

RCS : ANNECY
Code greffe : 7401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00383
Numéro SIREN : 490 056 751
Nom ou dénomination : A.C.V.

Ce dépôt a été enregistré le 30/04/2018 sous le numéro de dépôt B2018/004227

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE **ANNECY**

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2018/004227**
n° de gestion : **2006B00383**
n° SIREN : **490 056 751 RCS Annecy**

Le greffier du Tribunal de Commerce d'Annecy certifie avoir procédé le 30/04/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

A.C.V. - Société par actions simplifiée
26 montée du Château BP 2 74220 la Clusaz -FRANCE-

date de clôture : 31/10/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



723988

« A.C.V. »

Société par actions simplifiée
au capital de 1.438.965 euros
Siège social : 26, montée du Château – BP 2
74220 LA CLUSAZ

490 056 751 RCS ANNECY

* * *

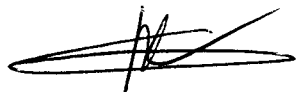
ETATS FINANCIERS

EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2017

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE



Pour copie certifiée conforme
Le Gérant
M. Olivier POLLET-VILLARD

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/10/2017 12			Exercice N-1 31/10/2016 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement	45 953	45 953				
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	90 449	56 083	34 366	31 335	3 031	9.6
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains	1 647 269	8 377	1 638 892	1 640 199	1 307	0.0
Constructions	17 458 695	4 029 136	13 429 559	14 012 114	582 555	4.1
Installations techniques, matériel et outillage	2 308 192	1 478 667	829 524	926 425	96 900	10.4
Autres immobilisations corporelles	230 851	154 395	76 456	82 573	6 117	7.4
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						
Participations mises en équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	7 490		7 490	3 742	3 748	100.1
Autres immobilisations financières	2 780		2 780	2 780		
Total II	21 791 679	5 772 612	16 019 067	16 699 167	680 100	4.0
Stocks et en cours						
Matières premières, approvisionnements	105 547		105 547	113 007	7 460	6.6
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	11 057		11 057	4 526	6 531	144.2
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances (3)						
Clients et comptes rattachés	45 327		45 327	62 734	17 407	27.7
Autres créances	238 514		238 514	229 977	8 537	3.7
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	97 048		97 048	395	96 654	NS
Charges constatées d'avance (3)	167 185		167 185	154 774	12 411	8.0
Total III	664 679		664 679	565 412	99 266	17.5
Régularisation						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)						
Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	22 456 357	5 772 612	16 683 746	17 264 580	580 834	3.2

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/10/2017 12	Exercice N-1 31/10/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 438 965) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 438 965	1 438 965		
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 068 852	1 131 746	62 893	5.
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	127 347	62 893	64 454	102.
	Subventions d'investissement Provisions réglementées				
	Total I	497 460	370 113	127 347	34.
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 132 494	6 601 371	1 468 877	22.
	Concours bancaires courants	1 105	55 467	54 362	98.
	Emprunts et dettes financières diverses	554 693	128 171	426 523	332.
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	341 896	452 327	110 432	24.
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 394	298 768	30 374	10.
	Dettes fiscales et sociales	130 165	122 974	7 191	5.
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 806		35 806	
	Autres dettes	9 721 733	9 235 389	486 344	5.
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	16 186 286	16 894 467	708 181	4.
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	16 683 746	17 264 580	580 834	3.

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

12 206 457 11 760 720

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2017 12			Exercice N-1 31/10/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	35 061		35 061	38 564		3 503	9.0
Production vendue de biens							
Production vendue de services	4 443 709		4 443 709	4 422 345		21 365	0.4
Chiffre d'affaires NET	4 478 771		4 478 771	4 460 909		17 862	0.4
Production stockée				.			
Production immobilisée			66 608	63 270		3 338	5.2
Subventions d'exploitation			3 000			3 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 642	9 238		5 597	60.5
Autres produits			1 135	590		545	92.2
Total des Produits d'exploitation (I)			4 553 155	4 534 008		19 148	0.4
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			29 615	27 209		2 407	8.8
Variation de stock (marchandises)			6 531	1 548		4 983	321.5
Achats de matières premières et autres approvisionnements			551 695	522 812		28 884	5.5
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			7 460	11 942		19 402	162.4
Autres achats et charges externes *			1 196 554	1 176 285		20 269	1.7
Impôts, taxes et versements assimilés			62 291	175 453		113 161	64.5
Salaires et traitements			1 191 038	1 208 507		17 469	1.4
Charges sociales			398 100	413 812		15 712	3.8
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			834 788	826 201		8 587	1.0
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			13 280	8 803		4 477	50.8
Total des Charges d'exploitation (II)			4 278 291	4 345 590		67 300	1.5
- Résultat d'exploitation (I-II)			274 864	188 417		86 447	45.8
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/10/2017	12	31/10/2016	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)		2 949			2 949	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V		2 949			2 949	
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)		231 119		193 521	37 598	19
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI		231 119		193 521	37 598	19
2. Résultat financier (V-VI)		228 170		193 521	34 649	17
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)		46 694		5 104	51 798	N
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital				41 705	41 705	100
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII				41 705	41 705	100
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 876			1 876	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				41 988	41 988	100
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII		1 876		41 988	43 864	104
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		1 876		283	2 159	763
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)		78 777		68 280	10 497	15
Total des produits (I+III+V+VII)		4 556 104		4 575 713	19 609	0
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)		4 428 756		4 512 819	84 063	1
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)		127 347		62 893	64 454	102

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 16 683 745.66 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 4 478 770.64 Euros et dégageant un bénéfice de 127 347.29 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/11/2016 au 31/10/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Depuis la création de la société, il avait été convenu que les avances en trésorerie faite par la société mère, la SARL PVG ne soient pas rémunérées pour soutenir le développement de la société.

L'activité de la société devenant satisfaisante, les avances en trésorerie ont été rémunérées à compter du 1er novembre 2016 sur la base du taux du livret A + 0,50 point.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en crédit d'impôt un produit relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 70 441 €.

Ces 70 441 € se décomposent comme suit :

- CICE 2016 pour 61 555 €,
- provision à recevoir à hauteur de 61 681 € pour l'année 2017, le montant définitif ne

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2017,
 - et l'extourne du produit à recevoir pour le CICE 2016 à hauteur de 52 795 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 70 441 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	70 441
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	70 441

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
rais d'établissements et de développement	TOTAL	45 953	
utres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	85 062	5 387
errains	1 647 269		
onstrutions sur sol propre	17 429 402		27 480
installations générales agencements aménagements des constructions			1 814
installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 198 401		109 791
installations générales agencements aménagements divers	39 490		
atériel de bureau et informatique, Mobilier	159 931		6 468
mballages récupérables et divers	24 962		
	TOTAL	21 499 454	145 553
rêts, autres immobilisations financières	6 522		3 748
	TOTAL	6 522	3 748
	TOTAL GENERAL	21 636 991	154 687

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
rais établissement et de développement	TOTAL			45 953	45 953
utres immobilisations incorporelles	TOTAL			90 449	90 449
errains				1 647 269	1 647 269
onstrutions sur sol propre				17 456 881	17 456 881
installations générales agencements aménagements constr.				1 814	1 814
installations techniques, Matériel et outillage industriel				2 308 192	2 308 192
installations générales agencements aménagements divers				39 490	39 490
atériel de bureau et informatique, Mobilier				166 399	166 399
mballages récupérables et divers				24 962	24 962
	TOTAL			21 645 007	21 645 007
rêts, autres immobilisations financières				10 270	10 270
	TOTAL			10 270	10 270
	TOTAL GENERAL			21 791 679	21 791 679

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
rais établissement recherche développement	TOTAL	45 953			45 953
utres immobilisations incorporelles	TOTAL	53 727	2 356		56 083
errains		7 070	1 307		8 377
onstrutions sur sol propre		3 417 288	611 848		4 029 136
installations techniques, Matériel et outillage industriel		1 271 976	206 691		1 478 667
installations générales agencements aménagements divers		11 650	3 720		15 370
atériel de bureau et informatique, Mobilier		130 160	8 865		139 025
	TOTAL	4 838 144	832 432		5 670 576
	TOTAL GENERAL	4 937 824	834 788		5 772 612

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	2 356				
Terrains	1 307				
Constructions sur sol propre	611 848				
Instal.techniques matériel outillage indus.	206 691				
Instal.générales agenc.aménag.divers	3 720				
Matériel de bureau informatique mobilier	8 865				
TOTAL	832 432				
TOTAL GENERAL	834 788				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	3 342		3 342		
TOTAL	3 342		3 342		
TOTAL GENERAL	3 342		3 342		
Dont dotations et reprises d'exploitation			3 342		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	7 490		7 490
Autres immobilisations financières	2 780		2 780
Autres créances clients	45 327	45 327	
Personnel et comptes rattachés	30	30	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	143	143	
Taxe sur la valeur ajoutée	66 137	66 137	
Divers état et autres collectivités publiques	153 872	153 872	
Débiteurs divers	18 332	18 332	
Charges constatées d'avance	167 185	167 185	
TOTAL	461 295	451 025	10 270
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	7 890		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 142		

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
emprunts et dettes et crédit à 1 an maximum à l'origine	7 163	7 163		
emprunts et dettes et crédit à plus de 1 an à l'origine	5 126 436	1 146 607	3 973 520	6 309
fournisseurs et comptes rattachés	268 394	268 394		
personnel et comptes rattachés	44 821	44 821		
sécurité sociale et autres organismes sociaux	57 336	57 336		
taxe sur la valeur ajoutée	5 478	5 478		
autres impôts taxes et assimilés	22 531	22 531		
dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 806	35 806		
groupe et associés	554 693	554 693		
autres dettes	9 721 733	9 721 733		
TOTAL	15 844 390	11 864 562	3 973 520	6 309
emprunts remboursés en cours d'exercice	1 465 086			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	15.0000	95 931			95 931

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 80 ans
Agencements	Linéaire	10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	154 372
Total	154 372

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 058
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 078
Dettes fiscales et sociales	100 789
Total	140 924

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	167 185
Total	167 185

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Employés	29
Total	35

L'effectif, en ETP, est de 35,33 salariés.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	231 119	2 949
Dont entreprises liées	121 501	

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 126 436
Total	5 126 436

Les dettes sont garanties par une hypothèque immobilière, par un nantissement des titres et par nantissement du fonds de commerce

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés**Engagements reçus**

NEANT

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'âge de 62ans
- profil de carrière à décroissance moyenne
- turn over par catégories de salariés
- taux d'augmentation des salaires de 1%
- taux d'actualisation de 1,41 %
- taux de charges moyen de l'entreprise de 36,22 %

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité		7 332	

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
PVG	SARL	359 283	23 Place Jean Premat 74220 LA CLUSAZ

AU CŒUR DU VILLAGE

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2017

Société de Commissariat aux comptes, inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes,
rattachée à la compagnie régionale des commissaires aux comptes de Chambéry

Siège social : 24 rue Guillaume Fichet 74000 ANNECY - Tel : 04 50 02 91 94
RCS ANNECY 791 082 365 - Code NAF 6920 Z - SAS au capital de 919 620 Euros

AU CŒUR DU VILLAGE

26 Montée du Château – BP 2 – 74 220 LA CLUSAZ

Société par actions simplifiée au capital de 1 438 965 €

RCS ANNECY 490 056 751

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 octobre 2017

Aux associés,

1 Opinion sur les comptes annuels

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 AU COEUR DU VILLAGE relatifs à l'exercice clos le 31/10/2017, 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.

2 Fondement de l'opinion

2.1 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.

2.1 Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/11/2016 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.

**AU CŒUR DU
VILLAGE**

*Rapport du Commissaire
aux Comptes sur les
comptes annuels*

*Exercice clos
le 31 octobre 2017*

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

Nous avons été conduits à vérifier la pertinence et la correcte application des méthodes décrites dans la note « Immobilisations corporelles » de l'annexe. Nous avons obtenu les éléments probants recherchés et justifiant de la correcte évaluation des immobilisations brutes et de leurs amortissements.

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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

**AU CŒUR DU
VILLAGE**

*Rapport du Commissaire
aux Comptes sur les
comptes annuels*

*Exercice clos
le 31 octobre 2017*

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 Annecy, le 19 avril 2018,

Le Commissaire aux Comptes

Audicé Alpes
Commissaires aux comptes

Guillaume BERARD

AU CŒUR DU VILLAGE

Comptes annuels – Exercice clos le 31 octobre 2017

Audicé Alpes
Commissaires aux comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/10/2017 12			Exercice N-1 31/10/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	45 953	45 953				
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	90 449	56 083	34 366	31 335	3 031	9.
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	1 647 269	8 377	1 638 892	1 640 199	1 307	0.
	Constructions	17 458 695	4 029 136	13 429 559	14 012 114	582 555	4.
	Installations techniques, matériel et outillage	2 308 192	1 478 667	829 524	926 425	96 900	10.
	Autres immobilisations corporelles	230 851	154 395	76 456	82 573	6 117	7.
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts	7 490		7 490	3 742	3 748	100.
	Autres immobilisations financières	2 780		2 780	2 780		
	Total II	21 791 679	5 772 612	16 019 067	16 699 167	680 100	4.
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	105 547		105 547	113 007	7 460	6.
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	11 057		11 057	4 526	6 531	144.
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	45 327		45 327	62 734	17 407	27.
	Autres créances	238 514		238 514	229 977	8 537	3.
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	97 048		97 048	395	96 654	N
	Charges constatées d'avance (3)	167 185		167 185	154 774	12 411	8.
	Total III	664 679		664 679	565 412	99 266	17.
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	22 456 357	5 772 612	16 683 746	17 264 580	580 834	3.

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

LAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/10/2017	12	31/10/2016	12	Euros	%
PROPRES	Capital (Dont versé : 1 438 965) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 438 965		1 438 965			
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	1 068 852		1 131 746		62 893	5.9
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	127 347		62 893		64 454	102.4
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	Total I	497 460		370 113		127 347	34.4
FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 132 494		6 601 371		1 468 877	22.2
	Concours bancaires courants	1 105		55 467		54 362	98.0
	Emprunts et dettes financières diverses	554 693		128 171		426 523	332.7
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	341 896		452 327		110 432	24.4
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 394		298 768		30 374	10.1
	Dettes fiscales et sociales	130 165		122 974		7 191	5.8
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 806				35 806	
	Autres dettes	9 721 733		9 235 389		486 344	5.2
	Produits constatés d'avance (1)						
Comptes de Régularisation	Total IV	16 186 286		16 894 467		708 181	4.1
	Ecart de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		16 683 746		17 264 580		580 834	3.3

(1) Dettes et produits constatés d'avance a moins d'un an

12 206 457 11 760 720

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2017 12			Exercice N-1 31/10/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	35 061		35 061	38 564		3 503	9.
Production vendue de biens							
Production vendue de services	4 443 709		4 443 709	4 422 345		21 365	0.
Chiffre d'affaires NET	4 478 771		4 478 771	4 460 909		17 862	0.
Production stockée							
Production immobilisée			66 608	63 270		3 338	5.
Subventions d'exploitation			3 000			3 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 642	9 238		5 597	60.
Autres produits			1 135	590		545	92.
Total des Produits d'exploitation (I)			4 553 155	4 534 008		19 148	0.
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			29 615	27 209		2 407	8.
Variation de stock (marchandises)			6 531	1 548		4 983	321.
Achats de matières premières et autres approvisionnements			551 695	522 812		28 884	5.
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			7 460	11 942		19 402	162.
Autres achats et charges externes *			1 196 554	1 176 285		20 269	1.
Impôts, taxes et versements assimilés			62 291	175 453		113 161	64.
Salaires et traitements			1 191 038	1 208 507		17 469	1.
Charges sociales			398 100	413 812		15 712	3.
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			834 788	826 201		8 587	1.
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			13 280	8 803		4 477	50.
Total des Charges d'exploitation (II)			4 278 291	4 345 590		67 300	1.
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			274 864	188 417		86 447	45.
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2017 12	Exercice N-1 31/10/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 949		2 949	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	2 949		2 949	
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	231 119	193 521	37 598	19.4
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	231 119	193 521	37 598	19.4
. Résultat financier (V-VI)	228 170	193 521	34 649	17.5
. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	46 694	5 104	51 798	NS
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		41 705	41 705	100.0
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		41 705	41 705	100.0
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 876		1 876	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		41 988	41 988	100.0
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	1 876	41 988	43 864	104.4
. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	1 876	283	2 159	763.6
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	78 777	68 280	10 497	15.3
Total des produits (I+III+V+VII)	4 556 104	4 575 713	19 609	0.4
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 428 756	4 512 819	84 063	1.8
. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	127 347	62 893	64 454	102.4

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 16 683 745.66 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 4 478 770.64 Euros et dégageant un bénéfice de 127 347.29 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/11/2016 au 31/10/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Depuis la création de la société, il avait été convenu que les avances en trésorerie faite par la société mère, la SARL PVG ne soient pas rémunérées pour soutenir le développement de la société.

L'activité de la société devenant satisfaisante, les avances en trésorerie ont été rémunérées à compter du 1er novembre 2016 sur la base du taux du livret A + 0,50 point.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en crédit d'impôt un produit relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 70 441 €.

Ces 70 441 € se décomposent comme suit :

- CICE 2016 pour 61 555 €,
- provision à recevoir à hauteur de 61 681 € pour l'année 2017, le montant définitif ne

NEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2017,
- et l'extourne du produit à recevoir pour le CICE 2016 à hauteur de 52 795 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 70 441 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	70 441
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	70 441

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL	45 953		
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	85 062		5 387
Terrains	1 647 269		
Constructions sur sol propre	17 429 402		27 480
Installations générales agencements aménagements des constructions			1 814
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 198 401		109 79
Installations générales agencements aménagements divers	39 490		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	159 931		6 468
Emballages récupérables et divers	24 962		
TOTAL	21 499 454		145 55
Prêts, autres immobilisations financières	6 522		3 748
TOTAL	6 522		3 748
TOTAL GENERAL	21 636 991		154 68

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL			45 953	45 95
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			90 449	90 44
Terrains			1 647 269	1 647 26
Constructions sur sol propre			17 456 881	17 456 88
Installations générales agencements aménagements constr.			1 814	1 81
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			2 308 192	2 308 19
Installations générales agencements aménagements divers			39 490	39 49
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			166 399	166 39
Emballages récupérables et divers			24 962	24 96
TOTAL			21 645 007	21 645 00
Prêts, autres immobilisations financières			10 270	10 27
TOTAL			10 270	10 27
TOTAL GENERAL			21 791 679	21 791 67

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL	45 953			45 95
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	53 727	2 356		56 08
Terrains	7 070	1 307		8 37
Constructions sur sol propre	3 417 288	611 848		4 029 13
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 271 976	206 691		1 478 66
Installations générales agencements aménagements divers	11 650	3 720		15 37
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	130 160	8 865		139 02
TOTAL	4 838 144	832 432		5 670 57
TOTAL GENERAL	4 937 824	834 788		5 772 61

NEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
autres immob.incorporelles TOTAL	2 356				
terrains	1 307				
constructions sur sol propre	611 848				
instal.techniques matériel outillage indus.	206 691				
instal.générales agenc.aménag.divers	3 720				
matériel de bureau informatique mobilier	8 865				
TOTAL	832 432				
TOTAL GENERAL	834 788				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
sur comptes clients	3 342		3 342		
TOTAL	3 342		3 342		
TOTAL GENERAL	3 342		3 342		
Mont dotations et reprises d'exploitation			3 342		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
prêts	7 490		7 490
autres immobilisations financières	2 780		2 780
autres créances clients	45 327	45 327	
personnel et comptes rattachés	30	30	
sécurité sociale et autres organismes sociaux	143	143	
taxe sur la valeur ajoutée	66 137	66 137	
Divers état et autres collectivités publiques	153 872	153 872	
Débiteurs divers	18 332	18 332	
Charges constatées d'avance	167 185	167 185	
TOTAL	461 295	451 025	10 270
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	7 890		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 142		

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	7 163	7 163		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	5 126 436	1 146 607	3 973 520	6 309
Fournisseurs et comptes rattachés	268 394	268 394		
Personnel et comptes rattachés	44 821	44 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	57 336	57 336		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 478	5 478		
Autres impôts taxes et assimilés	22 531	22 531		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 806	35 806		
Groupe et associés	554 693	554 693		
Autres dettes	9 721 733	9 721 733		
TOTAL	15 844 390	11 864 562	3 973 520	6 309
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 465 086			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	15.0000	95 931			95 931

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 80 ans
Agencements	Linéaire	10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	154 372
Total	154 372

NEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 058
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 078
Dettes fiscales et sociales	100 789
Total	140 924

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	167 185
Total	167 185

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Employés	29
Total	35

L'effectif, en ETP, est de 35,33 salariés.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	231 119	2 949
Dont entreprises liées	121 501	

ANNEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 126 436
Total	5 126 436

Les dettes sont garanties par une hypothèque immobilière, par un nantissement des titres et par nantissement du fonds de commerce

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés**Engagements reçus**

NEANT

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'âge de 62ans
- profil de carrière à décroissance moyenne
- turn over par catégories de salariés
- taux d'augmentation des salaires de 1%
- taux d'actualisation de 1,41 %
- taux de charges moyen de l'entreprise de 36,22 %

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité		7 332	

NEXE

Exercice du 01/11/2016 au 31/10/2017

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
PVG	SARL	359 283	23 Place Jean Premat 74220 LA CLUSAZ

« A.C.V. »

Société par actions simplifiée
Au capital de 1.438.965 euros
Siège social : 26, montée du Château – BP 2
74220 LA CLUSAZ

490 056 751 RCS ANNECY

**RAPPORT DE GESTION
EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2017**

Chers Associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle, afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 octobre 2017 et soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Je vous rappelle que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées. Je vous donnerais toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

En application des dispositions de l'article L.232-23 du code de commerce, la société est tenue de déposer au Greffe du Tribunal de Commerce, dans le mois qui suit l'assemblée générale statuant sur les comptes, les documents suivants :

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe),
- le rapport de gestion,
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- la proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée et la résolution votée.

Le rapport qui vous est présenté maintenant est conforme aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

1. Présentation des comptes sociaux de l'exercice

Les comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2017 sont présentés, conformément à la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.



2. Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

Au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2017 le chiffre d'affaires réalisé par la Société est sensiblement supérieur à celui de l'exercice précédent et s'établit à 4.478.771 euros contre 4.460.909 euros au 31 octobre 2017.

Compte tenu des avantages en nature d'un montant de 66.608 euros, d'une subvention d'exploitation, d'une reprise sur provision de 3.341 euros et des transferts de charges, les produits d'exploitation ressortent à 4.553.155 euros.

La baisse des charges d'exploitation s'est poursuivie (-1,55%) et s'établissent à 4.278.291 euros contre 4.345.590 euros pour l'exercice passé. Elles se composent des principaux postes suivants :

- Achats de matières premières et autres approvisionnements 551.695 euros
- Autres achats et charges externes 1.196.554 euros
- Salaires et traitements 1.191.038 euros
- Charges sociales 398.100 euros
- Dotations aux amortissements sur immobilisations 834.788 euros

Le résultat d'exploitation est par conséquent bénéficiaire de 274.864 euros au lieu de 188.417 euros pour le précédent exercice.

Les charges financières s'élèvent à 231.119 euros et se composent d'intérêts d'emprunts pour un montant de 109.069 euros et d'intérêts de compte courant pour un montant de 121.501 euros. Compte tenu des produits financiers de 2.949 euros, le résultat financier est déficitaire de 228.170 euros.

Le résultat courant avant impôt s'élève par conséquent à 46.694 euros.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de (1.876) euros, du crédit d'impôt apprentissage de (2.667) euros, du crédit d'impôt compétitivité emploi de (70.441) euros, du crédit d'impôt mécénat de (519) euros et du crédit d'impôt restaurateur de (5.150) euros, le résultat de l'exercice clos le 31 octobre 2017 se solde par un résultat net comptable bénéficiaire de 127.347,29 euros.

S'agissant du bilan, il est fait observer que :

➤ le total de l'actif ressort à 16.683.746 euros, et se compose notamment des postes suivants :

- terrain 1.638.892 euros
- constructions 13.429.559 euros
- installations techniques, matériel et outillage 829.524 euros
- autres créances 238.514 euros
- charges constatées d'avance 167.185 euros

➤ les dettes s'élèvent à 16.186.286 euros et comprennent essentiellement les postes suivants :

- emprunts auprès d'établissements de crédit..... 5.132.494 euros
- emprunts et dettes financières diverses 554.693 euros
- avances et acomptes reçus sur commandes en cours..... 341.896 euros
- dettes fournisseurs et comptes rattachés 268.394 euros
- dettes fiscales et sociales..... 130.165 euros
- autres dettes 9.721.733 euros

De sorte que les capitaux propres ressortent à 497.460 euros contre 370.113 euros pour le précédent exercice.

3. Evénements importants survenus au titre de l'exercice écoulé

Néant.

4. Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement de ce rapport

Aucun évènement particulier n'est intervenu depuis le 1^{er} novembre 2017, date de début de l'exercice en cours, en dehors de ce qui est mentionné dans le présent rapport.

5. Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

La Société va poursuivre le développement de l'activité haut de gamme de l'établissement.

6. Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir

Les perspectives de l'année 2018 devraient être dans les mêmes niveaux que l'année 2017.

7. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société

Au titre de l'exercice écoulé, le total des dettes de la Société s'élève à 16.186.286 euros contre 16.894.467 euros au 31 octobre 2016.

Le montant global des emprunts bancaires en cours a été ramené de 6.601.371 euros à 5.132.494 euros sur l'exercice antérieur (*soit une diminution de 22,25%*).

8. Effectif de la Société

Au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2017, l'effectif moyen est de 35 salariés eu lieu de 46 salariés sur l'exercice précédent.

9. Activité des filiales et des sociétés contrôlées

Néant

10. Prise de participation significative ou prise de contrôle

Néant

11. Activité en matière de recherche et de développement.

Je vous informe que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

12. Proposition d'affectation du résultat

Il est proposé d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 octobre 2017 s'élevant à 127.347,29 euros en intégralité à l'apurement partiel du poste « report à nouveau » débiteur dont le solde serait ramené de (1.068.852,39) euros à (941.505,10) euros.

13. Dividendes versés au titre des trois exercices précédents

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est rappelé que la Société n'a distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

14. Dépenses non déductibles fiscalement.

Conformément aux dispositions des articles 223 quater du code général des impôts, il est précisé qu'au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2017, les dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal, en application de l'article 39-4 du code général des impôts, s'élèvent à 6.243 euros, auxquelles correspond un impôt théorique de 2.081 euros.

15. Consolidation du groupe

Il est rappelé, que notre société mère, la société PVG, entre dans le champ d'application des dispositions de l'article L233-16 du Code de commerce, est à ce titre clôturé ses troisièmes comptes consolidés au 31 octobre 2017.

Filiale détenue à 99,86 % par la société PVG, notre Société entre dans le périmètre de consolidation.

16. Régularisation des participations croisées

Néant

17. Délais de paiement des fournisseurs et clients

Il est précisé que la Société n'a pas été en mesure de fournir les informations relatives aux délais des paiements prévues par les articles L.441-6-1 du code de commerce et D 441-4 du décret 2017-350 du 20 mars 2017.

18. Opérations réalisées au titre des options d'achat ou de souscriptions d'actions réservées au personnel salarié de la Société (article L 225-211 du Code de commerce)

Néant.

19. Aliénation d'actions intervenues à l'effet de régulariser les participations croisées (article R.233-19 du Code de commerce)

Néant.

20. L'avis donné à un autre société par actions que la Société détient plus de 10 % de son capital (article R.233-19 du Code de commerce)

Néant.

21. Conventions réglementées

Je vous demande, conformément à l'article L.227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

22. Mandats du Président et des Commissaires aux comptes

22.1. Monsieur Olivier POLLET-VILLARD a été nommé Président de la Société par assemblée générale du 25 avril 2016, pour une durée illimitée.

22.2. Les mandats du Cabinet Pierre REMISE (devenu AUDICE ALPES), Commissaire aux comptes titulaire et de Madame Michèle LACROIX, Commissaire aux comptes suppléant viendront à échéance à l'issue de l'assemblée générale qui sera appelée à statuer sur les comptes à clôturer le 31 octobre 2018.

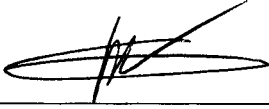
23. Conventions réglementées

Je vous demande, conformément à l'article L.227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

* * *

Je vous invite à adopter le texte des résolutions qui sont soumises à votre vote.



Le Président

M. Olivier POLLET-VILLARD

« A.C.V. »

Société par actions simplifiée
Au capital de 1.438.965 euros
Siège social : 26, montée du Château – BP 2
74220 LA CLUSAZ
490 056 751 RCS ANNECY

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 24 AVRIL 2018**

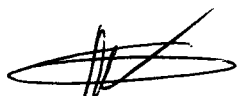
Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 octobre 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice net comptable de 127.347,29 euros poste « report à nouveau » débiteur, dont le solde se trouve ramené de (1.131.745,84) euros à (1.068.852,39) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que la Société n'a distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

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



Pour copie certifiée conforme
Le Président
M. Olivier POLLET-VILLARD