

RCS : ST NAZAIRE

Code greffe : 4402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

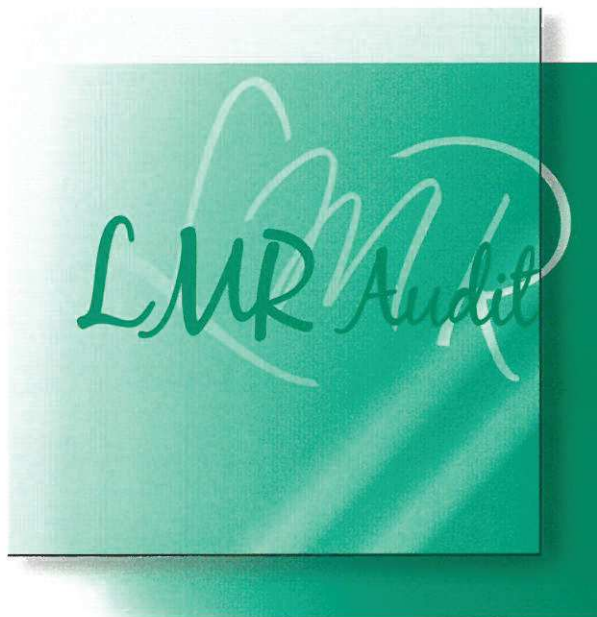
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00083

Numéro SIREN : 429 714 587

Nom ou dénomination : PJ ORGANISATION

Ce dépôt a été enregistré le 05/05/2021 sous le numéro de dépôt 3775



# **RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Exercice clos le 31 décembre 2019**

## **PJ ORGANISATION**

**Société par Actions Simplifiée au capital de 8 000 €**

**134, boulevard des Océanides**

**44380 PORNICHET**

---

**LMR Audit**  
Société de Commissariat aux Comptes  
Sarl au Capital de 8000 €  
Inscrite auprès de la Cour d'Appel de Rennes  
RCS Nantes B 481 388 676

---

Technoparc de l'Aubinière  
3 Impasse des Tourmalines  
CS 33815 - 44338 NANTES Cedex 3  
Tél. 02 40 73 77 71  
Fax 02 40 95 79 00

**RAPPORT  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

# **RAPPORT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE**

## **PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**Exercice clos le 31 décembre 2019**

. Période du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois)

Aux associés,

### **1. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PJ ORGANISATION relatifs à l'exercice clos le 31/12/2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « faits caractéristiques » qui relatent la cession des titres de participation de la société RPB ainsi que la note « Evènements postérieurs à la clôture » qui expose l'incidence de la pandémie de COVID 19 sur l'exercice à venir et qui relate la cession des titres de participation de la société 2RG et RPG.

## **2. Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

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

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

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **3. Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

#### **4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

## **6. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

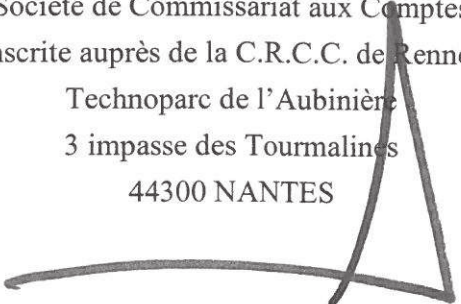
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à NANTES, le 27 avril 2020

Thierry RETIERE  
Pour la SARL L.M.R. AUDIT  
Société de Commissariat aux Comptes  
Inscrite auprès de la C.R.C.C. de Rennes  
Technoparc de l'Aubinière  
3 impasse des Tourmalines  
44300 NANTES



# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov.   | Net<br>Au 31/12/2019 | Net<br>Au 31/12/2018 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |                |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |                |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |                |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 9 130             | 9 130          |                      | 149                  |
| Fonds commercial                                         |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Terrains                                                 | 179 944           |                | 179 944              | 351 573              |
| Constructions                                            | 1 628 537         | 122 787        | 1 505 749            | 1 564 413            |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 2 841             | 2 155          | 686                  | 955                  |
| Autres immobilisations corporelles                       | 251 522           | 147 938        | 103 584              | 73 630               |
| Immobilisations en cours                                 |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |                |                      |                      |
| Autres participations                                    | 1 182 075         |                | 1 182 075            | 2 733 825            |
| Créances rattachées à des participations                 | 200 000           |                | 200 000              |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |                |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                | 724 425           |                | 724 425              | 267 500              |
| Prêts                                                    |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 30                |                | 30                   | 30                   |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>4 178 504</b>  | <b>282 011</b> | <b>3 896 493</b>     | <b>4 992 073</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |                |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |                |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |                |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |                |                      | 410 899              |
| Marchandises                                             |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | 922               |                | 922                  | 7 108                |
| <b>Créances</b>                                          |                   |                |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 246 028           |                | 246 028              | 477 314              |
| Autres                                                   | 821 607           |                | 821 607              | 180 875              |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |                |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |                |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |                |                      |                      |
| Autres Titres                                            | 5 223 447         | 18 555         | 5 204 892            | 1 710 699            |
| <b>Instrument de Trésorerie</b>                          |                   |                |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | 441 670           |                | 441 670              | 2 662 454            |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       | 797               |                | 797                  | 770                  |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>6 734 470</b>  | <b>18 555</b>  | <b>6 715 915</b>     | <b>5 450 119</b>     |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                   |                |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |                |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                   |                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>10 912 974</b> | <b>300 566</b> | <b>10 612 408</b>    | <b>10 442 192</b>    |

# Bilan Passif

|                                                                                | Net<br>Au 31/12/2019 | Net<br>Au 31/12/2018 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                        |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé : 8 000                                | 8 000                | 8 000                |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                          |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                          |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                            |                      |                      |
| Réserves :                                                                     |                      |                      |
| - Réserve légale                                                               | 800                  | 800                  |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                       |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                        |                      |                      |
| - Autres réserves                                                              | 6 785 878            | 4 426 758            |
| Report à nouveau                                                               |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                              | 1 801 011            | 2 859 120            |
| Subventions d'investissement                                                   |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                        |                      | 775                  |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                             | <b>8 595 689</b>     | <b>7 295 452</b>     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                    |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                                 |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                          |                      |                      |
| Autres                                                                         |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                         |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                      |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                        |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                            |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                                      |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                             |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                                   |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                         | 1 405 392            | 2 686 780            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                        | 247 532              | 173 448              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                               |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                       | 91 124               | 22 434               |
| Dettes fiscales et sociales                                                    | 263 014              | 165 619              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                | 9 658                | 9 658                |
| Autres dettes                                                                  |                      | 88 800               |
| Instruments de trésorerie                                                      |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                                    |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                           | <b>2 016 719</b>     | <b>3 146 739</b>     |
| <b>Ecarts de conversion passif ( IV )</b>                                      |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                                | <b>10 612 408</b>    | <b>10 442 192</b>    |
| <b>Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP</b> | <b>2 191</b>         |                      |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                    | Du 01/01/2019 au 31/12/2019 |                                                           |                  | Du 01/01/2018<br>Au 31/12/2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                                                       | France                      | Exportation                                               | Total            | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                        |                             |                                                           |                  |                                |
| Ventes de marchandises                                                |                             |                                                           |                  |                                |
| Production vendue de biens                                            | 633 333                     |                                                           | 633 333          |                                |
| Production vendue de services                                         | 725 740                     |                                                           | 725 740          | 821 633                        |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                         | <b>1 359 074</b>            |                                                           | <b>1 359 074</b> | <b>821 633</b>                 |
| Production stockée                                                    |                             |                                                           |                  |                                |
| Production immobilisée                                                |                             |                                                           |                  |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                     |                             |                                                           |                  |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges |                             |                                                           | 28 280           | 38 026                         |
| Autres produits                                                       |                             |                                                           | 14               | 11                             |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( I )</b>                                        | <b>1 387 368</b> | <b>859 671</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                   |                             |                                                           |                  |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                    |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements             |                             |                                                           | 595 098          |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)             |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres achats et charges externes *                                   |                             |                                                           | 190 548          | 240 399                        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                 |                             |                                                           | 65 167           | 31 155                         |
| Salaires et traitements                                               |                             |                                                           | 187 888          | 227 773                        |
| Charges sociales                                                      |                             |                                                           | 100 937          | 131 581                        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                      |                             |                                                           | 82 236           | 87 698                         |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                       |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                     |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                      |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres charges                                                        |                             |                                                           | 33               | 12                             |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( II )</b>                                       | <b>1 221 907</b> | <b>718 618</b>                 |
| * Y compris :                                                         |                             |                                                           |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                  |                             |                                                           | 1 207            | 3 622                          |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                |                             |                                                           |                  |                                |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                 | <b>165 461</b>   | <b>141 052</b>                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                          |                             |                                                           |                  |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                            |                             |                                                           |                  |                                |
| Produits financiers de participation                                  |                             |                                                           | 1 000 000        | 3 764 133                      |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé   |                             |                                                           | 56 925           | 17 500                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                 |                             |                                                           | 22 362           | 4 598                          |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge        |                             |                                                           | 140 928          |                                |
| Différences positives de change                                       |                             |                                                           | 785              |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement         |                             |                                                           | 5 894            | 771                            |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( V )</b>                                        | <b>1 226 894</b> | <b>3 787 002</b>               |
| <b>Charges financières</b>                                            |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions |                             |                                                           | 18 555           | 140 928                        |
| Intérêts et charges assimilées                                        |                             |                                                           | 32 565           | 29 469                         |
| Différences négatives de change                                       |                             |                                                           | 434              |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements          |                             |                                                           |                  | 7 415                          |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( VI )</b>                                       | <b>51 553</b>    | <b>177 812</b>                 |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                      | <b>1 175 341</b> | <b>3 609 190</b>               |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b> | <b>1 340 801</b> | <b>3 750 242</b>               |

## Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                | Du 01/01/2019<br>Au 31/12/2019 | Du 01/01/2018<br>Au 31/12/2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 |                                |                                |
| Sur opérations en capital                                                 | 2 634 720                      | 3 208 000                      |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            | 1 035                          |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      | <b>2 635 755</b>               | <b>3 208 000</b>               |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 13 311                         | 52                             |
| Sur opérations en capital                                                 | 1 993 291                      | 4 041 809                      |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 260                            | 390                            |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | <b>2 006 862</b>               | <b>4 042 251</b>               |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | <b>628 892</b>                 | <b>-834 251</b>                |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            | 168 683                        | 56 871                         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | <b>5 250 017</b>               | <b>7 854 672</b>               |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | <b>3 449 006</b>               | <b>4 995 552</b>               |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | <b>1 801 011</b>               | <b>2 859 120</b>               |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs                    |                                |                                |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs                    | 13 091                         |                                |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                            |                                |                                |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                            |                                |                                |

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 612 408 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 801 011 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

## Faits caractéristiques

La société a vendu ses titres RPB le 31/08/2019 pour 2 592 720 €.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Les comptes ont été arrêtés le 03/04/2020. Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus entraînent pour le tissu économique des conséquences, notamment financières. A ce jour les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Par ailleurs, concernant la Société PJ ORGANISATION, du fait de la limitation de circulation des biens et des personnes, certaines productions et approvisionnements vont devoir être mis à l'arrêt, ce qui peut avoir des conséquences en chaîne sur d'autres approvisionnements à court ou moyen terme. De même, si certains services n'étaient plus rendus par nos principaux prestataires, cela pourrait conduire au ralentissement ou à l'arrêt de notre activité.

Compte tenu de la date de ces événements, sans lien direct prépondérant avec la situation à la clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date d'arrêt sans prendre en compte, dans la valorisation de nos actifs et passifs, les incidences potentielles liées à ces événements. La société a vendu ses titres 2RG et RPG au 31/03/2020.

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

## Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| • Logiciel                     | 1 an,        |
| • Installations et agencements | 10 ans,      |
| • Constructions bâtiments      | 10 à 50 ans, |
| • Matériel et outillage        | 5 à 10 ans,  |
| • Matériel de transport        | 4 à 5 ans,   |
| • Mobilier de bureau           | 5 à 10 ans,  |
| • Matériel de bureau           | 3 à 4 ans.   |

#### **Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

#### **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

#### **Engagements de départ à la retraite**

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2019) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 0.77 %.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

#### **Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce**

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 2 987 € hors taxe.

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           | 2        | 3            |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| Apprentis sous contrat           |          |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>2</b> | <b>3</b>     |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 400    | 20.00000        | 8 000            |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |        |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |        |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 400    | 20.00000        | 8 000            |

Commentaire

## Engagements financiers

**ENGAGEMENTS DONNES :**

| Nature des engagements donnés     | Montant en Euros |
|-----------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus        |                  |
| Aval et cautions                  |                  |
| Crédit-bail mobilier              |                  |
| Crédit-bail immobilier            |                  |
| Autres engagements                |                  |
| Engagements de départ en retraite | 14 959           |
| Intérêts sur emprunt à échoir     | 82 902           |

TOTAL

97 861

Commentaire

**ENGAGEMENTS RECUS :**

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |

TOTAL

Commentaire

# Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

|                                                 | Terrains | Constructions | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL         |
|-------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Valeur d'origine :</b>                       |          |               |               |               |               |
| <b>Amortissements :</b>                         |          |               |               |               |               |
| Cumuls des exercices antérieurs                 |          |               |               |               |               |
| Dotations de l'exercice                         |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Valeur nette théorique</b>                   |          |               |               |               |               |
| <b>Redevances payées :</b>                      |          |               |               |               |               |
| Cumuls des exercices antérieurs                 |          |               | 32 615        |               | 32 615        |
| Montants de l'exercice                          |          |               | 1 207         |               | 1 207         |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               | <b>33 822</b> |               | <b>33 822</b> |
| <b>Redevances restant dues :</b>                |          |               |               |               |               |
| A 1 an au plus                                  |          |               |               |               |               |
| Entre 1 et 5 ans                                |          |               |               |               |               |
| A plus de 5 ans                                 |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Valeur résiduelle :</b>                      |          |               |               |               |               |
| A 1 an au plus                                  |          |               |               |               |               |
| Entre 1 et 5 ans                                |          |               |               |               |               |
| A plus de 5 ans                                 |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Montant pris en charge dans l'exercice :</b> |          |               | 1 207         |               | 1 207         |

# Liste des filiales et participations

| Dénomination                        | Capital          | Q.P. Détenue   | Val. brute Titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Siège social                        | Capitaux propres | Divid. encaiss | Val. nette Titres | Cautions      | Résultat           |
| <b>FILIALES (plus de 50%)</b>       |                  |                |                   |               |                    |
| SAS RPG                             | 10 000           | 100.00         | 10 000            |               | 4 221 283          |
| 134 BD DES OCEANIDES 44380 PORNICHI | 441 740          | 200 000        |                   |               | 251 769            |
| SAS 2RG                             | 7 622            | 100.00         | 771 859           |               | 2 844 017          |
| 134 BD DES OCEANIDES 44380 PORNICHI | 329 880          | 300 000        |                   |               | 127 262            |

**PARTICIPATION (10 à 50%)**

**AUTRES TITRES**

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice               | Augmentations Acquisitions créances virements                                              |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 9 130                            |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>9 130</b>                     |                                          |                                                                                            |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                    |                                  |                                          |                                                                                            |
| Terrains                                              | 351 573                          |                                          |                                                                                            |
| Constructions sur sol propre                          | 1 626 717                        |                                          | 1 820                                                                                      |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 2 841                            |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 144 045                          |                                          | 9 185                                                                                      |
| Mat. de transport                                     | 69 404                           |                                          | 82 648                                                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 14 217                           |                                          | 799                                                                                        |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                            |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 208 796</b>                 |                                          | <b>94 452</b>                                                                              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                    |                                  |                                          |                                                                                            |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres participations                                 | 2 733 825                        |                                          | 800 200                                                                                    |
| Autres titres immobilisés                             | 267 500                          |                                          | 474 425                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 30                               |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>3 001 355</b>                 |                                          | <b>1 274 625</b>                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>5 219 281</b>                 |                                          | <b>1 369 077</b>                                                                           |
| Cadre B                                               | Diminutions                      | Valeur brute des immo. en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                                  |                                                                                            |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                          | 9 130                                                                                      |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                          | <b>9 130</b>                                                                               |
| Terrains                                              | 171 629                          |                                          | 179 944                                                                                    |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                          | 1 628 537                                                                                  |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                                          | 2 841                                                                                      |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |                                  |                                          | 153 230                                                                                    |
| Mat. de transport                                     | 68 775                           |                                          | 83 277                                                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                                          | 15 015                                                                                     |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                            |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>240 404</b>                   |                                          | <b>2 062 844</b>                                                                           |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres participations                                 | 2 151 950                        |                                          | 1 382 075                                                                                  |
| Autres titres immobilisés                             | 17 500                           |                                          | 724 425                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                          | 30                                                                                         |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 169 450</b>                 |                                          | <b>2 106 530</b>                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>2 409 854</b>                 |                                          | <b>4 178 504</b>                                                                           |

# Etat des amortissements

| Situation et mouvements de l'exercice        | Montant au début de l'exercice | Augment. | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
|----------------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|---------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>         |                                |          |          |                           |
| Frais d'étab. et développement               |                                |          |          |                           |
| Autres postes d'immo. incorp.                | 8 981                          | 149      |          | 9 130                     |
|                                              | 8 981                          | 149      |          | 9 130                     |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>           |                                |          |          |                           |
| Terrains                                     |                                |          |          |                           |
| Constructions sur sol propre                 | 62 304                         | 60 483   |          | 122 787                   |
| Constructions sur sol d'autrui               |                                |          |          |                           |
| Ins. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                |          |          |                           |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.  | 1 886                          | 269      |          | 2 155                     |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers  | 118 970                        | 4 663    |          | 123 633                   |
| Matériel de transport                        | 21 644                         | 16 190   | 27 433   | 10 400                    |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier     | 13 423                         | 483      |          | 13 906                    |
| Emballages récup. et divers                  |                                |          |          |                           |
|                                              | 218 227                        | 82 088   | 27 433   | 272 881                   |
| TOTAL GENERAL                                | 227 208                        | 82 236   | 27 433   | 282 011                   |

| Immobilisations amortissables | Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires |                |                            |                       |                |                            | Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------------------|
|                               | DOTATIONS                                                |                |                            | REPRISES              |                |                            |                                                 |
|                               | Différentiel de durée                                    | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |                                                 |

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement (I)

Autres postes d'immo. incorp. (II)

TOTAL

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.

Inst. techniques, mat. et outillage indust.

Inst. gales., agenc. et aménagements divers

Matériel de transport

Mat. de bureau, informatique, mobilier

Emballages récup. et divers.

TOTAL

Frais d'acquisition de titres de participations

TOTAL GENERAL

TOTAL GENERAL NON VENTILE

TOTAL GENERAL NON VENTILE

TOTAL GENERAL NON VENTILE

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début d'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                  | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                        |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| Réglementées                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour investissements                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour hausse des prix                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Amortissements dérogatoires                            | 775                            | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992    |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions réglementées                         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| TOTAL I                                                | 775                            | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Risques et charges                                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour litiges                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour garanties données aux clients          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes de change                       |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour impôts                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour risques et charges              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| TOTAL II                                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Nature des dépréciations                               | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|                                                        |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| Dépréciations                                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations incorporelles                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations corporelles                            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres de participations               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations financières                            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur stocks et en cours                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur comptes clients                                    |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                    | 140 928                        | 18 555                                    | 140 928                                     |               | 18 555                         |
| TOTAL III                                              | 140 928                        | 18 555                                    | 140 928                                     |               | 18 555                         |
| TOTAL GENERAL (I+II+III)                               | 141 703                        | 18 815                                    | 141 963                                     |               | 18 555                         |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                | 18 555                                    | 140 928                                     |               |                                |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                |                                           |                                             |               |                                |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |              | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |              |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  | 200 000      |                             | 200 000                    |
| Prêts (1) (2)                                                             |              |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        | 30           |                             | 30                         |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |              |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |              |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 246 028      | 246 028                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |              |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |              |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |              |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |              |                             |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 17 811       | 17 811                      |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |              |                             |                            |
| Divers                                                                    |              |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 27 840       | 27 840                      |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 775 956      | 775 956                     |                            |
| Charges constatées d'avance                                               | 797          | 797                         |                            |
| TOTAL                                                                     | 1 268 461    | 1 068 431                   | 200 030                    |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

# Etat des dettes

|                                                                           | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 | 2 191            | 2 191                         |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 1 403 201        | 133 174                       | 548 271                | 721 756                   |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 91 124           | 91 124                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 18 061           | 18 061                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 58 544           | 58 544                        |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 111 272          | 111 272                       |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 55 936           | 55 936                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 19 201           | 19 201                        |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           | 9 658            | 9 658                         |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 247 532          | 247 532                       |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      |                  |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>2 016 719</b> | <b>746 692</b>                | <b>548 271</b>         | <b>721 756</b>            |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                  |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 1 283 579        |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 247 531          |                               |                        |                           |

# Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                     | Montant           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO                                              | 7 295 452         |
| Distributions                                                                                 | 500 000           |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>                                           | <b>7 795 452</b>  |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                     |                   |
| Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées                     |                   |
| Variation des autres postes                                                                   |                   |
| <b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>                        |                   |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>                 | <b>7 795 452</b>  |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variations du compte de l'exploitant                                                          |                   |
| Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...                                     |                   |
| Variations des écarts de réévaluation                                                         |                   |
| Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres                        | 2 359 120         |
| Variations des réserves réglementées                                                          |                   |
| Variations du report à nouveau                                                                |                   |
| Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées                        | -775              |
| - Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)                       | -3 359 120        |
| <b>Variations en cours d'exercice</b>                                                         | <b>-1 000 775</b> |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>                             | <b>6 794 678</b>  |
| Résultat de l'exercice                                                                        | 1 801 011         |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b> | <b>8 595 689</b>  |

# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| Créances rattachées à des participations                     |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                    | 58 425.00         | 17 500.00         |
| Prêts                                                        |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 229 227.60        | 452 514.00        |
| Autres créances                                              |                   | 6 241.40          |
| Valeurs mobilières de placement                              |                   |                   |
| Disponibilités                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>287 652.60</b> | <b>476 255.40</b> |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                   |                   |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             | <b>58 425.00</b>  | <b>17 500.00</b>  |
| 276800 Intérêts Courus                                       | 58 425.00         | 17 500.00         |
| <b>Prêts</b>                                                 |                   |                   |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                   |                   |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 | <b>229 227.60</b> | <b>452 514.00</b> |
| 418100 Clients fact. à établir                               | 229 227.60        | 452 514.00        |
| <b>Autres créances</b>                                       |                   | <b>6 241.40</b>   |
| 409800 Fournis.rrr à obtenir                                 |                   | 2 114.40          |
| 455870 Int c/c à recevoir                                    |                   | 4 127.00          |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                   |                   |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>287 652.60</b> | <b>476 255.40</b> |

# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                               |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières diverses                    |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | <b>71 792.52</b>  | <b>8 866.50</b>   |
| Dettes fiscales et sociales                                | <b>68 260.15</b>  | <b>26 306.00</b>  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                   |                   |
| Autres dettes                                              |                   | <b>88 800.00</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>140 052.67</b> | <b>123 972.50</b> |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan    | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                               | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                   |                   |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                |                   |                   |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | <b>71 792.52</b>  | <b>8 866.50</b>   |
| 408100 Fournis.fact.non parvenue                              | 71 792.52         | 8 866.50          |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | <b>68 260.15</b>  | <b>26 306.00</b>  |
| 428200 Dettes prov congés payés                               | 12 500.00         | 14 100.00         |
| 438200 Charges soc sur c p                                    | 7 375.00          | 8 178.00          |
| 438600 Org.soc. charges à payer                               | 31 589.00         |                   |
| 448600 Etat autres ch. à payer                                | 15 853.00         | 4 028.00          |
| 448630 Taxe Format.Continue Payer                             | 943.15            |                   |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                   |                   |
| <b>Autres dettes</b>                                          |                   | <b>88 800.00</b>  |
| 419800 Clients rrr&avoirs à étab                              |                   | 88 800.00         |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>140 052.67</b> | <b>123 972.50</b> |

## Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| Charges d'exploitation      | 797              | 770              |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |

## Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| Advenis Property Management | 01/01/2020 | 31/03/2020 | 797                      |                       |                          |

## **PJ ORGANISATION**

**Société par actions simplifiée au capital de 8 000 euros**  
**Siège social : 134 Boulevard des Océanides - BP 91, 44380 PORNICHET**  
**429 714 587 RCS ST NAZAIRE**

### **ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 4 MAI 2020**

#### **Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019**

#### **DEUXIEME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 1 801 010,78 euros de la manière suivante :

|                                                                                 |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Bénéfice de l'exercice                                                          | 1 801 010,78 euros |
| A titre de dividendes                                                           | 1 500 000,00 euros |
| Soit 3 750,00 euros par action                                                  |                    |
| Le solde                                                                        | 301 010,78 euros   |
| En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 7 086 888,63 euros. |                    |

Le dividende sera mis en paiement au siège social ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

- depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués sont soumis à un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,

- le prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire de l'impôt sur le revenu est maintenu mais son taux est aligné sur celui du PFU (12,8 % - CGI, art. 117 quater),

- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus ; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 1 500 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.



Il a en outre été rappelé aux associés que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

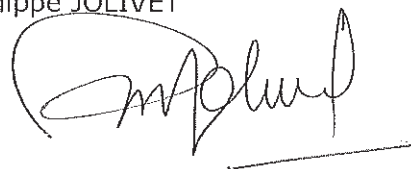
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

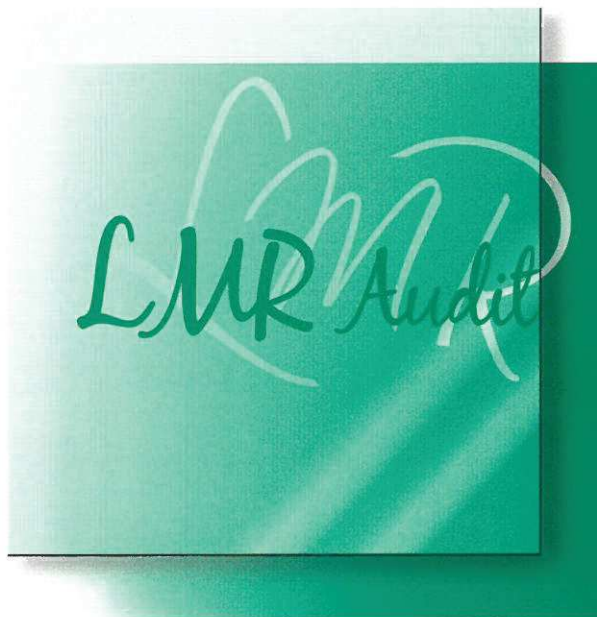
| Exercice         | Dividendes éligibles à l'abattement | Dividendes non éligibles à l'abattement |
|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| 31 décembre 2018 | 500 000.00 €                        | 0.00 €                                  |
| 31 décembre 2017 | 500 000.00 €                        | 0.00 €                                  |
| 31 décembre 2016 | 1 600 000.00 €                      | 0.00 €                                  |

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 4 mai 2020**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme  
Le Président  
Philippe JOLIVET





# **RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Exercice clos le 31 décembre 2019**

## **PJ ORGANISATION**

**Société par Actions Simplifiée au capital de 8 000 €**

**134, boulevard des Océanides**

**44380 PORNICHET**

---

**LMR Audit**  
Société de Commissariat aux Comptes  
Sarl au Capital de 8000 €  
Inscrite auprès de la Cour d'Appel de Rennes  
RCS Nantes B 481 388 676

---

Technoparc de l'Aubinière  
3 Impasse des Tourmalines  
CS 33815 - 44338 NANTES Cedex 3  
Tél. 02 40 73 77 71  
Fax 02 40 95 79 00

**RAPPORT  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

# **RAPPORT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE**

## **PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**Exercice clos le 31 décembre 2019**

. Période du 01/01/2019 au 31/12/2019 (12 mois)

Aux associés,

### **1. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PJ ORGANISATION relatifs à l'exercice clos le 31/12/2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « faits caractéristiques » qui relatent la cession des titres de participation de la société RPB ainsi que la note « Evènements postérieurs à la clôture » qui expose l'incidence de la pandémie de COVID 19 sur l'exercice à venir et qui relate la cession des titres de participation de la société 2RG et RPG.

## **2. Fondement de l'opinion**

### **Référentiel d'audit**

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

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

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **3. Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

#### **4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

## **6. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

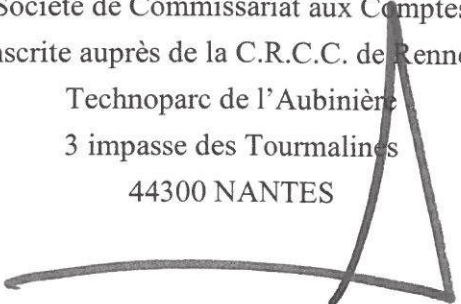
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à NANTES, le 27 avril 2020

Thierry RETIERE  
Pour la SARL L.M.R. AUDIT  
Société de Commissariat aux Comptes  
Inscrite auprès de la C.R.C.C. de Rennes  
Technoparc de l'Aubinière  
3 impasse des Tourmalines  
44300 NANTES



# Bilan Actif

|                                                          | Brut              | Amort. Prov.   | Net<br>Au 31/12/2019 | Net<br>Au 31/12/2018 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                   |                |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                   |                |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                   |                |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                   |                |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                | 9 130             | 9 130          |                      | 149                  |
| Fonds commercial                                         |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Terrains                                                 | 179 944           |                | 179 944              | 351 573              |
| Constructions                                            | 1 628 537         | 122 787        | 1 505 749            | 1 564 413            |
| Installations tech., matériels et outillages industriels | 2 841             | 2 155          | 686                  | 955                  |
| Autres immobilisations corporelles                       | 251 522           | 147 938        | 103 584              | 73 630               |
| Immobilisations en cours                                 |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                   |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                   |                |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                   |                |                      |                      |
| Autres participations                                    | 1 182 075         |                | 1 182 075            | 2 733 825            |
| Créances rattachées à des participations                 | 200 000           |                | 200 000              |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                   |                |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                | 724 425           |                | 724 425              | 267 500              |
| Prêts                                                    |                   |                |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       | 30                |                | 30                   | 30                   |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>4 178 504</b>  | <b>282 011</b> | <b>3 896 493</b>     | <b>4 992 073</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                   |                |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                   |                |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                   |                |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                   |                |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                   |                |                      | 410 899              |
| Marchandises                                             |                   |                |                      |                      |
| Avances et acomptes versés sur commandes                 | 922               |                | 922                  | 7 108                |
| <b>Créances</b>                                          |                   |                |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 246 028           |                | 246 028              | 477 314              |
| Autres                                                   | 821 607           |                | 821 607              | 180 875              |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                   |                |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                   |                |                      |                      |
| Actions propres                                          |                   |                |                      |                      |
| Autres Titres                                            | 5 223 447         | 18 555         | 5 204 892            | 1 710 699            |
| <b>Instrument de Trésorerie</b>                          |                   |                |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | 441 670           |                | 441 670              | 2 662 454            |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       | 797               |                | 797                  | 770                  |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>6 734 470</b>  | <b>18 555</b>  | <b>6 715 915</b>     | <b>5 450 119</b>     |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                   |                |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                   |                |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                   |                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>10 912 974</b> | <b>300 566</b> | <b>10 612 408</b>    | <b>10 442 192</b>    |

# Bilan Passif

|                                                                         | Net<br>Au 31/12/2019 | Net<br>Au 31/12/2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                               | 8 000                | 8 000                |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                   |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                   |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                     |                      |                      |
| Réserves :                                                              |                      |                      |
| - Réserve légale                                                        | 800                  | 800                  |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                       | 6 785 878            | 4 426 758            |
| Report à nouveau                                                        |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                       | 1 801 011            | 2 859 120            |
| Subventions d'investissement                                            |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                 |                      | 775                  |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      | <b>8 595 689</b>     | <b>7 295 452</b>     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                             |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                          |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                   |                      |                      |
| Autres                                                                  |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                  |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                               |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                 |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                               |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                            |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 1 405 392            | 2 686 780            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                 | 247 532              | 173 448              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 91 124               | 22 434               |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 263 014              | 165 619              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         | 9 658                | 9 658                |
| Autres dettes                                                           |                      | 88 800               |
| Instruments de trésorerie                                               |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                             |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                    | <b>2 016 719</b>     | <b>3 146 739</b>     |
| <b>Ecarts de conversion passif ( IV )</b>                               |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                         | <b>10 612 408</b>    | <b>10 442 192</b>    |
| Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP | 2 191                |                      |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                    | Du 01/01/2019 au 31/12/2019 |                                                           |                  | Du 01/01/2018<br>Au 31/12/2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                                                       | France                      | Exportation                                               | Total            | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                        |                             |                                                           |                  |                                |
| Ventes de marchandises                                                |                             |                                                           |                  |                                |
| Production vendue de biens                                            | 633 333                     |                                                           | 633 333          |                                |
| Production vendue de services                                         | 725 740                     |                                                           | 725 740          | 821 633                        |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                         | <b>1 359 074</b>            |                                                           | <b>1 359 074</b> | <b>821 633</b>                 |
| Production stockée                                                    |                             |                                                           |                  |                                |
| Production immobilisée                                                |                             |                                                           |                  |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                     |                             |                                                           |                  |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges |                             |                                                           | 28 280           | 38 026                         |
| Autres produits                                                       |                             |                                                           | 14               | 11                             |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( I )</b>                                        | <b>1 387 368</b> | <b>859 671</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                   |                             |                                                           |                  |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                    |                             |                                                           |                  |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements             |                             |                                                           | 595 098          |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)             |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres achats et charges externes *                                   |                             |                                                           | 190 548          | 240 399                        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                 |                             |                                                           | 65 167           | 31 155                         |
| Salaires et traitements                                               |                             |                                                           | 187 888          | 227 773                        |
| Charges sociales                                                      |                             |                                                           | 100 937          | 131 581                        |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                      |                             |                                                           | 82 236           | 87 698                         |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                       |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                     |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                      |                             |                                                           |                  |                                |
| Autres charges                                                        |                             |                                                           | 33               | 12                             |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( II )</b>                                       | <b>1 221 907</b> | <b>718 618</b>                 |
| * Y compris :                                                         |                             |                                                           |                  |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                  |                             |                                                           | 1 207            | 3 622                          |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                |                             |                                                           |                  |                                |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                 | <b>165 461</b>   | <b>141 052</b>                 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                         |                             |                                                           |                  |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                          |                             |                                                           |                  |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                            |                             |                                                           |                  |                                |
| Produits financiers de participation                                  |                             |                                                           | 1 000 000        | 3 764 133                      |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé   |                             |                                                           | 56 925           | 17 500                         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                 |                             |                                                           | 22 362           | 4 598                          |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge        |                             |                                                           | 140 928          |                                |
| Différences positives de change                                       |                             |                                                           | 785              |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement         |                             |                                                           | 5 894            | 771                            |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( V )</b>                                        | <b>1 226 894</b> | <b>3 787 002</b>               |
| <b>Charges financières</b>                                            |                             |                                                           |                  |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions |                             |                                                           | 18 555           | 140 928                        |
| Intérêts et charges assimilées                                        |                             |                                                           | 32 565           | 29 469                         |
| Différences négatives de change                                       |                             |                                                           | 434              |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements          |                             |                                                           |                  | 7 415                          |
|                                                                       |                             | <b>TOTAL ( VI )</b>                                       | <b>51 553</b>    | <b>177 812</b>                 |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                      | <b>1 175 341</b> | <b>3 609 190</b>               |
|                                                                       |                             | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b> | <b>1 340 801</b> | <b>3 750 242</b>               |

## Compte de résultat (Suite)

| Compte de résultat (Suite)                                                | Du 01/01/2019<br>Au 31/12/2019 | Du 01/01/2018<br>Au 31/12/2018 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                             |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 |                                |                                |
| Sur opérations en capital                                                 | 2 634 720                      | 3 208 000                      |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge            | 1 035                          |                                |
| <b>TOTAL ( VII )</b>                                                      | <b>2 635 755</b>               | <b>3 208 000</b>               |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                            |                                |                                |
| Sur opérations de gestion                                                 | 13 311                         | 52                             |
| Sur opérations en capital                                                 | 1 993 291                      | 4 041 809                      |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 260                            | 390                            |
| <b>TOTAL ( VIII )</b>                                                     | <b>2 006 862</b>               | <b>4 042 251</b>               |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII )</b>                               | <b>628 892</b>                 | <b>-834 251</b>                |
| Participations des salariés ( IX )                                        |                                |                                |
| Impôts sur les bénéfices ( X )                                            | 168 683                        | 56 871                         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII )</b>                           | <b>5 250 017</b>               | <b>7 854 672</b>               |
| <b>TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X )</b>                 | <b>3 449 006</b>               | <b>4 995 552</b>               |
| <b>BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)</b>         | <b>1 801 011</b>               | <b>2 859 120</b>               |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs                    |                                |                                |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs                    | 13 091                         |                                |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                            |                                |                                |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                            |                                |                                |

# Règles et méthodes comptables

## Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 612 408 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 1 801 011 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

## Faits caractéristiques

La société a vendu ses titres RPB le 31/08/2019 pour 2 592 720 €.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Les comptes ont été arrêtés le 03/04/2020. Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus entraînent pour le tissu économique des conséquences, notamment financières. A ce jour les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Par ailleurs, concernant la Société PJ ORGANISATION, du fait de la limitation de circulation des biens et des personnes, certaines productions et approvisionnements vont devoir être mis à l'arrêt, ce qui peut avoir des conséquences en chaîne sur d'autres approvisionnements à court ou moyen terme. De même, si certains services n'étaient plus rendus par nos principaux prestataires, cela pourrait conduire au ralentissement ou à l'arrêt de notre activité.

Compte tenu de la date de ces événements, sans lien direct prépondérant avec la situation à la clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date d'arrêt sans prendre en compte, dans la valorisation de nos actifs et passifs, les incidences potentielles liées à ces événements. La société a vendu ses titres 2RG et RPG au 31/03/2020.

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

## Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

## Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| • Logiciel                     | 1 an,        |
| • Installations et agencements | 10 ans,      |
| • Constructions bâtiments      | 10 à 50 ans, |
| • Matériel et outillage        | 5 à 10 ans,  |
| • Matériel de transport        | 4 à 5 ans,   |
| • Mobilier de bureau           | 5 à 10 ans,  |
| • Matériel de bureau           | 3 à 4 ans.   |

#### **Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

#### **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

#### **Engagements de départ à la retraite**

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2019) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 0.77 %.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

#### **Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce**

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 2 987 € hors taxe.

## Effectif moyen

| Catégories de salariés           | Effectif | Effectif N-1 |
|----------------------------------|----------|--------------|
| Cadres                           | 2        | 3            |
| Agents de maîtrise & techniciens |          |              |
| Employés                         |          |              |
| Ouvriers                         |          |              |
| Apprentis sous contrat           |          |              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>2</b> | <b>3</b>     |

Commentaire

## Composition du capital Social

| Postes concernés                                                                       | Nombre | Valeur Nominale | Montant en Euros |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|------------------|
| 1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice         | 400    | 20.00000        | 8 000            |
| 2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                                  |        |                 |                  |
| 3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                             |        |                 |                  |
| 4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3) | 400    | 20.00000        | 8 000            |

Commentaire

## Engagements financiers

**ENGAGEMENTS DONNES :**

| Nature des engagements donnés     | Montant en Euros |
|-----------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus        |                  |
| Aval et cautions                  |                  |
| Crédit-bail mobilier              |                  |
| Crédit-bail immobilier            |                  |
| Autres engagements                |                  |
| Engagements de départ en retraite | 14 959           |
| Intérêts sur emprunt à échoir     | 82 902           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>97 861</b>    |

Commentaire

**ENGAGEMENTS RECUS :**

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

Commentaire

# Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

|                                                 | Terrains | Constructions | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL         |
|-------------------------------------------------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Valeur d'origine :</b>                       |          |               |               |               |               |
| <b>Amortissements :</b>                         |          |               |               |               |               |
| Cumuls des exercices antérieurs                 |          |               |               |               |               |
| Dotations de l'exercice                         |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Valeur nette théorique</b>                   |          |               |               |               |               |
| <b>Redevances payées :</b>                      |          |               |               |               |               |
| Cumuls des exercices antérieurs                 |          |               | 32 615        |               | 32 615        |
| Montants de l'exercice                          |          |               | 1 207         |               | 1 207         |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               | <b>33 822</b> |               | <b>33 822</b> |
| <b>Redevances restant dues :</b>                |          |               |               |               |               |
| A 1 an au plus                                  |          |               |               |               |               |
| Entre 1 et 5 ans                                |          |               |               |               |               |
| A plus de 5 ans                                 |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Valeur résiduelle :</b>                      |          |               |               |               |               |
| A 1 an au plus                                  |          |               |               |               |               |
| Entre 1 et 5 ans                                |          |               |               |               |               |
| A plus de 5 ans                                 |          |               |               |               |               |
| <b>TOTAL</b>                                    |          |               |               |               |               |
| <b>Montant pris en charge dans l'exercice :</b> |          |               | 1 207         |               | 1 207         |

# Liste des filiales et participations

| Dénomination                        | Capital          | Q.P. Détenue   | Val. brute Titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Siège social                        | Capitaux propres | Divid. encaiss | Val. nette Titres | Cautions      | Résultat           |
| <b>FILIALES (plus de 50%)</b>       |                  |                |                   |               |                    |
| SAS RPG                             | 10 000           | 100.00         | 10 000            |               | 4 221 283          |
| 134 BD DES OCEANIDES 44380 PORNICHI | 441 740          | 200 000        |                   |               | 251 769            |
| SAS 2RG                             | 7 622            | 100.00         | 771 859           |               | 2 844 017          |
| 134 BD DES OCEANIDES 44380 PORNICHI | 329 880          | 300 000        |                   |               | 127 262            |

## PARTICIPATION (10 à 50%)

## AUTRES TITRES

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice               | Augmentations Acquisitions créances virements                                              |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 9 130                            |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>9 130</b>                     |                                          |                                                                                            |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                    |                                  |                                          |                                                                                            |
| Terrains                                              | 351 573                          |                                          |                                                                                            |
| Constructions sur sol propre                          | 1 626 717                        |                                          | 1 820                                                                                      |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. | 2 841                            |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             | 144 045                          |                                          | 9 185                                                                                      |
| Mat. de transport                                     | 69 404                           |                                          | 82 648                                                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     | 14 217                           |                                          | 799                                                                                        |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                            |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 208 796</b>                 |                                          | <b>94 452</b>                                                                              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                    |                                  |                                          |                                                                                            |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres participations                                 | 2 733 825                        |                                          | 800 200                                                                                    |
| Autres titres immobilisés                             | 267 500                          |                                          | 474 425                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           | 30                               |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>3 001 355</b>                 |                                          | <b>1 274 625</b>                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>5 219 281</b>                 |                                          | <b>1 369 077</b>                                                                           |
| Cadre B                                               | Diminutions                      | Valeur brute des immo. en fin d'exercice | Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice |
|                                                       | Virement                         | Cession                                  |                                                                                            |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                          | 9 130                                                                                      |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                          | <b>9 130</b>                                                                               |
| Terrains                                              | 171 629                          |                                          | 179 944                                                                                    |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                          | 1 628 537                                                                                  |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                          |                                                                                            |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |                                  |                                          |                                                                                            |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                                          | 2 841                                                                                      |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |                                  |                                          | 153 230                                                                                    |
| Mat. de transport                                     | 68 775                           |                                          | 83 277                                                                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                                          | 15 015                                                                                     |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                          |                                                                                            |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                          |                                                                                            |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                          |                                                                                            |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>240 404</b>                   |                                          | <b>2 062 844</b>                                                                           |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                          |                                                                                            |
| Autres participations                                 | 2 151 950                        |                                          | 1 382 075                                                                                  |
| Autres titres immobilisés                             | 17 500                           |                                          | 724 425                                                                                    |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                          | 30                                                                                         |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 169 450</b>                 |                                          | <b>2 106 530</b>                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>2 409 854</b>                 |                                          | <b>4 178 504</b>                                                                           |

# Etat des amortissements

| Situation et mouvements de l'exercice        | Montant au début de l'exercice | Augment. | Diminut. | Montant en fin d'exercice |
|----------------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|---------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>         |                                |          |          |                           |
| Frais d'étab. et développement               |                                |          |          |                           |
| Autres postes d'immo. incorp.                | 8 981                          | 149      |          | 9 130                     |
|                                              | 8 981                          | 149      |          | 9 130                     |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>           |                                |          |          |                           |
| Terrains                                     |                                |          |          |                           |
| Constructions sur sol propre                 | 62 304                         | 60 483   |          | 122 787                   |
| Constructions sur sol d'autrui               |                                |          |          |                           |
| Ins. gales., agencts. et aménag. des constr. |                                |          |          |                           |
| Inst. techniques, mat. et outillage indust.  | 1 886                          | 269      |          | 2 155                     |
| Inst. gales., agenc. et aménagements divers  | 118 970                        | 4 663    |          | 123 633                   |
| Matériel de transport                        | 21 644                         | 16 190   | 27 433   | 10 400                    |
| Mat. de bureau et informatique, mobilier     | 13 423                         | 483      |          | 13 906                    |
| Emballages récup. et divers                  |                                |          |          |                           |
|                                              | 218 227                        | 82 088   | 27 433   | 272 881                   |
| TOTAL GENERAL                                | 227 208                        | 82 236   | 27 433   | 282 011                   |

| Immobilisations amortissables | Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires |                |                            |                       |                |                            | Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------------------|
|                               | DOTATIONS                                                |                |                            | REPRISES              |                |                            |                                                 |
|                               | Différentiel de durée                                    | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |                                                 |

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement (I)

Autres postes d'immo. incorp. (II)

TOTAL

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.

Inst. techniques, mat. et outillage indust.

Inst. gales., agenc. et aménagements divers

Matériel de transport

Mat. de bureau, informatique, mobilier

Emballages récup. et divers.

TOTAL

Frais d'acquisition de titres de participations

TOTAL GENERAL

TOTAL GENERAL NON VENTILE

TOTAL GENERAL NON VENTILE

TOTAL GENERAL NON VENTILE

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début d'exercice | Augment. | Dotations exercice aux amort. | Montant net en fin d'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                  | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                        |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| Réglementées                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour investissements                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour hausse des prix                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Amortissements dérogatoires                            | 775                            | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992    |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions réglementées                         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| TOTAL I                                                | 775                            | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Risques et charges                                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour litiges                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour garanties données aux clients          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes de change                       |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour impôts                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour risques et charges              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| TOTAL II                                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Dépréciations                                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations incorporelles                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations corporelles                            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres de participations               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations financières                            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur stocks et en cours                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur comptes clients                                    |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                    | 140 928                        | 18 555                                    | 140 928                                     |               | 18 555                         |
| TOTAL III                                              | 140 928                        | 18 555                                    | 140 928                                     |               | 18 555                         |
| TOTAL GENERAL (I+II+III)                               | 141 703                        | 18 815                                    | 141 963                                     |               | 18 555                         |
| Dont dotations et reprises : - d'exploitation          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Dont dotations et reprises : - financières             |                                | 18 555                                    | 140 928                                     |               |                                |
| Dont dotations et reprises : - exceptionnelles         |                                | 260                                       | 1 035                                       |               |                                |
| Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation |                                |                                           |                                             |               |                                |

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |              | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |              |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  | 200 000      |                             | 200 000                    |
| Prêts (1) (2)                                                             |              |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        | 30           |                             | 30                         |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |              |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |              |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 246 028      | 246 028                     |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |              |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |              |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |              |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |              |                             |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 17 811       | 17 811                      |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |              |                             |                            |
| Divers                                                                    |              |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    | 27 840       | 27 840                      |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) | 775 956      | 775 956                     |                            |
| Charges constatées d'avance                                               | 797          | 797                         |                            |
| TOTAL                                                                     | 1 268 461    | 1 068 431                   | 200 030                    |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

# Etat des dettes

|                                                                           | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                           |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                    |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                          |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                        |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                                 | 2 191            | 2 191                         |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                               | 1 403 201        | 133 174                       | 548 271                | 721 756                   |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                           |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                         | 91 124           | 91 124                        |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                            | 18 061           | 18 061                        |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             | 58 544           | 58 544                        |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 111 272          | 111 272                       |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 55 936           | 55 936                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                                   |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                         | 19 201           | 19 201                        |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                           | 9 658            | 9 658                         |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                                    | 247 532          | 247 532                       |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)      |                  |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                                |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                               |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>2 016 719</b> | <b>746 692</b>                | <b>548 271</b>         | <b>721 756</b>            |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                                |                  |                               |                        |                           |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                               | 1 283 579        |                               |                        |                           |
| (2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 247 531          |                               |                        |                           |

## Variation des capitaux propres

| Rubriques                                                                                     | Montant           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO                                              | 7 295 452         |
| Distributions                                                                                 | 500 000           |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>                                           | <b>7 795 452</b>  |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                     |                   |
| Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées                     |                   |
| Variation des autres postes                                                                   |                   |
| <b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>                        |                   |
| <b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>                 | <b>7 795 452</b>  |
| Variations du capital social                                                                  |                   |
| Variations du compte de l'exploitant                                                          |                   |
| Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...                                     |                   |
| Variations des écarts de réévaluation                                                         |                   |
| Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres                        | 2 359 120         |
| Variations des réserves réglementées                                                          |                   |
| Variations du report à nouveau                                                                |                   |
| Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées                        | -775              |
| - Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)                       | -3 359 120        |
| <b>Variations en cours d'exercice</b>                                                         | <b>-1 000 775</b> |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>                             | <b>6 794 678</b>  |
| Résultat de l'exercice                                                                        | 1 801 011         |
| <b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b> | <b>8 595 689</b>  |

# Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| Créances rattachées à des participations                     |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                    | 58 425.00         | 17 500.00         |
| Prêts                                                        |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 229 227.60        | 452 514.00        |
| Autres créances                                              |                   | 6 241.40          |
| Valeurs mobilières de placement                              |                   |                   |
| Disponibilités                                               |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>287 652.60</b> | <b>476 255.40</b> |

## Détail des produits à recevoir

| Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                              | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| <b>Créances rattachées à des participations</b>              |                   |                   |
| <b>Autres titres immobilisés</b>                             | <b>58 425.00</b>  | <b>17 500.00</b>  |
| 276800 Intérêts Courus                                       | 58 425.00         | 17 500.00         |
| <b>Prêts</b>                                                 |                   |                   |
| <b>Autres immobilisations financières</b>                    |                   |                   |
| <b>Créances clients et comptes rattachés</b>                 | <b>229 227.60</b> | <b>452 514.00</b> |
| 418100 Clients fact. à établir                               | 229 227.60        | 452 514.00        |
| <b>Autres créances</b>                                       |                   | <b>6 241.40</b>   |
| 409800 Fournis.rrr à obtenir                                 |                   | 2 114.40          |
| 455870 Int c/c à recevoir                                    |                   | 4 127.00          |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                   |                   |
| <b>Disponibilités</b>                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>287 652.60</b> | <b>476 255.40</b> |

# Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| Emprunts obligataires convertibles                         |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                               |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit     |                   |                   |
| Emprunts et dettes financières diverses                    |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | <b>71 792.52</b>  | <b>8 866.50</b>   |
| Dettes fiscales et sociales                                | <b>68 260.15</b>  | <b>26 306.00</b>  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                   |                   |
| Autres dettes                                              |                   | <b>88 800.00</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>140 052.67</b> | <b>123 972.50</b> |

## Détail des charges à payer

| Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan    | Exercice clos le  | Exercice clos le  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                               | 31/12/2019        | 31/12/2018        |
| <b>Emprunts obligataires convertibles</b>                     |                   |                   |
| <b>Autres emprunts obligataires</b>                           |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b> |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes financières diverses</b>                |                   |                   |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>               | <b>71 792.52</b>  | <b>8 866.50</b>   |
| 408100 Fournis.fact.non parvenue                              | 71 792.52         | 8 866.50          |
| <b>Dettes fiscales et sociales</b>                            | <b>68 260.15</b>  | <b>26 306.00</b>  |
| 428200 Dettes prov congés payés                               | 12 500.00         | 14 100.00         |
| 438200 Charges soc sur c p                                    | 7 375.00          | 8 178.00          |
| 438600 Org.soc. charges à payer                               | 31 589.00         |                   |
| 448600 Etat autres ch. à payer                                | 15 853.00         | 4 028.00          |
| 448630 Taxe Format.Continue Payer                             | 943.15            |                   |
| <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>        |                   |                   |
| <b>Autres dettes</b>                                          |                   | <b>88 800.00</b>  |
| 419800 Clients rrr&avoirs à étab                              |                   | 88 800.00         |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>140 052.67</b> | <b>123 972.50</b> |

## Produits et charges constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| Produits d'exploitation     |                  |                  |
| Produits financiers         |                  |                  |
| Produits exceptionnels      |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |

| Charges constatées d'avance | Exercice clos le | Exercice clos le |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
| Charges d'exploitation      | 797              | 770              |
| Charges financières         |                  |                  |
| Charges exceptionnelles     |                  |                  |
| TOTAL                       |                  |                  |

# Détail des charges constatées d'avance

| Charges Constatées d'Avance | Période    |            | Montants<br>Exploitation | Montants<br>Financier | Montants<br>Exceptionnel |
|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                             | Début      | Fin        |                          |                       |                          |
| Advenis Property Management | 01/01/2020 | 31/03/2020 | 797                      |                       |                          |