RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 11148
Numéro SIREN : 751 754 201
Nom ou dénomination : CO FUND III

Ce dépôt a été enregistré le 25/11/2019 sous le numéro de dépôt 121591

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 25-11-2019

N° DE DEPOT : 121591

N° GESTION : 2012B11148

N° SIREN : 751754201

DENOMINATION : CO FUND III

ADRESSE : 9 avenue Victor Hugo 75016 Paris

MILLESIME : 2018

Naïm Steinmetz & Associés
Audit et Conseil

COFUND III SAS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2018 au 31/12/2018



92, rue Jouffroy d'Abbans · 75017 Paris · Tél : + 33 (0)1 48 88 88 50 · Fax : + 33 (0)1 47 63 98 06
www.nsassocies.com

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains	4 879 959		4 879 959	4 879 959	
Constructions	7 544 179	1 659 871	5 884 308	6 145 618	- 261 310
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (I)	**12 424 138**	**1 659 871**	**10 764 267**	**11 025 577**	**- 261 310**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	383 447	178 709	204 738	137 000	67 738
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	16 860		16 860	210 000	- 193 140
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	14 580		14 580	119 560	- 104 980
. Autres	1 477 511	1 248 902	228 609	672 931	- 444 322
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	104 604		104 604		104 604
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	**1 997 002**	**1 427 611**	**569 392**	**1 139 492**	**- 570 100**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**14 421 140**	**3 087 481**	**11 333 659**	**12 165 069**	**- 831 410**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 2 700 100)	2 700 100	2 700 100	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	10	10	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-3 747 345	-2 256 757	-1 490 588
Résultat de l'exercice	-699 653	-1 490 587	790 934
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**-1 746 888**	**-1 047 235**	**- 699 653**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	6 835 000	7 095 000	- 260 000
. Découverts, concours bancaires	442	41 446	- 41 004
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	113 907	52 670	61 237
. Associés	3 129 968	3 083 712	46 256
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 243	306 764	- 216 521
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	61 167	48 690	12 477
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	179 368	255 590	- 76 222
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100	100	
Autres dettes	2 613 869	2 265 771	348 098
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	56 483	62 559	- 6 076
TOTAL (IV)	**13 080 547**	**13 212 303**	**- 131 756**
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**11 333 659**	**12 165 069**	**- 831 410**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	459 837		459 837	406 251	53 586	13,19
Chiffres d'affaires Nets	**459 837**		**459 837**	**406 251**	**53 586**	**13,19**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			128 716		128 716	N/S
Autres produits			200 000	85	199 915	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			**788 553**	**406 336**	**382 217**	**94,06**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			196 127	197 483	- 1 356	-0,69
Impôts, taxes et versements assimilés			64 592	73 977	- 9 385	-12,69
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations			261 310	261 310		0,00
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			178 709		178 709	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges				6 000	- 6 000	-100
Total des charges d'exploitation (II)			**700 738**	**538 770**	**161 968**	**30,06**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**87 815**	**-132 434**	**220 249**	**166,31**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations				367	- 367	-100
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)				**367**	**- 367**	**-100**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			143 090	642 781	- 499 691	-77,74
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**143 090**	**642 781**	**- 499 691**	**-77,74**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-143 090**	**-642 414**	**499 324**	**77,73**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**-55 275**	**-774 848**	**719 573**	**92,87**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		134 311	- 134 311	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		**134 311**	**- 134 311**	**-100**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	126 444	367	126 077	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	517 934	849 684	- 331 750	-39,04
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**644 378**	**850 051**	**- 205 673**	**-24,20**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-644 378**	**-715 740**	**71 362**	**9,97**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	**788 553**	**541 014**	**247 539**	**45,75**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**1 488 206**	**2 031 601**	**- 543 395**	**-26,75**
RESULTAT NET	**-699 653**	**-1 490 587**	**790 934**	**53,06**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales 2019

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 11 333 659,04 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -699 653,26 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :
Le poste construction a été décomposé pour l'immeuble en 5 composants (tableau proposé par la Fédération des sociétés immobilières et foncières - FSIF) :
- " Structure " d'une durée d'utilisation de 60 ans regroupant le gros oeuvre et ouvrage assimilés ;
- " Clothing " d'une durée d'utilisation de 30 ans regroupant menuiseries extérieures, protections etc...
- " Technics " d'une durée d'utilisation de 20 ans regroupant façade, étanchéité, couverture, électricité ;
- " Heavy finishing " d'une durée d'utilisation de 20 ans regroupant isolations, fenêtre, décoration ;
- " Light finishing " d'une durée d'utilisation de 10 ans regroupant les travaux de peinture, tapis et bois.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :
Le terrain et la construction ont été décomposés de la manière suivante :
- ventilation terrain : 40% du coût d'acquisition
- ventilation construction : 60% du coût d'acquisition.

Structure	**60 ans**
Closing	**30 ans**
Technics	**20 ans**
Heavy finishing	**20 ans**
Light finishing	**10 ans**

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains	4 879 959		
Constructions sur sol propre	4 391 963		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	3 152 216		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**12 424 138**		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL			
TOTAL GENERAL	**12 424 138**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains			4 879 959	4 879 959
Constructions sur sol propre			4 391 963	4 391 963
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			3 152 216	3 152 216
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**12 424 138**	**12 424 138**
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL				
TOTAL GENERAL			**12 424 138**	**12 424 138**

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	473 729	85 399		559 128
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	924 832	175 911		1 100 742
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**1 398 561**	**261 310**		**1 659 871**
TOTAL GENERAL	**1 398 561**	**261 310**		**1 659 871**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	85 399				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	175 911				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**261 310**				
TOTAL GENERAL	**261 310**				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	128 716	178 709	128 716	178 709
Autres dépréciations	730 968	517 934		1 248 902
TOTAL Dépréciations	**859 684**	**696 643**	**128 716**	**1 427 611**
TOTAL GENERAL	**859 684**	**696 643**	**128 716**	**1 427 611**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		178 709	128 716	
- financières				
- exceptionnelles		517 934		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	383 447	383 447	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	14 580	14 580	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	75 939	75 939	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 418 432	1 418 432	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	**1 892 398**	**1 892 398**	

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	442	442		
- plus d'un an	6 835 000	345 000	6 490 000	
Emprunts et dettes financières divers	113 907	113 907		
Fournisseurs et comptes rattachés	90 243	90 243		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	61 167	61 167		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	179 368	179 368		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100	100		
Groupe et associés	3 129 968	3 129 968		
Autres dettes	2 613 869	2 613 869		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	56 483	56 483		
TOTAL GENERAL	**13 080 547**	**6 590 547**	**6 490 000**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	260 000
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	264 100
Dettes fiscales et sociales	179 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**443 468**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		56 483
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL		**56 483**

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	100	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice		

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	459 837
TOTAL	**459 837**

Répartition par marché géographique	Montant
France	459 837
Etranger	
TOTAL	**459 837**

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Hypothèque de second rang sur le bien sis 33 à 39 avenue du Maine, 2 à 36 rue du départ, 66 boulevard de Montparnasse, 1 à 29 rue de l'arrivée acquis le 14 juin 2012	1 666 000
TOTAL	**1 666 000**
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 666 000

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	5 500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	**5 500**

CO FUND III
Société par Actions Simplifiée au capital de 2.700.100 euros
Siège social : 9 avenue Victor Hugo – 75016 Paris
R.C.S PARIS 751 754 201

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 30 SEPTEMBRE 2019

Le 30 septembre 2019 à 10 heures,

La société SABS, représentée par Monsieur Laurent Schwarz,
Propriétaire de la totalité des actions composant le capital social de la Société CO FUND III, soit 2.700.000 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune,

Associée unique de ladite société,

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été établis par Monsieur Michel Bouaziz, Président non associé.

- Monsieur Stéphane Melloul, Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018,
- Quitus au Président,
- Affectation des résultats de cet exercice,
- Continuité de l'activité,
- Mention des conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce,
- Rémunération du Président,
- Mandat des Commissaires aux comptes,
- Délégation de pouvoirs en vue des formalités.

Première décision

L'Associée unique, connaissance prise du rapport de la Présidence et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve ces comptes se soldant par une perte de (699.653) euros.

L'Associée unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge les dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Deuxième décision

L'Associée unique donne quitus au Président pour l'exercice de son mandat.

Troisième décision

L'Associée unique entérine les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 faisant ressortir une perte de (699.653) euros qu'elle décide d'affecter en totalité au compte « Report à nouveau » qui s'élèvera ainsi (4.446.998) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois précédents exercices.

Quatrième décision

L'Associée unique prend acte que les capitaux propres ne sont pas reconstitués et qu'ils demeurent inférieurs à la moitié du capital.
L'Associée unique décide néanmoins la continuité de l'exploitation.

Cinquième décision

L'Associée unique prend acte qu'aucune convention visée à l'article L.227-10 n'est intervenue au cours de l'exercice.

Sixième décision

L'Associée unique rappelle qu'aucun mandat de Commissaires aux comptes ne venant à expiration, il n'y a pas lieu de porter la question de leur renouvellement à l'ordre du jour de l'assemblée générale annuelle.

Septième décision

L'Associée unique décide que le Président ne sera pas rémunéré pour l'exercice courant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018, mais qu'il aura droit au remboursement des frais qu'il aura engagé pour la Société.

Huitième décision

L'Associée unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité et de dépôt au Greffe du Tribunal de Commerce.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Des décisions de l'Associée unique ci-dessus, il a été dressé le présent procès-verbal pour être retranscrit sur le registre coté et paraphé et pour être signé.

SABS
Associée unique
Représentée par Monsieur Laurent Schwarz

Stéphane MELLOUL
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris
26, rue Béranger
75003 PARIS

CO FUND III

Société Par Actions Simplifiée au capital de 2.700.100 €
R.C.S PARIS 751 754 201

Siège Social : 9 avenue Victor Hugo, 75016 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Stéphane MELLOUL
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris
26, rue Béranger
75003 PARIS

COFUND III
S.A.S au capital de 2.700.100 €
9, avenue Victor Hugo
75016-Paris
R.C.S PARIS 751 754 201

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'Associé unique de la société COFUND III ;

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 COFUND III relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport et faisant ressortir un déficit de (699 653 €) pour un chiffre d'affaires de 459.837 € et un total de Bilan de 11.333.659 €.

Sous la réserve décrite dans la partie **« Fondement de l'opinion avec réserve »** 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 la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 FONDEMENT DE L'OPINION AVEC RESERVE

2.1 Motivation de l'opinion avec réserve

Il apparait dans la comptabilité de la société une créance de 122.263€ dans un compte intitulé « Autres créances -Divers » suite à un décaissement effectué en octobre 2013.
Malgré les recherches et les affirmations de la société, et de ses conseils et une demande effectuée en 2017 auprès d'une étude notariale, il n'a y pas été possible de retrouver le justificatif de cette transaction.

2.2 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.

2.3 *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période allant du 1er Janvier 2018 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.

2.4 *Justification des appréciations*

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

2.5 *Vérifications spécifiques*

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

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D.441-4 du code de commerce.

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

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

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

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 13 septembre 2019.

Stéphane MELLOUL
Commissaire aux comptes

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains	4 879 959		4 879 959	4 879 959	
Constructions	7 544 179	1 659 871	5 884 308	6 145 618	- 261 310
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (I)	**12 424 138**	**1 659 871**	**10 764 267**	**11 025 577**	**- 261 310**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	383 447	178 709	204 738	137 000	67 738
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	16 860		16 860	210 000	- 193 140
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	14 580		14 580	119 560	- 104 980
. Autres	1 477 511	1 248 902	228 609	672 931	- 444 322
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	104 604		104 604		104 604
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	**1 997 002**	**1 427 611**	**569 392**	**1 139 492**	**- 570 100**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**14 421 140**	**3 087 481**	**11 333 659**	**12 165 069**	**- 831 410**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 2 700 100)	2 700 100	2 700 100	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	10	10	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-3 747 345	-2 256 757	-1 490 588
Résultat de l'exercice	-699 653	-1 490 587	790 934
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**-1 746 888**	**-1 047 235**	**- 699 653**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	6 835 000	7 095 000	- 260 000
. Découverts, concours bancaires	442	41 446	- 41 004
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	113 907	52 670	61 237
. Associés	3 129 968	3 083 712	46 256
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	90 243	306 764	- 216 521
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	61 167	48 690	12 477
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	179 368	255 590	- 76 222
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100	100	
Autres dettes	2 613 869	2 265 771	348 098
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	56 483	62 559	- 6 076
TOTAL (IV)	**13 080 547**	**13 212 303**	**- 131 756**
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**11 333 659**	**12 165 069**	**- 831 410**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	459 837		459 837	406 251	53 586	13,19
Chiffres d'affaires Nets	**459 837**		**459 837**	**406 251**	**53 586**	**13,19**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			128 716		128 716	N/S
Autres produits			200 000	85	199 915	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			**788 553**	**406 336**	**382 217**	**94,06**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			196 127	197 483	- 1 356	-0,69
Impôts, taxes et versements assimilés			64 592	73 977	- 9 385	-12,69
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations			261 310	261 310		0,00
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			178 709		178 709	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges				6 000	- 6 000	-100
Total des charges d'exploitation (II)			**700 738**	**538 770**	**161 968**	**30,06**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**87 815**	**-132 434**	**220 249**	**166,31**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations				367	- 367	-100
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)				**367**	**- 367**	**-100**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			143 090	642 781	- 499 691	-77,74
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**143 090**	**642 781**	**- 499 691**	**-77,74**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-143 090**	**-642 414**	**499 324**	**77,73**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**-55 275**	**-774 848**	**719 573**	**92,87**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		134 311	- 134 311	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		**134 311**	**- 134 311**	**-100**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	126 444	367	126 077	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	517 934	849 684	- 331 750	-39,04
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**644 378**	**850 051**	**- 205 673**	**-24,20**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-644 378**	**-715 740**	**71 362**	**9,97**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	**788 553**	**541 014**	**247 539**	**45,75**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**1 488 206**	**2 031 601**	**- 543 395**	**-26,75**
RESULTAT NET	**-699 653**	**-1 490 587**	**790 934**	**53,06**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales 2019

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 11 333 659,04 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -699 653,26 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :
Le poste construction a été décomposé pour l'immeuble en 5 composants (tableau proposé par la Fédération des sociétés immobilières et foncières - FSIF) :
- " Structure " d'une durée d'utilisation de 60 ans regroupant le gros oeuvre et ouvrage assimilés ;
- " Clothing " d'une durée d'utilisation de 30 ans regroupant menuiseries extérieures, protections etc...
- " Technics " d'une durée d'utilisation de 20 ans regroupant façade, étanchéité, couverture, électricité ;
- " Heavy finishing " d'une durée d'utilisation de 20 ans regroupant isolations, fenêtre, décoration ;
- " Light finishing " d'une durée d'utilisation de 10 ans regroupant les travaux de peinture, tapis et bois.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :
Le terrain et la construction ont été décomposés de la manière suivante :
- ventilation terrain : 40% du coût d'acquisition
- ventilation construction : 60% du coût d'acquisition.

Structure	**60 ans**
Closing	**30 ans**
Technics	**20 ans**
Heavy finishing	**20 ans**
Light finishing	**10 ans**

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains	4 879 959		
Constructions sur sol propre	4 391 963		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	3 152 216		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**12 424 138**		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL			
TOTAL GENERAL	**12 424 138**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains			4 879 959	4 879 959
Constructions sur sol propre			4 391 963	4 391 963
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			3 152 216	3 152 216
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**12 424 138**	**12 424 138**
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL				
TOTAL GENERAL			**12 424 138**	**12 424 138**

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	473 729	85 399		559 128
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	924 832	175 911		1 100 742
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**1 398 561**	**261 310**		**1 659 871**
TOTAL GENERAL	**1 398 561**	**261 310**		**1 659 871**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	85 399				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	175 911				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**261 310**				
TOTAL GENERAL	**261 310**				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	128 716	178 709	128 716	178 709
Autres dépréciations	730 968	517 934		1 248 902
TOTAL Dépréciations	**859 684**	**696 643**	**128 716**	**1 427 611**
TOTAL GENERAL	**859 684**	**696 643**	**128 716**	**1 427 611**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		178 709	128 716	
- financières				
- exceptionnelles		517 934		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	383 447	383 447	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	14 580	14 580	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	75 939	75 939	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 418 432	1 418 432	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	**1 892 398**	**1 892 398**	

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	442	442		
- plus d'un an	6 835 000	345 000	6 490 000	
Emprunts et dettes financières divers	113 907	113 907		
Fournisseurs et comptes rattachés	90 243	90 243		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	61 167	61 167		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	179 368	179 368		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100	100		
Groupe et associés	3 129 968	3 129 968		
Autres dettes	2 613 869	2 613 869		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	56 483	56 483		
TOTAL GENERAL	**13 080 547**	**6 590 547**	**6 490 000**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	260 000
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	264 100
Dettes fiscales et sociales	179 368
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**443 468**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		56 483
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL		**56 483**

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	100	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice		

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	459 837
TOTAL	**459 837**

Répartition par marché géographique	Montant
France	459 837
Etranger	
TOTAL	**459 837**

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
- Hypothèque de second rang sur le bien sis 33 à 39 avenue du Maine, 2 à 36 rue du départ, 66 boulevard de Montparnasse, 1 à 29 rue de l'arrivée acquis le 14 juin 2012	1 666 000
TOTAL	**1 666 000**
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	1 666 000

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	5 500
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	**5 500**