCIERES             | 435,65              | 5 673,38            | -5 237,73              | -92,32                         |
| 617                                          | ETUDES ET RECHERCHE                          | 468,00              | 936,00              | -468,00                | -50,00                         |
| 61700000                                     | ETUDES ET RECHERCHES                         |                     | 145 200,00          | -145 200,00            | -100,00                        |
| 618                                          | DIVERS                                       |                     | 145 200,00          | -145 200,00            | -100,00                        |
| 61850000                                     | FRAIS COLLOQUE SEMINAIRE                     |                     | 24 834,95           | -24 834,95             | -100,00                        |
| 621                                          | PERSONNEL EXTÉRIEUR À L'ENTREPRISE           |                     | 24 834,95           | -24 834,95             | -100,00                        |
| 62140000                                     | PERSONNEL PRETE                              |                     | 1 763,42            | -1 763,42              | -100,00                        |
| 622                                          | RÉMUNÉRATIONS D'INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES |                     | 1 763,42            | -1 763,42              | -100,00                        |
| 62220000                                     | COMMIS&COURT.S/VENTES                        | 1 536 464,49        | 2 027 291,37        | -490 826,88            | -24,21                         |
| 62260000                                     | HONORAIRES                                   | 1 513 427,49        | 2 016 616,76        | -503 189,27            | -24,95                         |
| 62270000                                     | FRAIS ACTES & CONTENTIEUX                    | 22 812,00           | 7 358,68            | 15 453,32              | 210,00                         |
| 62280000                                     | REMUNERATIONS DIVERSES                       | 225,00              | 75,93               | 149,07                 | 196,33                         |
| 623                                          | PUBLICITÉ, PUBLICATIONS, RELATIONS PUBLIQUES |                     | 3 240,00            | -3 240,00              | -100,00                        |
| 62310000                                     | ANNONCES ET INSERTIONS                       | 54 472,41           | 38 078,15           | 16 394,26              | 43,05                          |
| 62340000                                     | CADEAUX A LA CLIENTELE                       | 19 619,90           | 6 987,48            | 12 632,42              | 180,79                         |
| 62350000                                     | PARRAINAGE PUBLICITAIRE                      | 8 642,90            | 9 931,55            | -1 288,65              | -12,98                         |
| 62360000                                     | CATALOGUES ET IMPRIMES                       |                     | 400,00              | -400,00                | -100,00                        |
| 62385000                                     | DONS MECENAT                                 | 3 209,61            | 759,12              | 2 450,49               | 322,81                         |
| 625                                          | DÉPLACEMENTS, MISSIONS ET RÉCEPTIONS         | 23 000,00           | 20 000,00           | 3 000,00               | 15,00                          |
| 62510000                                     | INDEMNITES TRANSPORT                         | 12 321,98           | 10 141,84           | 2 180,14               | 21,50                          |
| 62560000                                     | FRAIS MISSIONS HOTEL RESTO                   | 571,25              |                     | 571,25                 |                                |
| 62562000                                     | FRAIS PEAGE STATION SNCF SALAIRES            | 3 370,92            | 4 111,17            | -740,25                | -18,01                         |
| 62566000                                     | FRAIS MISSION NON SOUMIS A COT.              | 1 396,51            | 2 661,75            | -1 265,24              | -47,53                         |
| 62570000                                     | RECEPTIONS                                   |                     | 510,10              | -510,10                | -100,00                        |
| 626                                          | FRAIS POSTAUX ET DE TÉLÉCOMMUNICATIONS       | 6 983,30            | 2 858,82            | 4 124,48               | 144,27                         |
| 62610000                                     | AFFRANCHISSEMENTS                            | 2 703,05            | 5 970,13            | -3 267,08              | -54,72                         |
| 62620000                                     | FRAIS TELECOMMUNICATION                      | 711,30              | 1 990,31            | -1 279,01              | -64,26                         |
| 62630000                                     | FRAIS TELECOMM. MOBILE                       | 1 222,03            | 2 563,54            | -1 341,51              | -52,33                         |
| 62640000                                     | FRAIS ACCES INTERNET                         | 215,82              | 587,93              | -372,11                | -63,29                         |
| 62645000                                     | FRAIS HEBERG. INTERNET NOM DOMAINE           | 352,80              | 540,00              | -187,20                | -34,67                         |
| 627                                          | SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉS              | 201,10              | 288,35              | -87,25                 | -30,26                         |
| 62780000                                     | COMMISSIONS ET SERVICES BANCAIRES            | 4 315,66            | 2 489,83            | 1 825,83               | 73,33                          |
| 62784700                                     | FRAIS SUR TICKETS RESTAURANTS                | 4 203,82            | 2 347,27            | 1 856,55               | 79,09                          |
| 628                                          | DIVERS                                       | 111,84              | 142,56              | -30,72                 | -21,55                         |
| 62810000                                     | COTISATIONS                                  | 264,49              | 792,85              | -528,36                | -66,64                         |
|                                              | Total                                        | 264,49              | 792,85              | -528,36                | -66,64                         |
| <b>IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b> |                                              | <b>1 651 608,60</b> | <b>2 347 266,95</b> | <b>-695 658,35</b>     | <b>-29,64</b>                  |
| 63110000                                     | TAXE SUR LES SALAIRES                        | 6 477,00            | 8 331,00            | -1 854,00              | -22,25                         |
| 63330000                                     | FORM. PROF. CONTINUE                         | 354,45              | 498,19              | -143,74                | -28,85                         |
| 63350000                                     | TAXE APPRENTISSAGE                           | 283,64              | 398,76              | -115,12                | -28,87                         |
| <i>A reporter</i>                            |                                              | 7 115,09            | 9 227,95            | -2 112,86              | -22,90                         |



| N° compte                                               | Désignation                         | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <i>Report</i>                                           |                                     | 7 115,09            | 9 227,95            | -2 112,86              | -22,90                         |
| 63382000                                                | CHARGES FISCALES/ C P               | 301,27              | 427,08              | -125,81                | -29,46                         |
| 63511000                                                | CET CFE COTIS. FONCIERE ENTREPRISES | 750,00              | 1 445,00            | -695,00                | -48,10                         |
| 63511700                                                | CET CVAE COTIS./VA ENTREPRISES      |                     | 2 713,00            | -2 713,00              | -100,00                        |
| 63514000                                                | TAXE S/VEHICULES SOCIETES           | 228,00              | 466,00              | -238,00                | -51,07                         |
| 63540000                                                | DROIT ENREG. & TIMBRES              | 375,00              |                     | 375,00                 |                                |
| 63780000                                                | TAXES ENSEIGNES                     |                     | 237,12              | -237,12                | -100,00                        |
| <b>Total</b>                                            |                                     | <b>8 769,36</b>     | <b>14 516,15</b>    | <b>-5 746,79</b>       | <b>-39,59</b>                  |
| <b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>                          |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 64110000                                                | SALAIRES APPOINT.COMMIS.            | 63 095,65           | 87 998,58           | -24 902,93             | -28,30                         |
| 64111000                                                | INDEMNITES CPAM NETTES              |                     | 485,34              | -485,34                | -100,00                        |
| 64118000                                                | REMUNERATIONS DIRIGEANTS TS         | 25 000,00           | 50 000,00           | -25 000,00             | -50,00                         |
| 64118100                                                | REMUNERATIONS DIRIGEANTS JMP        | 25 000,00           | 50 000,00           | -25 000,00             | -50,00                         |
| 64120000                                                | CONGES PAYES                        | 2 176,53            | 3 000,28            | -823,75                | -27,46                         |
| 64170000                                                | AVANTAGES EN NATURE                 | 1 314,00            | 2 628,00            | -1 314,00              | -50,00                         |
| <b>Total</b>                                            |                                     | <b>116 586,18</b>   | <b>194 112,20</b>   | <b>-77 526,02</b>      | <b>-39,94</b>                  |
| <b>CHARGES SOCIALES</b>                                 |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 64510000                                                | COTISATIONS URSSAF                  | 18 341,19           | 25 965,88           | -7 624,69              | -29,36                         |
| 64520000                                                | COTISATIONS MUT.PREVOYAN            | 247,00              | 406,23              | -159,23                | -39,20                         |
| 64530000                                                | COTISATIONS RETRAITE                | 4 311,25            | 5 996,86            | -1 685,61              | -28,11                         |
| 64540000                                                | COTISATIONS POLE EMPLOI             | 2 769,16            | 3 895,88            | -1 126,72              | -28,92                         |
| 64582000                                                | CHARGES SOCIALES SUR C.P            | 828,76              | 1 488,99            | -660,23                | -44,34                         |
| 64750000                                                | MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE       | 171,38              | 427,73              | -256,35                | -59,93                         |
| 64770000                                                | TICKETS RESTAURANT                  | 1 351,00            | 1 891,15            | -540,15                | -28,56                         |
| 6486JMP                                                 | GERANT MAJ. COTISATIONS RSI JMP     | 7 500,00            | 14 989,59           | -7 489,59              | -49,97                         |
| 6486TS                                                  | GERANT MAJ. COTISATIONS RSI TS      | 8 400,00            | 16 724,15           | -8 324,15              | -49,77                         |
| 64944000                                                | CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI   | -2 927,00           | -3 810,00           | 883,00                 | -23,18                         |
| <b>Total</b>                                            |                                     | <b>40 992,74</b>    | <b>67 976,46</b>    | <b>-26 983,72</b>      | <b>-39,70</b>                  |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS</b> |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 68112000                                                | DOT.AMORT.IMMO.CORPOR.              | 2 225,04            | 3 329,60            | -1 104,56              | -33,17                         |
| <b>Total</b>                                            |                                     | <b>2 225,04</b>     | <b>3 329,60</b>     | <b>-1 104,56</b>       | <b>-33,17</b>                  |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                   |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 65100000                                                | REDEVANCES VISIONISTA               | 2 107,02            | 4 214,04            | -2 107,02              | -50,00                         |
| 65800000                                                | CHARGES DIV.GEST.COURANTE           | 0,01                | 1 011,45            | -1 011,44              | -100,00                        |
| <b>Total</b>                                            |                                     | <b>2 107,03</b>     | <b>5 225,49</b>     | <b>-3 118,46</b>       | <b>-59,68</b>                  |
| <b>Total Charges d'exploitation</b>                     |                                     | <b>1 822 288,95</b> | <b>2 632 426,85</b> | <b>-810 137,90</b>     | <b>-30,78</b>                  |





## Note 53 - Produits financiers

| N° compte                             | Désignation                      | 30/06/2015 | 31/12/2014 | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------|------------|------------------------|--------------------------------|
| AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS |                                  |            |            |                        |                                |
| 76384500                              | PRODUITS INTERETS COMPTE COURANT |            | 1 187,89   | -1 187,89              | -100,00                        |
|                                       | Total                            |            | 1 187,89   | -1 187,89              | -100,00                        |
|                                       | Total Produits financiers        |            | 1 187,89   | -1 187,89              | -100,00                        |



## Note 55 - Produits exceptionnels

| N° compte                                               | Désignation                         | 30/06/2015 | 31/12/2014   | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|--------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPÉRATIONS EN CAPITAL</b> |                                     |            |              |                        |                                |
| 77560000                                                | PDTS CESSION ELEM.ACIF IMMOS FINANC |            | 10,00        | -10,00                 | -100,00                        |
|                                                         | <b>Total</b>                        |            | <b>10,00</b> | <b>-10,00</b>          | <b>-100,00</b>                 |
| <b>Total Produits exceptionnels</b>                     |                                     |            | <b>10,00</b> | <b>-10,00</b>          | <b>-100,00</b>                 |

## Note 56 - Charges exceptionnelles

| N° compte                                                | Désignation                       | 30/06/2015   | 31/12/2014   | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPÉRATIONS DE GESTION</b> |                                   |              |              |                        |                                |
| 67120000                                                 | PENALITES&AMENDES NON DED         | 72,00        |              | 72,00                  |                                |
|                                                          | <b>Total</b>                      | <b>72,00</b> |              | <b>72,00</b>           |                                |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPÉRATIONS EN CAPITAL</b> |                                   |              |              |                        |                                |
| 67560000                                                 | VAL.NET COMPTABLE CESSION IMMO FI |              | 10,00        | -10,00                 | -100,00                        |
|                                                          | <b>Total</b>                      |              | <b>10,00</b> | <b>-10,00</b>          | <b>-100,00</b>                 |
| <b>Total Charges exceptionnelles</b>                     |                                   | <b>72,00</b> | <b>10,00</b> | <b>62,00</b>           | <b>620,00</b>                  |

## Note 58 - Impôt sur les bénéfices

| N° compte                            | Désignation          | 30/06/2015       | 31/12/2014       | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|--------------------------------------|----------------------|------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>      |                      |                  |                  |                        |                                |
| 69510000                             | IMPOTS SUR BENEFICES | 88 761,00        | 57 533,00        | 31 228,00              | 54,28                          |
|                                      | <b>Total</b>         | <b>88 761,00</b> | <b>57 533,00</b> | <b>31 228,00</b>       | <b>54,28</b>                   |
| <b>Total Impôt sur les bénéfices</b> |                      | <b>88 761,00</b> | <b>57 533,00</b> | <b>31 228,00</b>       | <b>54,28</b>                   |



DOCUMENTS DE GESTION



## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

|   | Désignation               | 30/06/2015          |               | 31/12/2014          |               | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---|---------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------------------------------|
|   |                           | Montant             | %             | Montant             | %             |                        |                                |
| + | Ventes de marchandises    |                     |               |                     |               |                        |                                |
| + | Production vendue         | 2 125 770,45        | 100,00        | 2 832 716,34        | 100,00        | -706 945,89            | -24,96                         |
|   | <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |
| + | Production stockée        |                     |               |                     |               |                        |                                |
| + | Production immobilisée    |                     |               |                     |               |                        |                                |
|   | <b>ACTIVITÉ</b>           | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |
| - | Achats consommés          |                     |               |                     |               |                        |                                |
|   | <b>MARGE BRUTE</b>        | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |

|   |                                            |                     |               |                     |               |                    |               |
|---|--------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
|   | <b>MARGE BRUTE</b>                         | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b> | <b>-24,96</b> |
| - | Autres achats et charges externes          | 1 651 608,60        | 77,69         | 2 347 266,95        | 82,86         | -695 658,35        | -29,64        |
|   | <b>VALEUR AJOUTÉE</b>                      | <b>474 161,85</b>   | <b>22,31</b>  | <b>485 449,39</b>   | <b>17,14</b>  | <b>-11 287,54</b>  | <b>-2,33</b>  |
| + | Subventions d'exploitation                 |                     |               |                     |               |                    |               |
| - | Impôts, taxes et versements assimilés      | 8 769,36            | 0,41          | 14 516,15           | 0,51          | -5 746,79          | -39,59        |
| - | Charges de personnel                       | 157 578,92          | 7,41          | 262 088,66          | 9,25          | -104 509,74        | -39,88        |
|   | <b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>        | <b>307 813,57</b>   | <b>14,48</b>  | <b>208 844,58</b>   | <b>7,37</b>   | <b>98 968,99</b>   | <b>47,39</b>  |
| + | Reprises prov. et transferts de charges    | 1 293,55            | 0,06          | 2 628,00            | 0,09          | -1 334,45          | -50,78        |
| + | Autres produits d'exploitation             |                     |               | 1,65                |               | -1,65              | -100,00       |
| - | Dotations aux amortissements et provisions | 2 225,04            | 0,10          | 3 329,60            | 0,12          | -1 104,56          | -33,17        |
| - | Autres charges d'exploitation              | 2 107,03            | 0,10          | 5 225,49            | 0,18          | -3 118,46          | -59,68        |
|   | <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>             | <b>304 775,05</b>   | <b>14,34</b>  | <b>202 919,14</b>   | <b>7,16</b>   | <b>101 855,91</b>  | <b>50,20</b>  |
| + | Bénéfice attribué ou perte transférée      |                     |               |                     |               |                    |               |
| - | Perte supportée ou bénéfice transféré      |                     |               |                     |               |                    |               |
| + | Produits financiers                        |                     |               | 1 187,89            | 0,04          | -1 187,89          | -100,00       |
| - | Charges financières                        |                     |               |                     |               |                    |               |
|   | <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>       | <b>304 775,05</b>   | <b>14,34</b>  | <b>204 107,03</b>   | <b>7,21</b>   | <b>100 668,02</b>  | <b>49,32</b>  |
| + | Produits exceptionnels                     |                     |               | 10,00               |               | -10,00             | -100,00       |
| - | Charges exceptionnelles                    | 72,00               |               | 10,00               |               | 62,00              | 620,00        |
| - | Participation des salariés                 |                     |               |                     |               |                    |               |
| - | Impôts sur les bénéfices                   | 88 761,00           | 4,18          | 57 533,00           | 2,03          | 31 228,00          | 54,28         |
|   | <b>RÉSULTAT NET</b>                        | <b>215 942,05</b>   | <b>10,16</b>  | <b>146 574,03</b>   | <b>5,17</b>   | <b>69 368,02</b>   | <b>47,33</b>  |



## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DETAILLES

| N° compte | Désignation               | 30/06/2015          |               | 31/12/2014          |               | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|-----------|---------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------------|--------------------------------|
|           |                           | Montant             | %             | Montant             | %             |                        |                                |
| +         | Production vendue         | 2 125 770,45        | 100,00        | 2 832 716,34        | 100,00        | -706 945,89            | -24,96                         |
| 70600000  | HONORAIRES                | 1 210 064,56        | 56,92         | 1 389 667,25        | 49,06         | -179 602,69            | -12,92                         |
| 70610000  | COMMISSIONS BANQUES       | 865 501,08          | 40,71         | 1 287 236,75        | 45,44         | -421 735,67            | -32,76                         |
| 70620000  | COMMISSIONS ASSURANCES    | 50 204,81           | 2,36          | 155 812,34          | 5,50          | -105 607,53            | -67,78                         |
|           | <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |
|           | <b>ACTIVITÉ</b>           | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |
|           | <b>MARGE BRUTE</b>        | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b>     | <b>-24,96</b>                  |

|                   |                                       |                     |               |                     |               |                    |               |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                   | <b>MARGE BRUTE</b>                    | <b>2 125 770,45</b> | <b>100,00</b> | <b>2 832 716,34</b> | <b>100,00</b> | <b>-706 945,89</b> | <b>-24,96</b> |
| -                 | Autres achats et charges externes     | 1 651 608,60        | 77,69         | 2 347 266,95        | 82,86         | -695 658,35        | -29,64        |
| 60611000          | ELECTRICITE                           | 1 450,00            | 0,07          | 2 872,25            | 0,10          | -1 422,25          | -49,52        |
| 60612000          | CARBURANT                             | 752,25              | 0,04          | 1 958,10            | 0,07          | -1 205,85          | -61,58        |
| 60630000          | FOURNIT.ENTRET.&PETIT EQU             | 532,83              | 0,03          | 191,44              | 0,01          | 341,39             | 178,33        |
| 60640000          | FOURNIT.ADMINISTRATIVES               | 1 063,77            | 0,05          | 1 117,85            | 0,04          | -54,08             | -4,84         |
| 60680000          | PETIT MAT.BUREAU&OUTILLAG             | 1 527,35            | 0,07          | 2 519,39            | 0,09          | -992,04            | -39,38        |
| 61100000          | SOUS-TRAITANCE DESTRUCTION<br>PAPIER  | 553,50              | 0,03          | 936,00              | 0,03          | -382,50            | -40,87        |
| 61320000          | LOCATIONS IMMOBILIERES METZ           | 14 430,00           | 0,68          | 28 860,00           | 1,02          | -14 430,00         | -50,00        |
| 61321000          | LOCATIONS IMMOBILIERES<br>MONTESQUIEU | 14 100,00           | 0,66          | 28 200,00           | 1,00          | -14 100,00         | -50,00        |
| 613521DONT<br>AIL | LOC VEHICULE DONTAIL                  | 240,24              | 0,01          | 1 633,18            | 0,06          | -1 392,94          | -85,29        |
| 61352DONTA<br>IL  | LOC VEHICULE KMS DONTAIL              | 820,65              | 0,04          | 2 330,98            | 0,08          | -1 510,33          | -64,79        |
| 61353000          | LOCATIONS MAT.BUREAU                  | 302,40              | 0,01          |                     |               | 302,40             |               |
| 61400000          | CHARGES LOCATIVES                     | 691,21              | 0,03          | 1 327,37            | 0,05          | -636,16            | -47,93        |
| 61463500          | CHARGES LOCATIVES TAXES<br>FONCIERES  | 800,00              | 0,04          | 1 563,83            | 0,06          | -763,83            | -48,84        |
| 61520000          | ENTRETIEN IMMOBILIER                  | 1 536,30            | 0,07          | 9 194,96            | 0,32          | -7 658,66          | -83,29        |
| 61563000          | MAINTENANCE INFORMATIQUE              | 121,39              | 0,01          | 517,99              | 0,02          | -396,60            | -76,57        |
| 61563100          | MAINTENANCE INFORMATIQUE TS<br>INFO   | 912,00              | 0,04          | 120,00              |               | 792,00             | 660,00        |
| 61563400          | MAINTENANCE PHOTOCOPIEURS             | 328,98              | 0,02          | 751,69              | 0,03          | -422,71            | -56,23        |
| 61600000          | ASSURANCES GENERALES                  | 435,65              | 0,02          | 5 673,38            | 0,20          | -5 237,73          | -92,32        |
| 61661300          | ASSURANCES LOCATIONS<br>FINANCIERES   | 468,00              | 0,02          | 936,00              | 0,03          | -468,00            | -50,00        |
| 61700000          | ETUDES ET RECHERCHES                  |                     |               | 145 200,00          | 5,13          | -145 200,00        | -100,00       |
| 61850000          | FRAIS COLLOQUE SEMINAIRE              |                     |               | 24 834,95           | 0,88          | -24 834,95         | -100,00       |
| 62140000          | PERSONNEL PRETE                       |                     |               | 1 763,42            | 0,06          | -1 763,42          | -100,00       |
| 62220000          | COMMIS&COURT.S/VENTES                 | 1 513 427,49        | 71,19         | 2 016 616,76        | 71,19         | -503 189,27        | -24,95        |
| 62260000          | HONORAIRES                            | 22 812,00           | 1,07          | 7 358,68            | 0,26          | 15 453,32          | 210,00        |
| 62270000          | FRAIS ACTES & CONTENTIEUX             | 225,00              | 0,01          | 75,93               |               | 149,07             | 196,33        |
| 62280000          | REMUNERATIONS DIVERSES                |                     |               | 3 240,00            | 0,11          | -3 240,00          | -100,00       |
| 62310000          | ANNONCES ET INSERTIONS                | 19 619,90           | 0,92          | 6 987,48            | 0,25          | 12 632,42          | 180,79        |



## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DETAILLES

| N° compte | Désignation                                        | 30/06/2015        |              | 31/12/2014        |              | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|-----------|----------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------------------|--------------------------------|
|           |                                                    | Montant           | %            | Montant           | %            |                        |                                |
| 62340000  | CADEAUX A LA CLIENTELE                             | 8 642,90          | 0,41         | 9 931,55          | 0,35         | -1 288,65              | -12,98                         |
| 62350000  | PARRAINAGE PUBLICITAIRE                            |                   |              | 400,00            | 0,01         | -400,00                | -100,00                        |
| 62360000  | CATALOGUES ET IMPRIMES                             | 3 209,61          | 0,15         | 759,12            | 0,03         | 2 450,49               | 322,81                         |
| 62385000  | DONS MECENAT                                       | 23 000,00         | 1,08         | 20 000,00         | 0,71         | 3 000,00               | 15,00                          |
| 62510000  | INDEMNITES TRANSPORT                               | 571,25            | 0,03         |                   |              | 571,25                 |                                |
| 62560000  | FRAIS MISSIONS HOTEL RESTO                         | 3 370,92          | 0,16         | 4 111,17          | 0,15         | -740,25                | -18,01                         |
| 62562000  | FRAIS PEAGE STATION SNCF                           | 1 396,51          | 0,07         | 2 661,75          | 0,09         | -1 265,24              | -47,53                         |
| 62566000  | FRAIS MISSION NON SOUMIS A COT.                    |                   |              | 510,10            | 0,02         | -510,10                | -100,00                        |
| 62570000  | RECEPTIONS                                         | 6 983,30          | 0,33         | 2 858,82          | 0,10         | 4 124,48               | 144,27                         |
| 62610000  | AFFRANCHISSEMENTS                                  | 711,30            | 0,03         | 1 990,31          | 0,07         | -1 279,01              | -64,26                         |
| 62620000  | FRAIS TELECOMMUNICATION                            | 1 222,03          | 0,06         | 2 563,54          | 0,09         | -1 341,51              | -52,33                         |
| 62630000  | FRAIS TELECOMM. MOBILE                             | 215,82            | 0,01         | 587,93            | 0,02         | -372,11                | -63,29                         |
| 62640000  | FRAIS ACCES INTERNET                               | 352,80            | 0,02         | 540,00            | 0,02         | -187,20                | -34,67                         |
| 62645000  | FRAIS HEBERG. INTERNET NOM<br>DOMAINE              | 201,10            | 0,01         | 288,35            | 0,01         | -87,25                 | -30,26                         |
| 62780000  | COMMISSIONS ET SERVICES<br>BANCAIRES               | 4 203,82          | 0,20         | 2 347,27          | 0,08         | 1 856,55               | 79,09                          |
| 62784700  | FRAIS SUR TICKETS RESTAURANTS                      | 111,84            | 0,01         | 142,56            | 0,01         | -30,72                 | -21,55                         |
| 62810000  | COTISATIONS                                        | 264,49            | 0,01         | 792,85            | 0,03         | -528,36                | -66,64                         |
|           | <b>VALEUR AJOUTÉE</b>                              | <b>474 161,85</b> | <b>22,31</b> | <b>485 449,39</b> | <b>17,14</b> | <b>-11 287,54</b>      | <b>-2,33</b>                   |
| -         | <b>Im pôts, taxes et versements<br/>assim ilés</b> | <b>8 769,36</b>   | <b>0,41</b>  | <b>14 516,15</b>  | <b>0,51</b>  | <b>-5 746,79</b>       | <b>-39,59</b>                  |
| 63110000  | TAXE SUR LES SALAIRES                              | 6 477,00          | 0,30         | 8 331,00          | 0,29         | -1 854,00              | -22,25                         |
| 63330000  | FORM. PROF. CONTINUE                               | 354,45            | 0,02         | 498,19            | 0,02         | -143,74                | -28,85                         |
| 63350000  | TAXE APPRENTISSAGE                                 | 283,64            | 0,01         | 398,76            | 0,01         | -115,12                | -28,87                         |
| 63382000  | CHARGES FISCALES/ C P                              | 301,27            | 0,01         | 427,08            | 0,02         | -125,81                | -29,46                         |
| 63511000  | CET CFE COTIS. FONCIERE<br>ENTREPRISES             | 750,00            | 0,04         | 1 445,00          | 0,05         | -695,00                | -48,10                         |
| 63511700  | CET CVAE COTIS./VA ENTREPRISES                     |                   |              | 2 713,00          | 0,10         | -2 713,00              | -100,00                        |
| 63514000  | TAXE S/VEHICULES SOCIETES                          | 228,00            | 0,01         | 466,00            | 0,02         | -238,00                | -51,07                         |
| 63540000  | DROIT ENREG. & TIMBRES                             | 375,00            | 0,02         |                   |              | 375,00                 |                                |
| 63780000  | TAXES ENSEIGNES                                    |                   |              | 237,12            | 0,01         | -237,12                | -100,00                        |
| -         | <b>Charges de personnel</b>                        | <b>157 578,92</b> | <b>7,41</b>  | <b>262 088,66</b> | <b>9,25</b>  | <b>-104 509,74</b>     | <b>-39,88</b>                  |
| 64110000  | SALAIRES APPOINT.COMMIS.                           | 63 095,65         | 2,97         | 87 998,58         | 3,11         | -24 902,93             | -28,30                         |
| 64111000  | INDEMNITES CPAM NETTES                             |                   |              | 485,34            | 0,02         | -485,34                | -100,00                        |
| 64118000  | REMUNERATIONS DIRIGEANTS TS                        | 25 000,00         | 1,18         | 50 000,00         | 1,77         | -25 000,00             | -50,00                         |
| 64118100  | REMUNERATIONS DIRIGEANTS JMP                       | 25 000,00         | 1,18         | 50 000,00         | 1,77         | -25 000,00             | -50,00                         |
| 64120000  | CONGES PAYES                                       | 2 176,53          | 0,10         | 3 000,28          | 0,11         | -823,75                | -27,46                         |
| 64170000  | AVANTAGES EN NATURE                                | 1 314,00          | 0,06         | 2 628,00          | 0,09         | -1 314,00              | -50,00                         |
| 64510000  | COTISATIONS URSSAF                                 | 18 341,19         | 0,86         | 25 965,88         | 0,92         | -7 624,69              | -29,36                         |
| 64520000  | COTISATIONS MUT.PREVOYAN                           | 247,00            | 0,01         | 406,23            | 0,01         | -159,23                | -39,20                         |
| 64530000  | COTISATIONS RETRAITE                               | 4 311,25          | 0,20         | 5 996,86          | 0,21         | -1 685,61              | -28,11                         |
| 64540000  | COTISATIONS POLE EMPLOI                            | 2 769,16          | 0,13         | 3 895,88          | 0,14         | -1 126,72              | -28,92                         |



## SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION DETAILLES

|   | N° compte | Désignation                                | 30/06/2015        |              | 31/12/2014        |             | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---|-----------|--------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|------------------------|--------------------------------|
|   |           |                                            | Montant           | %            | Montant           | %           |                        |                                |
|   | 64582000  | CHARGES SOCIALES SUR C.P                   | 828,76            | 0,04         | 1 488,99          | 0,05        | -660,23                | -44,34                         |
|   | 64750000  | MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE              | 171,38            | 0,01         | 427,73            | 0,02        | -256,35                | -59,93                         |
|   | 64770000  | TICKETS RESTAURANT                         | 1 351,00          | 0,06         | 1 891,15          | 0,07        | -540,15                | -28,56                         |
|   | 6486JMP   | GERANT MAJ. COTISATIONS RSI JMP            | 7 500,00          | 0,35         | 14 989,59         | 0,53        | -7 489,59              | -49,97                         |
|   | 6486TS    | GERANT MAJ. COTISATIONS RSI TS             | 8 400,00          | 0,40         | 16 724,15         | 0,59        | -8 324,15              | -49,77                         |
|   | 64944000  | CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI          | -2 927,00         | -0,14        | -3 810,00         | -0,13       | 883,00                 | -23,18                         |
|   |           | <b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>        | <b>307 813,57</b> | <b>14,48</b> | <b>208 844,58</b> | <b>7,37</b> | <b>98 968,99</b>       | <b>47,39</b>                   |
| + |           | Reprises prov. et transferts de charges    | 1 293,55          | 0,06         | 2 628,00          | 0,09        | -1 334,45              | -50,78                         |
|   | 79164000  | TRANSF.CH.IND.JOUR.PREVOY                  | -20,45            |              |                   |             | -20,45                 |                                |
|   | 79164170  | AVANTAGE EN NATURE                         | 1 314,00          | 0,06         | 2 628,00          | 0,09        | -1 314,00              | -50,00                         |
| + |           | Autres produits d'exploitation             |                   |              | 1,65              |             | -1,65                  | -100,00                        |
|   | 75800000  | PRODUITS DIV.GESTION COUR                  |                   |              | 1,65              |             | -1,65                  | -100,00                        |
| - |           | Dotations aux amortissements et provisions | 2 225,04          | 0,10         | 3 329,60          | 0,12        | -1 104,56              | -33,17                         |
|   | 68112000  | DOT.AMORT.IMMO.CORPOR.                     | 2 225,04          | 0,10         | 3 329,60          | 0,12        | -1 104,56              | -33,17                         |
| - |           | Autres charges d'exploitation              | 2 107,03          | 0,10         | 5 225,49          | 0,18        | -3 118,46              | -59,68                         |
|   | 65100000  | REDEVANCES VISIONISTA                      | 2 107,02          | 0,10         | 4 214,04          | 0,15        | -2 107,02              | -50,00                         |
|   | 65800000  | CHARGES DIV.GEST.COURANTE                  | 0,01              |              | 1 011,45          | 0,04        | -1 011,44              | -100,00                        |
|   |           | <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>             | <b>304 775,05</b> | <b>14,34</b> | <b>202 919,14</b> | <b>7,16</b> | <b>101 855,91</b>      | <b>50,20</b>                   |
| + |           | Produits financiers                        |                   |              | 1 187,89          | 0,04        | -1 187,89              | -100,00                        |
|   | 76384500  | PRODUITS INTERETS COMPTE COURANT           |                   |              | 1 187,89          | 0,04        | -1 187,89              | -100,00                        |
|   |           | <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>       | <b>304 775,05</b> | <b>14,34</b> | <b>204 107,03</b> | <b>7,21</b> | <b>100 668,02</b>      | <b>49,32</b>                   |
| + |           | Produits exceptionnels                     |                   |              | 10,00             |             | -10,00                 | -100,00                        |
|   | 77560000  | PDTS CESSION ELEM.ACIF IMMO                |                   |              | 10,00             |             | -10,00                 | -100,00                        |
| - |           | Charges exceptionnelles                    | 72,00             |              | 10,00             |             | 62,00                  | 620,00                         |
|   | 67120000  | PENALITES&AMENDES NON DED                  | 72,00             |              |                   |             | 72,00                  |                                |
|   | 67560000  | VAL.NET COMPTABLE CESSION IMMO FI          |                   |              | 10,00             |             | -10,00                 | -100,00                        |
| - |           | Impôts sur les bénéfices                   | 88 761,00         | 4,18         | 57 533,00         | 2,03        | 31 228,00              | 54,28                          |
|   | 69510000  | IMPOTS SUR BENEFICES                       | 88 761,00         | 4,18         | 57 533,00         | 2,03        | 31 228,00              | 54,28                          |
|   |           | <b>RÉSULTAT NET</b>                        | <b>215 942,05</b> | <b>10,16</b> | <b>146 574,03</b> | <b>5,17</b> | <b>69 368,02</b>       | <b>47,33</b>                   |



## BILAN ACTIF

|                                                  |                                           |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : |                                   | 31/12/2014        | 31/12/2013 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------|------------|
|                                                  |                                           |                                                             |                                   | Brut<br>1             | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3          | Net<br>4   |
| Capital souscrit non appelé (I)                  |                                           |                                                             | 30                                |                       |                                   |                   |            |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES             | Frais d'établissement                                       |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Frais de développement                                      |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS CORPORELLES               | Terrains                                                    | 31                                | 34 206,58             | 4 519,38                          | 29 687,20         | 2 136,82   |
|                                                  |                                           | Constructions                                               |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations corporelles                          |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations en-cours                                    |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)           | Avances et acomptes                                         |                                   | 960,00                |                                   | 960,00            | 970,00     |
|                                                  |                                           | Participations (méthode de mise en équival.)                |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Autres participations                                       |                                   |                       |                                   |                   |            |
| Créances rattachées à des participations         |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| T.I.A.P                                          |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| Autres titres immobilisés                        |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| Prêts                                            |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| Autres immobilisations financières               |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| Total (II)                                       |                                           |                                                             |                                   | 35 166,58             | 4 519,38                          | 30 647,20         | 3 106,82   |
| ACTIF CIRCULANT                                  | STOCKS                                    | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de biens                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de services                          |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  |                                           | Marchandises                                                |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | CRÉANCES                                  | Avances et acomptes versés                                  | 33                                | 3 867,53              |                                   | 3 867,53          |            |
|                                                  |                                           | Clients et comptes rattachés (3)                            | 34                                | 462 209,72            |                                   | 462 209,72        | 310 683,42 |
|                                                  |                                           | Autres créances (3)                                         |                                   | 66 901,89             | 66 901,89                         | 4 012,68          |            |
|                                                  |                                           | Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | DIVERS                                    | V.M.P (dont actions propres : )                             | 35                                |                       |                                   |                   |            |
| Instruments de trésorerie                        |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                        | Disponibilités                            |                                                             | 302 505,32                        |                       | 302 505,32                        | 121 774,56        |            |
|                                                  | Charges constatées d'avance (3)           | 36                                                          | 9 178,80                          |                       | 9 178,80                          | 3 216,00          |            |
|                                                  | Total (III)                               |                                                             |                                   | 844 663,26            |                                   | 844 663,26        | 439 686,66 |
|                                                  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)  | 36                                                          |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | Primes de remboursement d'obligations (V) |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
|                                                  | Ecarts de conversion actif (VI)           |                                                             |                                   |                       |                                   |                   |            |
| TOTAL GENERAL (I à VI)                           |                                           |                                                             |                                   | 879 829,84            | 4 519,38                          | 875 310,46        | 442 793,48 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :               |                                           |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                       |                                   | (3) Part à + 1 an |            |
| Clause de réserve de propriété Immobilisations : |                                           |                                                             | Stocks :                          |                       |                                   | Créances :        |            |



## BILAN PASSIF

|                                    |                                                                                               | Note   | 31/12/2014        | 31/12/2013        |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 5 000,00 )                                    |        | 5 000,00          | 5 000,00          |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |        |                   |                   |
|                                    | Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |        |                   |                   |
|                                    | Réserve légale (3)                                                                            |        | 500,00            | 500,00            |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |        |                   |                   |
|                                    | Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40     |                   |                   |
|                                    | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |        | 87 845,13         | 19 731,18         |
|                                    | Report à nouveau                                                                              |        |                   |                   |
|                                    | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |        | 146 574,03        | 123 113,95        |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                  |        |                   |                   |
|                                    | Provisions réglementées                                                                       |        |                   |                   |
|                                    | <b>Total (I)</b>                                                                              |        | <b>239 919,16</b> | <b>148 345,13</b> |
| AUTRES FONDS PROPRES               | Produit des émissions de titres participatifs                                                 |        |                   |                   |
|                                    | Avances conditionnées                                                                         | 41     |                   |                   |
|                                    | <b>Total (II)</b>                                                                             |        |                   |                   |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Provisions pour risques                                                                       |        |                   |                   |
|                                    | Provisions pour charges                                                                       | 42     |                   |                   |
|                                    | <b>Total (III)</b>                                                                            |        |                   |                   |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles                                                            |        |                   |                   |
|                                    | Autres emprunts obligataires                                                                  |        |                   |                   |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |        | 1 344,51          | 41,81             |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs )                          |        | 124 888,96        | 28 228,03         |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |        |                   |                   |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      | 43     | 472 631,31        | 198 184,49        |
|                                    | Dettes fiscales et sociales                                                                   |        | 36 526,52         | 67 994,02         |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |        |                   |                   |
|                                    | Autres dettes                                                                                 |        |                   |                   |
|                                    | Instruments de trésorerie                                                                     |        |                   |                   |
| Comptes régul.                     | Produits constatés d'avance (4)                                                               | 44     |                   |                   |
|                                    | <b>Total (IV)</b>                                                                             |        | <b>635 391,30</b> | <b>294 448,35</b> |
|                                    | Ecarts de conversion passif                                                                   | (V) 44 |                   |                   |
|                                    | <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |        | <b>875 310,46</b> | <b>442 793,48</b> |
| Renvois                            | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |        |                   |                   |
|                                    | (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |        |                   |                   |
|                                    | (2) Dont Ecart de réévaluation libre                                                          |        |                   |                   |
|                                    | (2) Dont Réserve de réévaluation (1976)                                                       |        |                   |                   |
|                                    | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |        |                   |                   |
|                                    | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |        | 635 391,30        | 294 448,35        |
|                                    | (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |        | 1 344,51          | 41,81             |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                               |                                                                                   |          |              | Note            | 31/12/2014   | 31/12/2013   |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Nombre de mois de la période                                  |                                                                                   |          |              |                 | 12           | 12           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                       |                                                                                   |          | 1 - France   | 2 - Exportation | Total        | Total        |
|                                                               | Ventes de marchandises                                                            |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Production vendue                                                                 | biens    |              |                 |              |              |
|                                                               |                                                                                   | services | 2 832 716,34 |                 | 2 832 716,34 | 1 633 536,25 |
|                                                               | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       |          | 2 832 716,34 |                 | 2 832 716,34 | 1 633 536,25 |
|                                                               | Production stockée                                                                |          |              | 50              |              |              |
|                                                               | Production immobilisée                                                            |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Subventions d'exploitation                                                        |          |              |                 |              | 1 000,00     |
|                                                               | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)              |          |              |                 | 2 628,00     | 2 925,65     |
|                                                               | Autres produits (1) (11)                                                          |          |              |                 | 1,65         | 1 057,01     |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)                     |                                                                                   |          |              | 2 835 345,99    | 1 638 518,91 |              |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                        | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |          |              | 51              |              |              |
|                                                               | Variation de stock (marchandises)                                                 |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |          |              |                 | 2 347 266,95 | 1 340 804,18 |
|                                                               | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |          |              |                 | 14 516,15    | 9 594,85     |
|                                                               | Salaires et traitements                                                           |          |              |                 | 194 112,20   | 83 530,00    |
|                                                               | Charges sociales (10)                                                             |          |              |                 | 67 976,46    | 30 778,97    |
|                                                               | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |          |              |                 | 3 329,60     | 716,87       |
|                                                               | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Dotations aux provisions                                                          |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Autres charges (12)                                                               |          |              |                 | 5 225,49     | 4 200,00     |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)                     |                                                                                   |          |              | 2 632 426,85    | 1 469 624,87 |              |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                          |                                                                                   |          |              | 202 919,14      | 168 894,04   |              |
| OPERATIONS EN COMMUN                                          | Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |          | 52           |                 |              |              |
|                                                               | Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |          |              |                 |              |              |
| PRODUITS FINANCIERS                                           | Produits financiers de participations (5)                                         |          | 53           |                 |              |              |
|                                                               | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |          |              | 1 187,89        |              |              |
|                                                               | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Différences positives de change                                                   |          |              |                 |              |              |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement |                                                                                   |          |              |                 |              |              |
| Total des produits financiers (V)                             |                                                                                   |          |              | 1 187,89        |              |              |
| CHARGES FINANCIERES                                           | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |          | 54           |                 |              |              |
|                                                               | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |          |              |                 | 258,09       |              |
|                                                               | Différences négatives de change                                                   |          |              |                 |              |              |
|                                                               | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |          |              |                 |              |              |
| Total des charges financières (VI)                            |                                                                                   |          |              |                 | 258,09       |              |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                               |                                                                                   |          |              | 1 187,89        | -258,09      |              |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)          |                                                                                   |          |              | 204 107,03      | 168 635,95   |              |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            | Note | 31/12/2014          | 31/12/2013          |
|----------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                              |      |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                           |      |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                           | 55   | 10,00               | 30,00               |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges          |      |                     |                     |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                              |      | <b>10,00</b>        | <b>30,00</b>        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                             |      |                     |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                  |      |                     |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                          | 56   | 10,00               | 30,00               |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions  |      |                     |                     |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                            |      | <b>10,00</b>        | <b>30,00</b>        |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |      |                     |                     |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)              | 57   |                     |                     |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                               | 58   | 57 533,00           | 45 522,00           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |      | <b>2 836 543,88</b> | <b>1 638 548,91</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |      | <b>2 689 969,85</b> | <b>1 515 434,96</b> |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |      | <b>146 574,03</b>   | <b>123 113,95</b>   |

|                |         |                                                                           |                                                                |              |
|----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Renvois</b> | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                   |                                                                |              |
|                | (2)     | Dont                                                                      | - Produits de locations immobilières                           |              |
|                |         |                                                                           | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs |              |
|                | (3)     | Dont                                                                      | - Crédit-bail mobilier                                         |              |
|                |         |                                                                           | - Crédit-bail immobilier                                       |              |
|                | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs         |                                                                |              |
|                | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                            |                                                                |              |
|                | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                            |                                                                | 258,00       |
|                | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.) |                                                                |              |
|                | (9)     | Dont transferts de charges                                                | 2 628,00                                                       | 2 925,65     |
|                | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                        |                                                                |              |
|                | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)       |                                                                |              |
|                | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)        | 4 214,04                                                       | 4 200,00     |
|                | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires                          |                                                                |              |
|                | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                   | 2 832 716,34                                                   | 1 633 536,25 |
|                | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                             | 146 574,03                                                     | 123 113,95   |



**ANNEXE**



## Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

### Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectués conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, à l'exception des amortissements, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise sont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Les engagements d'indemnités de départ en retraite ou d'indemnités de fin de carrière sont évalués s'ils sont significatifs.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi est comptabilisé en déduction des charges de personnel et fait l'objet d'un produit à recevoir à la clôture de l'exercice ou d'une imputation sur l'impôt sur les sociétés.

Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement. Le crédit d'impôt ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

L'utilisation du CICE sera diversifiée et définie selon les besoins et les orientations de l'entité.

### Note 31 - Immobilisations

A compter des exercices ouverts depuis le 01/01/2005, la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des immobilisations sont régis par les règlements CRC n° 2002-10, CRC n° 2003-07, CRC n° 2004-06, CRC N° 2005-9

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction des durées d'usage.



## Mouvements des immobilisations brutes

| Désignation                                                   | Valeurs brutes<br>début exercice | Mouvements de l'exercice |                       | Valeurs brutes<br>fin exercice |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|
|                                                               |                                  | Acquisitions             | Cessions<br>Virements |                                |
| <u>Immobilisations incorporelles</u>                          |                                  |                          |                       |                                |
| - Frais d'établissement et de développement                   |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                          |                       |                                |
| <u>Immobilisations corporelles</u>                            |                                  |                          |                       |                                |
| - Terrains                                                    |                                  |                          |                       |                                |
| - Constructions . sur sol propre                              |                                  |                          |                       |                                |
| . sur sol d'autrui                                            |                                  |                          |                       |                                |
| . installation agencement aménag.                             |                                  |                          |                       |                                |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres immobilisations corporelles                          |                                  |                          |                       |                                |
| . instal, agencements, aménagements divers                    |                                  | 30 164                   |                       | 30 164                         |
| . matériel de transport                                       |                                  |                          |                       |                                |
| . matériel de bureau                                          | 3 327                            | 716                      |                       | 4 043                          |
| . emballages récupérables, divers                             |                                  |                          |                       |                                |
| - Immobilisations en cours                                    |                                  |                          |                       |                                |
| - Avances et acomptes                                         |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  | <b>3 327</b>                     | <b>30 880</b>            |                       | <b>34 207</b>                  |
| <u>Immobilisations financières</u>                            |                                  |                          |                       |                                |
| - Participations évaluées par mise en équivalence             |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres participations                                       | 970                              |                          | 10                    | 960                            |
| - Autres titres immobilisés                                   |                                  |                          |                       |                                |
| - Prêts et autres immobilisations financières                 |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  | <b>970</b>                       |                          | <b>10</b>             | <b>960</b>                     |
| <b>Total général</b>                                          | <b>4 297</b>                     | <b>30 880</b>            | <b>10</b>             | <b>35 167</b>                  |





## Mouvements des amortissements

| Immobilisations amortissables                                 | Amortissements<br>début exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>fin exercice |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------------|
|                                                               |                                  | Dotations                | Diminutions |                                |
| <u>Immobilisations incorporelles</u>                          |                                  |                          |             |                                |
| - Frais d'établissement et de développement                   |                                  |                          |             |                                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                  |                          |             |                                |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                          |             |                                |
| <u>Immobilisations corporelles</u>                            |                                  |                          |             |                                |
| - Terrains                                                    |                                  |                          |             |                                |
| - Constructions                                               |                                  |                          |             |                                |
| . Sur sol propre                                              |                                  |                          |             |                                |
| . Sur sol d'autrui                                            |                                  |                          |             |                                |
| . Installation agencement aménag.                             |                                  |                          |             |                                |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                  |                          |             |                                |
| - Autres immobilisations corporelles                          |                                  |                          |             |                                |
| . Instal, agencements, aménagements divers                    |                                  | 2 055                    |             | 2 055                          |
| . Matériel de transport                                       |                                  |                          |             |                                |
| . Matériel de bureau                                          | 1 190                            | 1 275                    |             | 2 464                          |
| . Emballages récupérables, divers                             |                                  |                          |             |                                |
| <b>Total</b>                                                  | <b>1 190</b>                     | <b>3 330</b>             |             | <b>4 519</b>                   |
| <b>Total général</b>                                          | <b>1 190</b>                     | <b>3 330</b>             |             | <b>4 519</b>                   |

## Mouvements des immobilisations corporelles

| Désignation                    | Immobilisations<br>brutes | Amortissements | Immobilisations<br>nettes |
|--------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Au début de l'exercice         | + 3 327                   | + 1 190        | + 2 137                   |
| Réévaluation de l'exercice     | +                         |                | +                         |
| Investissements de l'exercice  | + 30 880                  |                | + 30 880                  |
| Dotations de l'exercice        |                           | + 3 330        | - 3 330                   |
| Cessions ou mises hors service | -                         | -              | -                         |
| Valeur en fin d'exercice       | = 34 207                  | = 4 519        | = 29 687                  |

## Mouvements des immobilisations financières

| Désignation                                                                      | Montant |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Valeur au début de l'exercice                                                    | + 970   |
| Acquisitions                                                                     | +       |
| Augmentations résultant d'une mise en équivalence                                | +       |
| Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence | - 10    |
| Valeur en fin d'exercice                                                         | = 960   |



## Modes et durées d'amortissement

| Désignation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Modes                 | Durées    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------|
| <u>Immobilisations incorporelles</u> <ul style="list-style-type: none"><li>- Frais d'établissement</li><li>- Frais de développement</li><li>- Concessions, brevets et droits similaires</li><li>- Fonds commercial</li><li>- Autres immobilisations incorporelles</li></ul>                                                                                                                                                     | LINEAIRE ET DEGRESSIF | 3 A 8 ANS |
| <u>Immobilisations corporelles</u> <ul style="list-style-type: none"><li>- Terrains</li><li>- Constructions</li><li>- Installations techniques, matériels et outillages</li><li>- Autres immobilisations corporelles<ul style="list-style-type: none"><li>. Instal, agencements, aménagements divers</li><li>. Matériel de transport</li><li>. Matériel de bureau</li><li>. Emballages récupérables, divers</li></ul></li></ul> |                       |           |

## Echéances des immobilisations financières

| Désignation                           | Montant |
|---------------------------------------|---------|
| Total des immobilisations financières | 960     |
| . à moins d'un an                     |         |
| . à plus d'un an                      | 960     |

## Note 32 - Stocks et Travaux en cours

## Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré-premier sorti".

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

Les travaux en cours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de production 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.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.



## Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Note 36 - Comptes de régularisation actif

## Détail des charges constatées d'avance

| Désignation                      | Période    |    | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|----------------------------------|------------|----|--------------|-----------|--------------|
|                                  | du         | au |              |           |              |
| CHAR.CONSTAT.D'AVANCE            | 01/01/2015 |    | 8 568        |           |              |
| CHAR.CONSTAT.D'AVANCE PERIODIQUE | 01/01/2015 |    | 611          |           |              |
| Total                            |            |    | 9 179        |           |              |

## Note 40 - Capitaux propres

## Composition du capital social

| Désignation                                           | Actions ou parts sociales |                 |       |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|-------|
|                                                       | Nombre                    | Valeur Unitaire | Total |
| Au début de l'exercice                                | 500                       | 10,00           | 5 000 |
| Emises dans l'exercice                                |                           |                 |       |
| Remboursées dans l'exercice                           |                           |                 |       |
| A la fin de l'exercice                                | 500                       | 10,00           | 5 000 |
| Augmentation de capital par incorporation de réserves |                           |                 |       |
| Réduction de capital par prélèvement sur les réserves |                           |                 |       |

## Note 43 - Dettes

## Echéances des emprunts

| Désignation                                  | Reste dû | A un an au plus | A plus d'un an à 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------|----------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| <u>Etablissements de crédit</u>              | 1 345    | 1 345           |                                |                 |
| . à 1 an maximum à l'origine                 | 1 345    | 1 345           |                                |                 |
| . à plus d'1 an à l'origine                  |          |                 |                                |                 |
| <u>Emprunts et dettes financières divers</u> |          |                 |                                |                 |
| Total                                        | 1 345    | 1 345           |                                |                 |

**Note 55 - Produits exceptionnels**

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leurs montants.

**Note 56 - Charges exceptionnelles**

Les charges exceptionnelles tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leur montants.

**Note 60 - Autres informations****Détail des charges à payer**

| Désignation                         | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| FOURNIS.FACT.NON PARVENUE           | 141 632        |
| FACTURES A RECEVOIR / SERSON INVEST | 24 811         |
| DETTES PROV. CONG.A PAYER           | 8 211          |
| ORG.SOC. CH/CONG.A PAYER            | 3 311          |
| ORG.SOC.CHARG.FIS.FPC PAYER/SAL.    | 498            |
| ORG.SOC.CHARG.FIS.TA A PAYER/SAL.   | 399            |
| ETAT CF/CONGES A PAYER              | 847            |
| ETAT AUTRES CH. A PAYER             | 4 272          |
| BANQUES INTERETS COURUS             | 1 345          |
| <b>Total</b>                        | <b>185 324</b> |

**Détail des produits à recevoir**

| Désignation             | Montant        |
|-------------------------|----------------|
| CLIENTS FACT. A ETABLIR | 209 623        |
| <b>Total</b>            | <b>209 623</b> |

**Détail des filiales et participations**

| Désignation                                                     | Capital      | Autres capitaux propres | Quote-part de capital détenue | CA HT du dernier exercice | Résultat du dernier exercice |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>                  |              |                         |                               |                           |                              |
| VISIONISTA                                                      | 5 000        | 4 591                   | 19,20                         | 25 752                    | -237                         |
| 1 RUE DE STOCKHOLM BP .<br>75008 PARIS 08<br>N°SIREN: 750593246 |              |                         |                               |                           |                              |
| <b>Total</b>                                                    | <b>5 000</b> | <b>4 591</b>            |                               | <b>25 752</b>             | <b>-237</b>                  |



## Renseignements globaux sur les filiales et participations

|                                       | Filiales<br>détenues à<br>plus de 50% | Participations<br>détenues<br>entre 10 et<br>50% | Autres filiales |            | Autres participations |            |
|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------|------------|-----------------------|------------|
|                                       |                                       |                                                  | françaises      | étrangères | françaises            | étrangères |
| Valeur comptable des titres détenus   |                                       |                                                  |                 |            |                       |            |
| . brute                               |                                       | 960                                              |                 |            |                       |            |
| . nette                               |                                       | 960                                              |                 |            |                       |            |
| Montant des prêts et avances accordés |                                       |                                                  |                 |            |                       |            |
| Montant des cautions et avals donnés  |                                       |                                                  |                 |            |                       |            |
| Montant des dividendes encaissés      |                                       |                                                  |                 |            |                       |            |

## Locations financières

| Désignation                                          | Locations financières<br>immobilières | Locations financières<br>mobilières | Total |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------|
| <i>Redevances à payer</i>                            |                                       |                                     |       |
| . au début de l'exercice                             |                                       | 1 683                               | 1 683 |
| . nouvelles locations financières                    |                                       |                                     |       |
| . payées dans l'exercice                             |                                       | 1 403                               | 1 403 |
| . à la fin de l'exercice                             |                                       | 280                                 | 280   |
| Dont                                                 |                                       |                                     |       |
| . à un an au plus                                    |                                       | 280                                 | 280   |
| . à plus d'un an, 5 ans au plus                      |                                       |                                     |       |
| . à plus de 5 ans                                    |                                       |                                     |       |
| Valeurs de rachat des locations actives à la clôture |                                       |                                     |       |





## Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| Désignation                                                | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                            | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |
| Avances et acomptes sur immobilisations                    |                                    |                                                       |
| Participations                                             |                                    | 960                                                   |
| Créances rattachées à des participations                   |                                    |                                                       |
| Prêts                                                      |                                    |                                                       |
| Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant) |                                    |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                      |                                    |                                                       |
| Autres créances                                            | 66 188                             |                                                       |
| Capital souscrit appelé non versé                          |                                    |                                                       |
| <b>Total actif</b>                                         | <b>66 188</b>                      | <b>960</b>                                            |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                    |                                                       |
| Autres emprunts obligataires                               |                                    |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits    |                                    |                                                       |
| Emprunts et dettes financières divers                      |                                    |                                                       |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours           |                                    |                                                       |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 131 047                            |                                                       |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                                    |                                                       |
| Autres dettes                                              | 24 889                             |                                                       |
| <b>Total passif</b>                                        | <b>155 936</b>                     |                                                       |
| Produits de participation                                  |                                    |                                                       |
| Autres produits financiers                                 |                                    |                                                       |
| <b>Total produits</b>                                      |                                    |                                                       |
| Charges financières                                        |                                    |                                                       |
| <b>Total charges</b>                                       |                                    |                                                       |

## Engagements donnés

| Désignation                       | Concernant |          |                |                          |              |
|-----------------------------------|------------|----------|----------------|--------------------------|--------------|
|                                   | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres       |
| Engagement en matière de retraite |            |          |                |                          | 2 535        |
| DIF (en heures)                   |            |          |                |                          | 267          |
| <b>Total</b>                      |            |          |                |                          | <b>2 802</b> |

## Effectifs

| Catégorie | Effectif moyen |
|-----------|----------------|
| EMPLOYES  | 4              |





## Echéance des créances

| Etat des créances                                                                                                             | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                                                                      |                |                |                |
| Prêts (1) (2)                                                                                                                 |                |                |                |
| Autres immobilisations financières                                                                                            |                |                |                |
| Clients douteux ou litigieux                                                                                                  |                |                |                |
| Autres créances clients                                                                                                       | 462 210        | 462 210        |                |
| Créance représentative de titres ( Provision pour dépréciation<br>prêtés ou remis en garantie ( antérieurement constituée ) ) |                |                |                |
| Personnel et comptes rattachés                                                                                                |                |                |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                 |                |                |                |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                      |                |                |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                    |                |                |                |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                                                                  |                |                |                |
| Divers                                                                                                                        |                |                |                |
| Groupe et associés (2)                                                                                                        | 66 188         | 66 188         |                |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)                                              | 714            | 714            |                |
| Charges constatées d'avance                                                                                                   | 9 179          | 9 179          |                |
| <b>Totaux</b>                                                                                                                 | <b>538 291</b> | <b>538 291</b> |                |
| (1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice                                                                         |                |                |                |
| - Remboursements obtenus en cours d'exercice                                                                                  |                |                |                |
| (2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)                                                              |                |                |                |

## Echéance des dettes

| Etat des dettes                                               | Montant brut   | A 1 an au plus                                                                           | A plus d'un an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                        |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                              |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)    | 1 345          | 1 345                                                                                    |                                 |                 |
| à 1 an max. à l'origine<br>à plus d'1 an à l'origine          |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)               |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                             | 472 631        | 472 631                                                                                  |                                 |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                | 8 211          | 8 211                                                                                    |                                 |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 | 20 718         | 20 718                                                                                   |                                 |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                      | 375            | 375                                                                                      |                                 |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                    |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Obligations cautionnées                                       |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                             | 7 223          | 7 223                                                                                    |                                 |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Groupe et associés (2)                                        | 124 889        | 124 889                                                                                  |                                 |                 |
| Autres dettes                                                 |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Produits constatés d'avance                                   |                |                                                                                          |                                 |                 |
| <b>Total</b>                                                  | <b>635 392</b> | <b>635 392</b>                                                                           |                                 |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                    |                | (2) Montant des divers emprunts et<br>dettes contractés auprès des associés<br>physiques |                                 | 100 000         |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                       |                |                                                                                          |                                 |                 |



---

\* Bilans et comptes de résultat de la société BEL ENVOL pour la période du 01/01/2015 au 30/06/2015 et les exercices 2014, 2013

## **SARL BEL ENVOL**

**Au capital de 27 500 €  
1 RUE DE LORRAINE  
54840 GONDREVILLE  
RCS NANCY 500360789  
Siret : 50036078900035  
Code APE : 6202A**

---

### ***PLAQUETTE SITUATION*** ***Situation du 01/01/2015 au 30/06/2015***

**Comparaison au 31/12/2014**

**❖ Situation au 30/06/2015**

**❖ Détail des Postes**

**❖ Soldes Intermédiaires de Gestion**



## Sommaire

| DESIGNATION                           | NOTES | PAGES |
|---------------------------------------|-------|-------|
| <b>BILAN &amp; COMPTE DE RESULTAT</b> |       |       |
| Bilan                                 |       | 4     |
| Compte de résultat                    |       | 6     |
| <b>DETAIL DES POSTES</b>              |       |       |
| <b>ACTIF</b>                          |       |       |
| Immobilisations                       | 31    | 10    |
| Avances et acomptes versés            | 33    | 10    |
| Créances                              | 34    | 10    |
| Trésorerie                            | 35    | 11    |
| Comptes de régularisation actif       | 36    | 11    |
| <b>PASSIF</b>                         |       | 12    |
| Capitaux propres                      | 40    | 12    |
| Dettes                                | 43    | 12    |
| Comptes de régularisation passif      | 44    | 13    |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>             |       | 14    |
| Produits d'exploitation               | 50    | 14    |
| Charges d'exploitation                | 51    | 14    |
| Charges financières                   | 54    | 17    |
| <b>DOCUMENTS DE GESTION</b>           |       |       |
| Soldes intermédiaires de gestion      |       | 20    |



## BILAN ACTIF

|                                                  |                                           |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : |                                   |            |            |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|------------|
|                                                  |                                           |                                                             |                                   | 30/06/2015            |                                   | 31/12/2014 |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   | Brut<br>1             | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3   | Net<br>4   |
| Capital souscrit non appelé (I)                  |                                           |                                                             | 30                                |                       |                                   |            |            |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES             | Frais d'établissement                                       |                                   | 1,00                  |                                   | 1,00       | 1,00       |
|                                                  |                                           | Frais de développement                                      |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS CORPORELLES               | Terrains                                                    | 31                                | 8 706,67              | 6 514,14                          | 2 192,53   | 3 143,15   |
|                                                  |                                           | Constructions                                               |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations corporelles                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations en-cours                                    |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Participations (méthode de mise en équival.)                |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Autres participations                                       |                                   |                       |                                   |            |            |
| Créances rattachées à des participations         |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | T.I.A.P                                   |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Autres titres immobilisés                 |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Prêts                                     |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Autres immobilisations financières        |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Total (II)                                       |                                           |                                                             |                                   | 11 207,67             | 6 514,14                          | 4 693,53   | 5 644,15   |
| ACTIF CIRCULANT                                  | STOCKS                                    | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de biens                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de services                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Marchandises                                                |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | CRÉANCES                                  | Avances et acomptes versés                                  | 33                                | 1 044,00              |                                   | 1 044,00   | 3 990,00   |
|                                                  |                                           | Clients et comptes rattachés (3)                            | 34                                | 528 000,91            |                                   | 528 000,91 | 389 207,11 |
|                                                  |                                           | Autres créances (3)                                         |                                   | 56 516,75             | 56 516,75                         | 43 202,06  |            |
|                                                  | DIVERS                                    | Capital souscrit et appelé, non versé                       | 35                                |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | V.M.P (dont actions propres : )                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                        |                                           | Instruments de trésorerie                                   | 36                                |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Disponibilités                                              |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Charges constatées d'avance (3)           | 36                                                          | 3 114,63                          |                       | 3 114,63                          | 5 442,62   |            |
|                                                  | Total (III)                               |                                                             | 691 913,82                        |                       | 691 913,82                        | 526 147,89 |            |
|                                                  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)  | 36                                                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Primes de remboursement d'obligations (V) |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Ecart de conversion actif (VI)            |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| TOTAL GENERAL (I à VI)                           |                                           |                                                             |                                   | 703 121,49            | 6 514,14                          | 696 607,35 | 531 792,04 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :               |                                           |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                       | (3) Part à + 1 an                 |            |            |
| Clause de réserve de propriété Immobilisations : |                                           |                                                             | Stocks :                          |                       | Créances :                        |            |            |



## BILAN PASSIF

|                                                                                               | Note   | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                                       |        |                   |                   |
| Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 27 500,00 )                                   |        | 27 500,00         | 27 500,00         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |        | 47 500,00         | 47 500,00         |
| Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |        |                   |                   |
| Réserve légale (3)                                                                            |        | 2 750,00          | 2 500,00          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |        |                   |                   |
| Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40     |                   |                   |
| Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |        | 56 933,45         | 56 253,21         |
| Report à nouveau                                                                              |        |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |        | 79 594,92         | 930,14            |
| Subventions d'investissement                                                                  |        |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                                       |        |                   |                   |
| <b>Total (I)</b>                                                                              |        | <b>214 278,37</b> | <b>134 683,35</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                                   |        |                   |                   |
| Produit des émissions de titres participatifs                                                 |        |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                                         | 41     |                   |                   |
| <b>Total (II)</b>                                                                             |        |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                                     |        |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                                       |        |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                                       | 42     |                   |                   |
| <b>Total (III)</b>                                                                            |        |                   |                   |
| <b>DETTES (4)</b>                                                                             |        |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                                            |        |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                                                  |        |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |        |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières divers ( Dont emprunts participatifs )                         | 43     |                   | 30 218,04         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |        | 2 250,00          |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      |        | 338 388,09        | 219 448,99        |
| Dettes fiscales et sociales                                                                   |        | 138 626,15        | 144 315,85        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |        |                   |                   |
| Autres dettes                                                                                 |        |                   | 234,43            |
| Instruments de trésorerie                                                                     |        |                   |                   |
| Comptes régul. Produits constatés d'avance (4)                                                | 44     | 3 064,74          | 2 891,38          |
| <b>Total (IV)</b>                                                                             |        | <b>482 328,98</b> | <b>397 108,69</b> |
| Ecart de conversion passif                                                                    | (V) 44 |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |        | <b>696 607,35</b> | <b>531 792,04</b> |
| <b>Renvois</b>                                                                                |        |                   |                   |
| (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |        |                   |                   |
| (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |        |                   |                   |
| Ecart de réévaluation libre                                                                   |        |                   |                   |
| Réserve de réévaluation (1976)                                                                |        |                   |                   |
| (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |        |                   |                   |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |        | 482 328,98        | 397 108,69        |
| (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |        |                   |                   |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      |                                                                                   |          |              |                 | Note         | 30/06/2015   | 31/12/2014   |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|--------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| Nombre de mois de la période                         |                                                                                   |          |              |                 |              | 6            | 12           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                              |                                                                                   |          | 1 - France   | 2 - Exportation | 50           | Total        | Total        |
|                                                      | Ventes de marchandises                                                            |          | 1 396 190,75 |                 |              | 1 396 190,75 | 1 729 368,07 |
|                                                      | Production vendue                                                                 | biens    |              |                 |              |              |              |
|                                                      |                                                                                   | services |              |                 |              |              |              |
|                                                      | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       |          | 1 396 190,75 |                 |              | 1 396 190,75 | 1 729 368,07 |
|                                                      | Production stockée                                                                |          |              |                 |              | 1 398,86     | 37 173,21    |
|                                                      | Production immobilisée                                                            |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Subventions d'exploitation                                                        |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)              |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Autres produits (1) (11)                                                          |          |              |                 |              |              |              |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)            |                                                                                   |          |              |                 | 1 397 795,12 | 1 766 672,53 |              |
| CHARGES D'EXPLOITATION                               | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |          |              |                 | 51           | 1 233 082,05 | 1 581 594,56 |
|                                                      | Variation de stock (marchandises)                                                 |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Salaires et traitements                                                           |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Charges sociales (10)                                                             |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Dotations aux provisions                                                          |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Autres charges (12)                                                               |          |              |                 |              |              |              |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)            |                                                                                   |          |              |                 | 1 318 200,20 | 1 765 524,35 |              |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                 |                                                                                   |          |              |                 | 79 594,92    | 1 148,18     |              |
| OPERATIONS EN COMMUN                                 | Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |          |              |                 | 52           |              |              |
|                                                      | Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |          |              |                 |              |              |              |
| PRODUITS FINANCIERS                                  | Produits financiers de participations (5)                                         |          |              |                 | 53           |              |              |
|                                                      | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Différences positives de change                                                   |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |          |              |                 |              |              |              |
| Total des produits financiers (V)                    |                                                                                   |          |              |                 |              |              |              |
| CHARGES FINANCIERES                                  | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |          |              |                 | 54           |              | 218,04       |
|                                                      | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Différences négatives de change                                                   |          |              |                 |              |              |              |
|                                                      | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |          |              |                 |              |              |              |
| Total des charges financières (VI)                   |                                                                                   |          |              |                 |              | 218,04       |              |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                      |                                                                                   |          |              |                 |              | -218,04      |              |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) |                                                                                   |          |              |                 |              | 79 594,92    | 930,14       |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            |                                                                           | Note | 30/06/2015          | 31/12/2014          |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                                                  | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          | 55   |                     |                     |
|                                                                            | Produits exceptionnels sur opérations en capital                          |      |                     |                     |
|                                                                            | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges         |      |                     |                     |
|                                                                            | <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                             |      |                     |                     |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                                                 | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                 | 56   |                     |                     |
|                                                                            | Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |      |                     |                     |
|                                                                            | Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |      |                     |                     |
|                                                                            | <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                           |      |                     |                     |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |                                                                           |      |                     |                     |
|                                                                            | Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)             | 57   |                     |                     |
|                                                                            | Impôts sur les bénéfices (X)                                              | 58   |                     |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |                                                                           |      | <b>1 397 795,12</b> | <b>1 766 672,53</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |                                                                           |      | <b>1 318 200,20</b> | <b>1 765 742,39</b> |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |                                                                           |      | <b>79 594,92</b>    | <b>930,14</b>       |

|         |         |                                                                                 |              |              |
|---------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Renvois | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                         |              |              |
|         | (2)     | Dont - Produits de locations immobilières                                       |              |              |
|         |         | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs                  |              |              |
|         | (3)     | Dont - Crédit-bail mobilier                                                     |              |              |
|         |         | - Crédit-bail immobilier                                                        |              |              |
|         | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs               |              |              |
|         | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                                  |              |              |
|         | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                  |              |              |
|         | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)       |              |              |
|         | (9)     | Dont transferts de charges                                                      | 1 398,86     | 37 173,21    |
|         | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                              |              |              |
|         | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)             |              |              |
|         | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)              |              |              |
|         | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires<br>personnelles : facultatives |              |              |
|         | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                         | 1 396 190,75 | 1 729 368,07 |
|         | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                                   | 79 594,92    | 930,14       |



## ACTIF

## Note 31 - Immobilisations

| N° compte                                        | Désignation                      | 30/06/2015      | 31/12/2014      |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES</b> |                                  |                 |                 |
| 20500000                                         | CONCESSIONS BREVETS LICENCES     | 1,00            | 1,00            |
| <b>Total</b>                                     |                                  | <b>1,00</b>     | <b>1,00</b>     |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>        |                                  |                 |                 |
| 21830000                                         | MATÉRIEL BUREAU ET INFORMATIQUE  | 3 103,82        | 3 103,82        |
| 21840000                                         | MOBILIER                         | 5 602,85        | 5 602,85        |
| 28183000                                         | AMORTIS. MATÉRIEL DE BUREAU      | -1 302,51       | -702,07         |
| 28184000                                         | AMORTIS. MOBILIER                | -5 211,63       | -4 861,45       |
| <b>Total</b>                                     |                                  | <b>2 192,53</b> | <b>3 143,15</b> |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>        |                                  |                 |                 |
| 27520000                                         | DEPOTS ET CAUTIONNEMENT INTRACOM | 2 500,00        | 2 500,00        |
| <b>Total</b>                                     |                                  | <b>2 500,00</b> | <b>2 500,00</b> |
| <b>Total Immobilisations</b>                     |                                  | <b>4 693,53</b> | <b>5 644,15</b> |

## Note 33 - Avances et acomptes versés

| N° compte                               | Désignation               | 30/06/2015      | 31/12/2014      |
|-----------------------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS</b>       |                           |                 |                 |
| 40910000                                | FOURN. APTES S/ COMMANDES | 1 044,00        | 3 990,00        |
| <b>Total</b>                            |                           | <b>1 044,00</b> | <b>3 990,00</b> |
| <b>Total Avances et acomptes versés</b> |                           | <b>1 044,00</b> | <b>3 990,00</b> |

## Note 34 - Créances

| N° compte                           | Désignation                         | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHÉS</b> |                                     |                   |                   |
| 411                                 | CLIENTS                             | 434 307,61        | 252 816,98        |
| 41810000                            | CLIENTS FACTURES A ÉTABLIR          |                   | 11 068,42         |
| 4181CF                              | FACTURES A ETABLIR / CENTRAL FIN.   | 79 060,80         | 117 658,51        |
| 4181SERSC                           | FACTURES A ETABLIR / SERSON CREDITS | 14 632,50         |                   |
| 4181SERSI                           | FACTURES A ETABLIR / SERSON INVEST  |                   | 7 663,20          |
| <b>Total</b>                        |                                     | <b>528 000,91</b> | <b>389 207,11</b> |
| <b>AUTRES CRÉANCES</b>              |                                     |                   |                   |
| 40980000                            | FOURNIS.RRR A OBTENIR               |                   | 345,66            |
| 43870000                            | PROD. A RECEVOIR ORGANISMES SOCIAUX | 36,86             |                   |
| 44400000                            | ETAT IMPOTS S/BENEFICES             | 10 302,00         | 9 451,00          |
| 44562000                            | TVA SUR IMMOBILISATIONS             |                   | 116,34            |
| 44566000                            | TVA DEDUCTIBE SUR ABS               | 42 755,92         | 5 878,38          |
| 44566500                            | TVA DEDUCTIBE PRESTATAIRES          |                   | 25 629,00         |
| 44586000                            | TAXE S/CA FACTURES NON PARVENUE     | 685,97            | 1 781,68          |
| <b>A reporter</b>                   |                                     | <b>53 780,75</b>  | <b>43 202,06</b>  |



| N° compte | Désignation                   | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|-----------|-------------------------------|------------|------------|
| Report    |                               |            |            |
| 44876400  | ETAT PRODUITS A RECEVOIR CICE | 53 780,75  | 43 202,06  |
|           |                               | 2 736,00   |            |
|           | Total                         | 56 516,75  | 43 202,06  |
|           | Total Créances                | 584 517,66 | 432 409,17 |

## Note 35 - Trésorerie

| N° compte      | Désignation                         | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|----------------|-------------------------------------|------------|------------|
| DISPONIBILITÉS |                                     |            |            |
| 51210130       | COMPTE BANCAIRE BLOQUE AUGM. CAPIT. |            | 50 000,00  |
| 51211200       | SOCIETE GENERALE                    | 103 237,53 | 34 306,10  |
|                | Total                               | 103 237,53 | 84 306,10  |
|                | Total Divers                        | 103 237,53 | 84 306,10  |

## Note 36 - Comptes de régularisation actif

| N° compte                   | Désignation                           | 30/06/2015 | 31/12/2014 |
|-----------------------------|---------------------------------------|------------|------------|
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE |                                       |            |            |
| 48600000                    | CHAR.CONSTATEES D'AVANCE              | 59,00      | 1 928,00   |
| 48660000                    | CHARGES CONST.D'AV.CH.PERIODIQUES     | 3 055,63   | 3 514,62   |
|                             | Total                                 | 3 114,63   | 5 442,62   |
|                             | Total Comptes de régularisation actif | 3 114,63   | 5 442,62   |



## PASSIF

## Note 40 - Capitaux propres

| N° compte                                     | Désignation                   | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAL SOCIAL OU INDIVIDUEL</b>           |                               |                   |                   |
| 10130000                                      | CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE | 27 500,00         | 27 500,00         |
| <b>Total</b>                                  |                               | <b>27 500,00</b>  | <b>27 500,00</b>  |
| <b>PRIMES D'ÉMISSION, DE FUSION, D'APPORT</b> |                               |                   |                   |
| 10410000                                      | PRIMES ÉMISSION               | 47 500,00         | 47 500,00         |
| <b>Total</b>                                  |                               | <b>47 500,00</b>  | <b>47 500,00</b>  |
| <b>RÉSERVE LÉGALE</b>                         |                               |                   |                   |
| 10611000                                      | RÉSERVE LÉGALE                | 2 750,00          | 2 500,00          |
| <b>Total</b>                                  |                               | <b>2 750,00</b>   | <b>2 500,00</b>   |
| <b>AUTRES RÉSERVES</b>                        |                               |                   |                   |
| 10680000                                      | AUTRES RESERVES               | 56 933,45         | 56 253,21         |
| <b>Total</b>                                  |                               | <b>56 933,45</b>  | <b>56 253,21</b>  |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>                 |                               |                   |                   |
| 12000000                                      | Résultat de l'exercice        | 79 594,92         | 930,14            |
| <b>Total</b>                                  |                               | <b>79 594,92</b>  | <b>930,14</b>     |
| <b>Total Capitaux propres</b>                 |                               | <b>214 278,37</b> | <b>134 683,35</b> |

## Note 43 - Dettes

| N° compte                                               | Désignation                           | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES DIVERS</b>            |                                       |                   |                   |
| 455SERSH                                                | SERSON HOLDING                        |                   | 30 218,04         |
| <b>Total</b>                                            |                                       |                   | <b>30 218,04</b>  |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS</b> |                                       |                   |                   |
| 41910000                                                | CLIENTS AVANCES & ACOMPTES REÇUS      | 2 250,00          |                   |
| <b>Total</b>                                            |                                       | <b>2 250,00</b>   |                   |
| <b>FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS</b>                |                                       |                   |                   |
| 401                                                     | FOURNISSEURS                          | 333 890,91        | 207 809,68        |
| 40810000                                                | FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES   | 4 497,18          | 11 639,31         |
| <b>Total</b>                                            |                                       | <b>338 388,09</b> | <b>219 448,99</b> |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>                      |                                       |                   |                   |
| 42                                                      | PERSONNEL ET COMPTES RATTACHÉS        | 8 530,14          | 10 510,30         |
| 42100000                                                | PERSONNEL REMUNERATIONS DUES          |                   | 1 998,49          |
| 42820000                                                | DETTE PROV P/ CONGÉS A PAYER          | 8 530,14          | 8 511,81          |
| 43                                                      | SÉCURITÉ SOCIALE ET AUTRES ORGANISMES | 23 641,60         | 27 512,36         |
| 43100000                                                | CAISSE URSSAF                         | 14 691,00         | 17 846,00         |
| 43720000                                                | HARMONIE MUTUELLE                     | 386,80            | 188,93            |
| 43721000                                                | GAN CAISSE PREVOYANCE CADRES          | 368,00            | 250,00            |
| 43731000                                                | KLESIA CAISSE RETRAITE NON CADRE      | 3 527,00          | 4 059,00          |
| 43820000                                                | ORG.SOC. CH./CONG.A PAYER             | 3 872,69          | 3 446,43          |
| 43863330                                                | ORGANISMES SOC.CH A PAYER/FPC         | 395,00            | 855,00            |
| <b>A reporter</b>                                       |                                       | <b>31 770,63</b>  | <b>37 155,66</b>  |
| <b>SITUATION - CLIENT</b>                               |                                       |                   |                   |



| N° compte            | Désignation                            | 30/06/2015        | 31/12/2014        |
|----------------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Report</i>        |                                        | 31 770,63         | 37 155,66         |
| 43863350             | ORGANISMES SOC.CH A PAYER/TA           | 401,11            | 867,00            |
| 44                   | ETAT ET AUTRES COLLECTIVITÉS PUBLIQUES | <b>106 454,41</b> | <b>106 293,19</b> |
| 44520000             | TVA DUE INTRACOMMUNAUT.                | 4 255,78          | 4 904,00          |
| 44551000             | TVA A DECAISSER                        | 14 067,00         | 24 755,00         |
| 44571200             | TVA COLLECTÉE 20 %                     | 72 015,08         | 53 404,50         |
| 44587000             | TAXE SUR CA FACTURE A ÉTABLIR          | 15 615,55         | 22 731,69         |
| 44860000             | ETAT AUTRES CH. A PAYER                | 501,00            | 498,00            |
|                      | <b>Total</b>                           | <b>138 626,15</b> | <b>144 315,85</b> |
| <b>AUTRES DETTES</b> |                                        |                   |                   |
| 411                  | CLIENTS CREDITEURS                     |                   | 234,43            |
|                      | <b>Total</b>                           |                   | <b>234,43</b>     |
|                      | <b>Total Dettes</b>                    | <b>479 264,24</b> | <b>394 217,31</b> |

## Note 44 - Comptes de régularisation passif

| N° compte                          | Désignation                                   | 30/06/2015      | 31/12/2014      |
|------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b> |                                               |                 |                 |
| 48700000                           | PRODUITS CONSTATEES D'AVANCES                 | 3 064,74        | 2 891,38        |
|                                    | <b>Total</b>                                  | <b>3 064,74</b> | <b>2 891,38</b> |
|                                    | <b>Total Comptes de régularisation passif</b> | <b>3 064,74</b> | <b>2 891,38</b> |



## COMPTE DE RESULTAT

## Note 50 - Produits d'exploitation

| N° compte                                                 | Désignation                         | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>PRODUCTION VENDUE SERVICES FRANCE</b>                  |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 70602000                                                  | PRESTATIONS DE SERVICES             | 182 105,00          | 167 584,57          | 14 520,43              | 8,66                           |
| 70612000                                                  | GESTION MEDIA CF                    | 1 101 525,07        | 1 220 056,96        | -118 531,89            | -9,72                          |
| 70612FTJ                                                  | GESTION MEDIA FTJ3D                 |                     | 2 148,18            | -2 148,18              | -100,00                        |
| 70612SC                                                   | GESTION MEDIA SC                    | 15 889,92           | 126 612,90          | -110 722,98            | -87,45                         |
| 70612SI                                                   | GESTION MEDIA SERSON INVEST         | 1 132,60            |                     | 1 132,60               |                                |
| 70622000                                                  | CARTERIE COMMERCIALE                | 7 373,97            | 8 194,90            | -820,93                | -10,02                         |
| 70631960                                                  | REDEVANCE ANNUELLE CL               |                     | 2 490,00            | -2 490,00              | -100,00                        |
| 70632000                                                  | REDEVANCE ANNUELLE CL               | 110 390,00          | 87 505,62           | 22 884,38              | 26,15                          |
| 70632200                                                  | REDEVANCE DEVELOPT ET COMMUNICATION | 13 528,24           |                     | 13 528,24              |                                |
| 70641800                                                  | CLIENTS VAR FAE AAE PCA             | -35 754,05          | 99 774,94           | -135 528,99            | -135,83                        |
| 70642000                                                  | DROITS ENTREE CL                    |                     | 15 000,00           | -15 000,00             | -100,00                        |
| <b>Total</b>                                              |                                     | <b>1 396 190,75</b> | <b>1 729 368,07</b> | <b>-333 177,32</b>     | <b>-19,27</b>                  |
| <b>REPRISES SUR AMORT. ET PROV., TRANSFERT DE CHARGES</b> |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 79120000                                                  | REFACTURATION CHARGES 20 %          |                     | 1 335,57            | -1 335,57              | -100,00                        |
| 79141800                                                  | REFACTURATION VAR PCA FAE           |                     | 11 583,69           | -11 583,69             | -100,00                        |
| 79162000                                                  | REFACTURATION DIVERSES NON SOUMIS   |                     | 21 156,02           | -21 156,02             | -100,00                        |
| 79164000                                                  | TRANSF.CH.IND.JOUR.PREVOY           | 36,86               | 827,93              | -791,07                | -95,55                         |
| 79164170                                                  | AVANTAGE EN NATURE                  | 1 362,00            | 2 270,00            | -908,00                | -40,00                         |
| <b>Total</b>                                              |                                     | <b>1 398,86</b>     | <b>37 173,21</b>    | <b>-35 774,35</b>      | <b>-96,24</b>                  |
| <b>AUTRES PRODUITS</b>                                    |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 75800000                                                  | PRODUITS DIVERS DE GESTION COURANTE | 205,51              | 131,25              | 74,26                  | 56,58                          |
| <b>Total</b>                                              |                                     | <b>205,51</b>       | <b>131,25</b>       | <b>74,26</b>           | <b>56,58</b>                   |
| <b>Total Produits d'exploitation</b>                      |                                     | <b>1 397 795,12</b> | <b>1 766 672,53</b> | <b>-368 877,41</b>     | <b>-20,88</b>                  |

## Note 51 - Charges d'exploitation

| N° compte                                | Désignation                                | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b> |                                            |                     |                     |                        |                                |
| 604                                      | ACHATS D'ÉTUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES | 1 210 402,05        | 1 513 542,10        | -303 140,05            | -20,03                         |
| 60400000                                 | SOUS TRAITANCE HEBERG. DOMAINE             | 1 226,07            | 2 220,91            | -994,84                | -44,79                         |
| 60410000                                 | SOUS TRAITANCE IMPRIMERIE                  | 3 872,16            | 6 384,96            | -2 512,80              | -39,35                         |
| 60422000                                 | SOUS TRAITANCE DIVERSES INTRACOM           |                     | 2 100,00            | -2 100,00              | -100,00                        |
| 60429000                                 | SOUS TRAITANCE DIVERSES HORS CE            |                     | 214,56              | -214,56                | -100,00                        |
| 60430000                                 | SOUS TRAITANCE EFEDUS                      | 6 150,13            | 12 192,00           | -6 041,87              | -49,56                         |
| 60440000                                 | SOUS TRAITANCE PUBLICITE                   | 763 180,99          | 724 623,36          | 38 557,63              | 5,32                           |
| 60442000                                 | SOUS TRAITANCE PUBLICITE INTRACOM          | 387 269,53          | 655 832,88          | -268 563,35            | -40,95                         |
| 60442100                                 | SOUS TRAITANCE PUB. INTRA CDT LIBRA        | 7 009,42            | 15 524,73           | -8 515,31              | -54,85                         |
| 60449000                                 | SOUS TRAITANCE PUBLICITE HORS CE           | 1 080,00            | 634,70              | 445,30                 | 70,16                          |
| <b>A reporter</b>                        |                                            | <b>1 169 788,30</b> | <b>1 419 728,10</b> | <b>-249 939,80</b>     | <b>-17,60</b>                  |



| N° compte         | Désignation                                          | 30/06/2015      | 31/12/2014       | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|-------------------|------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------|--------------------------------|
| <i>Report</i>     |                                                      | 1 169 788,30    | 1 419 728,10     | -249 939,80            | -17,60                         |
| 60450000          | SOUS TRAITANCE CONFECTION CDT LIBRA                  | 29 920,00       | 50 400,00        | -20 480,00             | -40,63                         |
| 60460000          | SOUS TRAITANCE PROGRESSIUM/GA CREAT                  | 10 693,75       | 43 414,00        | -32 720,25             | -75,37                         |
| 606               | <b>ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES</b> | <b>1 930,84</b> | <b>5 692,48</b>  | <b>-3 761,64</b>       | <b>-66,08</b>                  |
| 60612000          | CARBURANT                                            | 1 202,39        | 2 231,25         | -1 028,86              | -46,11                         |
| 60640000          | FOURNITURES ADMINISTRATIVES                          |                 | 327,95           | -327,95                | -100,00                        |
| 60680000          | PETIT MAT.BUREAU INFORMATIQUE                        | 594,56          | 2 963,25         | -2 368,69              | -79,94                         |
| 60682000          | PETIT MAT.BUREAU&OUTILLAG INTRACOM                   | 133,89          | 69,99            | 63,90                  | 91,30                          |
| 60689000          | PETIT MAT.BUREAU&OUTILLAG HORS CE                    |                 | 100,04           | -100,04                | -100,00                        |
| 613               | <b>LOCATIONS</b>                                     | <b>6 753,84</b> | <b>12 077,92</b> | <b>-5 324,08</b>       | <b>-44,08</b>                  |
| 61320000          | LOCATIONS IMMOBILIERES                               | 4 675,08        | 8 736,26         | -4 061,18              | -46,49                         |
| 613521DD709V      | LOCAT.VOITURE STEF FREDERIC                          | 2 078,76        | 3 341,66         | -1 262,90              | -37,79                         |
| 614               | <b>CHARGES LOCATIVES ET DE CO-PROPRIÉTÉ</b>          | <b>2 068,14</b> | <b>3 218,78</b>  | <b>-1 150,64</b>       | <b>-35,75</b>                  |
| 61400000          | CHARGES LOCATIVES                                    | 2 068,14        | 3 218,78         | -1 150,64              | -35,75                         |
| 615               | <b>ENTRETIEN ET RÉPARATIONS</b>                      | <b>2 155,84</b> | <b>1 509,98</b>  | <b>645,86</b>          | <b>42,77</b>                   |
| 61552000          | ENTRETIEN MAT.TRANSPORT VT                           | 421,90          | 102,60           | 319,30                 | 311,21                         |
| 61552613          | ENTRETIEN MAT.TRANSPORT LOCATIONS                    | 515,04          | 827,96           | -312,92                | -37,79                         |
| 61553000          | ENTRETIEN MAT.BUREAU                                 | 948,00          |                  | 948,00                 |                                |
| 61563000          | MAINTENANCE INFORMATIQUE                             | 270,90          | 579,42           | -308,52                | -53,25                         |
| 616               | <b>PRIMES D'ASSURANCE</b>                            | <b>759,88</b>   | <b>1 133,28</b>  | <b>-373,40</b>         | <b>-32,95</b>                  |
| 61600000          | ASSURANCES GENERALES                                 | 289,72          | 504,08           | -214,36                | -42,52                         |
| 61632000          | ASSURANCES MAT.TRANSPORT                             | 405,00          | 524,45           | -119,45                | -22,78                         |
| 61661300          | ASSURANCES LOCATIONS                                 | 65,16           | 104,75           | -39,59                 | -37,79                         |
| 618               | <b>DIVERS</b>                                        | <b>271,70</b>   | <b>21 271,02</b> | <b>-20 999,32</b>      | <b>-98,72</b>                  |
| 61830000          | DOCUMENTATION TECHNIQUE                              | 271,70          | 115,00           | 156,70                 | 136,26                         |
| 61850000          | FRAIS COLLOQUES & SÉMINAIRES                         |                 | 21 156,02        | -21 156,02             | -100,00                        |
| 622               | <b>RÉMUNÉRATIONS D'INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES</b>  | <b>2 975,00</b> | <b>8 271,97</b>  | <b>-5 296,97</b>       | <b>-64,04</b>                  |
| 62260000          | HONORAIRES                                           | 2 975,00        | 8 025,00         | -5 050,00              | -62,93                         |
| 62270000          | FRAIS D'ACTES CONTENTIEUX                            |                 | 246,97           | -246,97                | -100,00                        |
| 623               | <b>PUBLICITÉ, PUBLICATIONS, RELATIONS PUBLIQUES</b>  |                 | <b>2 928,64</b>  | <b>-2 928,64</b>       | <b>-100,00</b>                 |
| 62310000          | ANNONCES & INSERTIONS                                |                 | 333,04           | -333,04                | -100,00                        |
| 62350000          | PARRAINAGE PUBLICITAIRE                              |                 | 2 000,00         | -2 000,00              | -100,00                        |
| 62360000          | CATALOGUES ET IMPRIMES                               |                 | 595,60           | -595,60                | -100,00                        |
| 625               | <b>DÉPLACEMENTS, MISSIONS ET RÉCEPTIONS</b>          | <b>4 919,48</b> | <b>10 496,00</b> | <b>-5 576,52</b>       | <b>-53,13</b>                  |
| 625121CH          | FRAIS KMS CHERFAOUI MORRARD                          | 744,62          | 1 432,28         | -687,66                | -48,01                         |
| 625121ST          | FRAIS KMS FREDERIC STEF                              |                 | 79,79            | -79,79                 | -100,00                        |
| 62560000          | MISSIONS                                             | 2 255,86        | 3 741,09         | -1 485,23              | -39,70                         |
| 62561000          | PEAGE PARKING SNCF AVION                             | 265,90          | 1 042,84         | -776,94                | -74,50                         |
| 62570000          | RECEPTIONS                                           | 1 653,10        | 4 200,00         | -2 546,90              | -60,64                         |
| 626               | <b>FRAIS POSTAUX ET DE TÉLÉCOMMUNICATIONS</b>        | <b>460,77</b>   | <b>830,14</b>    | <b>-369,37</b>         | <b>-44,49</b>                  |
| 62610000          | AFFRANCHISSEMENTS                                    | 60,22           | 224,25           | -164,03                | -73,15                         |
| 62630000          | FRAIS TELECOMMUNICATION MOBILE                       | 395,21          | 595,12           | -199,91                | -33,59                         |
| 62645000          | INTERNET HEBERGEMENT                                 | 5,34            | 10,77            | -5,43                  | -50,42                         |
| 627               | <b>SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILÉS</b>               | <b>355,10</b>   | <b>585,68</b>    | <b>-230,58</b>         | <b>-39,37</b>                  |
| <i>A reporter</i> |                                                      | 1 232 697,54    | 1 580 972,31     | -348 274,77            | -22,03                         |



| N° compte                                               | Désignation                         | 30/06/2015          | 31/12/2014          | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|--------------------------------|
| <i>Report</i>                                           |                                     | 1 232 697,54        | 1 580 972,31        | -348 274,77            | -22,03                         |
| 62780000                                                | SERVICES BANCAIRES                  | 355,10              | 585,68              | -230,58                | -39,37                         |
| 628                                                     | DIVERS                              | 29,41               | 36,57               | -7,16                  | -19,58                         |
| 62840000                                                | FRAIS RECRUTEMENT PERSONNEL         | 29,41               | 36,57               | -7,16                  | -19,58                         |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>1 233 082,05</b> | <b>1 581 594,56</b> | <b>-348 512,51</b>     | <b>-22,04</b>                  |
| <b>IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>            |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 63330000                                                | FORMATION PROF CONTINUE             | 395,14              | 855,37              | -460,23                | -53,80                         |
| 63350000                                                | TAXE APPRENTISSAGE                  | 401,11              | 867,00              | -465,89                | -53,74                         |
| 63511000                                                | CET CFE COTIS./FONCIERE ENTREPRISES | 61,00               | 121,00              | -60,00                 | -49,59                         |
| 63511700                                                | CET CVAE COTIS./VA ENTREPRISES      | 267,00              | 267,00              | 0,00                   |                                |
| 63514000                                                | TAXE S/VEHICULES SOCIETES           | 115,00              | 231,00              | -116,00                | -50,22                         |
| 63540000                                                | DROIT ENREG. & TIMBRES              |                     | 413,00              | -413,00                | -100,00                        |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>1 239,25</b>     | <b>2 754,37</b>     | <b>-1 515,12</b>       | <b>-55,01</b>                  |
| <b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>                          |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 64110000                                                | SALAIRES APPOINT.COMMIS             | 57 624,76           | 125 288,69          | -67 663,93             | -54,01                         |
| 64111000                                                | INDEMNITES CPAM NETTES              | 53,68               | 827,93              | -774,25                | -93,52                         |
| 64120000                                                | CONGES PAYES                        | 18,33               | 3 508,35            | -3 490,02              | -99,48                         |
| 64140000                                                | INDEMNITES AVANTAGES DIVERS         |                     | 300,00              | -300,00                | -100,00                        |
| 64170000                                                | AVANTAGE EN NATURE                  | 1 362,00            | 2 270,00            | -908,00                | -40,00                         |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>59 058,77</b>    | <b>132 194,97</b>   | <b>-73 136,20</b>      | <b>-55,32</b>                  |
| <b>CHARGES SOCIALES</b>                                 |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 64510000                                                | COTISATIONS URSSAF                  | 18 789,72           | 38 509,28           | -19 719,56             | -51,21                         |
| 64520000                                                | COTISATIONS PREVOYANCE CADRES       | 736,00              | 1 297,77            | -561,77                | -43,29                         |
| 64521000                                                | COTISATIONS MUTUELLE CADRES         | 2 058,72            | 3 386,83            | -1 328,11              | -39,21                         |
| 64522000                                                | COTISATIONS MUTUELLE EMPLOYES       | 131,00              | 19,85               | 111,15                 | 559,95                         |
| 64530000                                                | COTISATIONS RETRAITE                | 4 266,86            | 8 939,60            | -4 672,74              | -52,27                         |
| 64582000                                                | CHARGES SOCIALES SUR C.P            | 426,26              | 1 294,94            | -868,68                | -67,08                         |
| 64750000                                                | MEDECINE DU TRAVAIL ET PHARMACIE    | 71,61               | 164,87              | -93,26                 | -56,57                         |
| 64944000                                                | CREDIT IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI   | -2 736,00           | -6 047,00           | 3 311,00               | -54,75                         |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>23 744,17</b>    | <b>47 566,14</b>    | <b>-23 821,97</b>      | <b>-50,08</b>                  |
| <b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS</b> |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 68112000                                                | DOTATION AMORT IMMO CORPORELLES     | 950,62              | 1 402,43            | -451,81                | -32,22                         |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>950,62</b>       | <b>1 402,43</b>     | <b>-451,81</b>         | <b>-32,22</b>                  |
| <b>AUTRES CHARGES</b>                                   |                                     |                     |                     |                        |                                |
| 65800000                                                | CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANT | 125,34              | 11,88               | 113,46                 | 955,05                         |
|                                                         | <b>Total</b>                        | <b>125,34</b>       | <b>11,88</b>        | <b>113,46</b>          | <b>955,05</b>                  |
| <b>Total Charges d'exploitation</b>                     |                                     | <b>1 318 200,20</b> | <b>1 765 524,35</b> | <b>-447 324,15</b>     | <b>-25,34</b>                  |



## Note 54 - Charges financières

| N° compte                             | Désignation                | 30/06/2015 | 31/12/2014    | Variation<br>(1) - (2) | % de<br>variation<br>(1) - (2) |
|---------------------------------------|----------------------------|------------|---------------|------------------------|--------------------------------|
| <b>INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES</b> |                            |            |               |                        |                                |
| 66150000                              | INTERETS DE COMPTE COURANT |            | 218,04        | -218,04                | -100,00                        |
|                                       | <b>Total</b>               |            | <b>218,04</b> | <b>-218,04</b>         | <b>-100,00</b>                 |
| <b>Total Charges financières</b>      |                            |            | <b>218,04</b> | <b>-218,04</b>         | <b>-100,00</b>                 |



## BILAN ACTIF

|                                                  |                                           |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : |                                   | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|------------|
|                                                  |                                           |                                                             |                                   | Brut<br>1             | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3   | Net<br>4   |
| Capital souscrit non appelé (I)                  |                                           |                                                             | 30                                |                       |                                   |            |            |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES             | Frais d'établissement                                       |                                   | 1,00                  |                                   | 1,00       | 1,00       |
|                                                  |                                           | Frais de développement                                      |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS CORPORELLES               | Terrains                                                    | 31                                | 8 706,67              | 5 563,52                          | 3 143,15   | 1 441,76   |
|                                                  |                                           | Constructions                                               |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations corporelles                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Immobilisations en-cours                                    |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)           | Avances et acomptes                                         |                                   | 2 500,00              |                                   | 2 500,00   | 2 500,00   |
|                                                  |                                           | Participations (méthode de mise en équival.)                |                                   |                       |                                   |            |            |
| Autres participations                            |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Créances rattachées à des participations         |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| T.I.A.P                                          |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Autres titres immobilisés                        |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Prêts                                            |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Autres immobilisations financières               |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| Total (II)                                       |                                           |                                                             |                                   | 11 207,67             | 5 563,52                          | 5 644,15   | 3 942,76   |
| ACTIF CIRCULANT                                  | STOCKS                                    | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de biens                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | En-cours de production de services                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  |                                           | Marchandises                                                |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | CRÉANCES                                  | Avances et acomptes versés                                  | 33                                | 3 990,00              |                                   | 3 990,00   | 17 062,00  |
|                                                  |                                           | Clients et comptes rattachés (3)                            | 34                                | 389 207,11            |                                   | 389 207,11 | 270 547,44 |
|                                                  |                                           | Autres créances (3)                                         |                                   | 43 202,06             | 43 202,06                         | 24 761,96  |            |
|                                                  |                                           | Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | DIVERS                                    | V.M.P (dont actions propres : )                             | 35                                |                       |                                   |            |            |
| Instruments de trésorerie                        |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                        | Disponibilités                            |                                                             | 84 306,10                         |                       | 84 306,10                         | 49 591,96  |            |
|                                                  | Charges constatées d'avance (3)           | 36                                                          | 5 442,62                          |                       | 5 442,62                          | 1 908,41   |            |
|                                                  | Total (III)                               |                                                             |                                   | 526 147,89            |                                   | 526 147,89 | 363 871,77 |
|                                                  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)  | 36                                                          |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Primes de remboursement d'obligations (V) |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
|                                                  | Ecarts de conversion actif (VI)           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |            |
| TOTAL GENERAL (I à VI)                           |                                           |                                                             |                                   | 537 355,56            | 5 563,52                          | 531 792,04 | 367 814,53 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :               |                                           |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                       | (3) Part à + 1 an                 |            |            |
| Clause de réserve de propriété Immobilisations : |                                           |                                                             | Stocks :                          |                       | Créances :                        |            |            |



## BILAN PASSIF

|                                    |                                                                                               | Note   | 31/12/2014        | 31/12/2013        |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 27 500,00 )                                   |        | 27 500,00         | 25 000,00         |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |        | 47 500,00         |                   |
|                                    | Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |        |                   |                   |
|                                    | Réserve légale (3)                                                                            |        | 2 500,00          | 2 500,00          |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |        |                   |                   |
|                                    | Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40     |                   |                   |
|                                    | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |        | 56 253,21         | 48 018,28         |
|                                    | Report à nouveau                                                                              |        |                   |                   |
|                                    | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |        | 930,14            | 18 234,93         |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                  |        |                   |                   |
|                                    | Provisions réglementées                                                                       |        |                   |                   |
|                                    | <b>Total (I)</b>                                                                              |        | <b>134 683,35</b> | <b>93 753,21</b>  |
| AUTRES FONDS PROPRES               | Produit des émissions de titres participatifs                                                 |        |                   |                   |
|                                    | Avances conditionnées                                                                         | 41     |                   |                   |
|                                    | <b>Total (II)</b>                                                                             |        |                   |                   |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Provisions pour risques                                                                       |        |                   |                   |
|                                    | Provisions pour charges                                                                       | 42     |                   |                   |
|                                    | <b>Total (III)</b>                                                                            |        |                   |                   |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles                                                            |        |                   |                   |
|                                    | Autres emprunts obligataires                                                                  |        |                   |                   |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |        |                   |                   |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs )                          |        | 30 218,04         |                   |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |        |                   |                   |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      | 43     | 219 448,99        | 168 245,67        |
|                                    | Dettes fiscales et sociales                                                                   |        | 144 315,85        | 71 457,20         |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |        |                   |                   |
|                                    | Autres dettes                                                                                 |        | 234,43            | 380,01            |
|                                    | Instruments de trésorerie                                                                     |        |                   |                   |
| Comptes régul.                     | Produits constatés d'avance (4)                                                               | 44     | 2 891,38          | 33 978,44         |
|                                    | <b>Total (IV)</b>                                                                             |        | <b>397 108,69</b> | <b>274 061,32</b> |
|                                    | Ecarts de conversion passif                                                                   | (V) 44 |                   |                   |
|                                    | <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |        | <b>531 792,04</b> | <b>367 814,53</b> |
| Renvois                            | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |        |                   |                   |
|                                    | (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |        |                   |                   |
|                                    | Ecart de réévaluation libre                                                                   |        |                   |                   |
|                                    | Réserve de réévaluation (1976)                                                                |        |                   |                   |
|                                    | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |        |                   |                   |
|                                    | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |        | 397 108,69        | 274 061,32        |
|                                    | (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |        |                   |                   |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                      |                                                                                   |              |                 | Note | 31/12/2014   | 31/12/2013   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|------|--------------|--------------|
| Nombre de mois de la période                                         |                                                                                   |              |                 |      | 12           | 12           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                              |                                                                                   | 1 - France   | 2 - Exportation |      | Total        | Total        |
|                                                                      | Ventes de marchandises                                                            |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Production vendue                                                                 | biens        |                 |      |              |              |
|                                                                      |                                                                                   | services     |                 |      |              |              |
|                                                                      |                                                                                   | 1 729 368,07 |                 |      | 1 729 368,07 | 1 074 238,94 |
|                                                                      | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       | 1 729 368,07 |                 |      | 1 729 368,07 | 1 074 238,94 |
|                                                                      | Production stockée                                                                |              |                 | 50   |              |              |
| Production immobilisée                                               |                                                                                   |              |                 |      |              |              |
| Subventions d'exploitation                                           |                                                                                   |              |                 |      |              |              |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9) |                                                                                   |              |                 |      | 37 173,21    | 2 252,05     |
| Autres produits (1) (11)                                             |                                                                                   |              |                 |      | 131,25       | 1,11         |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)                            |                                                                                   |              |                 |      | 1 766 672,53 | 1 076 492,10 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                               | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Variation de stock (marchandises)                                                 |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |              |                 |      | 1 581 594,56 | 959 685,57   |
|                                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |              |                 |      | 2 754,37     | 4 294,00     |
|                                                                      | Salaires et traitements                                                           |              |                 |      | 132 194,97   | 64 909,55    |
|                                                                      | Charges sociales (10)                                                             |              |                 |      | 47 566,14    | 25 686,30    |
|                                                                      | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |              |                 |      | 1 402,43     | 700,35       |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Dotations aux provisions                                                          |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres charges (12)                                                               |              |                 |      | 11,88        | 313,51       |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)                            |                                                                                   |              |                 |      | 1 765 524,35 | 1 055 589,28 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                                 |                                                                                   |              |                 |      | 1 148,18     | 20 902,82    |
| OPERATIONS EN COMMUN                                                 | Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |              |                 | 52   |              |              |
| PRODUITS FINANCIERS                                                  | Produits financiers de participations (5)                                         |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |              |                 | 53   |              |              |
|                                                                      | Différences positives de change                                                   |              |                 |      |              |              |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement        |                                                                                   |              |                 |      |              |              |
| Total des produits financiers (V)                                    |                                                                                   |              |                 |      |              |              |
| CHARGES FINANCIERES                                                  | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |              |                 |      |              |              |
|                                                                      | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |              |                 |      | 218,04       | 462,89       |
|                                                                      | Différences négatives de change                                                   |              |                 | 54   |              |              |
|                                                                      | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |              |                 |      |              |              |
| Total des charges financières (VI)                                   |                                                                                   |              |                 |      | 218,04       | 462,89       |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                                      |                                                                                   |              |                 |      | -218,04      | -462,89      |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)                 |                                                                                   |              |                 |      | 930,14       | 20 439,93    |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            | Note      | 31/12/2014          | 31/12/2013          |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                              |           |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                           |           |                     |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                           | <b>55</b> |                     |                     |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges          |           |                     |                     |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                              |           |                     |                     |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                             |           |                     |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                  |           |                     |                     |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                          | <b>56</b> |                     |                     |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions  |           |                     |                     |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                            |           |                     |                     |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |           |                     |                     |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)              | <b>57</b> |                     |                     |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                               | <b>58</b> |                     | 2 205,00            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |           | <b>1 766 672,53</b> | <b>1 076 492,10</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |           | <b>1 765 742,39</b> | <b>1 058 257,17</b> |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |           | <b>930,14</b>       | <b>18 234,93</b>    |

|                |         |                                                                                                                                                                  |              |              |
|----------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Renvois</b> | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                                                                                          |              |              |
|                | (2)     | Dont <ul style="list-style-type: none"><li>- Produits de locations immobilières</li><li>- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs</li></ul> |              |              |
|                | (3)     | Dont <ul style="list-style-type: none"><li>- Crédit-bail mobilier</li><li>- Crédit-bail immobilier</li></ul>                                                     |              |              |
|                | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs                                                                                                |              |              |
|                | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                                                                                                                   |              |              |
|                | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                                                                                   |              | 463,00       |
|                | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)                                                                                        |              |              |
|                | (9)     | Dont transferts de charges                                                                                                                                       | 37 173,21    |              |
|                | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                                                                                               |              |              |
|                | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                                                                                              |              |              |
|                | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                                                                               |              |              |
|                | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires                                                                                                                 |              |              |
|                | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                                                                                                          | 1 729 368,07 | 1 074 238,94 |
|                | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                                                                                                                    | 930,14       | 18 234,93    |



ANNEXE



## Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

### Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectués conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, à l'exception des amortissements, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Les engagements d'indemnités de départ en retraite ou d'indemnités de fin de carrière sont évalués s'ils sont significatifs.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi est comptabilisé en déduction des charges de personnel et fait l'objet d'un produit à recevoir à la clôture de l'exercice ou d'une imputation sur l'impôt sur les sociétés.

Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement. Le crédit d'impôt ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

L'utilisation du CICE sera diversifiée et définie selon les besoins et les orientations de l'entité.

### Note 31 - Immobilisations

A compter des exercices ouverts depuis le 01/01/2005, la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des immobilisations sont régis par les règlements CRC n° 2002-10, CRC n° 2003-07, CRC n° 2004-06, CRC N° 2005-9

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction des durées d'usage.



### Mouvements des immobilisations brutes

**SOCIETE ATTESTATION - PLAQUETTE COMPLETE**



## Mouvements des amortissements

| Immobilisations amortissables                                 | Amortissements<br>début exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>fin exercice |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------|--------------------------------|
|                                                               |                                  | Dotations                | Diminutions |                                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          |                                  |                          |             |                                |
| - Frais d'établissement et de développement                   |                                  |                          |             |                                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                  |                          |             |                                |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                          |             |                                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            |                                  |                          |             |                                |
| - Terrains                                                    |                                  |                          |             |                                |
| - Constructions                                               |                                  |                          |             |                                |
| . Sur sol propre                                              |                                  |                          |             |                                |
| . Sur sol d'autrui                                            |                                  |                          |             |                                |
| . Installation agencement aménag.                             |                                  |                          |             |                                |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                  |                          |             |                                |
| - Autres immobilisations corporelles                          |                                  |                          |             |                                |
| . Instal, agencements, aménagements divers                    |                                  |                          |             |                                |
| . Matériel de transport                                       |                                  |                          |             |                                |
| . Matériel de bureau                                          | 4 161                            | 1 402                    |             | 5 564                          |
| . Emballages récupérables, divers                             |                                  |                          |             |                                |
| <b>Total</b>                                                  | <b>4 161</b>                     | <b>1 402</b>             |             | <b>5 564</b>                   |
| <b>Total général</b>                                          | <b>4 161</b>                     | <b>1 402</b>             |             | <b>5 564</b>                   |

## Mouvements des immobilisations incorporelles

| Désignation                    | Immobilisations<br>brutes | Amortissements | Immobilisations<br>nettes |
|--------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Au début de l'exercice         | + 1                       | +              | + 1                       |
| Réévaluation de l'exercice     | +                         |                | +                         |
| Investissements de l'exercice  | +                         |                | +                         |
| Dotation de l'exercice         |                           | +              | -                         |
| Cessions ou mises hors service | -                         | -              | -                         |
| Valeur en fin d'exercice       | = 1                       | =              | = 1                       |

## Mouvements des immobilisations corporelles

| Désignation                    | Immobilisations<br>brutes | Amortissements | Immobilisations<br>nettes |
|--------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| Au début de l'exercice         | + 5 603                   | + 4 161        | + 1 442                   |
| Réévaluation de l'exercice     | +                         |                | +                         |
| Investissements de l'exercice  | + 3 104                   |                | + 3 104                   |
| Dotation de l'exercice         |                           | + 1 402        | - 1 402                   |
| Cessions ou mises hors service | -                         | -              | -                         |
| Valeur en fin d'exercice       | = 8 707                   | = 5 564        | = 3 143                   |

**Mouvements des immobilisations financières**

| Désignation                                                                      | Montant |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Valeur au début de l'exercice                                                    | + 2 500 |
| Acquisitions                                                                     | +       |
| Augmentations résultant d'une mise en équivalence                                | +       |
| Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence | -       |
| Valeur en fin d'exercice                                                         | = 2 500 |

**Modes et durées d'amortissement**

| Désignation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Modes                 | Durées       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <u>Immobilisations incorporelles</u> <ul style="list-style-type: none"><li>- Frais d'établissement</li><li>- Frais de développement</li><li>- Concessions, brevets et droits similaires</li><li>- Fonds commercial</li><li>- Autres immobilisations incorporelles</li></ul>                                                                                                                                                     |                       |              |
| <u>Immobilisations corporelles</u> <ul style="list-style-type: none"><li>- Terrains</li><li>- Constructions</li><li>- Installations techniques, matériels et outillages</li><li>- Autres immobilisations corporelles<ul style="list-style-type: none"><li>. Instal, agencements, aménagements divers</li><li>. Matériel de transport</li><li>. Matériel de bureau</li><li>. Emballages récupérables, divers</li></ul></li></ul> | LINEAIRE ET DEGRESSIF | DE 3 A 8 ANS |

**Echéances des immobilisations financières**

| Désignation                           | Montant |
|---------------------------------------|---------|
| Total des immobilisations financières | 2 500   |
| . à moins d'un an                     |         |
| . à plus d'un an                      | 2 500   |

**Note 32 - Stocks et Travaux en cours****Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré-premier sorti".

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

Les travaux en cours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de production 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.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est



effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

#### Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

#### Note 36 - Comptes de régularisation actif

##### Détail des charges constatées d'avance

| Désignation                       | Période    |    | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------------|------------|----|--------------|-----------|--------------|
|                                   | du         | au |              |           |              |
| CHAR.CONSTATEES D'AVANCE          | 01/01/2015 |    | 1 928        |           |              |
| CHARGES CONST.D'AV.CH.PERIODIQUES | 01/01/2015 |    | 3 515        |           |              |
| Total                             |            |    | 5 443        |           |              |

#### Note 40 - Capitaux propres

##### Composition du capital social

| Désignation                                           | Actions ou parts sociales |                 |        |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|--------|
|                                                       | Nombre                    | Valeur Unitaire | Total  |
| Au début de l'exercice                                | 250                       | 100,00          | 25 000 |
| Emises dans l'exercice                                | 25                        | 100,00          | 2 500  |
| Remboursées dans l'exercice                           |                           |                 |        |
| A la fin de l'exercice                                | 275                       | 100,00          | 27 500 |
| Augmentation de capital par incorporation de réserves |                           |                 |        |
| Réduction de capital par prélèvement sur les réserves |                           |                 |        |

#### Note 44 - Comptes de régularisation passif

##### Détail des produits constatés d'avance

| Désignation                   | Période    |    | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-------------------------------|------------|----|--------------|-----------|--------------|
|                               | du         | au |              |           |              |
| PRODUITS CONSTATEES D'AVANCES | 01/01/2015 |    | 2 891        |           |              |
| Total                         |            |    | 2 891        |           |              |

**Note 55 - Produits exceptionnels**

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leurs montants.

**Note 56 - Charges exceptionnelles**

Les charges exceptionnelles tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leur montants.

**Note 60 - Autres informations****Détail des charges à payer**

| Désignation                         | Montant       |
|-------------------------------------|---------------|
| FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES | 11 639        |
| DETTES PROV P/ CONGÉS A PAYER       | 8 512         |
| ORG.SOC. CH./CONG.A PAYER           | 3 446         |
| ORGANISMES SOC.CH A PAYER/FPC       | 855           |
| ORGANISMES SOC.CH A PAYER/TA        | 867           |
| ETAT AUTRES CH. A PAYER             | 498           |
| <b>Total</b>                        | <b>25 818</b> |

**Détail des produits à recevoir**

| Désignation                        | Montant        |
|------------------------------------|----------------|
| CLIENTS FACTURES A ÉTABLIR         | 11 068         |
| FACTURES A ETABLIR / CENTRAL FIN.  | 117 659        |
| FACTURES A ETABLIR / SERSON INVEST | 7 663          |
| <b>Total</b>                       | <b>136 390</b> |

**Locations financières**

| Désignation                                          | Locations financières immobilières | Locations financières mobilières | Total  |
|------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--------|
| <i>Redevances à payer</i>                            |                                    |                                  |        |
| . au début de l'exercice                             |                                    |                                  |        |
| . nouvelles locations financières                    |                                    | 12 823                           | 12 823 |
| . payées dans l'exercice                             |                                    | 3 342                            | 3 342  |
| . à la fin de l'exercice                             |                                    | 9 481                            | 9 481  |
| Dont                                                 |                                    |                                  |        |
| . à un an au plus                                    |                                    | 4 158                            | 4 158  |
| . à plus d'un an, 5 ans au plus                      |                                    | 5 324                            | 5 324  |
| . à plus de 5 ans                                    |                                    |                                  |        |
| Valeurs de rachat des locations actives à la clôture |                                    |                                  |        |



## Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| Désignation                                                | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                            | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |
| Avances et acomptes sur immobilisations                    |                                    |                                                       |
| Participations                                             |                                    |                                                       |
| Créances rattachées à des participations                   |                                    |                                                       |
| Prêts                                                      |                                    |                                                       |
| Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant) |                                    |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                      | 363 305                            |                                                       |
| Autres créances                                            |                                    |                                                       |
| Capital souscrit appelé non versé                          |                                    |                                                       |
| <b>Total actif</b>                                         | <b>363 305</b>                     |                                                       |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                    |                                                       |
| Autres emprunts obligataires                               |                                    |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits    |                                    |                                                       |
| 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                                              | 30 218                             |                                                       |
| <b>Total passif</b>                                        | <b>30 218</b>                      |                                                       |
| Produits de participation                                  |                                    |                                                       |
| Autres produits financiers                                 |                                    |                                                       |
| <b>Total produits</b>                                      |                                    |                                                       |
| Charges financières                                        |                                    |                                                       |
| <b>Total charges</b>                                       |                                    |                                                       |

## Engagements donnés

| Désignation                               | Concernant |          |                |                          |              |
|-------------------------------------------|------------|----------|----------------|--------------------------|--------------|
|                                           | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres       |
| ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE         |            |          |                |                          | 3 184        |
| DROIT INDIVIDUEL DE FORMATION (en heures) |            |          |                |                          | 177          |
| <b>Total</b>                              |            |          |                |                          | <b>3 361</b> |

## Effectifs

| Catégorie | Effectif moyen |
|-----------|----------------|
| EFFECTIFS | 4              |



## Echéance des créances

| Etat des créances                                                                                                       | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                                                                |                |                |                |
| Prêts (1) (2)                                                                                                           |                |                |                |
| Autres immobilisations financières                                                                                      | 2 500          |                | 2 500          |
| Clients douteux ou litigieux                                                                                            |                |                |                |
| Autres créances clients                                                                                                 | 389 207        | 389 207        |                |
| Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation<br>prêtés ou remis en garantie antérieurement constituée) |                |                |                |
| Personnel et comptes rattachés                                                                                          |                |                |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                           |                |                |                |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                | 9 451          | 9 451          |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                              | 33 405         | 33 405         |                |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                                                            |                |                |                |
| Divers                                                                                                                  |                |                |                |
| Groupe et associés (2)                                                                                                  |                |                |                |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)                                        | 346            | 346            |                |
| Charges constatées d'avance                                                                                             | 5 443          | 5 443          |                |
| <b>Totaux</b>                                                                                                           | <b>440 352</b> | <b>437 852</b> | <b>2 500</b>   |
| (1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice                                                                   |                |                |                |
| - Remboursements obtenus en cours d'exercice                                                                            |                |                |                |
| (2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)                                                        |                |                |                |

## Echéance des dettes

| Etat des dettes                                                 | Montant brut   | A 1 an au plus                                                                           | A plus d'un an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                          |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)      |                |                                                                                          |                                 |                 |
| à 1 an max. à l'origine                                         |                |                                                                                          |                                 |                 |
| à plus d'1 an à l'origine                                       |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)                 |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                               | 219 449        | 219 449                                                                                  |                                 |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                  | 10 510         | 10 510                                                                                   |                                 |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                   | 27 512         | 27 512                                                                                   |                                 |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                        |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                      | 105 795        | 105 795                                                                                  |                                 |                 |
| Obligations cautionnées                                         |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                               | 498            | 498                                                                                      |                                 |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Groupe et associés (2)                                          | 30 218         | 30 218                                                                                   |                                 |                 |
| Autres dettes                                                   | 234            | 234                                                                                      |                                 |                 |
| Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie |                |                                                                                          |                                 |                 |
| Produits constatés d'avance                                     | 2 891          | 2 891                                                                                    |                                 |                 |
| <b>Total</b>                                                    | <b>397 107</b> | <b>397 107</b>                                                                           |                                 |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                      |                | (2) Montant des divers emprunts et<br>dettes contractés auprès des<br>associés physiques |                                 |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                         |                |                                                                                          |                                 |                 |

\* Bilans et comptes de résultat de la société SERSON ASSURANCES pour les exercices 2014, 2013



## BILAN ACTIF

|                                          |                                           |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : |                                   |            |           |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------|-----------|
|                                          |                                           |                                                             |                                   | 31/12/2014            |                                   | 31/12/2013 |           |
|                                          |                                           |                                                             |                                   | Brut<br>1             | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3   | Net<br>4  |
| Capital souscrit non appelé (I)          |                                           |                                                             | 30                                |                       |                                   |            |           |
| ACTIF IMMOBILISÉ                         | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES             | Frais d'établissement                                       | 31                                |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Frais de développement                                      |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | IMMOBILISATIONS CORPORELLES               | Terrains                                                    |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Constructions                                               |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Autres immobilisations corporelles                          |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Immobilisations en-cours                                    |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)           | Avances et acomptes                                         |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Participations (méthode de mise en équival.)                |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Autres participations                                       |                                   |                       |                                   |            |           |
| Créances rattachées à des participations |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| T.I.A.P                                  |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| Autres titres immobilisés                |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Prêts                                     |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Autres immobilisations financières        |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| Total (II)                               |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| ACTIF CIRCULANT                          | STOCKS                                    | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | En-cours de production de biens                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | En-cours de production de services                          |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Marchandises                                                |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | CRÉANCES                                  | Avances et acomptes versés                                  | 33                                |                       |                                   |            |           |
|                                          |                                           | Clients et comptes rattachés (3)                            | 34                                | 932,93                |                                   | 932,93     | 1 183,00  |
|                                          |                                           | Autres créances (3)                                         |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Capital souscrit et appelé, non versé     |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | DIVERS                                    | V.M.P (dont actions propres : )                             | 35                                |                       |                                   |            |           |
| Instruments de trésorerie                |                                           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                | Disponibilités                            |                                                             | 17 375,65                         |                       | 17 375,65                         | 15 508,91  |           |
|                                          | Charges constatées d'avance (3)           | 36                                                          |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Total (III)                               |                                                             |                                   | 18 308,58             |                                   | 18 308,58  | 16 691,91 |
|                                          | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)  | 36                                                          |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Primes de remboursement d'obligations (V) |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
|                                          | Ecarts de conversion actif (VI)           |                                                             |                                   |                       |                                   |            |           |
| TOTAL GENERAL (I à VI)                   |                                           |                                                             |                                   | 18 308,58             |                                   | 18 308,58  | 16 691,91 |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :       |                                           |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                       | (3) Part à + 1 an                 |            |           |
| Clause de réserve de propriété           |                                           | Immobilisations :                                           | Stocks :                          |                       | Créances :                        |            |           |



## BILAN PASSIF

|                                    |                                                                                               | Note   | 31/12/2014       | 31/12/2013       |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 2 000,00 )                                    |        | 2 000,00         | 2 000,00         |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |        |                  |                  |
|                                    | Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |        |                  |                  |
|                                    | Réserve légale (3)                                                                            |        | 200,00           | 200,00           |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |        |                  |                  |
|                                    | Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40     |                  |                  |
|                                    | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |        | 5 822,86         | 1 065,20         |
|                                    | Report à nouveau                                                                              |        |                  |                  |
|                                    | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |        | 1 623,03         | 4 757,66         |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                  |        |                  |                  |
|                                    | Provisions réglementées                                                                       |        |                  |                  |
|                                    | <b>Total (I)</b>                                                                              |        | <b>9 645,89</b>  | <b>8 022,86</b>  |
| AUTRES FONDS PROPRES               | Produit des émissions de titres participatifs                                                 |        |                  |                  |
|                                    | Avances conditionnées                                                                         | 41     |                  |                  |
|                                    | <b>Total (II)</b>                                                                             |        |                  |                  |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Provisions pour risques                                                                       |        |                  |                  |
|                                    | Provisions pour charges                                                                       | 42     |                  |                  |
|                                    | <b>Total (III)</b>                                                                            |        |                  |                  |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles                                                            |        |                  |                  |
|                                    | Autres emprunts obligataires                                                                  |        |                  |                  |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |        | 10,00            | 26,31            |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs )                          |        | 1 585,69         | 3 333,48         |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |        |                  |                  |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      | 43     | 1 780,00         | 2 964,00         |
|                                    | Dettes fiscales et sociales                                                                   |        | 5 287,00         | 2 304,35         |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |        |                  |                  |
|                                    | Autres dettes                                                                                 |        |                  | 40,91            |
| Comptes régul.                     | Produits constatés d'avance (4)                                                               | 44     |                  |                  |
|                                    | <b>Total (IV)</b>                                                                             |        | <b>8 662,69</b>  | <b>8 669,05</b>  |
|                                    | Ecarts de conversion passif                                                                   | (V) 44 |                  |                  |
|                                    | <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |        | <b>18 308,58</b> | <b>16 691,91</b> |
| Renvois                            | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |        |                  |                  |
|                                    | (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |        |                  |                  |
|                                    | Ecart de réévaluation libre                                                                   |        |                  |                  |
|                                    | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |        |                  |                  |
|                                    | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |        | 8 662,69         | 8 669,05         |
|                                    | (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |        | 10,00            | 26,31            |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                      |                                                                                   |            |                 | Note | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|------|------------|------------|
| Nombre de mois de la période                                         |                                                                                   |            |                 |      | 12         | 12         |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                              |                                                                                   | 1 - France | 2 - Exportation |      | Total      | Total      |
|                                                                      | Ventes de marchandises                                                            |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Production vendue                                                                 | biens      |                 |      |            |            |
|                                                                      |                                                                                   | services   |                 |      |            |            |
|                                                                      |                                                                                   | 13 638,83  |                 |      | 13 638,83  | 52 742,87  |
|                                                                      | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       | 13 638,83  |                 |      | 13 638,83  | 52 742,87  |
|                                                                      | Production stockée                                                                |            |                 | 50   |            |            |
| Production immobilisée                                               |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| Subventions d'exploitation                                           |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9) |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| Autres produits (1) (11)                                             |                                                                                   |            |                 |      | 75,09      | 56,59      |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)                            |                                                                                   |            |                 |      | 13 713,92  | 52 799,46  |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                               | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Variation de stock (marchandises)                                                 |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |            |                 |      | 4 071,47   | 12 408,54  |
|                                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |            |                 |      | 348,00     | 763,39     |
|                                                                      | Salaires et traitements                                                           |            |                 |      | 5 000,00   | 15 754,20  |
|                                                                      | Charges sociales (10)                                                             |            |                 | 51   | 1 585,69   | 4 915,78   |
|                                                                      | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |            |                 |      |            | 248,35     |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Dotations aux provisions                                                          |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Autres charges (12)                                                               |            |                 |      | 798,73     |            |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)                            |                                                                                   |            |                 |      | 11 803,89  | 34 090,26  |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                                 |                                                                                   |            |                 |      | 1 910,03   | 18 709,20  |
| OPERATIONS EN COMMUN                                                 | Bénéfice attribué ou perte transférée                                             | (III)      |                 |      |            |            |
|                                                                      | Perte supportée ou bénéfice transféré                                             | (IV)       | 52              |      |            |            |
| PRODUITS FINANCIERS                                                  | Produits financiers de participations (5)                                         |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |            |                 | 53   |            |            |
|                                                                      | Différences positives de change                                                   |            |                 |      |            |            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement        |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| Total des produits financiers (V)                                    |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                  | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |            |                 |      |            |            |
|                                                                      | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |            |                 |      |            | 927,00     |
|                                                                      | Différences négatives de change                                                   |            |                 | 54   |            |            |
|                                                                      | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |            |                 |      |            |            |
| Total des charges financières (VI)                                   |                                                                                   |            |                 |      |            | 927,00     |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                                      |                                                                                   |            |                 |      |            | -927,00    |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)                 |                                                                                   |            |                 |      | 1 910,03   | 17 782,20  |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            | Note      | 31/12/2014       | 31/12/2013        |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                              |           |                  |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                           |           |                  |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                           | <b>55</b> |                  | 700,00            |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges          |           |                  |                   |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                              |           |                  | <b>700,00</b>     |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                             |           |                  |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                  |           |                  | 13 000,00         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                          | <b>56</b> |                  | 657,54            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions  |           |                  |                   |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                            |           |                  | <b>13 657,54</b>  |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |           |                  | <b>-12 957,54</b> |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)              | <b>57</b> |                  |                   |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                               | <b>58</b> | 287,00           | 67,00             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |           | <b>13 713,92</b> | <b>53 499,46</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |           | <b>12 090,89</b> | <b>48 741,80</b>  |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |           | <b>1 623,03</b>  | <b>4 757,66</b>   |

|                |         |                                                                           |                                                                |           |
|----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Renvois</b> | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                   |                                                                |           |
|                | (2)     | Dont                                                                      | - Produits de locations immobilières                           |           |
|                |         |                                                                           | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs |           |
|                | (3)     | Dont                                                                      | - Crédit-bail mobilier                                         |           |
|                |         |                                                                           | - Crédit-bail immobilier                                       |           |
|                | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs         |                                                                |           |
|                | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                            |                                                                |           |
|                | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                            |                                                                |           |
|                | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.) |                                                                |           |
|                | (9)     | Dont transferts de charges                                                |                                                                |           |
|                | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                        |                                                                |           |
|                | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)       |                                                                |           |
|                | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)        |                                                                |           |
|                | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires                          |                                                                |           |
|                |         | personnelles : facultatives                                               |                                                                |           |
|                | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                   | 13 638,83                                                      | 52 742,87 |
|                | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                             | 1 623,03                                                       | 4 757,66  |



**CABINET MICHEL BOUVERY**

**SARL SERSON ASSURANCES**

Euros avec 2 décimales

**ANNEXE**



## Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

### Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectués conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, à l'exception des amortissements, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Les engagements d'indemnités de départ en retraite ou d'indemnités de fin de carrière sont évalués s'ils sont significatifs.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi est comptabilisé en déduction des charges de personnel et fait l'objet d'un produit à recevoir à la clôture de l'exercice ou d'une imputation sur l'impôt sur les sociétés.

Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement. Le crédit d'impôt ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

L'utilisation du CICE sera diversifiée et définie selon les besoins et les orientations de l'entité.

### Note 31 - Immobilisations

A compter des exercices ouverts depuis le 01/01/2005, la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des immobilisations sont régis par les règlements CRC n° 2002-10, CRC n° 2003-07, CRC n° 2004-06, CRC N° 2005-9

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction des durées d'usage.

### Note 32 - Stocks et Travaux en cours

#### Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré-premier sorti".

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

Les travaux en cours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de production 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.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.



## Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Note 40 - Capitaux propres

## Composition du capital social

| Désignation                                           | Actions ou parts sociales |                 |       |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|-------|
|                                                       | Nombre                    | Valeur Unitaire | Total |
| Au début de l'exercice                                | 200                       | 10,00           | 2 000 |
| Emises dans l'exercice                                |                           |                 |       |
| Remboursées dans l'exercice                           |                           |                 |       |
| A la fin de l'exercice                                | 200                       | 10,00           | 2 000 |
| Augmentation de capital par incorporation de réserves |                           |                 |       |
| Réduction de capital par prélèvement sur les réserves |                           |                 |       |

## Note 43 - Dettes

## Echéances des emprunts

| Désignation                                  | Reste dû  | A un an au plus | A plus d'un an<br>à 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|
| Etablissements de crédit                     | 10        | 10              |                                   |                 |
| . à 1 an maximum à l'origine                 | 10        | 10              |                                   |                 |
| . à plus d'1 an à l'origine                  |           |                 |                                   |                 |
| <u>Emprunts et dettes financières divers</u> |           |                 |                                   |                 |
| <b>Total</b>                                 | <b>10</b> | <b>10</b>       |                                   |                 |

## Note 55 - Produits exceptionnels

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leurs montants.

## Note 56 - Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leur montants.



## Note 60 - Autres informations

## Détail des charges à payer

| Désignation               | Montant      |
|---------------------------|--------------|
| FOURNIS.FACT.NON PARVENUE | 1 780        |
| BANQUES INTERETS COURUS   | 10           |
| <b>Total</b>              | <b>1 790</b> |

## Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| Désignation                                                | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                            | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |
| Avances et acomptes sur immobilisations                    |                                    |                                                       |
| Participations                                             |                                    |                                                       |
| Créances rattachées à des participations                   |                                    |                                                       |
| Prêts                                                      |                                    |                                                       |
| Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant) |                                    |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                      |                                    |                                                       |
| Autres créances                                            |                                    |                                                       |
| Capital souscrit appelé non versé                          |                                    |                                                       |
| <b>Total actif</b>                                         |                                    |                                                       |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                    |                                                       |
| Autres emprunts obligataires                               |                                    |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits    |                                    |                                                       |
| 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                                              | 1 586                              |                                                       |
| <b>Total passif</b>                                        | <b>1 586</b>                       |                                                       |
| Produits de participation                                  |                                    |                                                       |
| Autres produits financiers                                 |                                    |                                                       |
| <b>Total produits</b>                                      |                                    |                                                       |
| Charges financières                                        |                                    |                                                       |
| <b>Total charges</b>                                       |                                    |                                                       |

## Effectifs

| Catégorie | Effectif moyen |
|-----------|----------------|
| EMPLOYE   |                |



## Echéance des créances

| Etat des créances                                                                                                         | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                                                                  |              |                |                |
| Prêts (1) (2)                                                                                                             |              |                |                |
| Autres immobilisations financières                                                                                        |              |                |                |
| Clients douteux ou litigieux                                                                                              |              |                |                |
| Autres créances clients                                                                                                   | 933          | 933            |                |
| Créance représentative de titres ( Provision pour dépréciation<br>prêtés ou remis en garantie antérieurement constituée ) |              |                |                |
| Personnel et comptes rattachés                                                                                            |              |                |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                             |              |                |                |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                  |              |                |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                |              |                |                |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                                                              |              |                |                |
| Divers                                                                                                                    |              |                |                |
| Groupe et associés (2)                                                                                                    |              |                |                |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)                                          |              |                |                |
| Charges constatées d'avance                                                                                               |              |                |                |
| <b>Totaux</b>                                                                                                             | <b>933</b>   | <b>933</b>     |                |
| (1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice<br>- Remboursements obtenus en cours d'exercice                     |              |                |                |
| (2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)                                                          |              |                |                |

## Echéance des dettes

| Etat des dettes                                                 | Montant brut | A 1 an au plus                                                                           | A plus d'un an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                          |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                                |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)      | 10           | 10                                                                                       |                                 |                 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)                 |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                               | 1 780        | 1 780                                                                                    |                                 |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                  | 5 000        | 5 000                                                                                    |                                 |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                   |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                        | 287          | 287                                                                                      |                                 |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                      |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Obligations cautionnées                                         |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                               |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Groupe et associés (2)                                          | 1 586        | 1 586                                                                                    |                                 |                 |
| Autres dettes                                                   |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie |              |                                                                                          |                                 |                 |
| Produits constatés d'avance                                     |              |                                                                                          |                                 |                 |
| <b>Total</b>                                                    | <b>8 663</b> | <b>8 663</b>                                                                             |                                 |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                      |              | (2) Montant des divers emprunts et<br>dettes contractés auprès des<br>associés physiques |                                 |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                         |              |                                                                                          |                                 |                 |

\*Bilans et comptes de résultat de la société SERSON HOLDING pour les exercices 2014,  
2013

---



## BILAN ACTIF

|                                                  |                                           |                                                             | Note                              | Exercice N, clos le : 31/12/2014 31/12/2013 |                                   |            |            |            |  |           |           |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|------------|--|-----------|-----------|
|                                                  |                                           |                                                             |                                   | Brut<br>1                                   | Amortissements<br>dépréciations 2 | Net<br>3   | Net<br>4   |            |  |           |           |
| Capital souscrit non appelé (I)                  |                                           |                                                             | 30                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                 | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES             | Frais d'établissement                                       |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Frais de développement                                      |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Concessions, brevets et droits similaires                   |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Fonds commercial (1)                                        |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations incorporelles                        |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Immobilisations incorporelles en cours                      |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | IMMOBILISATIONS CORPORELLES               | Terrains                                                    | 31                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Constructions                                               |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Autres immobilisations corporelles                          |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)           | Immobilisations en-cours                                    |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes                                         |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Participations (méthode de mise en équival.)                |                                   |                                             |                                   |            |            | 48 866,00  |  | 48 866,00 | 66 366,00 |
|                                                  |                                           | Autres participations                                       |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| Créances rattachées à des participations         |                                           |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| T.I.A.P                                          |                                           |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| Autres titres immobilisés                        |                                           |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| Prêts                                            |                                           |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | Autres immobilisations financières        |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| Total (II)                                       |                                           |                                                             |                                   | 48 866,00                                   |                                   | 48 866,00  | 66 366,00  |            |  |           |           |
| ACTIF CIRCULANT                                  | STOCKS                                    | Matières premières, approvisionnements                      | 32                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | En-cours de production de biens                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | En-cours de production de services                          |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Produits intermédiaires et finis                            |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Marchandises                                                |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Avances et acomptes versés                                  | 33                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | CRÉANCES                                  | Clients et comptes rattachés (3)                            | 34                                | 82 335,99                                   |                                   | 82 335,99  | 4 112,90   |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Autres créances (3)                                         |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  |                                           | Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | DIVERS                                    | V.M.P (dont actions propres : )                             | 35                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
| Instruments de trésorerie                        |                                           |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | Disponibilités                            |                                                             | 94 077,95                         |                                             | 94 077,95                         | 50 189,80  |            |            |  |           |           |
| COMPTES DE RÉGULARISATION                        | Charges constatées d'avance (3)           |                                                             | 36                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | Total (III)                               |                                                             |                                   | 176 413,94                                  |                                   | 176 413,94 | 54 302,70  |            |  |           |           |
|                                                  | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)  |                                                             | 36                                |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | Primes de remboursement d'obligations (V) |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | Ecart de conversion actif (VI)            |                                                             |                                   |                                             |                                   |            |            |            |  |           |           |
|                                                  | TOTAL GENERAL (I à VI)                    |                                                             |                                   |                                             | 225 279,94                        |            | 225 279,94 | 120 668,70 |  |           |           |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :               |                                           |                                                             | (2) part-d'1 an Immo. fin. nettes |                                             | (3) Part à + 1 an                 |            |            |            |  |           |           |
| Clause de réserve de propriété Immobilisations : |                                           |                                                             | Stocks :                          |                                             | Créances :                        |            |            |            |  |           |           |



## BILAN PASSIF

|                                           |                                                                                               | Note | 31/12/2014        | 31/12/2013        |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                   | Capital social ou individuel (1) ( Dont versé : 8 800,00 )                                    |      | 8 800,00          | 8 800,00          |
|                                           | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                   |      |                   |                   |
|                                           | Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence : )                                       |      |                   |                   |
|                                           | Réserve légale (3)                                                                            |      |                   |                   |
|                                           | Réserves statutaires ou contractuelles                                                        |      |                   |                   |
|                                           | Réserves réglementées (3) ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ) | 40   |                   |                   |
|                                           | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants )   |      |                   |                   |
|                                           | Report à nouveau                                                                              |      | -2 226,23         |                   |
|                                           | <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                             |      | 7 160,02          | -2 226,23         |
|                                           | Subventions d'investissement                                                                  |      |                   |                   |
|                                           | Provisions réglementées                                                                       |      |                   |                   |
|                                           | <b>Total (I)</b>                                                                              |      | <b>13 733,79</b>  | <b>6 573,77</b>   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>               | Produit des émissions de titres participatifs                                                 | 41   |                   |                   |
|                                           | Avances conditionnées                                                                         |      |                   |                   |
|                                           | <b>Total (II)</b>                                                                             |      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> | Provisions pour risques                                                                       | 42   |                   |                   |
|                                           | Provisions pour charges                                                                       |      |                   |                   |
|                                           | <b>Total (III)</b>                                                                            |      |                   |                   |
| <b>DETTES (4)</b>                         | Emprunts obligataires convertibles                                                            |      |                   |                   |
|                                           | Autres emprunts obligataires                                                                  |      |                   |                   |
|                                           | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                    |      | 64,79             | 26,31             |
|                                           | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs )                          |      | 207 180,16        | 108 140,44        |
|                                           | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                              |      |                   |                   |
|                                           | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                      | 43   | 4 301,20          | 5 928,18          |
|                                           | Dettes fiscales et sociales                                                                   |      |                   |                   |
|                                           | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                               |      |                   |                   |
|                                           | Autres dettes                                                                                 |      |                   |                   |
| Comptes régul.                            | Instruments de trésorerie                                                                     |      |                   |                   |
|                                           | Produits constatés d'avance (4)                                                               | 44   |                   |                   |
|                                           | <b>Total (IV)</b>                                                                             |      | <b>211 546,15</b> | <b>114 094,93</b> |
|                                           | Ecart de conversion passif (V)                                                                | 44   |                   |                   |
|                                           | <b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>                                                                  |      | <b>225 279,94</b> | <b>120 668,70</b> |
| <b>Renvois</b>                            | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                |      |                   |                   |
|                                           | (2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                              |      |                   |                   |
|                                           | Ecart de réévaluation libre                                                                   |      |                   |                   |
|                                           | Réserve de réévaluation (1976)                                                                |      |                   |                   |
|                                           | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme                                        |      |                   |                   |
|                                           | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                     |      | 211 546,15        | 114 094,93        |
|                                           | (5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP                     |      | 64,79             | 26,31             |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      |                                                                                   |            |                 | Note | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|------|------------|------------|
| Nombre de mois de la période                         |                                                                                   |            |                 |      | 12         | 12         |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                              |                                                                                   | 1 - France | 2 - Exportation |      | Total      | Total      |
|                                                      | Ventes de marchandises                                                            |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Production vendue                                                                 | biens      |                 |      |            |            |
|                                                      |                                                                                   | services   |                 |      |            |            |
|                                                      | CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)                                                       |            |                 | 50   |            |            |
|                                                      | Production stockée                                                                |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Production immobilisée                                                            |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Subventions d'exploitation                                                        |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)              |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Autres produits (1) (11)                                                          |            |                 |      |            |            |
| Total des produits d'exploitation (2) (I)            |                                                                                   |            |                 |      |            |            |
| CHARGES D'EXPLOITATION                               | Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Variation de stock (marchandises)                                                 |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane) |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                     |            |                 |      | 13 166,40  | 13 649,55  |
|                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                                             |            |                 |      | 125,00     |            |
|                                                      | Salaires et traitements                                                           |            |                 | 51   |            |            |
|                                                      | Charges sociales (10)                                                             |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Dotations aux amortissements sur immobilisations                                  |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Dotations aux dépréciations sur immobilisations                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Dotations aux dépréciations sur actif circulant                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Dotations aux provisions                                                          |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Autres charges (12)                                                               |            |                 |      | 779,42     | 25,21      |
| Total des charges d'exploitation (4) (II)            |                                                                                   |            |                 |      | 14 070,82  | 13 674,76  |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                 |                                                                                   |            |                 |      | -14 070,82 | -13 674,76 |
| OPERATIONS EN COMMUN                                 | Bénéfice attribué ou perte transférée                                             | (III)      |                 | 52   |            |            |
|                                                      | Perte supportée ou bénéfice transféré                                             | (IV)       |                 |      |            |            |
| PRODUITS FINANCIERS                                  | Produits financiers de participations (5)                                         |            |                 |      | 59 140,00  |            |
|                                                      | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)      |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                         |            |                 | 53   | 1 189,19   | 1 813,22   |
|                                                      | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                 |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Différences positives de change                                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |            |                 |      |            |            |
| Total des produits financiers (V)                    |                                                                                   |            |                 |      | 60 329,19  | 1 813,22   |
| CHARGES FINANCIERES                                  | Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Intérêts et charges assimilées (6)                                                |            |                 | 54   | 4 098,35   | 3 364,69   |
|                                                      | Différences négatives de change                                                   |            |                 |      |            |            |
|                                                      | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |            |                 |      |            |            |
| Total des charges financières (VI)                   |                                                                                   |            |                 |      | 4 098,35   | 3 364,69   |
| 2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)                      |                                                                                   |            |                 |      | 56 230,84  | -1 551,47  |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) |                                                                                   |            |                 |      | 42 160,02  | -15 226,23 |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                            | Note      | 31/12/2014        | 31/12/2013       |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                              |           |                   |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                           |           |                   | 13 000,00        |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                           | <b>55</b> | 17 500,00         | 2 720,00         |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges          |           |                   |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                              |           | <b>17 500,00</b>  | <b>15 720,00</b> |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                             |           |                   |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                  |           | 35 000,00         |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                          | <b>56</b> | 17 500,00         | 2 720,00         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions  |           |                   |                  |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                            |           | <b>52 500,00</b>  | <b>2 720,00</b>  |
| <b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                              |           | <b>-35 000,00</b> | <b>13 000,00</b> |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)              | <b>57</b> |                   |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                               | <b>58</b> |                   |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                                    |           | <b>77 829,19</b>  | <b>17 533,22</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                              |           | <b>70 669,17</b>  | <b>19 759,45</b> |
| <b>5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)</b> |           | <b>7 160,02</b>   | <b>-2 226,23</b> |

|                |         |                                                                                 |                                                                |           |
|----------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Renvois</b> | (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                         |                                                                |           |
|                | (2)     | Dont                                                                            | - Produits de locations immobilières                           |           |
|                |         |                                                                                 | - Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs |           |
|                | (3)     | Dont                                                                            | - Crédit-bail mobilier                                         |           |
|                |         |                                                                                 | - Crédit-bail immobilier                                       |           |
|                | (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs               |                                                                |           |
|                | (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                                  |                                                                |           |
|                | (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                  |                                                                |           |
|                | (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)       |                                                                |           |
|                | (9)     | Dont transferts de charges                                                      |                                                                |           |
|                | (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                              |                                                                |           |
|                | (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)             |                                                                |           |
|                | (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)              |                                                                |           |
|                | (13)    | Dont primes et cotisations complém. obligatoires<br>personnelles : facultatives |                                                                |           |
|                | (14)    | Chiffre d'affaires en Euros et centimes                                         |                                                                |           |
|                | (15)    | Résultat en Euros et centimes                                                   | 7 160,02                                                       | -2 226,23 |



ANNEXE



### Note 10 - Faits caractéristiques

Suite à un retour à meilleure fortune, les abandons de comptes courants suivants ont été restitués par celle-ci.

- 25 000 euros concédés par un des associés de la société.
- 10 000 euros concédés par une société dans laquelle SERSON HOLDING a une participation.

### Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

#### Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectués conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, à l'exception des amortissements, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise sont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les stocks et en-cours sont évalués selon leur coût d'acquisition (biens acquis à titre onéreux) ou selon leur coût de production (biens produits).

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Les engagements d'indemnités de départ en retraite ou d'indemnités de fin de carrière sont évalués s'ils sont significatifs.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi est comptabilisé en déduction des charges de personnel et fait l'objet d'un produit à recevoir à la clôture de l'exercice ou d'une imputation sur l'impôt sur les sociétés.

Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement. Le crédit d'impôt ne peut ni financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

L'utilisation du CICE sera diversifiée et définie selon les besoins et les orientations de l'entité.

### Note 31 - Immobilisations

A compter des exercices ouverts depuis le 01/01/2005, la définition, la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des immobilisations sont régis par les règlements CRC n° 2002-10, CRC n° 2003-07, CRC n° 2004-06, CRC N° 2005-9

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction des durées d'usage.



## Mouvements des immobilisations brutes

| Désignation                                                   | Valeurs brutes<br>début exercice | Mouvements de l'exercice |                       | Valeurs brutes<br>fin exercice |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|
|                                                               |                                  | Acquisitions             | Cessions<br>Virements |                                |
| <u>Immobilisations incorporelles</u>                          |                                  |                          |                       |                                |
| - Frais d'établissement et de développement                   |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                          |                       |                                |
| <u>Immobilisations corporelles</u>                            |                                  |                          |                       |                                |
| - Terrains                                                    |                                  |                          |                       |                                |
| - Constructions . sur sol propre                              |                                  |                          |                       |                                |
| . sur sol d'autrui                                            |                                  |                          |                       |                                |
| . installation agencement aménag.                             |                                  |                          |                       |                                |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres immobilisations corporelles                          |                                  |                          |                       |                                |
| . instal, agencements, aménagements divers                    |                                  |                          |                       |                                |
| . matériel de transport                                       |                                  |                          |                       |                                |
| . matériel de bureau                                          |                                  |                          |                       |                                |
| . emballages récupérables, divers                             |                                  |                          |                       |                                |
| - Immobilisations en cours                                    |                                  |                          |                       |                                |
| - Avances et acomptes                                         |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  |                                  |                          |                       |                                |
| <u>Immobilisations financières</u>                            |                                  |                          |                       |                                |
| - Participations évaluées par mise en équivalence             |                                  |                          |                       |                                |
| - Autres participations                                       | 66 366                           |                          | 17 500                | 48 866                         |
| - Autres titres immobilisés                                   |                                  |                          |                       |                                |
| - Prêts et autres immobilisations financières                 |                                  |                          |                       |                                |
| <b>Total</b>                                                  | <b>66 366</b>                    |                          | <b>17 500</b>         | <b>48 866</b>                  |
| <b>Total général</b>                                          | <b>66 366</b>                    |                          | <b>17 500</b>         | <b>48 866</b>                  |

## Mouvements des immobilisations financières

| Désignation                                                                      | Montant  |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Valeur au début de l'exercice                                                    |          |
| Acquisitions                                                                     | + 66 366 |
| Augmentations résultant d'une mise en équivalence                                | +        |
| Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence | - 17 500 |
| Valeur en fin d'exercice                                                         | = 48 866 |

## Echéances des immobilisations financières

| Désignation                           | Montant |
|---------------------------------------|---------|
| Total des immobilisations financières | 48 866  |
| . à moins d'un an                     |         |
| . à plus d'un an                      | 48 866  |



## Note 32 - Stocks et Travaux en cours

## Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré-premier sorti".

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

Les travaux en cours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de production 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.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

## Note 40 - Capitaux propres

## Composition du capital social

| Désignation                                           | Actions ou parts sociales |                 |       |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------|-------|
|                                                       | Nombre                    | Valeur Unitaire | Total |
| Au début de l'exercice                                | 1000                      | 8,80            | 8 800 |
| Emises dans l'exercice                                |                           |                 |       |
| Remboursées dans l'exercice                           |                           |                 |       |
| A la fin de l'exercice                                | 1000                      | 8,80            | 8 800 |
| Augmentation de capital par incorporation de réserves |                           |                 |       |
| Réduction de capital par prélèvement sur les réserves |                           |                 |       |

## Note 43 - Dettes

## Echéances des emprunts

| Désignation                                  | Reste dû | A un an au plus | A plus d'un an à 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------|----------|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| <u>Etablissements de crédit</u>              | 65       | 65              |                                |                 |
| . à 1 an maximum à l'origine                 | 65       | 65              |                                |                 |
| . à plus d'1 an à l'origine                  |          |                 |                                |                 |
| <u>Emprunts et dettes financières divers</u> |          |                 |                                |                 |
| Total                                        | 65       | 65              |                                |                 |

**Note 55 - Produits exceptionnels**

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leurs montants.

**Note 56 - Charges exceptionnelles**

Les charges exceptionnelles tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel en égard à leur montants.

**Note 60 - Autres informations****Détail des charges à payer**

| Désignation               | Montant      |
|---------------------------|--------------|
| FOURNIS.FACT.NON PARVENUE | 4 301        |
| BANQUES INTERETS COURUS   | 65           |
| <b>Total</b>              | <b>4 366</b> |

**Détail des filiales et participations**

| Désignation                                                                          | Capital       | Autres capitaux propres | Quote-part de capital détenue | CA HT du dernier exercice | Résultat du dernier exercice |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| <i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>                                       |               |                         |                               |                           |                              |
| CVL FINANCES                                                                         | 1 000         | 52 964                  | 10,00                         | 273 326                   | 42 121                       |
| 5 RUE DE VERQUIGNEUL<br>62290 NOEUX LES MINES<br>N°SIREN: 751624701<br>SERSON INVEST | 8 000         | 161 603                 | 10,00                         | 553 480                   | 71 860                       |
| 12 RUE DES TANNEURS<br>57000 METZ<br>N°SIREN: 494558463<br>TS FINANCES               | 8 000         | 39 321                  | 34,00                         | 100 243                   | 7 463                        |
| 1 RUE DE LORRAINE<br>54840 GONDREVILLE<br>N°SIREN: 534997655                         |               |                         |                               |                           |                              |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>17 000</b> | <b>253 888</b>          |                               | <b>927 049</b>            | <b>121 444</b>               |
| <i>Filiales détenues à plus de 50%</i>                                               |               |                         |                               |                           |                              |
| BEL ENVOL                                                                            | 27 500        | 106 253                 | 60,36                         | 1 729 368                 | 930                          |
| 1 RUE DE LORRAINE<br>54840 GONDREVILLE<br>N°SIREN: 500360789                         |               |                         |                               |                           |                              |
| <i>A reporter</i>                                                                    | <i>27 500</i> | <i>106 253</i>          |                               | <i>1 729 368</i>          | <i>930</i>                   |



| Désignation                                                                       | Capital | Autres capitaux propres | Quote-part de capital détenue | CA HT du dernier exercice | Résultat du dernier exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Report                                                                            | 27 500  | 106 253                 |                               | 1 729 368                 | 930                          |
| FTJ 3D                                                                            | 8 000   |                         | 66,25                         | 387 456                   | 57 124                       |
| 1 RUE DE LORRAINE<br>54840 GONDREVILLE<br>N°SIREN: 798670865<br>SERSON ASSURANCES | 2 000   | 6 023                   | 100,00                        | 13 639                    | 1 623                        |
| 12 RUE DES TANNEURS<br>57000 METZ<br>N°SIREN: 522098367<br>SERSON CREDITS         | 5 000   | 88 345                  | 90,00                         | 2 832 716                 | 146 574                      |
| 12 RUE DES TANNEURS<br>57000 METZ<br>N°SIREN: 522129931                           |         |                         |                               |                           |                              |
| Total                                                                             | 42 500  | 200 621                 |                               | 4 963 179                 | 206 251                      |

## Renseignements globaux sur les filiales et participations

|                                       | Filiales détenues à plus de 50% | Participations détenues entre 10 et 50% | Autres filiales |            | Autres participations |            |
|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------|------------|-----------------------|------------|
|                                       |                                 |                                         | françaises      | étrangères | françaises            | étrangères |
| Valeur comptable des titres détenus   |                                 |                                         |                 |            |                       |            |
| . brute                               | 32 446                          | 16 420                                  |                 |            |                       |            |
| . nette                               | 32 446                          | 16 420                                  |                 |            |                       |            |
| Montant des prêts et avances accordés |                                 |                                         |                 |            |                       |            |
| Montant des cautions et avals donnés  |                                 |                                         |                 |            |                       |            |
| Montant des dividendes encaissés      | 56 140                          | 3 000                                   |                 |            |                       |            |



## Eléments concernant les entreprises liées et les participations

| Désignation                                                | Montant concernant les entreprises |                                                       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                                            | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |
| Avances et acomptes sur immobilisations                    |                                    |                                                       |
| Participations                                             | 32 446                             | 16 420                                                |
| Créances rattachées à des participations                   |                                    |                                                       |
| Prêts                                                      |                                    |                                                       |
| Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant) |                                    |                                                       |
| Créances clients et comptes rattachés                      |                                    |                                                       |
| Autres créances                                            | 66 189                             |                                                       |
| Capital souscrit appelé non versé                          |                                    |                                                       |
| <b>Total actif</b>                                         | <b>98 635</b>                      | <b>16 420</b>                                         |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                                    |                                                       |
| Autres emprunts obligataires                               |                                    |                                                       |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits    |                                    |                                                       |
| 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                                              | 91 188                             | 115 992                                               |
| <b>Total passif</b>                                        | <b>91 188</b>                      | <b>115 992</b>                                        |
| Produits de participation                                  | 56 140                             | 3 000                                                 |
| Autres produits financiers                                 |                                    |                                                       |
| <b>Total produits</b>                                      | <b>56 140</b>                      | <b>3 000</b>                                          |
| Charges financières                                        |                                    |                                                       |
| <b>Total charges</b>                                       |                                    |                                                       |



## Echéance des créances

| Etat des créances                                                                                                       | Montant brut  | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                                                                |               |                |                |
| Prêts (1) (2)                                                                                                           |               |                |                |
| Autres immobilisations financières                                                                                      |               |                |                |
| Clients douteux ou litigieux                                                                                            |               |                |                |
| Autres créances clients                                                                                                 |               |                |                |
| Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation<br>prêtés ou remis en garantie antérieurement constituée) |               |                |                |
| Personnel et comptes rattachés                                                                                          |               |                |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                           |               |                |                |
| Impôts sur les bénéfices                                                                                                |               |                |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                              |               |                |                |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                                                                            |               |                |                |
| Divers                                                                                                                  |               |                |                |
| Groupe et associés (2)                                                                                                  | 66 189        | 66 189         |                |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)                                        | 16 147        | 16 147         |                |
| Charges constatées d'avance                                                                                             |               |                |                |
| <b>Totaux</b>                                                                                                           | <b>82 336</b> | <b>82 336</b>  |                |
| (1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice<br>- Remboursements obtenus en cours d'exercice                   |               |                |                |
| (2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)                                                        |               |                |                |

## Echéance des dettes

| Etat des dettes                                               | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'un an<br>5 ans au plus                                                          | A plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                        |                |                |                                                                                          |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)                              |                |                |                                                                                          |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)    | 65             | 65             |                                                                                          |                 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)               |                |                |                                                                                          |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                             | 4 301          | 4 301          |                                                                                          |                 |
| Personnel et comptes rattachés                                |                |                |                                                                                          |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 |                |                |                                                                                          |                 |
| Impôts sur les bénéfices                                      |                |                |                                                                                          |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                    |                |                |                                                                                          |                 |
| Obligations cautionnées                                       |                |                |                                                                                          |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés                             |                |                |                                                                                          |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               |                |                |                                                                                          |                 |
| Groupe et associés (2)                                        | 207 180        | 207 180        |                                                                                          |                 |
| Autres dettes                                                 |                |                |                                                                                          |                 |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie |                |                |                                                                                          |                 |
| Produits constatés d'avance                                   |                |                |                                                                                          |                 |
| <b>Total</b>                                                  | <b>211 546</b> | <b>211 546</b> |                                                                                          |                 |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                    |                |                |                                                                                          |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                       |                |                | (2) Montant des divers emprunts et<br>dettes contractés auprès des associés<br>physiques |                 |