

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 02964

Numéro SIREN : 483 500 708

Nom ou dénomination : 2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Ce dépôt a été enregistré le 07/08/2019 sous le numéro de dépôt B2019/021893

FSE
1681 Route des Dolines
Les Taissonnières B1
06560 VALBONNE



COMPTES ANNUELS

AU 31/12/2018

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

2 rue Dieudonné Costes

31700 BLAGNAC

COMPTES ANNUELS au 31/12/2018

| | Pages |
|--|----------|
| - <i>Rapport de présentation</i> | 1 |
| - <i>Bilan actif-passif</i> | 2 et 3 |
| - <i>Compte de résultat</i> | 4 et 5 |
| - <i>Annexe</i> | 6 à 14 |
| - <i>Détail des comptes bilan actif passif</i> | 15 à 19 |
| - <i>Détail Compte de résultat</i> | 20 à 26 |
| - <i>Bilan synthétique</i> | 27 |
| - <i>Présentation graphique du bilan (histogramme)</i> | 28 |
| - <i>Soldes intermédiaires de gestion</i> | 29 |
| - <i>Détail Soldes intermédiaires de gestion</i> | 30 à 35 |
| - <i>Liasse 2065</i> | 36 et 37 |
| - <i>Liasses 2050 à 2059-G</i> | 38 à 58 |

FSE

**Les Taissounières B1
1681 Route des Dolines
06560 VALBONNE**

RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise

**2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS
2 rue Dieudonné Costes
31700 BLAGNAC**


pour l'exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018,

et conformément à nos accords , j'ai effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des Experts Comptables.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

| | |
|----------------------------------|-------------------------|
| - Total du bilan, | 22 810 156 Euros |
| - Chiffre d'affaires HT, | 9 223 536 Euros |
| - Résultat net comptable, | (492 667) Euros |

Fait à VALBONNE
Le 24/04/2019


Fabrice OLIVARI
Dirigeant, Expert Comptable

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 31/12/2018 12 | | | Exercice N-1 31/12/2017 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 | 54 332 | 23 397 | 30 936 | 27 069 | 3 866 | 14.28 |
| | Fonds commercial (1) | | | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | |
| | Terrains | 1 912 166 | | 1 912 166 | 1 912 166 | | |
| | Constructions | 31 788 109 | 16 548 319 | 15 239 791 | 16 533 075 | -1 293 284 | -7.82 |
| | Installations techniques Matériel et outillage | 944 405 | 836 031 | 108 375 | 82 006 | 26 369 | 32.16 |
| | Autres immobilisations corporelles | 5 124 587 | 2 940 415 | 2 184 171 | 784 979 | 1 399 192 | 178.25 |
| | Immobilisations en cours | 36 148 | | 36 148 | 9 357 | 26 791 | 286.32 |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | |
| Autres participations | 1 500 | | 1 500 | 1 500 | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | |
| Prêts | | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 475 | | 475 | 475 | | | |
| | TOTAL II | 39 861 722 | 20 348 161 | 19 513 561 | 19 350 627 | 162 934 | 0.84 |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN COURS | | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | 33 550 | | 33 550 | 27 921 | 5 629 | 20.16 |
| | En-cours de production de biens | | | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | | | |
| | Marchandises | | | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | | | | 6 038 | -6 038 | -100.00 |
| | CRÉANCES (3) | | | | | | |
| | Clients et Comptes rattachés | 773 570 | 65 317 | 708 253 | 712 399 | -4 146 | -0.58 |
| | Autres créances | 969 439 | | 969 439 | 559 719 | 409 720 | 73.20 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | | |
| Disponibilités | 1 514 425 | | 1 514 425 | 2 381 150 | -866 725 | -36.40 | |
| Charges constatées d'avance (3) | 70 928 | | 70 928 | 55 004 | 15 924 | 28.95 | |
| | TOTAL III | 3 361 912 | 65 317 | 3 296 595 | 3 742 230 | -445 635 | -11.91 |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 43 223 634 | 20 413 478 | 22 810 156 | 23 092 857 | -282 701 | -1.22 |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N | | Exercice N-1 | | Ecart N / N-1 | |
|-------------------------|--|--|------------|--------------|------------|---------------|---------|
| | | 31/12/2018 | 12 | 31/12/2017 | 12 | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 12 368 031) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation | 12 368 031 | | 12 368 031 | | | |
| | RESERVES Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves | | | | | | |
| | Report à nouveau | -17 561 520 | | -12 887 619 | | -4 673 900 | -36.27 |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte) | -492 667 | | -4 673 900 | | 4 181 233 | 89.46 |
| | Subventions d'investissement Provisions réglementées | | | | | | |
| | TOTAL I | -5 686 155 | | -5 193 489 | | -492 667 | -9.49 |
| | AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées | | | | | |
| | TOTAL II | | | | | | |
| PROVISIONS | Provisions pour risques Provisions pour charges | 7 131 | | 6 982 | | 149 | 2.13 |
| | TOTAL III | 7 131 | | 6 982 | | 149 | 2.13 |
| DETTES (1) | DETTES FINANCIERES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts auprès d'établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts et dettes financières diverses | 13 500 000 | | 13 500 000 | | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 200 299 | | 208 487 | | -8 188 | -3.93 |
| | DETTES D'EXPLOITATION Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales | 2 607 592 | | 1 762 245 | | 845 347 | 47.97 |
| | | 568 364 | | 623 367 | | -55 003 | -8.82 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | 3 013 426 | | 3 012 875 | | 551 | 0.02 |
| | Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) TOTAL IV | 28 489 181 | | 28 279 364 | | 209 817 |
| | Ecarts de conversion passif (V) | | | | | | |
| | TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V) | 22 810 156 | | 23 092 857 | | -282 701 | -1.22 |

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

10 200 118

9 779 364

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/12/2018 12 | | | Exercice N-1 31/12/2017 12 | | Ecart N / N-1 * | |
|---|--------------------------|-------------|-----------|----------------------------|--|-----------------|---------|
| | France | Exportation | Total | | | Euros | % |
| PRODUITS D'EXPLOITATION (1) | | | | | | | |
| Ventes de marchandises | 8 485 | | 8 485 | -5 535 | | 14 020 | 253.31 |
| Production vendue de Biens | | | | | | | |
| Production vendue de Services | 9 215 051 | | 9 215 051 | 9 621 115 | | -406 064 | -4.22 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 9 223 536 | | 9 223 536 | 9 615 580 | | -392 044 | -4.08 |
| Production stockée | | | | | | | |
| Production immobilisée | | | 9 277 | 10 787 | | -1 510 | -14.00 |
| Subventions d'exploitation | | | 17 183 | 28 539 | | -11 356 | -39.79 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 123 337 | 114 168 | | 9 169 | 8.03 |
| Autres produits | | | 970 | 820 | | 150 | 18.24 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) | | | 9 374 304 | 9 769 895 | | -395 591 | -4.05 |
| CHARGES D'EXPLOITATION (2) | | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 1 032 009 | 1 080 658 | | -48 650 | -4.50 |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | -5 629 | -949 | | -4 680 | -492.88 |
| Autres achats et charges externes * | | | 3 558 882 | 4 007 371 | | -448 489 | -11.19 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 646 991 | 641 197 | | 5 794 | 0.90 |
| Salaires et traitements | | | 1 926 631 | 1 981 086 | | -54 455 | -2.75 |
| Charges sociales | | | 693 093 | 698 556 | | -5 463 | -0.78 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 592 256 | 1 506 878 | | 85 377 | 5.67 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | 575 | | -575 | -100.00 |
| Dotations aux provisions | | | 149 | | | 149 | |
| Autres charges | | | 32 702 | 28 991 | | 3 711 | 12.80 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) | | | 9 477 083 | 9 944 363 | | -467 280 | -4.70 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | -102 779 | -174 468 | | 71 689 | 41.09 |
| QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN | | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | | |

* Proratization de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N | | Exercice N-1 | | Ecart N / N-1 * | |
|--|------------|----|--------------|----|-----------------|---------|
| | 31/12/2018 | 12 | 31/12/2017 | 12 | Euros | % |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | | | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 4 | | 480 294 | | -480 289 | -100.00 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | 68 | -68 | -100.00 |
| Différences positives de change | | | 4 170 | | -4 170 | -100.00 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL V | 4 | | 484 531 | | -484 527 | -100.00 |
| CHARGES FINANCIERES | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 370 485 | | 192 519 | | 177 966 | 92.44 |
| Différences négatives de change | | | 2 213 | | -2 213 | -100.00 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL VI | 370 485 | | 194 731 | | 175 753 | 90.25 |
| 2. RESULTAT FINANCIER (V-VI) | -370 480 | | 289 800 | | -660 280 | -227.84 |
| 3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | -473 259 | | 115 331 | | -588 591 | -510.35 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | 210 964 | | -210 964 | -100.00 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | | | |
| TOTAL VII | | | 210 964 | | -210 964 | -100.00 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | 195 | | -195 | -100.00 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 19 407 | | 5 000 000 | | -4 980 593 | -99.61 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| TOTAL VIII | 19 407 | | 5 000 195 | | -4 980 788 | -99.61 |
| 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -19 407 | | -4 789 231 | | 4 769 824 | 99.59 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | | | |
| TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII) | 9 374 309 | | 10 465 389 | | -1 091 081 | -10.43 |
| TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 9 866 975 | | 15 139 289 | | -5 272 314 | -34.83 |
| 5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | -492 667 | | -4 673 900 | | 4 181 233 | 89.46 |

* Proratization de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

127 110

20 940

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par actions simplifiée au capital de 12.368.031 €

Siège social : 2 rue Dieudonné Costes

BP 21531 - 31700 Blagnac Cedex 06

RCS Toulouse 483 500 708

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 28 JUIN 2019

L'an deux mille dix-neuf,
Et le vingt-huit juin
A 10 heures,

La Société Hôtelière Toulouse Blagnac, société par actions simplifiée immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 832 164 131, elle-même représentée par la société Algonquin Management Partners France, société par actions simplifiée immatriculée au registre et des sociétés de Paris sous le numéro 505 307 959,

Elle-même représentée par son Président, Monsieur Frédéric de Brem, représentant de ladite société en France déclarant avoir tous pouvoirs à l'effet des présentes,

Agissant en qualité d'Associé Unique de la société 2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS, société par actions simplifiée au capital de 12.368.031 €, dont le siège social est à Blagnac (31700) 2 rue Dieudonné Costes BP 21531, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Blagnac sous le numéro 522 177 765, ladite société 2 RUE DIEUDONNE COSTES étant ci-après dénommée la « Société »,

Les membres du Comité Social et Economique, ci-après dénommés : Benjamin Pons et Charles Noel Ogoula Kowet

Et,

Le cabinet SEFAC, Commissaire aux comptes titulaire,

Ont été régulièrement convoqués au siège de l'Associé Unique.

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par actions simplifiée au capital de 12.368.031 €

Siège social : 2 rue Dieudonné Costes

BP 21531 – 31700 Blagnac Cedex 06

RCS Toulouse 483 500 708

EXPOSE

Outre sa qualité d'Associé Unique de la Société, la Société Hôtelière Toulouse Blagnac, exerce également les fonctions de président de ladite société.

A titre ordinaire et extraordinaire

- Lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société et du rapport général du commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Lecture du rapport spécial du commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article 227-10 du Code de Commerce ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Quitus au Président et au Commissaire aux comptes ;
- Affectation des résultats de l'exercice ;
- Autorisation et délégation à conférer au Président à l'effet de procéder à une augmentation du capital social d'un montant maximal de 3% du capital social au profit des salariés de la Société du groupe adhérant à un Plan d'Epargne Entreprise en application des articles L.225-129-6 du Code de Commerce et L.3332-18 et suivants du Code du Travail ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président sur la situation et l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2018, et du rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice, déclare approuver les comptes et le bilan dudit exercice faisant ressortir un résultat net de € <492.667> tels qu'ils ont été présentés, et les opérations figurant dans les comptes ou résumées dans les rapports.

En conséquence, il donne quitus au Président pour sa gestion ainsi qu'au Commissaire aux comptes pour l'exécution de sa mission au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2018.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique approuve la proposition d'affectation des résultats qui lui a été présentée et décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 s'élevant à €<492.667> au compte « report à nouveau » comme suit :

ORIGINE :

Perte € <492.667>

AFFECTATION :

Affectation au compte « report à nouveau » € <492.667>

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par actions simplifiée au capital de 12.368.031 €

Siège social : 2 rue Dieudonné Costes

BP 21531 – 31700 Blagnac Cedex 06

RCS Toulouse 483 500 708

Le solde du compte « report à nouveau » s'élève ainsi à la somme de €<18.054.187>

L'Associé Unique rappelle que l'Assemblée Générale Mixte du 29 juin 2018 constatait les pertes induisant des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social. L'Assemblée Générale avait voté en faveur d'une poursuite de l'activité et s'engageait à reconstituer les capitaux propres dans les 2 exercices suivant la date où la perte avait été constatée, soit au terme de l'exercice de 2020.

Pour satisfaire aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'associé unique rappelle qu'au titre des trois derniers exercices, la Société n'a procédé à aucune distribution de dividende.

L'associé unique prend acte qu'au titre de l'exercice écoulé, la Société a réalisé dépense visée par l'article 39-4 du CGI, non déductible des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés ci après : € 10.373.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions (applicables à la Société) visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce, en approuve les termes ainsi que chacune des conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance (i) du rapport du Président et (ii) du rapport spécial du Commissaire aux comptes établis conformément aux dispositions de l'article L 225-129-6 et suivants du Code de Commerce, décident :

- de ne pas réserver aux salariés de la Société une augmentation de capital d'un montant maximum de 3% par émission d'actions ordinaires, aux conditions prévues à l'article L. 225-129-6 du code de commerce et de l'article L. 3332-18 du code du travail ;

Par suite, l'Associé Unique décide :

- que le Président ne disposera pas d'un délai maximum de 16 mois pour mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions de l'article L 3332-2 du Code du travail ; et
- de ne pas autoriser le Président à procéder, dans un délai maximum de 18 mois à compter de ce jour, à une augmentation du capital d'un montant maximum de 3% du capital social qui sera réservée aux salariés adhérents au plan d'épargne d'entreprise de la Société et réalisée conformément aux dispositions des articles L 3332-18 et suivants du Code du travail ; en conséquence, il n'y a pas lieu de constater la renonciation de plein droit de l'Associé Unique à son droit préférentiel de souscription dans le cadre de cette opération.

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par actions simplifiée au capital de 12.368.031 €

Siège social : 2 rue Dieudonné Costes

BP 21531 - 31700 Blagnac Cedex 06

RCS Toulouse 483 500 708

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

L'ordre du jour étant épuisé et personne de demandant plus la parole, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associé Unique.



La Société Hôtelière Toulouse Blagnac

Par son Président

Algonquin Management Partners

France

Par Frédéric de Brem

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS
Société par Actions Simplifiée
Blagnac

**Rapport du Commissaire aux comptes
sur les comptes annuels de l'exercice
clos le 31 décembre 2018**



A l'Associé Unique,
2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS
Société par Actions Simplifiée
2, Rue Dieudonné Costes BP 21531
31 700 Blagnac Cedex 06

Monsieur,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre décision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 à la fin de cet exercice.

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 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Paris, le 10 juin 2019

**Le Commissaire aux comptes :
SEFAC**



**Représentée par Monsieur Philippe BLIN
Membre de la Compagnie Régionale de Paris**

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 31/12/2018 12 | | | Exercice N-1 31/12/2017 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 | 54 332 | 23 397 | 30 936 | 27 069 | 3 866 | 14.28 | |
| | Fonds commercial (1) | | | | | | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | |
| | Terrains | 1 912 166 | | 1 912 166 | 1 912 166 | | | |
| | Constructions | 31 788 109 | 16 548 319 | 15 239 791 | 16 533 075 | -1 293 284 | -7.82 | |
| | Installations techniques Matériel et outillage | 944 405 | 836 031 | 108 375 | 82 006 | 26 369 | 32.16 | |
| | Autres immobilisations corporelles | 5 124 587 | 2 940 415 | 2 184 171 | 784 979 | 1 399 192 | 178.25 | |
| | Immobilisations en cours | 36 148 | | 36 148 | 9 357 | 26 791 | 286.32 | |
| | Avances et acomptes | | | | | | | |
| | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2) | | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | | |
| Autres participations | 1 500 | | 1 500 | 1 500 | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | | |
| Prêts | | | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | 475 | | 475 | 475 | | | | |
| | TOTAL II | 39 861 722 | 20 348 161 | 19 513 561 | 19 350 627 | 162 934 | 0.84 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS ET EN COURS | | | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | 33 550 | | 33 550 | 27 921 | 5 629 | 20.16 | |
| | En-cours de production de biens | | | | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | | | | |
| | Marchandises | | | | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | | | | 6 038 | -6 038 | -100.00 | |
| | CRÉANCES (3) | | | | | | | |
| | Clients et Comptes rattachés | 773 570 | 65 317 | 708 253 | 712 399 | -4 146 | -0.58 | |
| | Autres créances | 969 439 | | 969 439 | 559 719 | 409 720 | 73.20 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | | | | |
| Disponibilités | 1 514 425 | | 1 514 425 | 2 381 150 | -866 725 | -36.40 | | |
| Charges constatées d'avance (3) | 70 928 | | 70 928 | 55 004 | 15 924 | 28.95 | | |
| | TOTAL III | 3 361 912 | 65 317 | 3 296 595 | 3 742 230 | -445 635 | -11.91 | |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | | | | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 43 223 634 | 20 413 478 | 22 810 156 | 23 092 857 | -282 701 | -1.22 | |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N 31/12/2018 12 | Exercice N-1 31/12/2017 12 | Ecart N / N-1 | |
|--|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|----------------|
| | | | | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 12 368 031) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation | 12 368 031 | 12 368 031 | | |
| | RESERVES Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves | | | | |
| | Report à nouveau | -17 561 520 | -12 887 619 | -4 673 900 | -36.27 |
| | RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte) | -492 667 | -4 673 900 | 4 181 233 | 89.46 |
| | Subventions d'investissement Provisions réglementées | | | | |
| | TOTAL I | -5 686 155 | -5 193 489 | -492 667 | -9.49 |
| | AUTRES FONDS PROPRES | | | | |
| | Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées | | | | |
| | TOTAL II | | | | |
| | PROVISIONS | | | | |
| Provisions pour risques Provisions pour charges | 7 131 | 6 982 | 149 | 2.13 | |
| TOTAL III | 7 131 | 6 982 | 149 | 2.13 | |
| DETTES (I) | DETTES FINANCIERES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts auprès d'établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts et dettes financières diverses | 13 500 000 | 13 500 000 | | |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 200 299 | 208 487 | -8 188 | -3.93 |
| | DETTES D'EXPLOITATION Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales | 2 607 592 568 364 | 1 762 245 623 367 | 845 347 -55 003 | 47.97 -8.82 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | 3 013 426 | 3 012 875 | 551 | 0.02 |
| | TOTAL IV | 28 489 181 | 28 279 364 | 209 817 | 0.74 |
| | Comptes de Régularisation | | | | |
| | Produits constatés d'avance (1) | | | | |
| TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V) | 22 810 156 | 23 092 857 | -282 701 | -1.22 | |

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

10 200 118 9 779 364

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/12/2018 12 | | | Exercice N-1 31/12/2017 12 | Ecart N / N-1 * | |
|---|--------------------------|-------------|-----------|-------------------------------|-----------------|---------|
| | France | Exportation | Total | | Euros | % |
| PRODUITS D'EXPLOITATION (I) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | 8 485 | | 8 485 | -5 535 | 14 020 | 253.31 |
| Production vendue de Biens | | | | | | |
| Production vendue de Services | 9 215 051 | | 9 215 051 | 9 621 115 | -406 064 | -4.22 |
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 9 223 536 | | 9 223 536 | 9 615 580 | -392 044 | -4.08 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | 9 277 | 10 787 | -1 510 | -14.00 |
| Subventions d'exploitation | | | 17 183 | 28 539 | -11 356 | -39.79 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 123 337 | 114 168 | 9 169 | 8.03 |
| Autres produits | | | 970 | 820 | 150 | 18.24 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) | | | 9 374 304 | 9 769 895 | -395 591 | -4.05 |
| CHARGES D'EXPLOITATION (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 1 032 009 | 1 080 658 | -48 650 | -4.50 |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | -5 629 | -949 | -4 680 | -492.88 |
| Autres achats et charges externes * | | | 3 558 882 | 4 007 371 | -448 489 | -11.19 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 646 991 | 641 197 | 5 794 | 0.90 |
| Salaires et traitements | | | 1 926 631 | 1 981 086 | -54 455 | -2.75 |
| Charges sociales | | | 693 093 | 698 556 | -5 463 | -0.78 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 592 256 | 1 506 878 | 85 377 | 5.67 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | 575 | -575 | -100.00 |
| Dotations aux provisions | | | 149 | | 149 | |
| Autres charges | | | 32 702 | 28 991 | 3 711 | 12.80 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II) | | | 9 477 083 | 9 944 363 | -467 280 | -4.70 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | -102 779 | -174 468 | 71 689 | 41.09 |
| QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N | | Exercice N-1 | | Ecart N / N-1 * | |
|--|------------|-----------|--------------|----|-----------------|---------|
| | 31/12/2018 | 12 | 31/12/2017 | 12 | Euros | % |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | | | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | 4 | 480 294 | | -480 289 | -100.00 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 68 | | -68 | -100.00 |
| Différences positives de change | | | 4 170 | | -4 170 | -100.00 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL V | | 4 | 484 531 | | -484 527 | -100.00 |
| CHARGES FINANCIERES | | | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | 370 485 | 192 519 | | 177 966 | 92.44 |
| Différences négatives de change | | | 2 213 | | -2 213 | -100.00 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL VI | | 370 485 | 194 731 | | 175 753 | 90.25 |
| 2. RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | -370 480 | 289 800 | | -660 280 | -227.84 |
| 3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | -473 259 | 115 331 | | -588 591 | -510.35 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | 210 964 | | -210 964 | -100.00 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | | | | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | | | |
| TOTAL VII | | | 210 964 | | -210 964 | -100.00 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | 195 | | -195 | -100.00 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 19 407 | 5 000 000 | | -4 980 593 | -99.61 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | | | |
| TOTAL VIII | | 19 407 | 5 000 195 | | -4 980 788 | -99.61 |
| 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | | -19 407 | -4 789 231 | | 4 769 824 | 99.59 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | | | | | | |
| TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII) | | 9 374 309 | 10 465 389 | | -1 091 081 | -10.43 |
| TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X) | | 9 866 975 | 15 139 289 | | -5 272 314 | -34.83 |
| 5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | | -492 667 | -4 673 900 | | 4 181 233 | 89.46 |

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

127 110

20 940

ANNEXE

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 22 810 156.10 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 9 223 536.24 Euros et dégageant un déficit de 492 666.90- Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait caractéristique n'est intervenu au cours du présent exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

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

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

Les comptes annuels ont été établis selon les normes comptables définies par le règlement ANC 2014-03 et modifiés par les règlements complémentaires afférents.

Dérogations

Aucune dérogation aux principes ci-dessus n'est à signaler.

Permanence des méthodes

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

ANNEXE

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

Informations générales complémentaires

Les informations complémentaires en vue de donner une image fidèle des comptes annuels sont les suivantes :

La recommandation de l'Ordre des Experts Comptables n°1.20 de février 1987 préconise l'application de la méthode de l'impôt différé.

En application du principe de prudence, compte tenu que la société est en démarrage, il n'a pas été comptabilisé d'actifs d'impôt différé sur les pertes fiscales reportables qui s'élèvent à 18 044 919 euros au 31 décembre 2018. L'application de cette préconisation est ainsi sans incidence sur la présentation des états financiers.

Informations relatives au CICE :

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 84 472 euros. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

| | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|--|-------------------------------------|---------------|--------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 44 917 | | 9 415 |
| TOTAL | | | |
| Terrains | 1 912 166 | | |
| Constructions sur sol propre | 30 232 084 | | |
| Installations générales agencements aménagements des constructions | 1 600 184 | | |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 898 789 | | 60 617 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 762 923 | | 1 435 917 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 2 716 245 | | 231 256 |
| Immobilisations corporelles en cours | 9 357 | | 36 148 |
| TOTAL | 38 131 749 | | 1 763 938 |
| Autres participations | 1 500 | | |
| Prêts, autres immobilisations financières | 475 | | |
| TOTAL | 1 975 | | |
| TOTAL GENERAL | 38 178 641 | | 1 773 353 |

ANNEXE

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

| | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|--|---------------|----------|--------------------------------|--|
| | Poste à Poste | Cessions | | |
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL | | 0 | 54 332 | 54 332 |
| Terrains | | | 1 912 166 | 1 912 166 |
| Constructions sur sol propre | | 36 569 | 30 195 515 | 30 195 515 |
| Installations générales agencements aménagements constr. | | 7 590 | 1 592 594 | 1 592 594 |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | | 15 000 | 944 405 | 944 405 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 9 357 | 0 | 2 208 197 | 2 208 197 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | | 31 112 | 2 916 389 | 2 916 389 |
| Immobilisations corporelles en cours | 9 357 | 0 | 36 148 | 36 148 |
| TOTAL | | 90 272 | 39 805 415 | 39 805 415 |
| Autres participations | | | 1 500 | 1 500 |
| Prêts, autres immobilisations financières | | | 475 | 475 |
| TOTAL | | | 1 975 | 1 975 |
| TOTAL GENERAL | | 90 272 | 39 861 722 | 39 861 722 |

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 | 17 848 | 5 549 | 0 | 23 397 |
| Constructions sur sol propre | 13 806 875 | 1 235 020 | 21 468 | 15 020 427 |
| Installations générales agencements aménagements constr. | 1 492 318 | 42 324 | 6 751 | 1 527 891 |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 816 783 | 32 025 | 12 777 | 836 031 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 341 764 | 99 136 | 0 | 440 900 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 2 352 426 | 178 202 | 31 113 | 2 499 515 |
| TOTAL | 18 810 166 | 1 586 707 | 72 109 | 20 324 765 |
| TOTAL GENERAL | 18 828 014 | 1 592 256 | 72 109 | 20 348 161 |

| Ventilation des dotations de l'exercice | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires | |
|---|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
| | | | | Dotations | Reprises |
| Autres immob.incorporelles TOTAL | 5 549 | | | | |
| Constructions sur sol propre | 1 235 020 | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.constr. | 42 324 | | | | |
| Instal.techniques matériel outillage indus. | 32 025 | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.divers | 99 136 | | | | |
| Matériel de bureau informatique mobilier | 178 202 | | | | |
| TOTAL | 1 586 707 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 1 592 256 | | | | |

ANNEXE

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

Etat des provisions

| Provisions pour risques et charges | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Pensions et obligations similaires | 6 982 | 149 | | | 7 131 |
| TOTAL | 6 982 | 149 | | | 7 131 |

| Provisions pour dépréciation | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur comptes clients | 65 317 | | | | 65 317 |
| Autres provisions pour dépréciation | 575 | | 575 | | |
| TOTAL | 65 892 | | 575 | | 65 317 |
| TOTAL GENERAL | 72 874 | 149 | 575 | | 72 448 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 149 | 575 | | |

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Autres immobilisations financières | 475 | | 475 |
| Clients douteux ou litigieux | 71 487 | 71 487 | |
| Autres créances clients | 702 083 | 702 083 | |
| Personnel et comptes rattachés | 459 | 459 | |
| Impôts sur les bénéfices | 455 977 | 455 977 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 276 958 | 276 958 | |
| Divers état et autres collectivités publiques | 15 298 | 15 298 | |
| Débiteurs divers | 220 747 | 220 747 | |
| Charges constatées d'avance | 70 928 | 70 928 | |
| TOTAL | 1 814 412 | 1 813 937 | 475 |

| Etat des dettes | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 13 500 000 | 210 938 | 3 375 000 | 9 914 063 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 2 607 592 | 2 607 592 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 229 474 | 229 474 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 185 921 | 185 921 | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 10 391 | 10 391 | | |
| Autres impôts taxes et assimilés | 142 577 | 142 577 | | |
| Groupe et associés | 8 599 499 | 3 599 499 | | 5 000 000 |
| Autres dettes | 3 013 426 | 13 426 | | 3 000 000 |
| TOTAL | 28 288 881 | 6 999 819 | 3 375 000 | 17 914 063 |

ANNEXE

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

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 | 247.0000 | 150 | 49 923 | | 50 073 |

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.

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Evaluation des amortissements

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

| Catégorie | Mode | Durée |
|-----------------------------|----------|------------|
| Constructions | Linéaire | 5 à 50 ans |
| Agencements et aménagements | Linéaire | 3 à 20 ans |
| Installations techniques | Linéaire | 3 à 15 ans |
| Matériel de bureau | Linéaire | 3 ans |
| Mobilier | Linéaire | 3 à 10 ans |

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.

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.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

ANNEXE

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

Variation détaillée des stocks et des en-cours

| | A la fin de l'exercice | Au début de l'exercice | Variation des stocks | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------|
| | | | Augmentation | Diminution |
| Marchandises | | | | |
| Approvisionnements | | | | |
| - Matières premières | 33 550 | 27 921 | 5 629 | |
| Total I | 33 550 | 27 921 | 5 629 | |
| Production | | | | |
| Production en cours | | | | |

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de 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.

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 | 35 366 |
| Autres créances | 17 183 |
| Total | 52 549 |

ANNEXE

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

Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|-----------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 008 253 |
| Dettes fiscales et sociales | 369 915 |
| Total | 2 378 168 |

Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation | 70 928 |
| Total | 70 928 |

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

| Répartition par secteur d'activité | Montant |
|------------------------------------|-----------|
| PRESTATIONS DE SERVICES | 9 215 051 |
| VENTES | 8 485 |
| Total | 9 223 536 |

| Répartition par secteur géographique | Montant |
|--------------------------------------|-----------|
| FRANCE | 9 223 536 |
| Total | 9 223 536 |

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

| | Personnel salarié |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cadres | 10 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 14 |
| Employés | 36 |
| Total | 60 |

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 22 000 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 22 000 euros HT
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 euro

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

| | |
|------------------------------------|-------|
| Engagements en matière de pensions | 7 131 |
| Total (1) | 7 131 |

Convention de rechargement de l'inscription d'hypothèque conventionnelle rechargeable du prêt ALLIED IRISH BANKS d'un montant de 29.500.000 euros inscrite au 2ème bureau des hypothèques de TOULOUSE pour une durée de 30 ans expirant le 9 octobre 2036, sur l'immeuble à usage d'hôtel 4 étoiles de 200 chambres exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", commune de BLAGNAC (31700) 2 Rue Dieudonné Costes, Cadastre Section BR n°29, d'une Superficie de 94a 43ca.

-Nantissement de premier rang sur un fonds de commerce d'hôtellerie, restauration et toutes prestations de services s'y rapportant 4 étoiles de 200 chambres, exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", sis à BLAGNAC CEDEX 06 (31700) 2 Rue Dieudonné Costes BP 21531.

Engagements reçus

Blocage compte courant d'associés pour un montant au moins égal à 5 000 000€ pendant toute la durée de l'emprunt.

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. Une provision de 149€ a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite

| Tranches d'âges | Engagement à | Montant |
|------------------|--------------|---------|
| | | 7 131 |
| Engagement total | | 7 131 |

Hypothèses de calculs retenues

Les engagements concernant les Indemnités de Fin de Carrière dues au 31/12/2018 ont été calculés compte tenu des éléments suivants :

- Application de la Convention Collective des HCR - Code NAF 5510Z
- Le départ est à l'initiative du salarié
- La méthode de comptabilisation retenue est issue de la recommandation 2003 R 01 élaboré par le Conseil National de la Comptabilité, elle même issue des dispositions de la norme internationale IAS 19.
- L'effectif retenu est celui présent au 31 décembre de l'année
- Les paramètres économiques sont :
- une augmentation annuelle des salaires de 2 %

ANNEXE

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

- un taux d'actualisation de 1.60 %
 - un taux de rotation du personnel de 12%
 - la date de départ prévue est : 65 ans
 - la méthode de calcul retenue est la méthode prospective
 - les charges sociales incluses dans le calcul ont été retenues pour un taux de 35%
- Le montant retenu est la dette actuarielle soit 7 131 €, qui a été comptabilisée en Provision pour Pensions au passif du bilan.

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature | Montant | imputé au compte |
|-----------------------------------|---------|------------------|
| Charges exceptionnelles | | |
| - AUTRES CHARGES EXEPTIONNELLES | 1 244 | 67880100 |
| - VAL.COMPT.ELEMENTS ACTIFS CEDES | 18 163 | 67500000 |
| Total | 19 407 | |

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature | Montant |
|-------------------------|---------|
| PIN BONUS | 55 976 |
| IJ PREVOYANCE | 569 |
| REMBOURSEMENT ASSURANCE | 57 626 |
| TRANSFERT DE CHARGE | 8 591 |
| Total | 122 762 |