

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 : 2007 B 01063

Numéro SIREN : 479 391 039

Nom ou dénomination : FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Ce dépôt a été enregistré le 13/11/2020 sous le numéro de dépôt B2020/026981

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
TOULOUSE**

Date : 13/11/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/026981**
n° de gestion : **2007B01063**
n° SIREN : **479 391 039 RCS Toulouse**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Toulouse certifie avoir procédé le 13/11/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS - Sté par actions simplifiée
5 Rue de la Balance 31300 TOULOUSE France

date de clôture : **31/12/2019**

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
DCA

Pièce : Documents comptables prévus par la législation en vigueur



AB|G-3102/T-DEPOT-
ACTE/I-2462334

F.A.E (Financière Abitbol et enfants)

5 rue de la Balance

31000 TOULOUSE

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Présenté en Euros

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

édité le 25/05/2020

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

Edité le 25/05/2020

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	141 079,50		141 079,50	0,54	141 079,50	0,76
Constructions	1 088 009,80	511 270,88	576 738,92	2,21	625 326,37	3,37
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	302 936,29	288 848,44	14 087,85	0,05	2 366,94	0,01
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	6 513 463,10		6 513 463,10	24,93	7 017 570,10	37,85
Créances rattachées à des participations	2 385 855,04		2 385 855,04	9,13	1 958 271,32	10,56
Autres titres immobilisés	500 000,00		500 000,00	1,91	500 000,00	2,70
Prêts	70 000,00		70 000,00	0,27	10 000,00	0,05
Autres immobilisations financières	39 999,99		39 999,99	0,15	33 889,11	0,16
TOTAL (I)	11 041 343,72	800 119,32	10 241 224,40	39,20	10 288 503,34	55,49
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 193 018,33		1 193 018,33	4,57	850 854,69	4,59
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	40,00		40,00	0,00	16,53	0,00
. Personnel	345,62		345,62	0,00	359,09	0,00
. Organismes sociaux	3 555,00		3 555,00	0,01	3 600,00	0,02
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 209,58		9 209,58	0,04	12 026,31	0,06
. Autres	18 504,49		18 504,49	0,07	23 717,85	0,13
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	16 333,56		16 333,56	0,06	4 602,90	0,02
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	14 619 716,99		14 619 716,99	55,96	7 324 763,37	39,51
Charges constatées d'avance	24 825,39		24 825,39	0,10	32 041,17	0,17
TOTAL (II)	15 885 548,96		15 885 548,96	60,80	8 251 981,91	44,51
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	26 926 892,68	800 119,32	26 126 773,36	100,00	18 540 485,25	100,00

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

Edité le 25/05/2020

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 2 936 860,00)	2 936 860,00	11,24	2 936 860,00	15,84
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	293 686,40	1,12	293 686,40	1,58
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	5 962 951,91	22,82	4 317 883,37	23,29
Report à nouveau	1 570 882,95	6,01	1 570 882,95	8,47
Résultat de l'exercice	7 434 967,92	28,46	1 645 068,54	8,87
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	9 214,00	0,04	9 214,00	0,05
TOTAL (I)	18 208 563,18	69,69	10 773 595,26	58,11
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 931 974,20	7,39	2 173 367,03	11,72
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	102 709,49	0,39	94 223,24	0,51
. Associés	5 217 114,19	19,97	5 142 798,06	27,74
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 469,35	0,29	51 974,78	0,28
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	17 577,85	0,07	19 984,92	0,11
. Organismes sociaux	39 364,60	0,15	43 657,41	0,24
. Etat, impôts sur les bénéfices	222 189,00	0,85	247,68	0,00
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 513,19	0,76	142 692,32	0,77
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	13 465,20	0,05	7 394,00	0,04
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance	98 833,11	0,38	90 550,55	0,49
TOTAL (IV)	7 918 210,18	30,31	7 766 889,99	41,89
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	26 126 773,36	100,00	18 540 485,25	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

Edité le 25/05/2020

COMPTE DE RÉSULTAT				Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%		Total	%		Variation	%	
Ventes de marchandises											
Production vendue biens											
Production vendue services	1 758 651,83		1 758 651,83	100,00		1 491 373,71	100,00		267 278		17,92
Chiffres d'Affaires Nets	1 758 651,83		1 758 651,83	100,00		1 491 373,71	100,00		267 278		17,92
Production stockée											
Production immobilisée											
Subventions d'exploitation											
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			1 212,60	0,07		1 927,87	0,13		-715		-37,09
Autres produits			2,39	0,00		228,39	0,02		-226		-99,11
Total des produits d'exploitation (I)			1 759 866,82	100,07		1 493 529,97	100,14		266 337		17,83
Achats de marchandises (y compris droits de douane)											
Variation de stock (marchandises)											
Achats de matières premières et autres approvisionnements											
Variation de stock (matières premières et autres approv.)											
Autres achats et charges externes			540 404,10	30,73		365 324,73	24,50		175 080		47,92
Impôts, taxes et versements assimilés			21 128,97	1,20		20 659,44	1,39		469		2,27
Salaires et traitements			204 335,81	11,62		213 381,15	14,31		-9 046		-4,23
Charges sociales			91 461,69	5,20		95 256,67	6,39		-3 795		-3,97
Dotations aux amortissements sur immobilisations			51 416,39	2,92		35 863,21	2,40		15 553		43,37
Dotations aux provisions sur immobilisations											
Dotations aux provisions sur actif circulant											
Dotations aux provisions pour risques et charges											
Autres charges			86,92	0,00		309,70	0,02		-223		-72,16
Total des charges d'exploitation (II)			908 833,88	51,68		730 794,90	49,00		178 039		24,36
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			851 032,94	48,39		762 735,07	51,14		88 297		11,58
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun											
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			59 410,33	3,38		90 338,70	6,06		-30 928		-34,23
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)											
Produits financiers de participations			161 142,58	9,16		194 380,45	13,03		-33 238		-17,09
Produits des autres valeurs mobilières et créances			60 000,00	3,41		10 000,00	0,67		50 000		500,00
Autres intérêts et produits assimilés			29 407,29	1,67		18 855,01	1,26		10 552		55,96
Reprises sur provisions et transferts de charges											
Différences positives de change											
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement											
Total des produits financiers (V)			250 549,87	14,25		223 235,46	14,97		27 314		12,24
Dotations financières aux amortissements et provisions											
Intérêts et charges assimilées			106 896,10	6,08		118 374,79	7,94		-11 478		-9,69
Différences négatives de change											
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements											
Total des charges financières (VI)			106 896,10	6,08		118 374,79	7,94		-11 478		-9,69
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			143 653,77	8,17		104 860,67	7,03		38 793		37,00
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			1 054 097,04	59,94		957 934,44	64,23		96 163		10,04

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Présenté en Euros

Edité le 25/05/2020

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			473 804,50	31,77	-473 804	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500 000,00	426,46	2 400 000,00	160,93	5 100 000	212,50
Reprises sur provisions et transferts de charges			18 043,08	1,21	-18 043	-100,00
Total des produits exceptionnels (VII)	7 500 000,00	426,46	2 891 847,58	193,91	4 608 153	159,35
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 805,12	0,22	345,00	0,02	3 460	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	516 304,00	29,36	1 811 980,00	121,50	-1 295 676	-71,50
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 605,48	0,11	-1 605	-100,00
Total des charges exceptionnelles (VIII)	520 109,12	29,57	1 813 930,48	121,63	-1 293 821	-71,32
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	6 979 890,88	396,89	1 077 917,10	72,28	5 901 973	547,54
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	599 020,00	34,08	390 783,00	26,20	208 237	53,29
Total des Produits (I+III+V+VII)	9 569 827,02	544,16	4 698 951,71	315,08	4 870 876	103,68
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 134 859,10	121,39	3 053 883,17	204,77	-919 024	-30,08
RÉSULTAT NET	7 434 967,92	422,77	1 645 068,54	110,31	5 789 899	351,96
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier	10 188,48	0,58	10 188,48	0,88		0,00
Dont Crédit-bail immobilier						

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par Actions Simplifiée
au capital de 2 936 860 €
5, Rue de la Balance
31 300 TOULOUSE

Exercice clos le 31 décembre 2019

Grant Thornton

Société par Actions Simplifiée d'Expertise
comptable et de Commissariat aux comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre 632 013 843
29, rue du Pont – CS 20070
92 578 Neuilly-sur Seine Cedex

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 1er janvier 2019 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 titres de participations, dont le montant net au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 6 513 463 euros sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 3 « Mode et méthode d'évaluation – Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés à l'associé sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

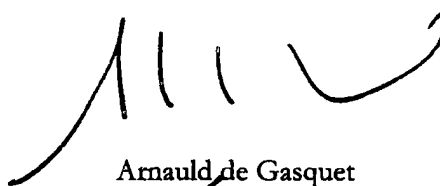
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

L'Union, le 11 juin 2020

Le Commissaire aux comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Arnauld de Gasquet
Associé

BILAN ACTIF

	31/12/2019 (12 mois)			Présenté en Euros 31/12/2018 (12 mois)
	Brut	Amort.Dépréc ^o .	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	141 080		141 080	141 080
Constructions	1 088 010	511 271	576 739	625 326
Installations tech., matériel et outillage indus.				
Autres immobilisations corporelles	302 936	288 848	14 088	2 367
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat ^o évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	6 513 463		6 513 463	7 017 570
Créances rattachées à des participations	2 385 855		2 385 855	1 958 271
Autres titres immobilisés	500 000		500 000	500 000
Prêts	70 000		70 000	10 000
Autres immobilisations financières	40 000		40 000	33 889
ACTIF IMMOBILISE	11 041 344	800 119	10 241 224	10 288 503
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	1 193 018		1 193 018	850 855
Fournisseurs débiteurs	40		40	17
Personnel	346		346	359
Organismes sociaux	3 555		3 555	3 600
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 210		9 210	12 026
Autres	18 504		18 504	23 718
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	16 334		16 334	4 603
Disponibilités	14 619 717		14 619 717	7 324 763
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	24 825		24 825	32 041
ACTIF CIRCULANT	15 885 549		15 885 549	8 251 982
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	26 926 893	800 119	26 126 773	18 540 485

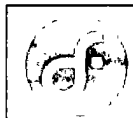
BILAN PASSIF

	<i>Présenté en Euros</i>	
	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Capital social ou individuel	2 936 860	2 936 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	293 686	293 686
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 962 952	4 317 883
Report à nouveau	1 570 883	1 570 883
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	7 434 968	1 645 069
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	9 214	9 214
CAPITAUX PROPRES	18 208 563	10 773 595
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 931 974	2 173 367
Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses	102 709	94 223
Associés	5 217 114	5 142 798
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 469	51 975
Personnel	17 578	19 985
Organismes sociaux	39 365	43 657
Etat, impôts sur les bénéfices	222 189	248
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 513	142 692
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	13 465	7 394
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	98 833	90 551
DETTES	7 918 210	7 766 890
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 126 773	18 540 485

COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	1 758 652		1 758 652	1 491 374
Chiffres d'affaires Nets	1,758 652		1 758 652	1 491 374
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 213	1 928
Autres produits			2	228
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 759 867	1 493 530
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			540 404	365 325
Impôts, taxes et versements assimilés			21 129	20 659
Salaires et traitements			204 336	213 381
Charges sociales			91 462	95 257
Dotations aux amortissements sur immobilisations			51 416	35 863
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			87	310
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			908 834	730 795
RESULTAT EXPLOITATION			851 033	762 735
Bénéfice attribué ou perte transférée			59 410	90 339
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			161 143	194 380
Produits des autres valeurs mobilières			60 000	10 000
Autres intérêts et produits assimilés			29 407	18 855
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			250 550	223 235
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			106 896	118 375
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES			106 896	118 375
RESULTAT FINANCIER			143 654	104 861
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 054 097	957 934



COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		473 805
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500 000	2 400 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		18 043
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500 000	2 891 848
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 805	345
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	516 304	1 811 980
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 605
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	520 109	1 813 930
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6 979 891	1 077 917
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	599 020	390 783
TOTAL DES PRODUITS	9 569 827	4 698 952
TOTAL DES CHARGES	2 134 859	3 053 883
RESULTAT NET	7 434 968	1 645 069
Dont Crédit-bail mobilier	10 188	10 188
Dont Crédit-bail immobilier		



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice se caractérise par les événements et circonstances ci-après :

- Cession des titres Zapa avec réalisation d'une plus-value
- Prise de participation à 25% dans la société SI Alsace

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

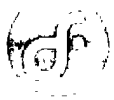
1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2019 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.



3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

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

En outre, l'entreprise a opté pour l'incorporation au coût d'entrée des immobilisations corporelles et incorporelles des frais d'acquisition d'immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan ≤ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires ≤ 7,3 M€ ; effectif ≤ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Il convient de souligner que les frais d'acquisition des titres de participation ont été incorporés au coût d'acquisition des titres en appliquant un amortissement dérogatoire sur 5 ans tel que le préconisent les nouvelles réglementations en vigueur.

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 selon la méthode du premier entré premier sortie.

Afin d'apprécier les éventuelles provisions pour dépréciation des titres immobilisés à la date d'arrêt des comptes, il a été tenu compte de leur valeur d'utilité, représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

Les éléments suivants ont été pris en considération pour cette estimation : capitaux propres, rentabilité et perspectives de rentabilité, perspectives de réalisation.

➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.



➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêté et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

➤ Engagements en matière de retraite

Option retenue :

Compte tenu du turnover, du nombre de salariés et de l'âge de l'effectif, les engagements en matière de retraite ne sont pas significatifs.

➤ Autres Informations

A la date du 16 mars 2020, le gouvernement Français a édicté des dispositions strictes relatives à l'épidémie de Covid-19.

Cette crise n'a pas d'impact sur l'exercice 2019, toutefois l'entreprise se trouve impactée de la manière suivante pour l'année 2020 :

- Mise en place de l'activité partielle pour partie des salariés ;
- Mise en place du télétravail ;
- Baisse des encaissements attendue à hauteur d'un trimestre de loyer ;

A la date d'arrêté des comptes 2019, la société n'a toutefois pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause sa capacité à poursuivre son exploitation.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 11 041 344 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 517 476	14 550		1 532 026
Immobilisations financières	9 519 731	869 679	880 091	9 509 318
TOTAL	11 037 206	884 229	880 091	11 041 344

Amortissements et dépréciations d'actif = 800 119 €

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	748 703	51 416		800 119
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	748 703	51 416		800 119

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Terrains nus	141 080	0	141 080	Non amortiss.
Immeuble Béziers 4 voie domitienne	1 088 010	511 271	576 739	de 12 à 45 ans
Instal./agenc.divers	264 069	261 568	2 500	de 5 à 10 ans
Materiel de transport	13 473	13 473	0	5 ans
Mat.bureau & informatique	11 665	7 926	3 739	de 3 à 4 ans
Mobilier	13 730	5 882	7 848	de 4 à 10 ans
TOTAL	1 532 026	800 119	731 906	

Etat des créances = 3 745 353 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	2 495 855	348 317	2 147 538
Actif circulant & charges d'avance	1 249 498	1 249 498	
TOTAL	3 745 353	1 597 815	2 147 538

Produits à recevoir par postes du bilan = 113 437 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	85 415
Clients et comptes rattachés	10 500
Autres créances	1 188
Disponibilités	16 334
TOTAL	113 437

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 2 936 860 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	293 686	10.00	2 936 860
Titres émis	0		
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	293 686	10.00	2 936 860

Variations capitaux propres :

	Capital	Subvention Invest	Réserves	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
Situation à la clôture N-1	2 936 860		6 182 453	1 645 069	10 764 381
Affectation de résultat			1 645 069	-1 645 069	
Dividendes					
Résultat de l'exercice				7 434 968	7 434 968
Subventions d'investissement					
Situation à la clôture N	2 936 860		7 827 521	7 434 968	18 199 349

Provisions = 9 214 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	9 214			9 214
Provisions pour risques & charges				
TOTAL	9 214			9 214

Etat des dettes = 7 918 210 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 931 974	246 133	1 031 514	654 327
Dettes financières diverses	5 319 824	5 319 824		
Fournisseurs	76 469	76 469		
Dettes fiscales & sociales	491 110	491 110		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	98 833	98 833		
TOTAL	7 918 210	6 232 369	1 031 514	654 327

Charges à payer par postes du bilan = 42 082 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	175
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	7 200
Dettes fiscales & sociales	34 706
Autres dettes	
TOTAL	42 082

Produits constatés d'avance = 98 833 €

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN

Postes du bilan concernant les entreprises liées

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées
Participations	6 513 463
Créances rattachées à des participations	2 400 672
Créances clients et comptes rattachés	1 084 135
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 983
Emprunts et dettes financières	5 217 114

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 1 758 652 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	1 406 726	79 %
Produits des activités annexes	351 926	20 %
TOTAL	1 758 652	100.00 %

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

	Charges financières	Produits financiers
Total	106 896	250 550
Dont entreprises liées	67 964	221 143

Détail des charges et produits exceptionnels

Libellés	Charges	Produits
Pénalités et amendes	236	
Exceptionnel sur opération de gestion		
Cessions d'actifs	516 304	7 500 000
Corrections sur exercices antérieurs	3 569	
TOTAL	520 109	7 500 000

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

Le décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, art 2-9° demande de préciser les honoraires du commissaire aux comptes présents dans le compte de résultat.

Pour l'exercice 2019, les honoraires du commissaire aux comptes en charges se sont élevés à : 5 878 €HT

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements Financiers donnés :

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals & cautions Crédit-bail mobilier Crédit-bail immobilier Engagements en matière de retraite Médaille du travail Autres engagements	4 494 700
TOTAL	4 494 700

- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 1 000 000 euros sur prêt Banque Courtois ;
- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 2 000 000 euros sur prêt BPI ;
- Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS pour la SAS ZAPA à hauteur de 500 000 euros
- Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros souscrit par la SAS ZAPA
- Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois pour SI LANCY
- Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI pour SI LANCY

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 113 437 €

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Int.courus/cre.soc.participation(268800)	15 415
Int courus s/ prêts obligataire(276840)	70 000
TOTAL	85 415

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablr(418100)	10 500
TOTAL	10 500

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourn rrr a obtenir(409800)	1 188
TOTAL	1 188

Produits à recevoir sur disponibilités	Montant
Inter.courus/cat(508800)	16 334
TOTAL	16 334

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constateeas d'avance(486000)	24 825
TOTAL	24 825

Charges à payer = 42 082 €

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
Int courus/emprunts établissts credit(168840)	175
TOTAL	175

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues(408100)	7 200
TOTAL	7 200

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers conges a payer(428200)	17 578
Org.soc. conges a payer(438200)	7 290
Cap formation continue(438640)	1 136
Etat autres charges a payer(448600)	6 324
Etat cap cet(448610)	2 379
TOTAL	34 706

Produits constatés d'avance = 98 833 €

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constates d'avance(487000)	98 833
TOTAL	98 833

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860
b) Nombre d'actions émises	293 686	293 686	293 686	293 686	293 686
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	1 758 652	1 491 374	1 681 476	1 488 541	1 669 471
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	8 085 404	2 055 277	1 261 318	950 114	2 194 871
c) Impôt sur les bénéfices	599 020	390 783	393 078	317 830	397 595
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	7 486 384	1 664 494	868 240	632 284	1 797 276
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	7 434 968	1 645 069	856 648	620 531	2 083 099
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	25	6	3	2	6
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	25	6	3	2	7
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	4	4	4		
b) Montant de la masse salariale	204 336	213 381	138 052	150 542	133 375
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	91 462	95 257	59 531	64 129	59 724

Observations complémentaires

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FAE TRANSACTIONS	47 500	1 763 089	60.53	2 530 442	2 530 442	0	0	737 025	206 629	0
JESSICA & LAURENT	1 525	-71 192	95	64 571	64 571	63 468	0	81 154	11 508	0
AB5 INVESTISSEMENT	1 525	-42 866	80	1 220	1 220	192 748	0	0	817	0
SI FAB	1 000	205	80	800	800	0	0	0	0	0
SI IMMOFA	5 000	548	50	2 500	2 500	0	0	167 981	124 333	0
2I MA	2 750 000	33 417 014	50	1 695 663	1 695 663	868 689	0	3 495 444	1 043 714	0
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
JESSICA & JOYCE	1 538	503 113	49	196 000	196 000	0	0	81 874	-7 627	19 600
3 IMD	1 525	107 178	49	127 400	127 400	0	0	71 768	47 441	19 600
BRIVIR	1 500	241 966	49	88 200	88 200	0	0	64 740	31 549	19 600
SI VENDOME	1 525	233 605	40	610	610	0	0	49 870	22 924	16 000
ZAPA DEVELOPPEMENT	3 442 732	721 001	30.10	1 594 236	1 594 236	0	875 000 (2)	437 000	3 568 676	0
5 LANCRY	5 000	10 765	30	1 500	1 500	0	244 700 (1)	355 646	70 065	52 082
5 BOULBONNE	2 000	10 561	50	9 257	9 257	84 934		133 937	24 696	0
HONEY 5 COMPANY	1 000	0	50	500	500	513 315		0	-40 088	0
SI ALSACE	10 000	NA	25	2 500	2 500	608 183	0	NA	NA	NA
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

- (1) - Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS à hauteur de 500 000 euros
 - Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros
- (2) - Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois
 - Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par Actions Simplifiée

au capital de 2 936 860 €

5, Rue de la Balance

31 300 TOULOUSE

Exercice clos le 31 décembre 2019

Grant Thornton

Société par Actions Simplifiée d'Expertise
comptable et de Commissariat aux comptes

au capital de 2 297 184 €

inscrite au tableau de l'Ordre de la région

Paris Ile France et membre

de la Compagnie régionale de Versailles

RCS Nanterre 632 013 843

29, rue du Pont – CS 20070

92 578 Neuilly-sur Seine Cedex

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 300 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

PROPOSOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 25 Juin 2020

./.....

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat :

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant 7 434 968 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 7 434 968 euros

AFFECTATION

- Autres Réserves 7 434 968 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent à 18 208 563 euros.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au titre des exercices précédents ont été les suivants :

- Sommes distribués après le 1^{er} janvier 2005 éligibles ou non à l'abattement :
 - o Exercice 2018 : Néant
 - o Exercice 2017 : Néant
 - o Exercice 2016 : Néant

Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité des Associés usufruitiers.

/.....

Pour extrait certifié conforme,
Le 25 juin 2020

M. Raphaël ABITBOL
Président



FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 000 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 25 JUIN 2020

L'an deux mille vingt,

Le 25 juin

A 12 heures

Les associés de la société se sont réunis en assemblée générale ordinaire au siège social sur convocation faite par le Président.

Chaque associé a été convoqué par lettre remise en mains propres le 25 mai 2020.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'assemblée entrant en séance.

Le Cabinet GRANT THORNTON, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Mr ABITBOL Raphaël préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents ou représentés possèdent 293 686 actions, sur les 293 686 actions émises par la Société.

Le président constate que l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- la feuille de présence à l'assemblée ;
- le rapport du président ;
- le texte des projets de résolutions proposés par le président de l'assemblée ;

Puis le Président déclare que son rapport, les textes de projets de résolutions proposés, les rapports du Commissaire aux comptes ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social 7 jours avant la date de l'assemblée générale, conformément à l'article 24 des statuts et que la Société a fait droit aux demandes de documents qui lui ont été adressées.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

JA LA SA RA

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport sur l'activité de la Société
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus au Président
- Affectation du résultat ;
- Rémunération du Président pour l'année 2020
- Pouvoirs en vue des formalités

Le Président donne lecture de son rapport et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat :

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant 7 434 968 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 7 434 968 euros

AFFECTATION

- Autres Réserves 7 434 968 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent à 18 208 563 euros.

LA DA RM JA

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au titre des exercices précédents ont été les suivants :

- Sommes distribués après le 1^{er} janvier 2005 éligibles ou non à l'abattement :
 - o Exercice 2018 : Néant
 - o Exercice 2017 : Néant
 - o Exercice 2016 : Néant

Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité des Associés usufruitiers.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte et avalise le fait que Monsieur ABITBOL a perçu au titre de l'exercice écoulé, une rémunération brute d'un montant 61 212.60 euros pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019, au titre de ses fonctions de Président dont des avantages en nature pour un montant de 1 212.60 euros.

Monsieur ABITBOL a eu droit en sus au remboursement de ses frais de déplacements

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale propose que la rémunération brute de Monsieur ABITBOL pour l'exercice courant du 01 janvier au 31 décembre 2020, soit fixée à un montant maximum de 100 000 euros, au titre de ses fonctions de Président.

Monsieur ABITBOL aura droit en sus au remboursement de ses frais de déplacements

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

LA  

JA

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 12 heures 30.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président

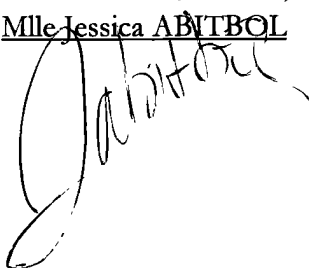
(M. ABITBOL Raphaël)

Les actionnaires

M ABITBOL Raphaël



Mlle Jessica ABITBOL



Mme ABITBOL Mercedes



M Laurent ABITBOL



FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 300 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 JUIN 2020

RAPPORT D'ACTIVITE SUR L'EXERCICE CLOS **AU 31 DECEMBRE 2019**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et de l'article L 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par l'article 24 des statuts.

I SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

La SAS FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS est une société Holding dont l'objet social est l'acquisition, l'animation et la gestion des participations et droits sociaux dans toutes entreprises et sociétés.

L'exercice clos au 31 décembre 2019 dégage un bénéfice de 7 434 968 euros pour des produits d'exploitation de 1 759 867 euros dont le chiffre d'affaires pour 1 758 652 et un résultat exceptionnel de 6 979 891 euros.

La SAS FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS détient des participations dans des sociétés lui donnant droit au contrôle exclusif de certaines d'entre elles.

II EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Il convient de souligner que, entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi, l'activité de l'entreprise et de ses filiales a subi les mesures de fermeture administrative

BA  LA
JA

imposée aux commerces à compter du 17 mars 2020, affectant ainsi les revenus locatifs. La réouverture est effective depuis le 11 mai 2020.

En début d'année 2020, la société a pris une participation de 50% dans la SAS BM5 qui sera appelée à développer la marque BARBER MEN, apportée par l'autre associé, Arnaud BAGUR.

III ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

IV EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

En matière immobilière, la société poursuivra sa politique de gestion de ses participations qui seront impactées par la crise sanitaire. Dans ce contexte, sa politique d'investissement ne constituera pas une priorité sur l'exercice 2020.

Elle pourra également réaliser d'autres prises de participation dans des sociétés commerciales.

V FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Suite à des opérations sur le capital, intervenues en 2019, la participation de la société dans ZAPA a été ramenée à 30,10%.

VI SOCIETES CONTROLEES

Nous vous rappelons que notre Société contrôle au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce les sociétés suivantes :

- **SAS 2IMA et ses filiales**
 - **SCI 2I ABBEVILLE**
 - **SC DMG et sa filiale :**
 - **SARL EURO-COLLANT**
 - **SARL DAVID et LAURENT et sa filiale**
 - **SARL ARTIBIJ**
 - **SCI LAURENT ET SARAH et sa filiale :**
 - **SCI ALEXANDRE et LAURENT**
 - **SC 5I BEZIERS II**
 - **SCI PERPIGNAN ALSACE**

BA LA JA

- SCI ST JACQUES 72
- SCI 5I NICE BIAR
- SARL 5IMAB
- SCI 5I BABETH
- SCI 5I GABBY
- SARL 2IMAHB
- SCI CHV 02
- EURL FAE GESTION
- SCI ALSACE
- SCCV CARNOT
- SAS VICITY et ses filiales
 - SAS FONCIERE VICITY
 - SAS VICITY ASSET MANAGEMENT

- SCI JESSICA ET LAURENT
- SCI JESSICA et JOYCE
- SCI 3IMD
- SCI 5I BOULBONNE
- SCI BRIVIR
- SC AB5 INVESTISSEMENT
- SCI 5I IMMOFA
- SCI 5I FAB
- EURL FAE TRANSACTIONS et sa filiale
 - CORTEL
- SAS HONEY5COMPANY

Aucune de ces Sociétés ne détient une part du capital de FAE.

VII EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 1 758 652 euros, contre 1 491 374 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 1 759 867 euros contre 1 493 530 euros au titre de l'exercice précédent ;

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 909 834 euros, contre 730 795 euros au titre de l'exercice précédent ;

Le résultat d'exploitation ressort à 851 033 euros, contre 762 735 euros au titre de l'exercice précédent.






Le montant des traitements et salaires s'élève à 204 336 euros ;

Le montant des charges sociales s'élève à 91 462 euros ;

L'effectif salarié moyen est de 4 personnes ;

Compte tenu d'un résultat financier de 143 654 euros dont 161 143 euros de dividendes reçus, le résultat courant avant impôt de l'exercice s'établit à 1 054 097 euros.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de 6 979 891 euros et d'un IS de 599 020 € contre 390 783 € en 2018, le résultat de l'exercice après impôt se solde par un bénéfice de 7 434 968 euros.

Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élève à 26 126 773 euros, contre 18 540 485 euros au titre de l'exercice précédent.

VIII PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe.

IX AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposerons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 7 434 968 euros en totalité au compte Autres Réserves.

Compte tenu de cette affectation, le solde du compte report à nouveau reste inchangé à 1 570 882 euros et les capitaux propres de la société seraient de 18 208 563 euros.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, L'assemblée générale prend acte que les dividendes distribués au titre des exercices précédents ont été les suivants :

Sommes distribuées après le 1^{er} janvier 2005, éligibles ou non à l'abattement :

- Exercice 2018 Néant
- Exercice 2017 Néant
- Exercice 2016 Néant

XI DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

BA WA JA 

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

XII CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous invitons à prendre connaissance du rapport de notre Commissaire aux comptes sur les comptes annuels et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce. Ils sont à votre disposition au siège social de la société.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

LE PRESIDENT,
Mr. Raphaël ABITBOL



BA W JA

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANT

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 300 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

TEXTE DES PROJETS DE RESOLUTIONS A L'ASSEMBLEE GENERALE

ORDINAIRE DU 25 JUIN 2020

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat :

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 7 434 968 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 7 434 968 euros

AFFECTATION

- Autres Réserves 7 434 968 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent à 18 208 563 euros.

Handwritten signatures:
BR TA KA W

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au titre des exercices précédents ont été les suivants :

- Sommes distribués après le 1^{er} janvier 2005 éligibles ou non à l'abattement :
 - o Exercice 2018 : Néant
 - o Exercice 2017 : Néant
 - o Exercice 2016 : Néant

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte et avalise le fait que Monsieur ABITBOL a perçu au titre de l'exercice écoulé, une rémunération brute d'un montant de 61 212.60 euros pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019, au titre de ses fonctions de Président dont des avantages en nature pour un montant de 1 212.60 euros.

Monsieur ABITBOL a eu droit en sus au remboursement de ses frais de déplacements

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale propose que la rémunération brute de Monsieur ABITBOL pour l'exercice courant du 01 janvier au 31 décembre 2020, soit fixée à un montant maximum de 100 000 euros, au titre de ses fonctions de Président.

Monsieur ABITBOL aura droit en sus au remboursement de ses frais de déplacements

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

hA hA hA

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 300 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

PROPOSOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 25 Juin 2020

./.....

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat :

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant 7 434 968 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 7 434 968 euros

AFFECTATION

- Autres Réserves 7 434 968 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèvent à 18 208 563 euros.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au titre des exercices précédents ont été les suivants :

- Sommes distribués après le 1^{er} janvier 2005 éligibles ou non à l'abattement :
 - o Exercice 2018 : Néant
 - o Exercice 2017 : Néant
 - o Exercice 2016 : Néant

Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité des Associés usufruitiers.

/.....

Pour extrait certifié conforme,
Le 25 juin 2020

M. Raphaël ABITBOL
Président



SA

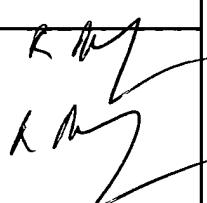
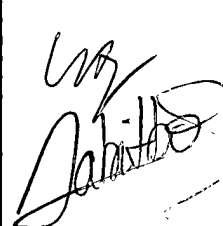
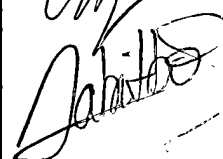
CA JA

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS

Société par actions simplifiée
au capital de 2 936 860 euros
Siège social : 5 rue de la Balance
31 300 TOULOUSE
479 391 039 RCS TOULOUSE

FEUILLE DE PRESENCE A L'ASSEMBLEE GENERALE ODINAIRE

DU 25 JUIN 2020

Nom, prénoms, domicile des associés, présents, représentés ou ayant voté par correspondance	Nombre d'actions	Nombre de voix	Nom, prénoms des mandataires	Signature
1. Associés présents : Mr ABITBOL Raphaël Dont actions en Usufruit Mme ABITBOL Mercedes	293 591 143 900 95	293 591 95	ABITBOL Raphaël ABITBOL Raphaël	 
2. Associés nus propriétaires Mlle Jessica ABITBOL Mr. Laurent ABITBOL	71 950 71 950		ABITBOL LAURENT ABITBOL Jessica	 
Total	293 686	293 686		
Nombre de titres ayant le droit de vote ... Nombre de voix ...	293 686	293 686		

Les membres du bureau soussignés certifient exacte la feuille de présence

Conformément aux statuts de la Société, les associés nus propriétaires ne participent pas au vote de la délibération relative à l'affectation du résultat de l'exercice, qui reste de la seule compétence des associés usufruitiers.

Le Président,
Mr Raphaël ABITBOL



BA

UA JA

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS SAS

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE ABITBOL ET ENFANTS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 1er janvier 2019 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 titres de participations, dont le montant net au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 6 513 463 euros sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 3 « Mode et méthode d'évaluation – Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés à l'associé sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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 :

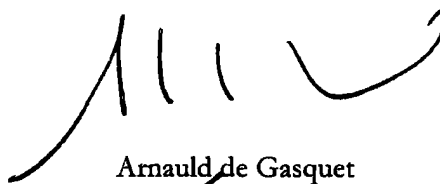
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 ;

Exercice clos le 31/12/2019

- 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.

L'Union, le 11 juin 2020

Le Commissaire aux comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



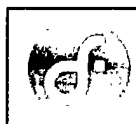
Arnauld de Gasquet
Associé



BILAN ACTIF

Présenté en Euros

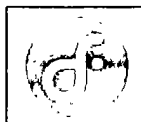
	31/12/2019 (12 mois)			31/12/2018 (12 mois)
	Brut	Amort.Dépréc°.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	141 080		141 080	141 080
Constructions	1 088 010	511 271	576 739	625 326
Installations tech., matériel et outillage indus.				
Autres immobilisations corporelles	302 936	288 848	14 088	2 367
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat° évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	6 513 463		6 513 463	7 017 570
Créances rattachées à des participations	2 385 855		2 385 855	1 958 271
Autres titres immobilisés	500 000		500 000	500 000
Prêts	70 000		70 000	10 000
Autres immobilisations financières	40 000		40 000	33 889
ACTIF IMMOBILISE	11 041 344	800 119	10 241 224	10 288 503
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	1 193 018		1 193 018	850 855
Fournisseurs débiteurs	40		40	17
Personnel	346		346	359
Organismes sociaux	3 555		3 555	3 600
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 210		9 210	12 026
Autres	18 504		18 504	23 718
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	16 334		16 334	4 603
Disponibilités	14 619 717		14 619 717	7 324 763
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	24 825		24 825	32 041
ACTIF CIRCULANT	15 885 549		15 885 549	8 251 982
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	26 926 893	800 119	26 126 773	18 540 485



BILAN PASSIF

Présenté en Euros

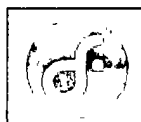
	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Capital social ou individuel	2 936 860	2 936 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	293 686	293 686
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 962 952	4 317 883
Report à nouveau	1 570 883	1 570 883
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	7 434 968	1 645 069
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	9 214	9 214
CAPITAUX PROPRES	18 208 563	10 773 595
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 931 974	2 173 367
Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses	102 709	94 223
Associés	5 217 114	5 142 798
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 469	51 975
Personnel	17 578	19 985
Organismes sociaux	39 365	43 657
Etat, impôts sur les bénéfices	222 189	248
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 513	142 692
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	13 465	7 394
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	98 833	90 551
DETTES	7 918 210	7 766 890
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 126 773	18 540 485



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	1 758 652		1 758 652	1 491 374
Chiffres d'affaires Nets	1,758 652		1 758 652	1 491 374
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 213	1 928
Autres produits			2	228
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 759 867	1 493 530
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			540 404	365 325
Impôts, taxes et versements assimilés			21 129	20 659
Salaires et traitements			204 336	213 381
Charges sociales			91 462	95 257
Dotations aux amortissements sur immobilisations			51 416	35 863
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			87	310
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			908 834	730 795
RESULTAT EXPLOITATION			851 033	762 735
Bénéfice attribué ou perte transférée			59 410	90 339
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			161 143	194 380
Produits des autres valeurs mobilières			60 000	10 000
Autres intérêts et produits assimilés			29 407	18 855
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			250 550	223 235
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			106 896	118 375
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES			106 896	118 375
RESULTAT FINANCIER			143 654	104 861
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 054 097	957 934



COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		473 805
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500 000	2 400 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		18 043
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500 000	2 891 848
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 805	345
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	516 304	1 811 980
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 605
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	520 109	1 813 930
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6 979 891	1 077 917
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	599 020	390 783
TOTAL DES PRODUITS	9 569 827	4 698 952
TOTAL DES CHARGES	2 134 859	3 053 883
RESULTAT NET	7 434 968	1 645 069
Dont Crédit-bail mobilier	10 188	10 188
Dont Crédit-bail immobilier		



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice se caractérise par les événements et circonstances ci-après :

- Cession des titres Zapa avec réalisation d'une plus-value
- Prise de participation à 25% dans la société 5I Alsace

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

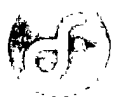
1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2019 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.



3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

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

En outre, l'entreprise a opté pour l'incorporation au coût d'entrée des immobilisations corporelles et incorporelles des frais d'acquisition d'immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan $\leq$ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires $\leq$ 7,3 M€ ; effectif $\leq$ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Il convient de souligner que les frais d'acquisition des titres de participation ont été incorporés au coût d'acquisition des titres en appliquant un amortissement dérogatoire sur 5 ans tel que le préconisent les nouvelles réglementations en vigueur.

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 selon la méthode du premier entré premier sortie.

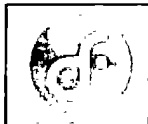
Afin d'apprécier les éventuelles provisions pour dépréciation des titres immobilisés à la date d'arrêt des comptes, il a été tenu compte de leur valeur d'utilité, représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquiescer.

Les éléments suivants ont été pris en considération pour cette estimation : capitaux propres, rentabilité et perspectives de rentabilité, perspectives de réalisation.

➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.



➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêt et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

➤ Engagements en matière de retraite

Option retenue :

Compte tenu du turnover, du nombre de salariés et de l'âge de l'effectif, les engagements en matière de retraite ne sont pas significatifs.

➤ Autres Informations

A la date du 16 mars 2020, le gouvernement Français a édicté des dispositions strictes relatives à l'épidémie de Covid-19.

Cette crise n'a pas d'impact sur l'exercice 2019, toutefois l'entreprise se trouve impactée de la manière suivante pour l'année 2020 :

- Mise en place de l'activité partielle pour partie des salariés ;
- Mise en place du télétravail ;
- Baisse des encaissements attendue à hauteur d'un trimestre de loyer ;

A la date d'arrêt des comptes 2019, la société n'a toutefois pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause sa capacité à poursuivre son exploitation.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 11 041 344 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 517 476	14 550		1 532 026
Immobilisations financières	9 519 731	869 679	880 091	9 509 318
TOTAL	11 037 206	884 229	880 091	11 041 344

Amortissements et dépréciations d'actif = 800 119 €

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	748 703	51 416		800 119
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	748 703	51 416		800 119

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Terrains nus	141 080	0	141 080	Non amortiss.
Immeuble Béziers 4 voie domitienne	1 088 010	511 271	576 739	de 12 à 45 ans
Instal./agenc.divers	264 069	261 568	2 500	de 5 à 10 ans
Materiel de transport	13 473	13 473	0	5 ans
Mat.bureau & informatique	11 665	7 926	3 739	de 3 à 4 ans
Mobilier	13 730	5 882	7 848	de 4 à 10 ans
TOTAL	1 532 026	800 119	731 906	

Etat des créances = 3 745 353 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	2 495 855	348 317	2 147 538
Actif circulant & charges d'avance	1 249 498	1 249 498	
TOTAL	3 745 353	1 597 815	2 147 538

Produits à recevoir par postes du bilan = 113 437 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	85 415
Clients et comptes rattachés	10 500
Autres créances	1 188
Disponibilités	16 334
TOTAL	113 437

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 2 936 860 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	293 686	10.00	2 936 860
Titres émis	0		
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	293 686	10.00	2 936 860

Variations capitaux propres :

	Capital	Subvention Invest	Réserves	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
Situation à la clôture N-1	2 936 860		6 182 453	1 645 069	10 764 381
Affectation de résultat			1 645 069	-1 645 069	
Dividendes					
Résultat de l'exercice				7 434 968	7 434 968
Subventions d'investissement					
Situation à la clôture N	2 936 860		7 827 521	7 434 968	18 199 349

Provisions = 9 214 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	9 214			9 214
Provisions pour risques & charges				
TOTAL	9 214			9 214

Etat des dettes = 7 918 210 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 931 974	246 133	1 031 514	654 327
Dettes financières diverses	5 319 824	5 319 824		
Fournisseurs	76 469	76 469		
Dettes fiscales & sociales	491 110	491 110		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	98 833	98 833		
TOTAL	7 918 210	6 232 369	1 031 514	654 327

Charges à payer par postes du bilan = 42 082 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	175
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	7 200
Dettes fiscales & sociales	34 706
Autres dettes	
TOTAL	42 082

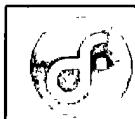
Produits constatés d'avance = 98 833 €

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN

Postes du bilan concernant les entreprises liées

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées
Participations	6 513 463
Créances rattachées à des participations	2 400 672
Créances clients et comptes rattachés	1 084 135
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 983
Emprunts et dettes financières	5 217 114



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 1 758 652 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	1 406 726	79 %
Produits des activités annexes	351 926	20 %
TOTAL	1 758 652	100.00 %

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

	Charges financières	Produits financiers
Total	106 896	250 550
Dont entreprises liées	67 964	221 143

Détail des charges et produits exceptionnels

Libellés	Charges	Produits
Pénalités et amendes	236	
Exceptionnel sur opération de gestion		
Cessions d'actifs	516 304	7 500 000
Corrections sur exercices antérieurs	3 569	
TOTAL	520 109	7 500 000

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

Le décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, art 2-9° demande de préciser les honoraires du commissaire aux comptes présents dans le compte de résultat.

Pour l'exercice 2019, les honoraires du commissaire aux comptes en charges se sont élevés à : 5 878 €HT

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements Financiers donnés :

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals & cautions Crédit-bail mobilier Crédit-bail immobilier Engagements en matière de retraite Médaille du travail Autres engagements	4 494 700
TOTAL	4 494 700

- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 1 000 000 euros sur prêt Banque Courtois ;
- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 2 000 000 euros sur prêt BPI ;
- Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS pour la SAS ZAPA à hauteur de 500 000 euros
- Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros souscrit par la SAS ZAPA
- Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois pour SI LANCRY
- Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI pour SI LANCRY



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 113 437 €

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Int.courus/cre.soc.participation(268800)	15 415
Int courus s/ prêts obligataire(276840)	70 000
TOTAL	85 415

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablr(418100)	10 500
TOTAL	10 500

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourn rrr a obtenir(409800)	1 188
TOTAL	1 188

Produits à recevoir sur disponibilités	Montant
Inter.courus/cat(508800)	16 334
TOTAL	16 334

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(486000)	24 825
TOTAL	24 825

Charges à payer = 42 082 €

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
Int courus/emprunts établissts credit(168840)	175
TOTAL	175

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues(408100)	7 200
TOTAL	7 200

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers conges a payer(428200)	17 578
Org.soc. conges a payer(438200)	7 290
Cap formation continue(438640)	1 136
Etat autres charges a payer(448600)	6 324
Etat cap cet(448610)	2 379
TOTAL	34 706

Produits constatés d'avance = 98 833 €

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constates d'avance(487000)	98 833
TOTAL	98 833

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860
b) Nombre d'actions émises	293 686	293 686	293 686	293 686	293 686
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	1 758 652	1 491 374	1 681 476	1 488 541	1 669 471
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	8 085 404	2 055 277	1 261 318	950 114	2 194 871
c) Impôt sur les bénéfices	599 020	390 783	393 078	317 830	397 595
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	7 486 384	1 664 494	868 240	632 284	1 797 276
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	7 434 968	1 645 069	856 648	620 531	2 083 099
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	25	6	3	2	6
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	25	6	3	2	7
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	4	4	4		
b) Montant de la masse salariale	204 336	213 381	138 052	150 542	133 375
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	91 462	95 257	59 531	64 129	59 724

Observations complémentaires



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FAE TRANSACTIONS	47 500	1 763 089	60.53	2 530 442	2 530 442	0	0	737 025	206 629	0
JESSICA & LAURENT	1 525	-71 192	95	64 571	64 571	63 468	0	81 154	11 508	0
AB5 INVESTISSEMENT	1 525	-42 866	80	1 220	1 220	192 748	0	0	817	0
SI FAB	1 000	205	80	800	800	0	0	0	0	0
SI IMMOFA	5 000	548	50	2 500	2 500	0	0	167 981	124 333	0
2I MA	2 750 000	33 417 014	50	1 695 663	1 695 663	868 689	0	3 495 444	1 043 714	0
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
JESSICA & JOYCE	1 538	503 113	49	196 000	196 000	0	0	81 874	-7 627	19 600
3 IMD	1 525	107 178	49	127 400	127 400	0	0	71 768	47 441	19 600
BRIVIR	1 500	241 966	49	88 200	88 200	0	0	64 740	31 549	19 600
SI VENDOME	1 525	233 605	40	610	610	0	0	49 870	22 924	16 000
ZAPA DEVELOPPEMENT	3 442 732	721 001	30.10	1 594 236	1 594 236	0	875 000 (2)	437 000	3 568 676	0
5 LANCRY	5 000	10 765	30	1 500	1 500	0	244 700 (1)	355 646	70 065	52 082
5 BOULBONNE	2 000	10 561	50	9 257	9 257	84 934		133 937	24 696	0
HONEY 5 COMPANY	1 000	0	50	500	500	513 315		0	-40 088	0
SI ALSACE	10 000	NA	25	2 500	2 500	608 183	0	NA	NA	NA
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

- (1) - Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS à hauteur de 500 000 euros
- Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros
- (2) - Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois
- Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI



compagnie fiduciaire

NOUVELLE AQUITAINE – OCCITANIE – PARIS-ÎLE-DE-FRANCE

Dossier des comptes annuels

**Pour l'exercice
du 01/01/2019 au 31/12/2019**

-o-o-o-

F.A.E (Financière Abitbol et enfants)

5 rue de la Balance
31000 TOULOUSE

-o-o-o-

**SIRET : 47939103900019
APE : 6420Z**

Présenté par :
Yann BENCHORA



Sommaire

COMPTE DE RESULTAT	1
COMPTE DE RESULTAT DETAILLE	3
<i>Détail Des Comptes De Produits</i>	3
<i>Détail Des Comptes De Produits (suite)</i>	4
<i>Détail Des Comptes De Charges (suite)</i>	5
<i>Détail Des Comptes De Charges (suite)</i>	7
BILAN ACTIF	8
BILAN PASSIF	9
BILAN DETAILLE	10
<i>Détail des Comptes d'Actif</i>	10
<i>Détail des Comptes d'Actif (suite)</i>	12
<i>Détail des Comptes de Passif</i>	13
<i>Détail des Comptes de Passif (suite)</i>	14
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	15
<i>PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	15
<i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	18
<i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	20
<i>ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN</i>	21
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	22
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	23
<i>DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE</i>	24
<i>RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES</i>	26
<i>TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS</i>	27
LISTE DES IMMOBILISATIONS	28
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	33
DOSSIER FISCAL	34



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	1 758 652		1 758 652	1 491 374
Chiffres d'affaires Nets	1 758 652		1 758 652	1 491 374
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 213	1 928
Autres produits			2	228
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 759 867	1 493 530
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			540 404	365 325
Impôts, taxes et versements assimilés			21 129	20 659
Salaires et traitements			204 336	213 381
Charges sociales			91 462	95 257
Dotations aux amortissements sur immobilisations			51 416	35 863
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			87	310
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			908 834	730 795
RESULTAT EXPLOITATION			851 033	762 735
Bénéfice attribué ou perte transférée			59 410	90 339
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			161 143	194 380
Produits des autres valeurs mobilières			60 000	10 000
Autres intérêts et produits assimilés			29 407	18 855
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			250 550	223 235
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			106 896	118 375
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES			106 896	118 375
RESULTAT FINANCIER			143 654	104 861
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			1 054 097	957 934



COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		473 805
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500 000	2 400 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		18 043
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500 000	2 891 848
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 805	345
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	516 304	1 811 980
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 605
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	520 109	1 813 930
RESULTAT EXCEPTIONNEL	6 979 891	1 077 917
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	599 020	390 783
TOTAL DES PRODUITS	9 569 827	4 698 952
TOTAL DES CHARGES	2 134 859	3 053 883
RESULTAT NET	7 434 968	1 645 069
Dont Crédit-bail mobilier	10 188	10 188
Dont Crédit-bail immobilier		



COMPTE DE RESULTAT DETAILLE

Présenté en Euros

Détail Des Comptes De Produits	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation	%
PRODUCTION VENDUE SERVICES	1 758 652	1 491 374	267 278	17.92
PRESTATIONS DE SERVICES	56 000	56 000		0.00
LOYERS	332 484	325 063	7 421	2.28
HONORAIRES GESTION ADM ET COMP	92 000	92 000		0.00
PRESTATIONS MANAGEMENT	505 686	461 446	44 240	9.59
HONORAIRES APPORT D'AFFAIRES	420 557	218 897	201 660	92.13
DROIT D'ENTREE		21 527	- 21 527	-100.00
REMUNERATION PRESIDENCE CA	122 676	97 000	25 676	26.47
FRAIS-REFACTURATION	155 124	145 520	9 604	6.60
FRAIS TTC		193	- 193	-100.00
REMUNERATION DES ENGAGEMENTS	8 750	8 750		0.00
AUTRES PROD.ACTI.ANNEXES	65 376	64 978	398	0.61
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	1 758 652	1 491 374	267 278	17.92
REPRISES AMORT. PROV. TRANSFERT CHARGES	1 213	1 928	- 715	-37.09
TRANSF.CHARGES D'EXPLOITATION		715	- 715	-100.00
AVANTAGE NATURE VEHICULE	1 213	1 213		0.00
AUTRES PRODUITS	2	228	- 226	-99.12
PRODUITS DIV.GESTION COURANTE	2	228	- 226	-99.12
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	1 759 867	1 493 530	266 337	17.83



COMPTE DE RESULTAT DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail Des Comptes De Produits (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation	%
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	161 143	194 380	- 33 237	-17.10
REVENUS TITRES DE PARTICIPATION	126 882	144 995	- 18 113	-12.49
REVENUS CREANCES RATTACHEES A PARTICIPAT	34 260	49 386	- 15 126	-30.63
PRODUITS DES AUTRES VALEURS MOBILIERES	60 000	10 000	50 000	500.00
REVENUS DES OBLIGATIONS	60 000	10 000	50 000	500.00
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	29 407	18 855	10 552	55.96
AUTRES PROD.FINANCIERS	29 407	18 855	10 552	55.96
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	250 550	223 235	27 315	12.24
PRODUITS EXCEPT. SUR OPERATIONS DE GESTION		473 805	- 473 805	-100.00
PROD EXCEPT OP GESTION		2 000	- 2 000	-100.00
EXCEPT PROD.DIV.COUR.S/EX.ANTERIEURS		471 805	- 471 805	-100.00
PRODUITS EXCEPT. SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 500 000	2 400 000	5 100 000	212.50
EXCEPT PRODTS CESS ELEM ACTIF CEDES FINA	7 500 000	2 400 000	5 100 000	212.50
REPRISES SUR PROV. ET TRANSFERTS DE CHARGES		18 043	- 18 043	-100.00
REP/PROV.REG.AMORT.DEROGATOIRE		18 043	- 18 043	-100.00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500 000	2 891 848	4 608 152	159.35



COMPTE DE RESULTAT DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail Des Comptes De Charges (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation	%
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	540 404	365 325	175 079	47.92
ACHATS ETUDES PRESTATIONS SERVICE		1 935	- 1 935	-100.00
ACHATS FOURN.NON STOCK.(ENERGIE EAU)	92		92	
AUTRES CARBURANTS TTC	328	829	- 501	-60.43
ACHATS FOURN.ENTRET.PETIT EQUIPEMENT	3 955	5 829	- 1 874	-32.15
ACHATS FOURNIT.ADMINISTRATIVES	2 071	3 233	- 1 162	-35.94
EDF	1 833	1 992	- 159	-7.98
CREDIT-BAIL MOBILIER	10 188	10 188		0.00
LOCATIONS IMMOBILIERES J&L	68 327	67 416	911	1.35
LOCATIONS IMMOB. FONCIER J&L (TN)	3 308	-1 068	4 376	-409.74
LOCATION IMMOBILIERE L.A (EXO)	8 473		8 473	
LOCATIONS MOBILIERES	47	1 154	- 1 107	-95.93
CHARGES LOCATIVES J&L	5 502	4 349	1 153	26.51
CHARGE LOCATIVES GIE	2 269	1 976	293	14.83
CHARGES LOCATIVES FIGA	38 087	26 685	11 402	42.73
ENTRETIEN SUR BIEN IMMOBILIER	3 851	11 579	- 7 728	-66.74
ENTRETIEN SUR BIEN MOBILIER		1 562	- 1 562	-100.00
ENTRET VEHIC TOURISME	744	3 421	- 2 677	-78.25
MAINTENANCE INFORMATIQUE (TN)	290	1 293	- 1 003	-77.57
ASSUR MULTIRISQUES	2 772	3 410	- 638	-18.71
ASSUR TRANSPORT SUR ACHAT	7		7	
ASSUR RISQUES D'EXPLOITATION		1 688	- 1 688	-100.00
FORMATIONS	-600	600	- 1 200	-200.00
FRAIS DE COLLOQUES SEMINAIRES CONFERENCE		12 919	- 12 919	-100.00
HONORAIRES COMPTABLE SOCIALE	11 814	11 304	510	4.51
HONORAIRE P3C DEVELOPPEMENT	13 860	13 860		0.00
HONORAIRES FAE GESTION	1 662	11 374	- 9 712	-85.39
HONORAIRES JURIDIQUES SUR CESSION	250 500	31 625	218 875	692.09
HONORAIRES CAC	5 878	5 678	200	3.52
FRAIS D'ACTES	146	451	- 305	-67.63
DIVERSES REMUN INTERMEDIAIRES HONORAIRES	1 307		1 307	
ANNONCES ET INSERTIONS		31	- 31	-100.00
CADEAUX A LA CLIENTELE	643	1 350	- 707	-52.37
CADEAUX PERSONNEL (EXO)	106		106	
CATALOGUES ET IMPRIMES		764	- 764	-100.00
POURBOIRES DONS COURANTS	13 650	13 010	640	4.92
TRANSPORTS S/ACHATS	44	53	- 9	-16.98



Détail Des Comptes De Charges (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation	%
VOYAGES ET DEPLACEMENTS	72 783	59 764	13 019	21.78
RECEPTIONS	4 139	44 099	- 39 960	-90.61
FRAIS POSTAUX & TELECOMMUNICATIONS	4 916	5 360	- 444	-8.28
AFFRANCHISSEMENTS	5 801	4 435	1 366	30.80
FRAIS BANCAIRES	1 358	700	658	94.00
COMMISSION TICKET RESTAURANT	195	281	- 86	-30.60
CONCOURS DIVERS COTISATIONS	58	195	- 137	-70.26
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	21 129	20 659	470	2.28
IMPOTS.PARTICIP EMPLOYEUR FORMAT CONTINU	1 136	1 107	29	2.62
IMPOTS VERSEMENT LIBERATOIRE TAXE APPREN		1 369	- 1 369	-100.00
CONTRIBUTION ECONOMIQUE TERRITORIALE	5 614	3 903	1 711	43.84
IMPOTS TAXES FONCIERES	8 055	7 956	99	1.24
IMPOTS TAXE S/VEHICULES SOCIETES	6 324	6 324		0.00
SALAIRES ET TRAITEMENTS	204 336	213 381	- 9 045	-4.24
SAL APPOINT.COMMISSIONS DE BASE	204 743	199 485	5 258	2.64
PERS CONGES PAYES	-2 407	13 896	- 16 303	-117.32
PERS PRIMES ET GRATIFICATIONS	2 000		2 000	
CHARGES SOCIALES	91 462	95 257	- 3 795	-3.98
PERS COTISATIONS A L'URSSAF	55 703	58 013	- 2 310	-3.98
PERS COTISATIONS CAISSES DE RETRAITE	19 087	18 288	799	4.37
COTISATIONS RETRAITE ART 83	4 897	4 922	- 25	-0.51
COTISATIONS PREVOYANCE ET MUTUELLE	5 761	5 191	570	10.98
PERS MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE	231	387	- 156	-40.31
TICKETS RESTAURANT	3 407	3 311	96	2.90
PERS AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	3 614	2 788	826	29.63
VARIATION PROV CS / C PAYES	-1 240	6 032	- 7 272	-120.56
CICE		-3 676	3 676	-100.00
DOTATIONS AUX AMORTS. SUR IMMOBILISATIONS	51 416	35 863	15 553	43.37
DOT.AMORT.IMMO.CORPORELLES	51 416	35 863	15 553	43.37
AUTRES CHARGES	87	310	- 223	-71.94
DROITS AUTEUR REPRODUCTION		302	- 302	-100.00
CHARGES DIV.GESTION COURANTE	87	8	79	987.50
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	908 834	730 795	178 039	24.36
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE TRANSFEREE	59 410	90 339	- 30 929	-34.24
QUOTE PART DE BENEFICE ATTRIBUEE	59 410	90 339	- 30 929	-34.24



COMPTE DE RESULTAT DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail Des Comptes De Charges (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation	%
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	106 896	118 375	- 11 479	-9.70
INTERETS EMPRUNTS ET DETTES	38 932	43 544	- 4 612	-10.59
INTERETS COMPTES COURANTS DEPOTS CRED	67 964	74 591	- 6 627	-8.88
INTERETS BANCAIRES		240	- 240	-100.00
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	106 896	118 375	- 11 479	-9.70
CHARGES EXCEPT. SUR OPERATIONS DE GESTION	3 805	345	3 460	n/s
EXCEPT PENALITES ET AMENDES	236	345	- 109	-31.59
CHARGES DIV.COUR.S/EXERCICES ANTERIEURS	3 569		3 569	
CHARGES EXCEPT. SUR OPERATIONS EN CAPITAL	516 304	1 811 980	-1 295 676	-71.51
VAL NET COMPT ELEM ACTIF CEDES FINANCIER	516 304	1 811 980	-1 295 676	-71.51
DOT. EXCEPT. AUX AMORTS ET PROVISIONS		1 605	- 1 605	-100.00
DOT.AMORT.DEROGATOIRE		1 605	- 1 605	-100.00
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	520 109	1 813 930	-1 293 821	-71.33
IMPOTS SUR LES BENEFICES	599 020	390 783	208 237	53.29
IMPOT / BENEFICE	599 020	390 783	208 237	53.29
DONT CREDIT-BAIL MOBILIER	10 188	10 188		0.00
CREDIT-BAIL MOBILIER	10 188	10 188		0.00



BILAN ACTIF

Présenté en Euros

	31/12/2019 (12 mois)			31/12/2018 (12 mois)
	Brut	Amort.Déprect°.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	141 080		141 080	141 080
Constructions	1 088 010	511 271	576 739	625 326
Installations tech., matériel et outillage indus.				
Autres immobilisations corporelles	302 936	288 848	14 088	2 367
Immobilisations en cours				
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat° évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	6 513 463		6 513 463	7 017 570
Créances rattachées à des participations	2 385 855		2 385 855	1 958 271
Autres titres immobilisés	500 000		500 000	500 000
Prêts	70 000		70 000	10 000
Autres immobilisations financières	40 000		40 000	33 889
ACTIF IMMOBILISE	11 041 344	800 119	10 241 224	10 288 503
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	1 193 018		1 193 018	850 855
Fournisseurs débiteurs	40		40	17
Personnel	346		346	359
Organismes sociaux	3 555		3 555	3 600
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 210		9 210	12 026
Autres	18 504		18 504	23 718
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	16 334		16 334	4 603
Disponibilités	14 619 717		14 619 717	7 324 763
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	24 825		24 825	32 041
ACTIF CIRCULANT	15 885 549		15 885 549	8 251 982
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	26 926 893	800 119	26 126 773	18 540 485



BILAN PASSIF

Présenté en Euros

	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)
Capital social ou individuel	2 936 860	2 936 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	293 686	293 686
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 962 952	4 317 883
Report à nouveau	1 570 883	1 570 883
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	7 434 968	1 645 069
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	9 214	9 214
CAPITAUX PROPRES	18 208 563	10 773 595
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 931 974	2 173 367
Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses	102 709	94 223
Associés	5 217 114	5 142 798
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 469	51 975
Personnel	17 578	19 985
Organismes sociaux	39 365	43 657
Etat, impôts sur les bénéfices	222 189	248
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	198 513	142 692
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	13 465	7 394
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	98 833	90 551
DETTES	7 918 210	7 766 890
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 126 773	18 540 485



BILAN DETAILLE

Présenté en Euros

Détail des Comptes d'Actif	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation
ACTIF IMMOBILISE	10 241 224	10 288 503	- 47 279
TERRAINS	141 080	141 080	
TERRAINS NUS	141 080	141 080	
CONSTRUCTIONS	576 739	625 326	- 48 587
IMMEUBLE BEZIERS 4 VOIE DOMINITIENNE	1 088 010	1 088 010	
AMORT.IMMEUBLE BEZIERS	-511 271	-462 683	- 48 588
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 088	2 367	11 721
INSTAL./AGENC.DIVERS	264 069	261 619	2 450
MATERIEL DE TRANSPORT	13 473	13 473	
MAT.BUREAU &INFORMATIQUE	11 665	8 178	3 487
MOBILIER	13 730	5 116	8 614
AMORT.AG.CONS.DIVERS	-261 568	-260 599	- 969
AMORT.MATERIEL DE TRANSPORT	-13 473	-13 473	
AMORT.MAT.BUREAU &INFORMATIQUE	-7 926	-6 832	- 1 094
AMORT. MOBILIER	-5 882	-5 116	- 766
AUTRES PARTICIPATIONS	6 513 463	7 017 570	- 504 107
PARTICIPATIONS SAS 2 IMA	1 695 663	1 695 663	
PARTICIPATIONS 5I VENDOME	610	610	
PARTICIPATIONS JESSICA ET JOYCE	196 000	196 000	
PARTICIPATIONS BRIVIR	88 200	88 200	
PARTICIPATIONS 3 IMD	127 400	127 400	
PARTICIPATIONS JESSICA ET LAURENT	64 571	64 571	
PARTICIPATIONS FAE TRANSACTION	10 000	10 000	
PARTICIPATIONS FAE TRANSACTION	2 520 442	2 520 442	
PARTICIPATIONS 5 I IMMOFA	2 500	2 500	
PARTICIPATIONS SAS ZAPA	1 594 236	2 110 540	- 516 304
PARTICIPATIONS AB5 INVESTISSEMENT	1 220	1 220	
PARTICIPATIONS 5 LANCY	1 500	1 500	
PARTICIPATION 5I BOULBONNE	9 258	9 258	
PARTICIPATIONS HONEY 5 COMPANY	500	500	
PARTIC. FINANCIERE GOLFINGER	163 413	153 716	9 697
BSA THOM EUROPE - FIN.GOLF.II	34 650	34 650	
PARTICIPATIONS 5 I FAB	800	800	
PARTICIPATION 5I ALSACE	2 500		2 500
PARTS GIE FIN.&DROITS GIE EXPL	1	1	
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	2 385 855	1 958 271	427 584
CREANCES RATTACHEES AB5 INVESTISSEMENT	192 748	178 909	13 839
CREANCES RATTACHEES 2IMA	342 931	239 224	103 707
CREANCES RATTACHEES 2IMA P/ASS	525 758	865 501	- 339 743
CREANCES RATTACHEES JESSICA ET JOYCE		19 600	- 19 600
CREANCES RATTACHEES BRIVIR		347	- 347



Détail des Comptes d'Actif	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation
CREANCES RATTACHEES JESSICA ET LAURENT	63 468	1 050	62 418
CREANCES RATTACHEES GIE	39 103	38 424	679
CREANCES RATTACHEES HONEY 5 COMPANY	513 315	512 000	1 315
CREANCE RATTACHEE 5I BOULBONNE	84 934	83 704	1 230
CREANCES RATTACHEES 5I ALSACE	608 183		608 183
INT.COURUS/CRE.SOC.PARTICIPATION	15 415	19 513	- 4 098
AUTRES TITRES IMMOBILISES	500 000	500 000	
OBLIGATIONS MGL LOLLY'S	500 000	500 000	
PRETS	70 000	10 000	60 000
INT COURUS S/ PRETS OBLIGATAIRE	70 000	10 000	60 000
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	40 000	33 889	6 111
CAUTIONNEMENTS VERSES	40 000	33 889	6 111



BILAN DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail des Comptes d'Actif (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation
ACTIF CIRCULANT	15 885 549	8 251 982	7 633 567
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	1 193 018	850 855	342 163
CLIENTS 20%	1 182 518	758 455	424 063
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	10 500	92 400	- 81 900
FOURNISSEURS DEBITEURS	40	17	23
FOURNISSEURS	40	17	23
PERSONNEL	346	359	- 13
PERS REMUNERATIONS DUES	346	359	- 13
ORGANISMES SOCIAUX	3 555	3 600	- 45
TICKETS RESTAURANTS	3 555	3 600	- 45
ETAT, TAXES SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	9 210	12 026	- 2 816
TVA SUR AUTRES BIENS ET SERVICES	4 335	4 849	- 514
CREDIT DE TVA A REPORTER	3 561	4 701	- 1 140
TVA SUR FACTURES NON PARVENUES	1 002	1 878	- 876
ETAT TVA A REGULARISER	312	598	- 286
AUTRES	18 504	23 718	- 5 214
FOURN RRR A OBTENIR	1 188	1 188	
COMPTE COURANT SI IMMOFA	14 816	20 030	- 5 214
AVANCE SUR FRAIS R.A.	2 500	2 500	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	16 334	4 603	11 731
INTER.COURUS/CAT	16 334	4 603	11 731
DISPONIBILITES	14 619 717	7 324 763	7 294 954
BANQUE C.E.	114 394	6 312 767	-6 198 373
BANQUE COURTOIS	5 323	41 997	- 36 674
BANQUE C.E BIS	2 500 000	970 000	1 530 000
BANQUE C.E COMPTE A TERME	12 000 000		12 000 000
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	24 825	32 041	- 7 216
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	24 825	32 041	- 7 216



BILAN DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail des Comptes de Passif	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation
CAPITAUX PROPRES	18 208 563	10 773 595	7 434 968
CAPITAL SOCIAL OU INDIVIDUEL	2 936 860	2 936 860	
CAPITAL SOCIAL	2 936 860	2 936 860	
RESERVE LEGALE	293 686	293 686	
RESERVE LEGALE	293 686	293 686	
AUTRES RESERVES	5 962 952	4 317 883	1 645 069
RESERVES FACULTATIVES	5 962 952	4 317 883	1 645 069
REPORT A NOUVEAU	1 570 883	1 570 883	
REPORT A NOUVEAU SOLDE CREDITEUR	1 570 883	1 570 883	
RESULTAT DE L'EXERCICE	7 434 968	1 645 069	5 789 899
PROVISIONS REGLEMENTEES	9 214	9 214	
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	9 214	9 214	



BILAN DETAILLE (suite)

Présenté en Euros

Détail des Comptes de Passif (suite)	31/12/2019 (12 mois)	31/12/2018 (12 mois)	Variation
EMPRUNTS ET DETTES	7 918 210	7 766 890	151 320
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1 931 974	2 173 367	- 241 393
EMPRUNT BANQUE COURTOIS	637 467	719 090	- 81 623
EMPRUNT BPI FRANCE	1 294 332	1 454 080	- 159 748
INT COURUS/EMPRUNTS ETABLISSEMENTS CREDIT	175	197	- 22
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	102 709	94 223	8 486
DEPOTS DE GARANTIE	102 709	94 223	8 486
ASSOCIES	5 217 114	5 142 798	74 316
GROUPE - DETTE BRIVIR	352		352
GROUPE - DETTE FAE TRANSACTIONS	5 216 762	5 142 798	73 964
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	76 469	51 975	24 494
FOURNISSEURS	69 269	39 516	29 753
FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	7 200	12 459	- 5 259
PERSONNEL	17 578	19 985	- 2 407
PERS CONGES A PAYER	17 578	19 985	- 2 407
ORGANISMES SOCIAUX	39 365	43 657	- 4 292
SECURITE SOCIALE	20 939	22 747	- 1 808
RETRAITE HUMANIS	7 930	7 642	288
PREVOYANCE MORNAY	1 011	1 174	- 163
LA MONDIALE ART 83 RETRAITE	1 059	1 089	- 30
ORG.SOC. CONGES A PAYER	7 290	8 529	- 1 239
CAP TAXE APPRENTISSAGE		1 369	- 1 369
CAP FORMATION CONTINUE	1 136	1 107	29
ETAT, IMPOTS SUR LES BENEFICES	222 189	248	221 941
ETAT IMPOTS S/BENEFICES	222 189	248	221 941
ETAT, TAXES SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES	198 513	142 692	55 821
TVA COLLECTEE 20%	196 763	127 292	69 471
ETAT TVA S/FACT.A ETABLIR	1 750	15 400	- 13 650
AUTRES IMPOTS, TAXES ET ASSIMILES	13 465	7 394	6 071
Prélèvement à la source	4 762		4 762
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	6 324	6 324	
ETAT CAP CET	2 379	1 070	1 309
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	98 833	90 551	8 282
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	98 833	90 551	8 282



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice se caractérise par les événements et circonstances ci-après :

- Cession des titres Zapa avec réalisation d'une plus-value
- Prise de participation à 25% dans la société 5I Alsace

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2019 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.



3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

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

En outre, l'entreprise a opté pour l'incorporation au coût d'entrée des immobilisations corporelles et incorporelles des frais d'acquisition d'immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan ≤ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires ≤ 7,3 M€ ; effectif ≤ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Il convient de souligner que les frais d'acquisition des titres de participation ont été incorporés au coût d'acquisition des titres en appliquant un amortissement dérogatoire sur 5 ans tel que le préconisent les nouvelles réglementations en vigueur.

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 selon la méthode du premier entré premier sortie.

Afin d'apprécier les éventuelles provisions pour dépréciation des titres immobilisés à la date d'arrêté des comptes, il a été tenu compte de leur valeur d'utilité, représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

Les éléments suivants ont été pris en considération pour cette estimation : capitaux propres, rentabilité et perspectives de rentabilité, perspectives de réalisation.

➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.



➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêt et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

➤ Engagements en matière de retraite

Option retenue :

Compte tenu du turnover, du nombre de salariés et de l'âge de l'effectif, les engagements en matière de retraite ne sont pas significatifs.

➤ Autres Informations

A la date du 16 mars 2020, le gouvernement Français a édicté des dispositions strictes relatives à l'épidémie de Covid-19.

Cette crise n'a pas d'impact sur l'exercice 2019, toutefois l'entreprise se trouve impactée de la manière suivante pour l'année 2020 :

- Mise en place de l'activité partielle pour partie des salariés ;
- Mise en place du télétravail ;
- Baisse des encaissements attendue à hauteur d'un trimestre de loyer ;

A la date d'arrêt des comptes 2019, la société n'a toutefois pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause sa capacité à poursuivre son exploitation.



NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 11 041 344 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 517 476	14 550		1 532 026
Immobilisations financières	9 519 731	869 679	880 091	9 509 318
TOTAL	11 037 206	884 229	880 091	11 041 344

Amortissements et dépréciations d'actif = 800 119 €

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	748 703	51 416		800 119
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	748 703	51 416		800 119

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Terrains nus	141 080	0	141 080	Non amortiss.
Immeuble Béziers 4 voie domitienne	1 088 010	511 271	576 739	de 12 à 45 ans
Instal./agenc.divers	264 069	261 568	2 500	de 5 à 10 ans
Materiel de transport	13 473	13 473	0	5 ans
Mat.bureau & informatique	11 665	7 926	3 739	de 3 à 4 ans
Mobilier	13 730	5 882	7 848	de 4 à 10 ans
TOTAL	1 532 026	800 119	731 906	



F.A.E (Financière Abitbol et enfants)
Comptes Annuels au 31/12/2019

PAGE 19

Etat des créances = 3 745 353 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	2 495 855	348 317	2 147 538
Actif circulant & charges d'avance	1 249 498	1 249 498	
TOTAL	3 745 353	1 597 815	2 147 538

Produits à recevoir par postes du bilan = 113 437 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	85 415
Clients et comptes rattachés	10 500
Autres créances	1 188
Disponibilités	16 334
TOTAL	113 437

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 2 936 860 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	293 686	10.00	2 936 860
Titres émis	0		
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	293 686	10.00	2 936 860

Variations capitaux propres :

	Capital	Subvention Invest	Réserves	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
Situation à la clôture N-1	2 936 860		6 182 453	1 645 069	10 764 381
Affectation de résultat			1 645 069	-1 645 069	
Dividendes					
Résultat de l'exercice				7 434 968	7 434 968
Subventions d'investissement					
Situation à la clôture N	2 936 860		7 827 521	7 434 968	18 199 349

Provisions = 9 214 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées	9 214			9 214
Provisions pour risques & charges				
TOTAL	9 214			9 214



Etat des dettes = 7 918 210 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 931 974	246 133	1 031 514	654 327
Dettes financières diverses	5 319 824	5 319 824		
Fournisseurs	76 469	76 469		
Dettes fiscales & sociales	491 110	491 110		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	98 833	98 833		
TOTAL	7 918 210	6 232 369	1 031 514	654 327

Charges à payer par postes du bilan = 42 082 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	175
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	7 200
Dettes fiscales & sociales	34 706
Autres dettes	
TOTAL	42 082

Produits constatés d'avance = 98 833 €

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN

Postes du bilan concernant les entreprises liées

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées
Participations	6 513 463
Créances rattachées à des participations	2 400 672
Créances clients et comptes rattachés	1 084 135
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	37 983
Emprunts et dettes financières	5 217 114



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 1 758 652 €

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	1 406 726	79 %
Produits des activités annexes	351 926	20 %
TOTAL	1 758 652	100.00 %

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

	Charges financières	Produits financiers
Total	106 896	250 550
Dont entreprises liées	67 964	221 143

Détail des charges et produits exceptionnels

Libellés	Charges	Produits
Pénalités et amendes	236	
Exceptionnel sur opération de gestion		
Cessions d'actifs	516 304	7 500 000
Corrections sur exercices antérieurs	3 569	
TOTAL	520 109	7 500 000

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

Le décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, art 2-9° demande de préciser les honoraires du commissaire aux comptes présents dans le compte de résultat.

Pour l'exercice 2019, les honoraires du commissaire aux comptes en charges se sont élevés à : 5 878 €HT



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements Financiers donnés :

Nature des engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals & cautions	4 494 700
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de retraite	
Médaille du travail	
Autres engagements	
TOTAL	4 494 700

- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 1 000 000 euros sur prêt Banque Courtois ;
- Hypothèque conventionnelle à hauteur de 2 000 000 euros sur prêt BPI ;
- Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS pour la SAS ZAPA à hauteur de 500 000 euros
- Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros souscrit par la SAS ZAPA
- Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois pour SI LANCRY
- Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI pour SI LANCRY



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 113 437 €

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Int.courus/cre.soc.participation(268800)	15 415
Int courus s/ prêts obligataire(276840)	70 000
TOTAL	85 415

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablir(418100)	10 500
TOTAL	10 500

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourn rrr a obtenir(409800)	1 188
TOTAL	1 188

Produits à recevoir sur disponibilités	Montant
Inter.courus/cat(508800)	16 334
TOTAL	16 334

Charges constatées d'avance = 24 825 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constataees d'avance(486000)	24 825
TOTAL	24 825



Charges à payer = 42 082 €

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
Int courus/emprunts établissts credit(168840)	175
TOTAL	175

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues(408100)	7 200
TOTAL	7 200

Dettes fiscales et sociales	Montant
Pers congés à payer(428200)	17 578
Org.soc. congés à payer(438200)	7 290
Cap formation continue(438640)	1 136
Etat autres charges à payer(448600)	6 324
Etat cap cet(448610)	2 379
TOTAL	34 706

Produits constatés d'avance = 98 833 €

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance(487000)	98 833
TOTAL	98 833



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860	2 936 860
b) Nombre d'actions émises	293 686	293 686	293 686	293 686	293 686
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	1 758 652	1 491 374	1 681 476	1 488 541	1 669 471
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	8 085 404	2 055 277	1 261 318	950 114	2 194 871
c) Impôt sur les bénéfices	599 020	390 783	393 078	317 830	397 595
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	7 486 384	1 664 494	868 240	632 284	1 797 276
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	7 434 968	1 645 069	856 648	620 531	2 083 099
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	25	6	3	2	6
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	25	6	3	2	7
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	4	4	4		
b) Montant de la masse salariale	204 336	213 381	138 052	150 542	133 375
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	91 462	95 257	59 531	64 129	59 724

Observations complémentaires



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avais donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
FAE TRANSACTIONS	47 500	1 763 089	60.53	2 530 442	2 530 442	0	0	737 025	206 629	0
JESSICA & LAURENT	1 525	-71 192	95	64 571	64 571	63 468	0	81 154	11 508	0
AB5 INVESTISSEMENT	1 525	-42 866	80	1 220	1 220	192 748	0	0	817	0
5I FAB	1 000	205	80	800	800	0	0	0	0	0
5I IMMOFA	5 000	548	50	2 500	2 500	0	0	167 981	124 333	0
2I MA	2 750 000	33 417 014	50	1 695 663	1 695 663	868 689	0	3 495 444	1 043 714	0
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
JESSICA & JOYCE	1 538	503 113	49	196 000	196 000	0	0	81 874	-7 627	19 600
3 IMD	1 525	107 178	49	127 400	127 400	0	0	71 768	47 441	19 600
BRIVIR	1 500	241 966	49	88 200	88 200	0	0	64 740	31 549	19 600
5I VENDOME	1 525	233 605	40	610	610	0	0	49 870	22 924	16 000
ZAPA DEVELOPPEMENT	3 442 732	721 001	30.10	1 594 236	1 594 236	0	875 000 (2)	437 000	3 568 676	0
5 LANCRY	5 000	10 765	30	1 500	1 500	0	244 700 (1)	355 646	70 065	52 082
5 BOULBONNE	2 000	10 561	50	9 257	9 257	84 934		133 937	24 696	0
HONEY 5 COMPANY	1 000	0	50	500	500	513 315		0	-40 088	0
5I ALSACE	10 000	NA	25	2 500	2 500	608 183	0	NA	NA	NA
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										

a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

- (1) - Caution pour tous engagements auprès de la BNP PARIBAS à hauteur de 500 000 euros
 - Caution à 50% pour un prêt de 750 000 euros
- (2) - Caution à hauteur de 50 000 euros sur un contrat de crédit auprès de la Banque Courtois
 - Caution à hauteur de 194 700 euros sur un contrat de crédit auprès de la BPI



LISTE DES IMMOBILISATIONS

Compte 211100 / 281110 TERRAINS NUS											
Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 TERRAIN BEZIERS DECOMPOSITION	11/09/2009	141 079,50			N.A.0.00						141 079,50
Sous-total		141 079,50									141 079,50

Compte		213110 / 281311 IMMEUBLE BEZIERS 4 VOIE DOMINITIENNE									
Designation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 ENSEMBLE IMMOBILIER BEZIERS	28/05/2007	64 800,00		64 800,00	L 4,00	28 844,00	2 592,00	32 436,00			32 364,00
0002 ECHANGE ENS. IMMOB. BEZIERS	11/09/2009	34 362,00		34 362,00	L 4,00	12 782,08	1 374,48	14 166,56			20 185,44
0003 ME CABANES FRS ACTE/ECH GIE	11/09/2009	2 825,00		2 825,00	L 4,00	1 051,67	113,00	1 164,67			1 660,33
0004 IMMEUBLE BEZIERS DECOMP GROZ	11/09/2009	616 264,25		616 264,25	L 2,22	128 873,86	13 694,76	142 568,62			473 695,63
0005 IMMEUBLE BEZIERS DECOMP IGT	11/09/2009	369 758,55		369 758,55	L 8,33	280 121,82	30 813,21	320 935,03			48 823,52
Sous-total		1 088 009,80		1 088 009,80		462 683,43	48 587,45	511 270,88			576 738,92

Compte 218100 / 281810 INSTAL./AGENC.DIVERS											
Designation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 AGENCEMT CREATIF DEMOLITIONA	30/09/2008	11 050,00		11 050,00	L 10,00	11 050,00		11 050,00			
0002 FABRICAT ET POSE TABLE ET PLA	03/04/2015	4 063,10		4 063,10	L 20,00	3 042,81	812,62	3 855,43			207,67
0003 TRAVAUX PEINTURE 1ER ETAGE	10/05/2019	2 450,00		2 450,00	L 10,00		157,21	157,21			2 292,79
0008 IMMEUBLE BEZIERS DECOMP AGEN	11/09/2009	246 505,70		246 505,70	L 14,29	246 505,70		246 505,70			
Sous-total		264 068,80		264 068,80		260 598,51	969,83	261 568,34			2 500,46

Compte 218200 / 281820 MATERIEL DE TRANSPORT											
Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0002 MERCEDES 350CLS	05/01/2013	13 472,94		13 472,94	L 20,00	13 472,94		13 472,94			
Sous-total		13 472,94		13 472,94		13 472,94		13 472,94			

Compte		MAT.BUREAU &INFORMATIQUE									
218300 / 281830											
Designation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 CB I CONCEPT MAC BOOK	31/12/2011	883,86		883,86	L 25,00	883,86		883,86			
0002 PENTASONIC TOSHIBA SAT PRO C6	10/05/2012	585,00		585,00	L 25,00	585,00		585,00			
0003 EDGE 72 TOWER CORE I3-3220 + SA	05/11/2013	1 018,67		1 018,67	L 25,00	1 018,67		1 018,67			
0004 LENOVO THINKCENTER EDGE 72 + I	05/08/2013	909,99		909,99	L 25,00	909,99		909,99			
0005 CABLAGE RESEAU + ONDULEURS P	05/08/2013	1 208,23		1 208,23	L 25,00	1 208,23		1 208,23			
0006 MIGRATION MAILS + ENDPOINT PRC	05/08/2013	1 070,00		1 070,00	L 33,33	1 070,00		1 070,00			
0007 DISCOUNT IMAC 27P 5K RETINA	02/11/2016	1 766,59		1 766,59	L 25,00	955,68	441,65	1 397,33			369,26
0008 Asus 15p I7 8gram 500go g820m2go	28/11/2017	736,14		736,14	L 25,00	200,40	184,04	384,44			351,70
0009 2 écrans ILYAMA PROLITE 22"	06/09/2019	281,66		281,66	L 33,33		37,82	37,82			243,84
0010 4 ORDINATEURS DELLs	06/09/2019	3 204,88		3 204,88	L 33,33		430,28	430,28			2 774,60



MAT.BUREAU & INFORMATIQUE

Compte 218300 / 281830

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
Sous-total		11 665,02		11 665,02		6 831,83	1 093,79	7 925,82			3 739,40

MOBILIER

Compte 218400 / 281840

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 CROZATIER POUF	15/09/2008	392,98		392,98	L 20,00	392,98		392,98			
0002 CROZATIER BATAUD ACCOUDOIR	10/05/2008	1 120,53		1 120,53	L 20,00	1 120,53		1 120,53			
0003 CROZATIER TERMINAL ANGLE	10/05/2008	1 378,96		1 378,96	L 20,00	1 378,96		1 378,96			
0004 CROZATIER BA-HUT	10/05/2008	1 681,11		1 681,11	L 20,00	1 681,11		1 681,11			
0005 HEWLETT PACKARD IMPRIMANTE	14/04/2011	542,64		542,64	L 25,00	542,64		542,64			
0006 TV SALLE DE REUNION 1ER ETAGE	02/10/2019	1 665,83		1 665,83	L 20,00	82,37	82,37	82,37			1 583,46
0007 TABLE SUREUNION 1ER ETAGE	10/10/2019	1 030,81		1 030,81	L 10,00	23,19	23,19	23,19			1 007,62
0008 MOBILIER TRENTOTTO	20/03/2019	5 916,67		5 916,67	L 14,29	659,76	659,76	659,76			5 256,91
Sous-total		13 729,53		13 729,53		5 116,22	765,32	5 881,54			7 847,99

PARTICIPATIONS SAS 2 IMA

Compte 261200 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART 21 MA SAS 37125 ACTIONS 24.	31/12/2004	371 250,00		N.A.0,00							371 250,00
0002 ENREG CESSION 375 PARTS 21 MA F	23/12/2010	1 163,00		N.A.0,00							1 163,00
0003 375 PARTS DE RA	02/12/2010	23 250,00		N.A.0,00							23 250,00
0004 21 MA AUGM CAPITAL 100 000 ACT A	23/12/2010	1 000 000,00		N.A.0,00							1 000 000,00
0005 21 MA / PRIME APPOINT	23/12/2010	300 000,00		N.A.0,00							300 000,00
Sous-total		1 695 663,00									1 695 663,00

PARTICIPATIONS 51 VENDOMIE

Compte 261240 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART 51 VENDOMIE SCI - 40 PARTS 4	03/11/2008	610,00		N.A.0,00							610,00
Sous-total		610,00									610,00

PARTICIPATIONS JESSICA ET JOYCE

Compte 261280 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART JESSICA ET JOYCE SC - 48 P/P	27/12/2006	196 000,00		N.A.0,00							196 000,00
Sous-total		196 000,00									196 000,00



PARTICIPATIONS BRIVIR

Compte 261290 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART BRIVIR SCI - 49 PARTS 49 %	27/12/2008	88 200,00			N.A.0.00						88 200,00
Sous-total		88 200,00									88 200,00

PARTICIPATIONS 3 IMD

Compte 261300 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART 3 IMD SCI - 49 PARTS 49 %	27/12/2008	127 400,00			N.A.0.00						127 400,00
Sous-total		127 400,00									127 400,00

PARTICIPATIONS JESSICA ET LAURENT

Compte 261310 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART JESSICA ET LAURENT 50 PAR	27/12/2008	500,00			N.A.0.00						500,00
0002 CESSION 45 PARTS - J.L PAR L S	03/12/2010	61 020,00			N.A.0.00						61 020,00
0003 CHQ J.L ENREGISTR. CESSION	10/12/2010	3 051,00			N.A.0.00						3 051,00
Sous-total		64 571,00									64 571,00

PARTICIPATIONS FAE TRANSACTION

Compte 261360 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART FAE TRANSACTIONS EURL - 1	30/07/2007	10 000,00			N.A.0.00						10 000,00
Sous-total		10 000,00									10 000,00

PARTICIPATIONS FAE TRANSACTION

Compte 261361 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0011 PARTICIPATIONS FAE TRANSACTION	01/01/2015	2 520 442,00			N.A.0.00						2 520 442,00
Sous-total		2 520 442,00									2 520 442,00

PARTICIPATIONS 5 I IMMOFA

Compte 261380 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	ML / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART 5I IMMOFA SCI - 120 PARTS 50	21/12/2007	2 500,00			N.A.0.00						2 500,00
Sous-total		2 500,00									2 500,00



PARTICIPATIONS SAS ZAPA

Compte 261390 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette [516 304,00]
0001.1 PART ZAPA SAS 2009 / 1	31/07/2007	8 993,00			N.A.0.00						8 993,00
0001.2 PART ZAPA SAS 2009 / 2	31/07/2007	479 803,00			N.A.0.00						479 803,00
0002 SOUSCRIPT ALIGM CAP 907 ACTION	25/07/2009	350 000,00			N.A.0.00						350 000,00
0003 331 ACTIONS ZAPA ACHAT MANIDA	28/04/2009	5 000,00			N.A.0.00						5 000,00
0004 TRESOR FRS AQUIST PARTS MANII	25/05/2009	529,00			N.A.0.00						529,00
0005 1 ACTION ZAPA DEVELOPEMENT	19/05/2014	466 039,60			N.A.0.00						466 039,60
0006 RACHAT 494 ACTIONS MSC HOLDIN	29/12/2016	283 871,00			N.A.0.00						283 871,00
0007 RACHAT 528 ACTIONS CHOMARAT	29/12/2016				N.A.0.00						
(Montants entiers [] non totalisés)		1 594 235,60									1 594 235,60
Sous-total											

PARTICIPATIONS AB5 INVESTISSEMENT

Compte 261400 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART AB5 INVEST SCI 80 PARTS 80	12/08/2007	1 220,00			N.A.0.00						1 220,00
Sous-total		1 220,00									1 220,00

PARTICIPATIONS 5 LANCRY

Compte 261410 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PART 5 LANCRY SCI - 30 PARTS 30 *	18/04/2007	1 500,00			N.A.0.00						1 500,00
Sous-total		1 500,00									1 500,00

PARTICIPATION 51 BOULBONNE

Compte 261420 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0008 75 PARTS SCI 51 BOULBONNE	26/05/2014	750,00			N.A.0.00						750,00
0007 25 PARTS SCI 51 BOULBONNE	27/03/2017	8 507,50			N.A.0.00						8 507,50
Sous-total		9 257,50									9 257,50

PARTICIPATIONS HONEY 5 COMPANY

Compte 261430 /

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PARTICIPATIONS HONEY 5 COMPAN	11/10/2016	500,00			N.A.0.00						500,00
Sous-total		500,00									500,00



Compte 261450 / PARTIC. FINANCIERE GOLFFINGER

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 2 PART FINANCIERE GOLFFINGER / 2	08/10/2010	153 716,00			N.A.0,00						153 716,00
0002 Souscription 9 687 actions	19/12/2019	9 687,00			N.A.0,00						9 687,00
Sous-total		163 413,00									163 413,00

Compte 261460 / BSA THOM EUROPE - FIN.GOLF.II

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 BSA FIN. GOLDFINGER2 34650 QTE	18/10/2010	34 650,00			N.A.0,00						34 650,00
Sous-total		34 650,00									34 650,00

Compte 261470 / PARTICIPATIONS 5 I FAB

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 5 I FAB 80 PARTS 80 %	28/10/2010	800,00			N.A.0,00						800,00
Sous-total		800,00									800,00

Compte 261480 / PARTICIPATION 5I ALSACE

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 Creation - souscription 25% : 250 action	20/11/2019	2 500,00			N.A.0,00						2 500,00
Sous-total		2 500,00									2 500,00

Compte 266400 / PARTS GIE FIN.&DROITS GIE EXPL

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 PARTS DE GIE	11/09/2009	1,00			N.A.0,00						1,00
Sous-total		1,00									1,00

Compte 272101 / OBLIGATIONS MGL LOLLYS

Désignation	Acquis le	Prix Acq.	Val. rés.	Base amo.	M. / Tx	Amo. ant.	Dot. exo.	Cum. amo.	Dépréc.	Cum. dép.	Val. nette
0001 OBLIGATIONS MGL LOLLYS	31/10/2018	500 000,00			N.A.0,00						500 000,00
Sous-total		500 000,00									500 000,00

Total général

8 545 488,68

1 390 946,09

7 448 702,93

51 416,39

800 119,32

7 745 368,37



SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2019 (12 mois)		31/12/2018 (12 mois)	
Ventes de marchandises				
- Coût direct d'achat				
+/-Variation du stock de marchandises				
MARGE COMMERCIALE (I)		%		%
+ Production vendue	1 758 652		1 491 374	
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	1 758 652		1 491 374	
- Matières premières et appro. Consommés				
- Sous-traitance directe			1 935	
MARGE BRUTE SUR PRODUCTION (II)	1 758 652	100.00 %	1 489 439	99.87 %
MARGE BRUTE GLOBALE (I + II)	1 758 652	100.00 %	1 489 439	99.87 %
- Services extérieurs et autres charges externes	540 404		363 390	
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	1 218 248	69.27 %	1 126 049	75.50 %
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts, taxes et versements assimilés	21 129		20 659	
- Salaires et traitements	204 336		213 381	
- Charges sociales	91 462		95 257	
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	901 321	51.25 %	796 752	53.42 %
+ Reprise sur amortissements et provisions				
- Dotations aux amortissements sur immo.	51 416		35 863	
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant				
- Dotations aux provisions pour risques et charges				
+ Autres produits de gestion courante	2		228	
- Autres charges de gestion courante	-1 126		-903	
+ Transfert de charges d'exploitation			715	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	851 033	48.39 %	762 735	51.14 %
+ Quote part sur opérations en commun	59 410		90 339	
- Quote part sur opérations en commun				
+ Produits financiers de participations	161 143		194 380	
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances	60 000		10 000	
+ Autres intérêts et produits assimilés	29 407		18 855	
+ Reprises sur provisions financières				
+ Différences positives de change				
+ Produits nets sur cessions de VMP				
- Dotations fin. aux amortissements et provisions				
- Intérêts et charges assimilées	106 896		118 375	
- Différences négatives de change				
- Charges nettes sur cessions de VMP				
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 054 097	59.94 %	957 934	64.23 %
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion			473 805	
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 500 000		2 400 000	
+ Reprises sur prov. & transferts de chges except°.			18 043	
- Charges except° sur opérations de gestion	3 805		345	
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	516 304		1 811 980	
- Dotations except° aux amortissements et prov.			1 605	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	6 979 891		1 077 917	
- Participation des salariés aux résultats				
- Impôts sur les bénéfices	599 020		390 783	
RÉSULTAT NET COMPTABLE	7 434 968	422.77 %	1 645 069	110.31 %



DOSSIER FISCAL

COMPTE RENDU DE TRAVAUX

En notre qualité d'Expert-Comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission en date du vingt-neuf août deux mille cinq, nous avons effectué une mission de **PRESENTATION** des comptes annuels de :

F.A.E (Financière Abitbol et enfants)

5 rue de la Balance
31000 TOULOUSE

Les comptes annuels ci-joints relatifs à l'exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019 se caractérisent par les données suivantes :

▶ Total du bilan.....	26 126 773,36 Euros
▶ Chiffre d'affaires	1 758 651,83 Euros
▶ Résultat net comptable	7 434 967,92 Euros

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de Présentation de comptes

Fait à RAMONVILLE-SAINT-AGNE,
Le 8 juin 2020

Pour la COMPAGNIE FIDUCIAIRE

Yann BENCHORA
Expert-comptable Associé