

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1979 B 06008  
Numéro SIREN : 316 388 305  
Nom ou dénomination : MARC DORCEL

Ce dépôt a été enregistré le 05/09/2019 sous le numéro de dépôt 95799



20190957992018

DATE DEPOT : 05/09/2019

N° DE DEPOT : 95799

N° GESTION : 1979B06008

N° SIREN : 316388305

DENOMINATION : MARC DORCEL

ADRESSE : 100-102 avenue du Président Kennedy 75016 Paris

MILLESIME : 2018

## ① BILAN - ACTIF

Exercice clos le 31/12/2018

Néant 

		Brut ①	Amort. provisions ②	Net31/12/2018 ③	Net 31/12/2017 ④
Capital souscrit non appelé	IA				
Frais d'établissement	AB	563 598	AC 549 104	14 494	1 421
Frais de développement	CX		CQ		
Concessions, brevets et droits similaires	AF	19 084 910	AG 18 709 698	375 212	351 529
Fonds commercial (1)	AH		AI		
Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
Terrains	AN		AO		
Constructions	AP		AQ		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	32 799	AS 30 325	2 474	4 434
Autres immobilisations corporelles	AT	915 628	AU 356 441	559 187	141 984
Immobilisations en cours	AV	104 212	AW	104 212	252 471
Avances et acomptes (2)	AX		AY		
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence (2)	CS		CT		
Autres participations (2)	CU	421 103	CV	421 103	421 103
Créances rattachées à des participations (2)	BB	1 271 367	BC	1 271 367	899 942
Autres titres immobilisés (2)	BD		BE		
Prêts (2)	BF		BG		
Autres immobilisations financières (2)	BH	112 998	BI	112 998	106 633
<b>TOTAL II</b>	<b>EJ</b>	<b>22 506 613</b>	<b>BK 19 645 568</b>	<b>2 861 046</b>	<b>2 179 518</b>
Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
En cours de production :	BN		BO		
- de biens	BP		BQ		
- de services	BR		BS		
Produits intermédiaires et finis	BT	892 829	BU	892 829	949 267
Marchandises	BV		BW		
Avances et acomptes sur commandes	BX	4 710 436	BY 125 120	4 585 316	4 197 669
Clients et comptes rattachés (3)	BZ	273 950	CA	273 950	607 220
Autres créances (3)	CB		CC		
Capital souscrit appelé, non versé	CD	300 000	CE	300 000	150 000
V.M.P. (dont actions propres)	CF	8 841 337	CG	8 841 337	8 672 980
Disponibilités	CH	79 025	CI	79 025	169 588
Charges constatées d'avance (3)	CK		CL		
<b>TOTAL III</b>	<b>CJ</b>	<b>15 097 578</b>	<b>CK 125 120</b>	<b>14 972 457</b>	<b>14 746 725</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	IV CW				
Primes de remboursement des obligations	V CM				
Ecart de conversion actif	VI CN				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+ II+ III+ IV+ V+ VI)</b>	<b>CO</b>	<b>37 604 191</b>	<b>IA 19 770 688</b>	<b>17 833 503</b>	<b>16 926 242</b>
(1) Droit au bail		(2) A moins d'1 an	CP	(3) A plus d'1 an	CR
Clause de réserve de propriété :	Immobilisations		Stocks		Créances

## ② BILAN - PASSIF avant répartition

Exercice clos le 31/12/2018

Néant 

			Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital social ou individuel (1)	(dont versé)	150 000	DA	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	
Ecart de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence)	EK	DC	
Réserve légale (3)			DD	15 000
Réserves statutaires ou contractuelles			DE	
Réserves réglementées (3) (dont rés. spéciale provision pour fluctuation cours)		B1	DF	
Autres réserves (dont relat. achat oeuvres orig. artistes vivants)		EJ	DG	12 199 352
Report à nouveau			DH	11 462 772
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			DI	2 959 797
Subventions d'investissement			DI	
Provisions réglementées			DK	
			<b>TOTAL I</b>	<b>15 324 149</b>
Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN	
			<b>TOTAL II</b>	
Provisions pour risques			DP	57 045
Provisions pour charges			DQ	
			<b>TOTAL III</b>	<b>57 045</b>
Emprunts obligataires convertibles			DS	
Autres emprunts obligataires			DT	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs)		EI	DV	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	1 198 379
Dettes fiscales et sociales			DY	1 077 271
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	
Autres dettes			EA	23 488
Produits constatés d'avance (4)			EB	210 216
			<b>TOTAL IV</b>	<b>2 509 354</b>
Ecart de conversion passif			V	ED
			<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>17 833 503</b>
				<b>16 926 242</b>

## Renvois :

(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			IB	
(2) Dont réserve spéciale de réévaluation (1959)			IC	
(2) Dont écart de réévaluation libre			ID	
(2) Dont réserve de réévaluation (1976)			IE	
(3) Dont réserve réglementée des plus-values à long terme			EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	2 509 354
(5) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	3 304 845

## ③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE

Exercice clos le 31/12/2018

Néant 

		France	Exportations et livr. intracommunautaires		Total	31/12/2017
Ventes de marchandises	FA	6 767 082	FB	FC	6 767 082	6 825 391
Production vendue :						
- biens	FD	-3	FE	FF	-3	
- services	FG	12 767 165	FH	FI	12 767 165	12 817 083
Chiffre d'affaires nets	FJ	19 534 244	FK	FL	19 534 244	19 642 474
Production stockée				FM		
Production immobilisée				FN		
Subventions d'exploitation				FO		3 778
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				FP	110 917	100 097
Autres produits (1) (11)				FQ	774 846	716 263
<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>	FR	<b>20 420 006</b>			<b>20 420 006</b>	<b>20 462 611</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				FS	2 888 321	3 368 152
Variation de stock (marchandises)				FT	56 438	-5 483
Achats matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				FU	60 132	34 178
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				FV		
Autres achats et charges externes (3)				FW	7 028 926	7 264 800
Impôts, taxes et versements assimilés				FX	456 162	476 337
Salaires et traitements				FY	3 024 516	2 683 823
Charges sociales (10)				FZ	1 438 532	1 197 738
Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements				GA	2 108 407	2 337 270
Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux provisions				GB		
Dotations d'exploitation sur actif circulant : dotations aux provisions				GC	18 887	14 943
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		
Autres charges (12)				GE	186 372	72 016
<b>Total des charges d'exploitations (4) (II)</b>	GF	<b>17 266 692</b>			<b>17 266 692</b>	<b>17 443 774</b>
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	GG	<b>3 153 314</b>			<b>3 153 314</b>	<b>3 018 837</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée	III			GH		
Perte supportée ou bénéfice transféré	IV			GI		
Produits financiers de participations (5)				GJ	592 938	4 813
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	7 500	7 521
Reprises sur provisions et transferts de charges				GM		
Différences positives de change				GN	172 229	7 186
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		2 142
<b>Total des produits financiers (V)</b>	GP	<b>772 668</b>			<b>772 668</b>	<b>21 662</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				GQ		
Intérêts et charges assimilées (6)				GR		
Différences négatives de change				GS	9 366	86 299
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>	GU	<b>9 366</b>			<b>9 366</b>	<b>86 299</b>
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>	GV	<b>763 302</b>			<b>763 302</b>	<b>-64 637</b>
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	GW	<b>3 916 616</b>			<b>3 916 616</b>	<b>2 954 200</b>

## ④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

Exercice clos le 31/12/2018

Néant 

		31/12/2018	31/12/2017
	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	79 406
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	1 042 769
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	<b>1 122 176</b>
	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	776
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	1 034 239
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	4 000
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	<b>1 035 015</b>
	<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	HI	<b>87 160</b>
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HJ	
	Impôts sur les bénéfices (X)	HK	1 043 980
	<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	HL	<b>22 314 850</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES (III + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	HM	<b>19 355 053</b>
	<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	HN	<b>2 959 797</b>
(1)	- Produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2)	- Produits de locations immobilières	HY	
	- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
(3)	- Crédit-bail mobilier	HP	
	- Crédit-bail immobilier	HQ	
(4)	- Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
(5)	- Produits concernant les entreprises liées	IJ	
(6)	- Intérêts concernant les entreprises liées	IK	
(6 bis)	Dont : - Dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du CGI)	HX	
(6 ter)	- Amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	- Amortissements exceptionnels de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(9)	- Transferts de charges	A1	10 272
(10)	- Cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
(11)	- Redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	719 035
(12)	- Redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	33 762
(13)	- Primes et cotisations complémentaires professionnelles : facultatives	A6	
	obligatoires	A9	
(7)	<b>Détail des produits et charges exceptionnels</b>		<b>Charges exceptionnelles</b>
			<b>Produits exceptionnels</b>
(8)	<b>Détail des produits et charges sur exercices antérieurs</b>		<b>Charges antérieures</b>
			<b>Produits antérieurs</b>

## Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7,21,24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

### ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 17 833 503 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 2 959 797 euros.

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

#### Faits caractéristiques

Par décision des associés en date du 28 juin 2018, la société a transféré son siège social au 102 avenue du Président Kennedy 75016 Paris.

#### Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- 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.

#### Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :**

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

**Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP)

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

**Créances et dettes :**

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Opérations en devises :**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

**Provisions :**

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

**Suivi de l'utilisation du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité des Entreprises (CICE) :**

Ce Crédit d'Impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique, et de reconstitution de leurs fonds de roulement. Nous avons en ce qui nous concerne, voulu faire porter l'effort sur les investissements et/ou sur l'amélioration du fonds de roulement, éléments qui permettront à l'entreprise de supporter mieux les difficultés économiques si elles se poursuivent ou de faire face à une éventuelle phase de croissance en cas de retournement de la conjoncture économique générale.

**Changements de méthodes :**

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

## Etat des immobilisations

CADRE A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	532 266		31 332
Autres postes d'immobilisations incorporelles	17 063 506		2 125 615
<b>TOTAL</b>	<b>17 595 772</b>		<b>2 156 947</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions :			
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations :			
- Techniques, matériel et outillage	76 647		
- Générales, agencements et aménagements divers	240 201		365 530
Matériel :			
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	552 390		196 357
Emballages récupérables et divers	35 000		35 000
Immobilisations corporelles en cours	252 471		104 212
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 156 709</b>		<b>701 099</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres :			
- Participations	1 321 045		371 424
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	106 633		106 959
<b>TOTAL</b>	<b>1 427 678</b>		<b>478 383</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>20 180 159</b>		<b>3 336 429</b>

CADRE B	Diminutions		Valeur brute des immos en fin d'exercice	Réévaluation légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immos en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			563 598	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			19 084 910	
<b>TOTAL</b>			<b>19 648 508</b>	
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencés et aménagés const.				
Installations :				
- Techniques, matériel et outillage		43 848	32 799	
- Gales, agencés et aménagés divers		240 201	365 530	
Matériel :				
- De transport				
- De bureau et informatique, mobilier		233 650	515 098	
Emballages récupérables et divers		35 000	35 000	
Immobilisations corporelles en cours		252 471	104 212	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>805 169</b>	<b>1 052 638</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :				
- Participations			1 692 470	
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		100 595	112 998	
<b>TOTAL</b>		<b>100 594</b>	<b>1 805 467</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 009 975</b>	<b>22 506 613</b>	

## Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement	530 845	18 259		549 104
Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 711 977	1 997 721		18 709 698
<b>TOTAL</b>	<b>17 242 822</b>	<b>2 015 980</b>		<b>19 258 802</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	72 213	1 960	43 848	30 325
Installations générales, agencements et aménagements divers	197 985	30 252	220 381	7 856
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	487 621	60 215	199 251	348 585
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>757 819</b>	<b>92 427</b>	<b>463 481</b>	<b>386 766</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 000 641</b>	<b>2 108 407</b>	<b>463 481</b>	<b>19 645 568</b>

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
<b>TOTAL</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencés et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	

CADRE C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Réglées</b>				
- Reconstitution des gisements				
Provisions pour : - Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>				
<b>Risques et charges</b>				
- Litiges	57 045		57 045	
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL</b>	57 045		57 045	

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Dépréciations</b>				
- Incorporelles				
- Corporelles				
Immobilisations : - Titres mis en équivalence				
- Titres de participations				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	206 879	18 887	100 645	125 120
Autres provisions pour dépréciation	985 724		985 724	
<b>TOTAL</b>	1 192 603	18 887	1 086 370	125 120
<b>TOTAL GENERAL</b>	1 249 648	18 887	1 143 415	125 120
- D'exploitation		18 887	100 645	
Dont dotations et reprises : - Financières				
- Exceptionnelles			1 042 769	
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

## Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	1 271 367		1 271 367
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	112 998		112 998
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	130 235	130 235	
Autres créances clients	4 580 202	4 580 202	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	9 000	9 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	414	414	
Impôts sur les bénéfices	22 061	22 061	
Taxe sur la valeur ajoutée	141 445	141 445	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	7 982	7 982	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	93 048	93 048	
Charges constatées d'avance	79 025	79 025	
<b>TOTAL</b>	<b>6 447 776</b>	<b>5 063 412</b>	<b>1 384 364</b>
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

## Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de - A 1 an max. à l'origine crédit (1) : - A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 198 379	1 198 379		
Personnel et comptes rattachés	254 278	254 278		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	532 885	532 885		
Impôts sur les bénéfices	5 906	5 906		
Taxe sur la valeur ajoutée	284 203	284 203		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	23 488	23 488		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	210 216	210 216		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 509 354</b>	<b>2 509 354</b>		
<i>(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>				
<i>(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>				
<i>(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i>				

**Charges à payer**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	552 794.10	649 943.02
Dettes fiscales et sociales	464 679.42	426 106.13
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 017 473.52</b>	<b>1 076 049.15</b>

**Détail des charges à payer**

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	552 794.10	649 943.02
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	552 794.10	649 943.02
Dettes fiscales et sociales	464 679.42	426 106.13
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	169 970.74	153 800.84
428300 Provision salair a payer	84 307.00	77 324.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	83 822.96	76 119.69
438300 Prov charg s/ Sal a payer	42 155.00	38 662.00
438600 Autres charges à payer	17 951.00	19 948.40
438610 Apprentissage	18 871.26	16 267.41
438620 Formation	34 726.86	32 885.64
438630 Construction	12 874.60	11 098.15
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 017 473.52</b>	<b>1 076 049.15</b>

**Produits à recevoir**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 588 585.93	1 451 875.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 588 585.93</b>	<b>1 451 875.00</b>

**Détail des produits à recevoir**

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 588 585.93	1 451 875.00
418100 Clients Factures à établir	1 588 585.93	1 451 875.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 588 585.93</b>	<b>1 451 875.00</b>

**Produits et charges constatés d'avance**

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Produits : - D'exploitation	210 216	295 333
- Financiers		
- Exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>210 216</b>	<b>295 333</b>

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Charges : - D'exploitation	79 025	169 588
- Financières		
- Exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>79 025</b>	<b>169 588</b>

**Composition du capital Social**

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 000	50.00000	150 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	3 000	50.00000	150 000

**JEAN  
PIERRE BAUT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
INSCRIT A LA COMPAGNIE RÉGIONALE DE PARIS

**S.A MARC DORCEL**

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 Décembre 2018

*A l'attention des actionnaires.*

Madame, Messieurs,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée du 27 Juin 2013, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MARC DORCEL 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 (Annexe).

**Indépendance**

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

### **Principes généraux :**

- Les principes comptables retenus par l'entité ne donne pas lieu à plusieurs interprétations ou options possibles, y compris dans leurs modalités d'application, pour ce qui concerne les éléments significatifs du bilan et du compte de résultat.
- Il n'existe pas d'événement ou de décision intervenus au cours de l'exercice dont l'incidence sur les comptes ou la compréhension que pourrait en avoir un lecteur soit apparue importante au commissaire aux comptes.
- Aucun élément significatif dans les comptes n'est constitué à partir d'estimations fondées sur des données subjectives.

### **Eléments comptables :**

- Les immobilisations incorporelles ont fait l'objet de tests d'enregistrements portant sur un échantillon significatif.
- Les stocks de marchandises sont décomptés par un prestataire extérieur et rapproché d'un inventaire permanent géré en interne, qui procède au jour le jour à l'ajustement des quantités détenues.
- Les créances clients ont donné lieu à une procédure de confirmation des soldes auprès des tiers selon un échantillon significatif.
- Les dettes fournisseurs ont donné lieu à une procédure de confirmation des soldes auprès des tiers selon un échantillon significatif.

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

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président du Directoire.

## **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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes, relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

PARIS le 04 Juin 2019



JEAN-PIERRE BAUT

Commissaire aux comptes

### **Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes**

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<sup>15</sup> 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.

## Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2018 au 31/12/2018			Au 31/12/2017
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement	563 598	549 104	14 494	1 421
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	19 084 910	18 709 698	375 212	351 529
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	32 799	30 325	2 474	4 434
Autres immobilisations corporelles	915 628	356 441	559 187	141 984
Immobilisations en cours	104 212		104 212	252 471
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières</i>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	421 103		421 103	421 103
Créances rattachées à des participations	1 271 367		1 271 367	899 942
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	112 998		112 998	106 633
<b>TOTAL I</b>	<b>22 506 613</b>	<b>19 645 568</b>	<b>2 861 046</b>	<b>2 179 518</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production				
- De biens				
- De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	892 829		892 829	949 267
Avances et acomptes versés sur commande				
<i>Créances</i>				
Clients et comptes rattachés	4 710 436	125 120	4 585 316	4 197 669
Autres	273 950		273 950	607 220
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres				
Autres titres	300 000		300 000	150 000
<i>Instrument de trésorerie</i>				
<i>Disponibilités</i>	8 841 337		8 841 337	8 672 980
<i>Charges constatées d'avance</i>	79 025		79 025	169 588
<b>TOTAL II</b>	<b>15 097 578</b>	<b>125 120</b>	<b>14 972 457</b>	<b>14 746 725</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler	III			
Primes de remboursement des obligations	IV			
Ecart de conversion actif	V			
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>37 604 191</b>	<b>19 770 688</b>	<b>17 833 503</b>	<b>16 926 242</b>

## Bilan Passif

BILAN PASSIF	Du 01/01/2018	Du 01/01/2017
	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel (dont versé) 150 000	150 000	150 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves	15 000	15 000
- Légale		
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres	12 199 352	11 462 772
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 959 797	1 936 580
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL I</b>	<b>15 324 149</b>	<b>13 564 352</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>TOTAL I (bis)</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour :		57 045
- Risques		
- Charges		
<b>TOTAL II</b>		<b>57 045</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Auprès des établissements de crédit		
- Financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 198 379	1 552 593
Dettes :	1 077 271	1 434 694
- Fiscales et sociales		
- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	23 488	22 225
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	210 216	295 333
<b>TOTAL III</b>	<b>2 509 354</b>	<b>3 304 845</b>
Ecart de conversion passif IV		
<b>TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)</b>	<b>17 833 503</b>	<b>16 926 242</b>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Au 31/12/2018			Au 31/12/2017
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises	6 767 082		6 767 082	6 825 391
Production vendue				
- De biens	-3		-3	
- De services	12 767 165		12 767 165	12 817 083
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>19 534 244</b>		<b>19 534 244</b>	<b>19 642 474</b>
Production :				
- Stockée				
- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				3 778
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			110 917	100 097
Autres produits			774 846	716 263
			<b>TOTAL I</b>	<b>20 462 611</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 888 321	3 368 152
Variation de stocks (marchandises)			56 438	-5 483
Achats de matières premières et autres approvisionnements			60 132	34 178
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			7 028 926	7 264 800
Impôts, taxes et versements assimilés			456 162	476 337
Salaires et traitements			3 024 516	2 683 823
Charges sociales			1 438 532	1 197 738
Dotations aux				
- Amortissements sur immobilisations			2 108 407	2 337 270
- Dépréciations sur immobilisations				
- Dépréciations sur actif circulant			18 887	14 943
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			186 372	72 016
			<b>TOTAL II</b>	<b>17 443 774</b>
* Y compris				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>3 153 314</b>	<b>3 018 837</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
			III	
Perte supportée ou bénéfice transféré				
			IV	
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation			592 938	4 813
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			7 500	7 521
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			172 229	7 186
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				2 142
			<b>TOTAL V</b>	<b>21 662</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés				
Différences négatives de change			9 366	86 299
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
			<b>TOTAL VI</b>	<b>86 299</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>763 302</b>	<b>-64 637</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>			<b>3 916 616</b>	<b>2 954 200</b>

## Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	79 406	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	1 042 769	230 000
<b>TOTAL VII</b>	<b>1 122 176</b>	<b>230 001</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	776	216 916
Sur opérations en capital	1 034 239	59 487
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		4 000
<b>TOTAL VIII</b>	<b>1 035 015</b>	<b>280 403</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>87 160</b>	<b>-50 403</b>
Participations des salariés IX		
Impôts sur les bénéfices X	1 043 980	967 217
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>22 314 850</b>	<b>20 714 274</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>19 355 053</b>	<b>18 777 694</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>	<b>2 959 797</b>	<b>1 936 580</b>

## Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7,21,24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

### ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 17 833 503 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de 2 959 797 euros.

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

#### Faits caractéristiques

Par décision des associés en date du 28 juin 2018, la société a transféré son siège social au 102 avenue du Président Kennedy 75016 Paris.

#### Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- 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.

#### Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :**

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

**Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "coût moyen unitaire pondéré" (CMUP)

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée lorsque la valeur brute est supérieure à la valeur réelle à la date de clôture.

**Créances et dettes :**

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**Opérations en devises :**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

**Provisions :**

La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.

Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

**Suivi de l'utilisation du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité des Entreprises (CICE) :**

Ce Crédit d'Impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique, et de reconstitution de leurs fonds de roulement. Nous avons en ce qui nous concerne, voulu faire porter l'effort sur les investissements et/ou sur l'amélioration du fonds de roulement, éléments qui permettront à l'entreprise de supporter mieux les difficultés économiques si elles se poursuivent ou de faire face à une éventuelle phase de croissance en cas de retournement de la conjoncture économique générale.

**Changements de méthodes :**

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

## Etat des immobilisations

CADRE A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	332 266		31 332
Autres postes d'immobilisations incorporelles	17 063 596		2 125 615
<b>TOTAL</b>	<b>17 595 772</b>		<b>2 156 947</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions			
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations			
- Techniques, matériel et outillage	76 647		
- Générales, agencements et aménagements divers	240 201		365 530
Matériel			
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	552 390		196 357
Emballages récupérables et divers	35 000		35 000
Immobilisations corporelles en cours	252 471		104 212
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 156 709</b>		<b>701 099</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
- Participations	1 321 045		371 424
Autres			
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	106 633		106 959
<b>TOTAL</b>	<b>1 427 678</b>		<b>478 383</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>20 180 159</b>		<b>3 336 429</b>

CADRE B	Diminutions		Valeur brute des immos en fin d'exercice	Réévaluation légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immos en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			563 598	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			19 084 910	
<b>TOTAL</b>		<b>104 212</b>	<b>19 648 508</b>	
Terrains				
Constructions				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencés et aménagt. const.				
Installations				
- Techniques, matériel et outillage		43 848	32 799	
- Gales, agencés et aménagt. divers		240 201	365 530	
Matériel				
- De transport				
- De bureau et informatique, mobilier		233 650	515 098	
Emballages récupérables et divers			35 000	
Immobilisations corporelles en cours			104 212	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>805 169</b>	<b>1 052 638</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence				
- Participations			1 692 470	
Autres				
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			112 998	
<b>TOTAL</b>		<b>100 595</b>	<b>1 805 467</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 009 975</b>	<b>22 506 613</b>	

## Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement	530 845	18 259		549 104
Autres postes d'immobilisations incorporelles	16 711 977	1 997 721		18 709 698
<b>TOTAL</b>	<b>17 242 822</b>	<b>2 015 980</b>		<b>19 258 802</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions - Sur sol propre				
Constructions - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	72 213	1 960	43 848	30 325
Installations générales, agencements et aménagements divers	197 985	30 252	220 381	7 856
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	487 621	60 215	199 251	348 585
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>757 819</b>	<b>92 427</b>	<b>463 481</b>	<b>386 766</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 000 641</b>	<b>2 108 407</b>	<b>463 481</b>	<b>19 645 568</b>

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp							
Autres postes d'immo. incorporelles							
<b>TOTAL</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions - Sur sol propre							
Constructions - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	

CADRE C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

## Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Réglementées</b>				
Provisions pour				
- Reconstitution des gisements				
- Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>				
<b>Risques et charges</b>				
Provisions pour	57 045		57 045	
- Litiges				
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
- Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL</b>	<b>57 045</b>		<b>57 045</b>	

NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Dépréciations</b>				
Immobilisations				
- Incorporelles				
- Corporelles				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participations				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	206 879	18 887	100 645	125 120
Autres provisions pour dépréciation	985 724		985 724	
<b>TOTAL</b>	<b>1 192 603</b>	<b>18 887</b>	<b>1 086 370</b>	<b>125 120</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 249 648</b>	<b>18 887</b>	<b>1 143 415</b>	<b>125 120</b>
Donc dotations et reprises :				
- D'exploitation		18 887	100 645	
- Financières				
- Exceptionnelles			1 042 769	
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

## Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations	1 271 367		1 271 367
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	112 998		112 998
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	130 235	130 235	
Autres créances clients	4 580 202	4 580 202	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	9 000	9 000	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	414	414	
Impôts sur les bénéfices	22 061	22 061	
Taxe sur la valeur ajoutée	141 445	141 445	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	7 982	7 982	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	93 048	93 048	
Charges constatées d'avance	79 025	79 025	
<b>TOTAL</b>	<b>6 447 776</b>	<b>5 063 412</b>	<b>1 384 364</b>
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

## Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de - A 1 an max. à l'origine crédit (1) - A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 198 379	1 198 379		
Personnel et comptes rattachés	254 278	254 278		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	532 885	532 885		
Impôts sur les bénéfices	5 906	5 906		
Taxe sur la valeur ajoutée	284 203	284 203		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	23 488	23 488		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	210 216	210 216		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 509 354</b>	<b>2 509 354</b>		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

**Charges à payer**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	552 794.10	649 943.02
Dettes fiscales et sociales	464 679.42	426 106.13
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 017 473.52</b>	<b>1 076 049.15</b>

**Détail des charges à payer**

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	552 794.10	649 943.02
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	552 794.10	649 943.02
Dettes fiscales et sociales	464 679.42	426 106.13
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	169 970.74	153 800.84
428300 Provision salaire à payer	84 307.00	77 324.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	83 822.96	76 119.69
438300 Prov charges Sal à payer	42 155.00	38 662.00
438600 Autres charges à payer	17 951.00	19 948.40
438610 Apprentissage	18 871.26	16 267.41
438620 Formation	34 726.86	32 885.64
438630 Construction	12 874.60	11 098.15
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 017 473.52</b>	<b>1 076 049.15</b>

**Produits à recevoir**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 588 585,93	1 451 875,00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 588 585,93</b>	<b>1 451 875,00</b>

**Détail des produits à recevoir**

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 588 585,93	1 451 875,00
418100 Clients Factures à établir	1 588 585,93	1 451 875,00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>1 588 585,93</b>	<b>1 451 875,00</b>

**Produits et charges constatés d'avance**

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Produits		
- D'exploitation	210 216	295 333
- Financiers		
- Exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>210 216</b>	<b>295 333</b>

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2018	31/12/2017
Charges		
- D'exploitation	79 025	169 588
- Financières		
- Exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>79 025</b>	<b>169 588</b>

**Composition du capital Social**

<b>Postes concernés</b>	<b>Nombre</b>	<b>Valeur Nominale</b>	<b>Montant en Euros</b>
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 000	50.00000	150 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	3 000	50.00000	150 000

**MARC DORCEL**

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
Au capital de 150 000 Euros  
Siège social : 100-102, avenue du Président Kennedy  
75016 PARIS  
316 388 305 RCS PARIS

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 28 JUIN 2019**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2018**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire, et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 2 959 797 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 2 959 797 euros  
En totalité au compte « Autres réserves »

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

**Exercice clos le 31 décembre 2015 :**

3 102 000 euros, soit 1 034 euros par titre  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 102 000 euros

**Exercice clos le 31 décembre 2016 :**

1 200 000 euros, soit 400 euros par titre  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 200 000 euros

**Exercice clos le 31 décembre 2017 :**

850 000 euros, soit 283,33 euros par titre  
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 850 000 euros

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 juin 2019**

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

**CERTIFIE CONFORME**  
**Directeur Général Unique**  
**Monsieur Grégory DORCEL**

