RCS : VERSAILLES
Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 01366
Numéro SIREN : 511 625 089
Nom ou dénomination : ABF WAGRAM

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2018 sous le numéro de dépôt 11729

Greffe du tribunal de commerce de Versailles : dépôt N°11729 en date du 23/07/2018

**ABF WAGRAM**
Société par actions simplifiée au capital de 456 500 euros
Siège social : 1 Avenue Desaix, 78600 MAISONS-LAFFITTE
511 625 089 RCS VERSAILLES

n° de gestion

n° de dépôt

n° d chro

n° de facture

# ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 14 JUILLET 2018

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 avril 2018**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 avril 2018 s'élevant à 561 977,83 euros de la manière suivante :

| | |
|---|---|
| Bénéfice de l'exercice | 561 977,83 euros |

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 668 528,42 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 14 juillet 2018**

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

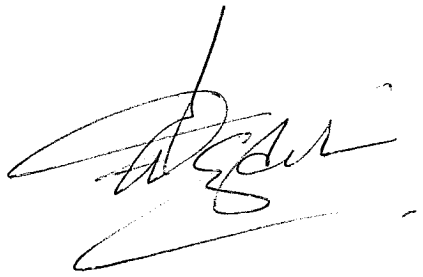
Certifié conforme
La Présidente
Anne FEYTIT

**ABF WAGRAM**
Société par actions simplifiée au capital de 456.500 Euros
Siège social : 1, avenue Desaix 78600 MAISONS LAFFITTE
511 625 089 RCS VERSAILLES

# COMPTES ANNUELS

# EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2018

Copie certifiée conforme par la Présidente



# Bilan Actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/04/2018 | Net 30/04/2017 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 1 699,32 | 1 699,26 | 0,06 | 0,06 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | | | | |
| Autres participations | 1 873 665,00 | | 1 873 665,00 | 1 873 665,00 |
| Créances rattachées aux participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | 4 500,00 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 1 875 364,32 | 1 699,26 | 1 873 665,06 | 1 878 165,06 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | |
| Autres créances | 124 666,00 | | 124 666,00 | 171 505,00 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 673 189,17 | | 673 189,17 | 31 428,17 |
| Charges constatées d'avance (3) | | | | |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 797 855,17 | | 797 855,17 | 202 933,17 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| **TOTAL GENERAL** | **2 673 219,49** | **1 699,26** | **2 671 520,23** | **2 081 098,23** |
| *(1) Dont droit au bail* | | | | |
| *(2) Dont à moins d'un an (brut)* | | | | *4 500,00* |
| *(3) Dont à plus d'un an (brut)* | | | | |

# Bilan Passif

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 456 500,00 | 456 500,00 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 45 650,00 | 45 650,00 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 1 106 550,59 | 972 213,59 |
| Report à nouveau | | |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **561 977,83** | **134 337,00** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 18 000,00 | 18 000,00 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **2 188 678,42** | **1 626 700,59** |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | | |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 471 791,81 | 443 443,64 |
| Avances et acomptes reçues sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 11 050,00 | 10 954,00 |
| Dettes fiscales et sociales | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| Produits constatés d'avance (1) | | |
| **TOTAL DETTES** | 482 841,81 | 454 397,64 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL GENERAL** | **2 671 520,23** | **2 081 098,23** |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | | 288 141,00 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 482 841,81 | 166 256,64 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | | |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

# Compte de résultat

| | France | Exportations | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue (biens) | | | | |
| Production vendue (services) | | | | |
| **Chiffre d'affaires net** | | | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | | |
| Autres produits | | | | 0,02 |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | | **0,02** |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variations de stock | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variations de stock | | | | |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 17 390,49 | 12 107,93 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 147,00 | 148,00 |
| Salaires et traitements | | | | |
| Charges sociales | | | | |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | 0,05 | |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | 17 537,54 | 12 255,93 |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **-17 537,54** | **-12 255,91** |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| **Bénéfice attribué ou perte transférée (III)** | | | | |
| **Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)** | | | | |
| **Produits financiers** | | | | |
| De participation (3) | | | 580 501,00 | 150 501,00 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | | |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 1 500,00 | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | 582 001,00 | 150 501,00 |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 7 238,10 | 10 874,09 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | 7 238,10 | 10 874,09 |
| **RESULTAT FINANCIER (V-VI)** | | | **574 762,90** | **139 626,91** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)** | | | **557 225,36** | **127 371,00** |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | | |
| Sur opérations en capital | | |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | | |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | | |
| Sur opérations en capital | 1 243,53 | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | 1 243,53 | |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | **-1 243,53** | |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -5 996,00 | -6 966,00 |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | 582 001,00 | 150 501,02 |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | 20 023,17 | 16 164,02 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **561 977,83** | **134 337,00** |
| *(a) Y compris :* | | |
| *- Redevances de crédit-bail mobilier* | | |
| *- Redevances de crédit-bail immobilier* | | |
| *(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs* | | |
| *(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs* | | |
| *(3) Dont produits concernant les entités liées* | *550 000,00* | *120 000,00* |
| *(4) Dont intérêts concernant les entités liées* | *4 713,00* | *5 612,00* |

# ETATS FINANCIERS

**Période du 01/05/2017 au 30/04/2018**

Annexe

CVA

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABF WAGRAM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2018, dont le total est de 2 671 520 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 561 978 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2017 au 30/04/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos au 30/04/2018 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général (règlement de l'ANC n°2014-03) approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et publié au J.O. le 15 octobre 2014.

Ce règlement a été modifié, notamment, par les règlements suivants :
- Le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 approuvé par arrêté du 4 décembre 2015 relatif notamment à la définition du fonds commercial, l'évaluation des actifs corporels et incorporels postérieurement à leur date d'acquisition, le mali technique de fusion ;
- Le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 approuvé par arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel informatique : 3 ans

## Créances

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

## Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition frais d'accessoires compris.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

### Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | | | | |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 699 | | | 1 699 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| - Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| - Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **1 699** | | | **1 699** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| - Autres participations | 1 873 665 | | | 1 873 665 |
| - Autres titres immobilisés | | | | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 6 000 | | 6 000 | |
| **Immobilisations financières** | 1 879 665 | | **6 000** | 1 873 665 |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **1 881 364** | | **6 000** | **1 875 364** |

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

| | Capital | Capitaux propres (autres que le capital) | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | |
| SAS LE BELVEDERE 78600 MAISONS LAFFITTE | 131 760 | 1 006 892 | 100,00 | 322 183 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | |
| SAS FINANCIERE CORNEILLE BELLEVUE 78600 MAISONS LA | 272 320 | 954 981 | 10,67 | 344 401 |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

| | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|---|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | 1 418 000 | 1 418 000 | | | 550 000 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | 450 465 | 450 465 | | | 29 767 |
| - Autres filiales françaises | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | |
| - Autres participations françaises | 5 200 | 5 200 | | | 734 |
| - Autres participations étrangères | | | | | |

# Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | | | | |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 699 | | | 1 699 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **1 699** | | | 1 699 |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **1 699** | | | **1 699** |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 124 666 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | | | |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | | | |
| Autres | 124 666 | 124 666 | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| **Total** | **124 666** | **124 666** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

### Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| **Total** | |

# Notes sur le bilan

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 456 500,00 Euros décomposé en 45 650 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euros.

### Provisions réglementées

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers | | | | |
| Pour investissements | | | | |
| Pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 18 000 | | | 18 000 |
| Prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions | | | | |
| **Total** | **18 000** | | | **18 000** |
| **Répartition des dotations et reprises :** | | | | |
| Exploitation | | | | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | | | |

## Dettes

# Notes sur le bilan

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 482 842 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) | 471 792 | 471 792 | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 11 050 | 11 050 | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **Total** | **482 842** | **482 842** | | |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont : | 120 970 | | | |

# Notes sur le bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FOURN. FACT.NON PARVENUES | 11 050 |
| INT C/C B. FEYTIT | 2 231 |
| INT. C/C LE BELVEDERE | 4 713 |
| **Total** | **17 994** |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat financier

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 580 501 | 150 501 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 1 500 | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | |
| **Total des produits financiers** | **582 001** | **150 501** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 7 238 | 10 874 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| **Total des charges financières** | **7 238** | **10 874** |
| **Résultat financier** | **574 763** | **139 627** |

## Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 4 713 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 550 000 Euros

## Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2009, la société SAS ABF WAGRAM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS ABF WAGRAM. L'option a été renouvelée en date du 01/05/2014.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :
Produits de l'exercice : 97 876 Euros

Charges de l'exercice : 91 880 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 223-A du CGI, la société ABF WAGRAM et sa fille LE BELVEDERE ont signé une convention d'intégration fiscale suivant le principe de neutralité avec prise d'effet le 1er mai 2009.

L'économie du groupe est comptabilisée au niveau de la société mère, tête de groupe et lui reste acquise.

**ABF WAGRAM**

**Société Anonyme Simplifiée**

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

## EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2018

**ABF WAGRAM**
**Société Anonyme Simplifiée**
1 Avenue Desaix
78600 MAISONS LAFFITTE

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2018

A l'attention des Associés,

## Opinion sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels d'ABF WAGRAM relatifs à l'exercice clos le 30 avril 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, **réguliers et sincères et donnent une image fidèle** du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société ABF WAGRAM à la fin de cet exercice.
Les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2018 se caractérisent par un total de bilan de 2 694 528 € et un résultat de 561 811 €.

## Fondement de l'opinion

### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du premier mai 2017 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.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.
Les actifs financiers de la société sont comptabilisés au coût historique. Les notes annexes donnent une information détaillée sur les immobilisations financières, la liste des filiales et participations complétée des dettes et créances sur les entreprises liées.

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.

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

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

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

## 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 la Présidente.

## 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-I 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.

- 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.

La date du présent rapport est celle de la fin des travaux de contrôle que nous avons mis en œuvre.

Paris, le 10 Juillet 2018
**Le Commissaire aux comptes**
**OPALIA**

Représenté par
**Alexandra VERNIER-BOGAERT**

# ETATS FINANCIERS

**Période du 01/05/2017 au 30/04/2018**

## ABF WAGRAM

1 avenue Desaix
78600 MAISONS LAFFITTE

Siret : 51162508900012


GVA

***GVA EURAUDIT***

Société anonyme d'Expertise Comptable et de
Commissaires aux Comptes inscrite aux tableaux
de l'Ordre et de la Compagnie de Paris

*105 avenue Raymond Poincaré 75116 PARIS* | *Tél. 01 45 00 76 00* | *www.gva.fr* | *Certifié ISO 9001 - Version 2008*

# Sommaire

**1. Comptes annuels** 1

Bilan actif 2

Bilan passif 3

Compte de résultat 4

Compte de résultat (suite) 5

Annexe 6

*Règles et méthodes comptables* 7

*Notes sur le bilan* 8

*Notes sur le compte de résultat* 15

# ETATS FINANCIERS

**Période du 01/05/2017 au 30/04/2018**

Comptes annuels

GVA

# Bilan actif

| | Brut | Amortissement Dépréciations | Net 30/04/2018 | Net 30/04/2017 |
|---|---|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| **ACTIF IMMOBILISE** | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | | | | |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 1 699 | 1 699 | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations financières (2)** | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | | | | |
| Autres participations | 1 873 665 | | 1 873 665 | 1 873 665 |
| Créances rattachées aux participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | 4 500 |
| **TOTAL ACTIF IMMOBILISE** | **1 875 364** | **1 699** | **1 873 665** | **1 878 165** |
| **ACTIF CIRCULANT** | | | | |
| **Stocks et en-cours** | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| **Avances et acomptes versés sur commandes** | | | | |
| **Créances (3)** | | | | |
| Clients et comptes rattachés | | | | |
| Autres créances | 124 666 | | 124 666 | 171 505 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| **Divers** | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 673 189 | | 673 189 | 31 428 |
| Charges constatées d'avance (3) | | | | |
| **TOTAL ACTIF CIRCULANT** | **797 855** | | **797 855** | **202 933** |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| **TOTAL GENERAL** | **2 673 219** | **1 699** | **2 671 520** | **2 081 098** |
| *(1) Dont droit au bail* | | | | |
| *(2) Dont à moins d'un an (brut)* | | | | *4 500* |
| *(3) Dont à plus d'un an (brut)* | | | | |

# Bilan passif

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | |
| Capital | 456 500 | 456 500 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 45 650 | 45 650 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 1 106 551 | 972 214 |
| Report à nouveau | | |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | **561 978** | **134 337** |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 18 000 | 18 000 |
| **TOTAL CAPITAUX PROPRES** | **2 188 678** | **1 626 701** |
| **AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| **TOTAL AUTRES FONDS PROPRES** | | |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| **TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | |
| **DETTES (1)** | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | | |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 471 792 | 443 444 |
| Avances et acomptes reçues sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 11 050 | 10 954 |
| Dettes fiscales et sociales | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| Produits constatés d'avance (1) | | |
| **TOTAL DETTES** | **482 842** | **454 398** |
| Ecarts de conversion passif | | |
| **TOTAL GENERAL** | **2 671 520** | **2 081 098** |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | | 288 141 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 482 842 | 166 257 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | | |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

# Compte de résultat

| | France | Exportations | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|---|---|
| **Produits d'exploitation (1)** | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue (biens) | | | | |
| Production vendue (services) | | | | |
| **Chiffre d'affaires net** | | | | |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | | |
| Autres produits | | | | |
| **Total produits d'exploitation (I)** | | | | |
| **Charges d'exploitation (2)** | | | | |
| Achats de marchandises | | | | |
| Variations de stock | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variations de stock | | | | |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 17 390 | 12 108 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 147 | 148 |
| Salaires et traitements | | | | |
| Charges sociales | | | | |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | | |
| **Total charges d'exploitation (II)** | | | **17 538** | **12 256** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)** | | | **-17 538** | **-12 256** |
| **Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun** | | | | |
| **Bénéfice attribué ou perte transférée (III)** | | | | |
| **Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)** | | | | |
| **Produits financiers** | | | | |
| De participation (3) | | | 580 501 | 150 501 |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | | |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 1 500 | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total produits financiers (V)** | | | **582 001** | **150 501** |
| **Charges financières** | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 7 238 | 10 874 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| **Total charges financières (VI)** | | | **7 238** | **10 874** |
| **RESULTAT FINANCIER (V-VI)** | | | **574 763** | **139 627** |
| **RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)** | | | **557 225** | **127 371** |

# Compte de résultat (suite)

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| **Produits exceptionnels** | | |
| Sur opérations de gestion | | |
| Sur opérations en capital | | |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | | |
| **Total produits exceptionnels (VII)** | | |
| **Charges exceptionnelles** | | |
| Sur opérations de gestion | | |
| Sur opérations en capital | 1 244 | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | |
| **Total charges exceptionnelles (VIII)** | **1 244** | |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)** | **-1 244** | |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -5 996 | -6 966 |
| **Total des produits (I+III+V+VII)** | **582 001** | **150 501** |
| **Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)** | **20 023** | **16 164** |
| **BENEFICE OU PERTE** | **561 978** | **134 337** |
| *(a) Y compris :* | | |
| *- Redevances de crédit-bail mobilier* | | |
| *- Redevances de crédit-bail immobilier* | | |
| *(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs* | | |
| *(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs* | | |
| *(3) Dont produits concernant les entités liées* | *550 000* | *120 000* |
| *(4) Dont intérêts concernant les entités liées* | *4 713* | *5 612* |

# ETATS FINANCIERS

**Période du 01/05/2017 au 30/04/2018**

Annexe

GVA

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABF WAGRAM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2018, dont le total est de 2 671 520 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 561 978 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2017 au 30/04/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos au 30/04/2018 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général (règlement de l'ANC n°2014-03) approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 et publié au J.O. le 15 octobre 2014.

Ce règlement a été modifié, notamment, par les règlements suivants :
- Le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 approuvé par arrêté du 4 décembre 2015 relatif notamment à la définition du fonds commercial, l'évaluation des actifs corporels et incorporels postérieurement à leur date d'acquisition, le mali technique de fusion ;
- Le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 approuvé par arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Matériel informatique : 3 ans

## Créances

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

## Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition frais d'accessoires compris.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

### Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | | | | |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 699 | | | 1 699 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| - Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| - Avances et acomptes | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **1 699** | | | **1 699** |
| - Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| - Autres participations | 1 873 665 | | | 1 873 665 |
| - Autres titres immobilisés | | | | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 6 000 | | 6 000 | |
| **Immobilisations financières** | **1 879 665** | | **6 000** | **1 873 665** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **1 881 364** | | **6 000** | **1 875 364** |

# Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

| | Capital | Capitaux propres (autres que le capital) | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | | | | |
| SAS LE BELVEDERE 78600 MAISONS LAFFITTE | 131 760 | 684 710 | 100,00 | 322 183 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | | | | |
| SAS FINANCIERE CORNEILLE BELLEVUE 78600 MAISONS LA | 272 320 | 610 580 | 10,67 | 344 401 |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

| | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|---|---|---|---|---|---|
| - Filiales (détenues à + 50 %) | 1 418 000 | 1 418 000 | | | 550 000 |
| - Participations (détenues entre 10 et 50% ) | 450 465 | 450 465 | | | 29 767 |
| - Autres filiales françaises | | | | | |
| - Autres filiales étrangères | | | | | |
| - Autres participations françaises | 5 200 | 5 200 | | | 734 |
| - Autres participations étrangères | | | | | |

# Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentation | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | | | | |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | |
| - Terrains | | | | |
| - Constructions sur sol propre | | | | |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | | |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | | | | |
| - Matériel de transport | | | | |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 699 | | | 1 699 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **1 699** | | | **1 699** |
| **ACTIF IMMOBILISE** | **1 699** | | | **1 699** |

# Notes sur le bilan

## Actif circulant

### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 124 666 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|---|---|---|
| **Créances de l'actif immobilisé :** | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | | | |
| **Créances de l'actif circulant :** | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | | | |
| Autres | 124 666 | 124 666 | |
| Charges constatées d'avance | | | |
| **Total** | **124 666** | **124 666** | |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

### Produits à recevoir

| | Montant |
|---|---|
| | |
| **Total** | |

# Notes sur le bilan

## Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 456 500,00 Euros décomposé en 45 650 titres d'une valeur nominale de 10,00 Euros.

### Provisions réglementées

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|---|---|---|---|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers | | | | |
| Pour investissements | | | | |
| Pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 18 000 | | | 18 000 |
| Prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions | | | | |
| **Total** | **18 000** | | | **18 000** |
| **Répartition des dotations et reprises :** | | | | |
| Exploitation | | | | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | | | |

## Dettes

# Notes sur le bilan

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 482 842 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) | 471 792 | 471 792 | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 11 050 | 11 050 | | |
| Dettes fiscales et sociales | | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Autres dettes | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| **Total** | **482 842** | **482 842** | | |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont : | 120 970 | | | |

# Notes sur le bilan

## Charges à payer

| | Montant |
|---|---|
| FOURN. FACT.NON PARVENUES | 11 050 |
| INT. C/C B. FEYTIT | 2 231 |
| INT. C/C LE BELVEDERE | 4 713 |
| **Total** | **17 994** |

# Notes sur le compte de résultat

## Résultat financier

| | 30/04/2018 | 30/04/2017 |
|---|---|---|
| Produits financiers de participation | 580 501 | 150 501 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 1 500 | |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | |
| **Total des produits financiers** | **582 001** | **150 501** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 7 238 | 10 874 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| **Total des charges financières** | **7 238** | **10 874** |
| **Résultat financier** | **574 763** | **139 627** |

## Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 4 713 Euros
Montant compris dans les produits financiers : 550 000 Euros

## Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2009, la société SAS ABF WAGRAM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS ABF WAGRAM. L'option a été renouvelée en date du 01/05/2014.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :
Produits de l'exercice : 97 876 Euros

Charges de l'exercice : 91 880 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 223-A du CGI, la société ABF WAGRAM et sa fille LE BELVEDERE ont signé une convention d'intégration fiscale suivant le principe de neutralité avec prise d'effet le 1er mai 2009.

L'économie du groupe est comptabilisée au niveau de la société mère, tête de groupe et lui reste acquise.