

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 : 2016 B 04867 Numéro SIREN : 442 373 098 Nom ou dénomination : A.F.Q.R

Ce dépôt a été enregistré le 20/09/2021 sous le numéro de dépôt 102854



A.F.Q.R

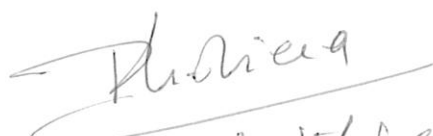
Société par actions simplifiée au capital social de 405.400 euros

12 rue de Châtillon
75014 PARIS

Siret n° 442 373 098 00056

COMPTES ANNUELS

du 01/10/2019 au 30/09/2020


certifié conforme.

Siège social :

Forum du Vazzio – CS 90009 – 20700 AJACCIO Cedex 9
Tél. : 04.95.23.79.79 – Fax : 04.84.50.70.51
Email : ajaccio@corseaudit.eu

Bureau Propriano :

15, avenue Napoléon III – 20110 PROPRIANO
Tél. : 04.95.76.15.76 – Fax : 04.84.50.39.10
Email : propriano@corseaudit.eu

Bureau Porto-Vecchio :

Espace Poretta – Route de Bastia – 20137 PORTO-VECCHIO
Tél. : 04.95.70.28.64 – Fax : 04.84.50.14.88
Email : portovecchio@corseaudit.eu

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2020 12			Exercice N-1 30/09/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	12 785	12 785				
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 314 591		5 314 591	5 314 591		
	Créances rattachées à des participations	10 950 151		10 950 151	9 130 200	1 819 951	19.93
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	160 375		160 375	160 375		
	Total II	16 437 903	12 785	16 425 118	14 605 167	1 819 951	12.46
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	485 779		485 779	334 522	151 257	45.22
	Autres créances	1 057 894		1 057 894	1 143 185	85 292	7.46
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	52 008		52 008	49 289	2 719	5.52
	Charges constatées d'avance (3)	3 197		3 197	8 372	5 175	61.81
	Total III	1 598 877		1 598 877	1 535 368	63 510	4.14
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Comptes de Régularisation	Primes de remboursement des obligations (V)	7 942		7 942	68 629	60 687	88.43
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		18 044 722	12 785	18 031 937	16 209 163	1 822 774	11.25

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

0
203 745

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2020 12	Exercice N-1 30/09/2019 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)	405 400	405 400		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 301 492	2 301 492		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	42 430		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	4 061 900	3 277 626	784 274	23.93
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 125 172	1 164 564	2 289 736	196.62
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	5 686 050	7 191 512	1 505 462	20.93
AUTRES 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	792 639	2 507 840	1 715 202	68.39
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 347 022	3 067 265	6 279 756	204.73
	Concours bancaires courants	102 627	23	102 604	NS
	Emprunts et dettes financières diverses	1 872 448	3 239 146	1 366 699	42.19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 154	25 154	11 000	43.73
	Dettes fiscales et sociales	126 209	78 683	47 525	60.40
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	90 788	99 538	8 750	8.79
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	12 345 886	9 017 651	3 328 236	36.91
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	18 031 937	16 209 163	1 822 774	11.25

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

4 628 926

8 418 540

Handwritten signature

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2020 12			Exercice N-1 30/09/2019 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	243 000		243 000	218 000	25 000	11.47
Chiffre d'affaires NET	243 000		243 000	218 000	25 000	11.47
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			726		726	
Autres produits			50	2	48	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			243 776	218 002	25 774	11.82
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			165 419	87 029	78 390	90.07
Impôts, taxes et versements assimilés			2 304	1 650	654	39.62
Salaires et traitements			168 931	146 135	22 796	15.60
Charges sociales			74 808	56 256	18 552	32.98
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				2 813	2 813	100.00
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			12	5	7	150.96
Total des Charges d'exploitation (II)			411 472	293 888	117 585	40.01
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			167 697	75 886	91 811	120.99
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

ph

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2020	Exercice N-1 30/09/2019	Ecart N / N-1	
	12	12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	1 151 325	1 715 900	564 575	32.90
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	120 613	191 743	71 131	37.10
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	1 271 938	1 907 643	635 706	33.32
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	60 687	108 237	47 551	43.93
Intérêts et charges assimilées (4)	1 873 242	934 016	939 226	100.56
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	1 933 929	1 042 253	891 675	85.55
2. Résultat financier (V-VI)	661 991	865 390	1 527 381	176.50
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	829 687	789 504	1 619 191	205.09
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 268		6 268	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	6 268		6 268	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		9 424	9 424	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	31 250		31 250	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	31 250	9 424	21 826	231.60
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	24 982	9 424	15 558	165.08
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	270 503	384 484	654 987	170.35
Total des produits (I+III+V+VII)	1 521 982	2 125 645	603 663	28.40
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 647 154	961 081	1 686 073	175.44
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 125 172	1 164 564	2 289 736	196.62

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

PM

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	8
Autres immobilisations incorporelles	8
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	9
Evaluation des créances et des dettes	9
Dépréciation des créances	9
Obligations convertibles ou échangeables	9
Disponibilités en Euros	9
Produits à recevoir	9
Charges à payer	10
Charges et produits constatés d'avance	10
Primes de remboursement des obligations	10
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	11
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	11
Honoraires des commissaires aux comptes	11
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Engagement en matière de pensions et retraites	12
Liste des filiales et participations	13

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait caractéristique significatif n'est à signaler à l'exception de la prise en charge des pertes de la filiale sarde PALMA d'ORO pour 1.547.450 €. Ce montant se ventile en :

- Perte de l'exercice 2019 suite à l'affectation 429.566 €
- Abandon de compte courant pour 1.117.884 € qui inclu la dotation provision créance ARGEA pour 551.254 € constatée antérieurement sur les comptes consolidés.

Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Durant l'exercice, 3 PGE ont été souscrit pour 5 M€ afin de financer l'augmentation du BFR liée d'une part à la baisse des ventes auprès des grossistes de CHR et d'autre part à l'augmentation des stocks.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 30/09/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)



ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

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.

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, 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 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 2018-07 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.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -



ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	12 785		
Autres participations	14 444 792		1 819 951
Prêts, autres immobilisations financières	160 375		
TOTAL	14 605 167		1 819 951
TOTAL GENERAL	14 617 952		1 819 951

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			12 785	12 785
Autres participations		0	16 264 743	16 264 743
Prêts, autres immobilisations financières			160 375	160 375
TOTAL		0	16 425 118	16 425 118
TOTAL GENERAL		0	16 437 903	16 437 903

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	12 785			12 785
TOTAL GENERAL	12 785			12 785

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Primes de remboursement des obligations	68 629		60 687	7 942

Etat des provisions

Néant

pl

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	10 950 151	0	10 950 151
Autres immobilisations financières	160 375		160 375
Autres créances clients	485 779	485 779	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 222	2 222	
Impôts sur les bénéfices	447 525	243 780	203 745
Taxe sur la valeur ajoutée	27 834	27 834	
Divers état et autres collectivités publiques	348	348	
Groupe et associés	579 965	579 965	
Charges constatées d'avance	3 197	3 197	
TOTAL	12 657 396	1 343 125	11 314 271

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	792 639	792 639		
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	102 627	102 627		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	9 347 022	1 780 916	7 566 106	
Emprunts et dettes financières divers	286 840	135 986	142 074	8 780
Fournisseurs et comptes rattachés	14 154	14 154		
Personnel et comptes rattachés	2 350	2 350		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	43 608	43 608		
Taxe sur la valeur ajoutée	67 061	67 061		
Autres impôts taxes et assimilés	13 189	13 189		
Groupe et associés	1 585 608	1 585 608		
Autres dettes	90 788	0	90 788	
TOTAL	12 345 886	4 628 926	7 708 180	8 780
Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 247 778			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 749 634			

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
ACTIONS ORDINAIRES	100.0000	2 920			2 920
ACTIONS PRIORITAIRES P1	100.0000	425			425
ACTIONS PRIORITAIRES P2	100.0000	709			709

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels	12 785	33.33

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBLIGATIONS CONVERTIBLES	7 767	100	518

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	192 000
Autres créances	1 952
Total	193 952



ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	8 97
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 475
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 000
Dettes fiscales et sociales	22 333
Total	43 705

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	3 197
Total	3 197

Primes de remboursement des obligations

(Code du Commerce Art. R 123-185; PCG Art.831-3)

Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotation aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
68 629		60 687	7 942

ph

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Créances rattachées à des participations	6 110 263	4 839 886	
Créances clients et comptes rattachés		484 215	
Autres créances	579 965		
Emprunts et dettes financières diverses		286 840	
C/CT Gloria Maris Groupe		409 097	
C/CT EMG IF	335 376		
C/CT FRANCE TURBOT IF	653 444		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	1 933 929	1 271 938
Dont entreprises liées	1 568 307	1 271 938

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 2.400 euros, composés des honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions		5 080
Autres engagements donnés :		6 247 541
Intérêts sur emprunts AFQR à échoir	518 695	
Caution Emprunt GMG 2016	666 173	
Caution Emprunt GMG 2017	1 355 075	
Caution Emprunt GMG 2018	1 769 082	
Caution Emprunt GMG 2019	1 938 516	
Total (1)		6 252 621
(1) Dont concernant les filiales		5 741 780

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

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.



Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L.233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

AFOR HOLDING
75014 PARIS

Page : 13

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observ
				brute	nette						
A. Renseignements détaillés											
- Filiales détenues à + de 50%											
- GLORIA MARIS GROUPE	500 000	7 652	100.00	500 000	500 000	4 288 562		1 505 342	156 997+		
- PALMA D'ORO	10 000	155 908	100.00	161 925	161 925	6 110 264		8 531 124	36 694		
- ACQUADEA	1 000 500	2 708 311	85.87	3 665 391	3 665 391	401 240			274 522		
- ICHTUS HOLDING	1 075 000	595 640	85.00	913 750	913 750						
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- GM IMMOBILIER	10 000	37 414+	10.00	2 000	2 000	170 086		50 000	126		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

7

A.F.Q.R.
Société par actions simplifiée
au capital de 405 400 euros
Siège social : 12 rue de Châtillon, 75014 PARIS
442 373 098 RCS Paris

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MAI 2021

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2020

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'élevant à -1 125 172,14 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : -1 125 172,14 euros

Report à nouveau antérieur : 4 061 900,24 euros

Pour former un bénéfice distribuable de 2 936 728,10 euros

A titre de dividendes 190 490,00 euros

Soit un dividende unitaire de 20,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 149 euros pour les actions P et 65 euros pour les actions P2.

Le solde 2 746 238,10 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 2 746 238,10 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social dans les trois mois qui suivent l'assemblée générale.

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

- depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués sont soumis à un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,
- le prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire de l'impôt sur le revenu est maintenu mais son taux est aligné sur celui du PFU (12,8 % - CGI, art. 117 quater),
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à



50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

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

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 5 000,00 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2020 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 185 490,00 euros.

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

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

Exercice clos le 30 septembre 2017 :

380 290,00 euros, soit 85,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 84,00 euros pour les 425 actions P.
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 21 500,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 359 040,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2018 :

380 290,00 euros, soit 85,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 84,00 euros pour les 425 actions P.
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 21 500,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 359 040,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2019 :

380 290,00 euros, soit 85,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 84,00 euros pour les 425 actions P.
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 21 500,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 359 040,00 euros



Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 MAI 2021

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

Certifié conforme
Le Président
Philippe RIERA

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'P. Riera', is written over a long, horizontal, slightly wavy line that serves as a baseline for the signature.

Gérard CASAVECCHIA

Expert-Comptable Diplômé par l'Etat
Commissaire aux comptes près de la Cour d'Appel de Bastia

SAS A.F.Q.R.

Siège Social : 12 RUE DE CHATILLON
75014 PARIS

Siret : 44237309800031

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 SEPTEMBRE 2020.

A l'assemblée générale qui doit se tenir avant le 31 juillet 2021.

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **A.F.Q.R.** relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président, sur la base des éléments disponibles, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Je certifie 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 **A.F.Q.R.** à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

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

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 01 Octobre 2019 jusqu'à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-avant, j'attire votre attention sur la note de l'annexe page 5 des comptes annuels, dans la rubrique « faits caractéristiques de l'exercice » concernant :

- La filiale PALME D'ORO (italienne) sur la prise en charge de la perte et l'abandon de créances.
- Et les conséquences de l'effet COVID-19.



Justification des appréciations :

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que , en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon 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 et notamment :

- Le contrôle de la réciprocité des comptes intra-groupe en relation avec les conventions de trésorerie et les conséquences sur les mentions dans l'annexe en conformité avec la réglementation comptable.
- La note de l'annexe dans la rubrique « faits caractéristiques de l'exercice, page 5 des comptes annuels, concernant la prise en charge de la perte de la filiale PALMA D'ORO et l'abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune. Nous avons examiné la traitement comptable et fiscal de l'opération au regard de la convention et vérifié le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres de la société A.F.Q.R., à l'assemblée générale appelé à statuer sur les comptes annuels clos le 30 septembre 2020.

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

Je n'ai 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 aux membres de la société **A.F.Q.R.**

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participations et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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. (1

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

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma 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 société¹ 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.

Bastia le 21 avril 2020
Le commissaire aux comptes
Gérard CASAVECCHIA



SAS A.F.Q.R.

Siège Social : 12 RUE DE CHATILLON
75014 PARIS

Siret : 442 373 098 00031

COMPTES ANNUELS AU 30 SEPTEMBRE 2020





CORSE AUDIT
WALTER ALLINIAL

membre indépendant de Walter France et d'Allinial Global International



A.F.Q.R

Société par actions simplifiée au capital social de 405.400 euros

12 rue de Châtillon
75014 PARIS

Siret n° 442 373 098 00056

COMPTES ANNUELS

du 01/10/2019 au 30/09/2020

Siège social :

Forum du Vazzio – CS 90009 – 20700 AJACCIO Cedex 9
Tél. : 04.95.23.79.79 – Fax : 04.84.50.70.51
Email : ajaccio@corseaudit.eu

Bureau Propriano :

15, avenue Napoléon III – 20110 PROPRIANO
Tél. : 04.95.76.15.76 – Fax : 04.84.50.39.10
Email : propriano@corseaudit.eu

Bureau Porto-Vecchio :

Espace Poretta – Route de Bastia – 20137 PORTO-VECCHIO
Tél. : 04.95.70.28.64 – Fax : 04.84.50.14.88
Email : portovecchio@corseaudit.eu

SELAS au capital social de 380.000 € - SIRET : 393 418 280 00078 - Code APE : 6920 Z
Société inscrite au Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables de Corse
Site internet : www.corseaudit-walter-allinial.com



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2020 12			Exercice N-1 30/09/2019 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						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	12 785	12 785				
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
ACTIF CIRCULANT	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 314 591		5 314 591	5 314 591		
	Créances rattachées à des participations	10 950 151		10 950 151	9 130 200	1 819 951	19.93
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	160 375		160 375	160 375		
	Total II	16 437 903	12 785	16 425 118	14 605 167	1 819 951	12.46
Comptes de Régularisation	Stocks et en cours						
	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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	485 779		485 779	334 522	151 257	45.22
	Autres créances	1 057 894		1 057 894	1 143 185	85 292	7.46
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	52 008		52 008	49 289	2 719	5.52
	Charges constatées d'avance (3)	3 197		3 197	8 372	5 175	61.81
	Total III	1 598 877		1 598 877	1 535 368	63 510	4.14
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)	7 942		7 942	68 629	60 687	88.43
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	18 044 722	12 785	18 031 937	16 209 163	1 822 774	11.25

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

0
203 745

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2020 12	Exercice N-1 30/09/2019 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)	405 400	405 400		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 301 492	2 301 492		
	Ecart de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	42 430		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	4 061 900	3 277 626	784 274	23.93
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 125 172	1 164 564	2 289 736	196.62
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	5 686 050	7 191 512	1 505 462	20.93
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	792 639	2 507 840	1 715 202	68.39
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 347 022	3 067 265	6 279 756	204.73
	Concours bancaires courants	102 627	23	102 604	NS
	Emprunts et dettes financières diverses	1 872 448	3 239 146	1 366 699	42.19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 154	25 154	11 000	43.73
	Dettes fiscales et sociales	126 209	78 683	47 525	60.40
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	90 788	99 538	8 750	8.79
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	12 345 886	9 017 651	3 328 236	36.91
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	18 031 937	16 209 163	1 822 774	11.25

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

4 628 926

8 418 540

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2020 12			Exercice N-1 30/09/2019 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	243 000		243 000	218 000	25 000	11.47
Chiffre d'affaires NET	243 000		243 000	218 000	25 000	11.47
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			726		726	
Autres produits			50	2	48	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			243 776	218 002	25 774	11.82
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			165 419	87 029	78 390	90.07
Impôts, taxes et versements assimilés			2 304	1 650	654	39.62
Salaires et traitements			168 931	146 135	22 796	15.60
Charges sociales			74 808	56 256	18 552	32.98
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				2 813	2 813	100.00
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			12	5	7	150.96
Total des Charges d'exploitation (II)			411 472	293 888	117 585	40.01
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			167 697	75 886	91 811	120.99
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	
	30/09/2020	12	30/09/2019	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	1 151 325		1 715 900		564 575	32.90
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	120 613		191 743		71 131	37.10
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	1 271 938		1 907 643		635 706	33.32
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	60 687		108 237		47 551	43.93
Intérêts et charges assimilées (4)	1 873 242		934 016		939 226	100.56
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	1 933 929		1 042 253		891 675	85.55
2. Résultat financier (V-VI)	661 991		865 390		1 527 381	176.50
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	829 687		789 504		1 619 191	205.09
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 268				6 268	
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	6 268				6 268	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			9 424		9 424	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	31 250				31 250	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	31 250		9 424		21 826	231.60
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	24 982		9 424		15 558	165.08
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	270 503		384 484		654 987	170.35
Total des produits (I+III+V+VII)	1 521 982		2 125 645		603 663	28.40
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 647 154		961 081		1 686 073	175.44
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 125 172		1 164 564		2 289 736	196.62

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

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	page 5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	8
Autres immobilisations incorporelles	8
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	9
Evaluation des créances et des dettes	9
Dépréciation des créances	9
Obligations convertibles ou échangeables	9
Disponibilités en Euros	9
Produits à recevoir	9
Charges à payer	10
Charges et produits constatés d'avance	10
Primes de remboursement des obligations	10
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	11
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	11
Honoraires des commissaires aux comptes	11
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Engagement en matière de pensions et retraites	12
Liste des filiales et participations	13

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait caractéristique significatif n'est à signaler à l'exception de la prise en charge des pertes de la filiale sarde PALMA d'ORO pour 1.547.450 €. Ce montant se ventile en :

- Perte de l'exercice 2019 suite à l'affectation 429.566 €
- Abandon de compte courant pour 1.117.884 € qui inclu la dotation provision créance ARGEA pour 551.254 € constatée antérieurement sur les comptes consolidés.

Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Durant l'exercice, 3 PGE ont été souscrit pour 5 M€ afin de financer l'augmentation du BFR liée d'une part à la baisse des ventes auprès des grossistes de CHR et d'autre part à l'augmentation des stocks.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 30/09/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

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.

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, 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 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 2018-07 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.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	12 785		
Autres participations	14 444 792		1 819 951
Prêts, autres immobilisations financières	160 375		
TOTAL	14 605 167		1 819 951
TOTAL GENERAL	14 617 952		1 819 951

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			12 785	12 785
Autres participations		0	16 264 743	16 264 743
Prêts, autres immobilisations financières			160 375	160 375
TOTAL		0	16 425 118	16 425 118
TOTAL GENERAL		0	16 437 903	16 437 903

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	12 785			12 785
TOTAL GENERAL	12 785			12 785

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Primes de remboursement des obligations	68 629		60 687	7 942

Etat des provisions

Néant

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	10 950 151	0	10 950 151
Autres immobilisations financières	160 375		160 375
Autres créances clients	485 779	485 779	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 222	2 222	
Impôts sur les bénéfices	447 525	243 780	203 745
Taxe sur la valeur ajoutée	27 834	27 834	
Divers état et autres collectivités publiques	348	348	
Groupe et associés	579 965	579 965	
Charges constatées d'avance	3 197	3 197	
TOTAL	12 657 396	1 343 125	11 314 271

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	792 639	792 639		
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	102 627	102 627		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	9 347 022	1 780 916	7 566 106	
Emprunts et dettes financières divers	286 840	135 986	142 074	8 780
Fournisseurs et comptes rattachés	14 154	14 154		
Personnel et comptes rattachés	2 350	2 350		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	43 608	43 608		
Taxe sur la valeur ajoutée	67 061	67 061		
Autres impôts taxes et assimilés	13 189	13 189		
Groupe et associés	1 585 608	1 585 608		
Autres dettes	90 788	0	90 788	
TOTAL	12 345 886	4 628 926	7 708 180	8 780
Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 247 778			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 749 634			

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
ACTIONS ORDINAIRES	100.0000	2 920			2 920
ACTIONS PRIORITAIRES P1	100.0000	425			425
ACTIONS PRIORITAIRES P2	100.0000	709			709

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels	12 785	33.33

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art 831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBLIGATIONS CONVERTIBLES	7 767	100	518

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	192 000
Autres créances	1 952
Total	193 952

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	897
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 475
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 000
Dettes fiscales et sociales	22 333
Total	43 705

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	3 197
Total	3 197

Primes de remboursement des obligations

(Code du Commerce Art. R 123-185; PCG Art.831-3)

Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotation aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
68 629		60 687	7 942

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Créances rattachées à des participations	6 110 263	4 839 886	
Créances clients et comptes rattachés		484 215	
Autres créances	579 965		
Emprunts et dettes financières diverses		286 840	
C/CT Gloria Maris Groupe		409 097	
C/CT EMG IF	335 376		
C/CT FRANCE TURBOT IF	653 444		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	1 933 929	1 271 938
Dont entreprises liées	1 568 307	1 271 938

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 2.400 euros, composés des honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements en matière de pensions		5 080
Autres engagements donnés :		6 247 541
Intérêts sur emprunts AFQR à échoir	518 695	
Caution Emprunt GMG 2016	666 173	
Caution Emprunt GMG 2017	1 355 075	
Caution Emprunt GMG 2018	1 769 082	
Caution Emprunt GMG 2019	1 938 516	
Total (1)		6 252 621
(1) Dont concernant les filiales		5 741 780

Engagements recus

ANNEXE

Exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020

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.

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

AFQR HOLDING
75014 PARIS

Page - 13

2014 PARIS										
Page : 13										
Société										
A. Renseignements détaillés										
Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
			brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%										
- GLORIA MARIS GROUPE	500 000	7 652	100,00	500 000	500 000		1 505 342	156 997		
- PALMA D'ORO	10 000	155 908	100,00	161 925	161 925	4 268 562				
- ACQUADEA	1 000 500	2 708 311	85,87	3 665 391	3 665 391	6 110 264	8 531 124	36 694		
- ICHTUS HOLDING	1 075 000	595 640	85,00	913 750	913 750	401 240		274 522		
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- GM IMMOBILIER	10 000	37 414	10,00	2 000	2 000	170 086	50 000	126		
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

