

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 18797 Numéro SIREN : 379 617 822 Nom ou dénomination : ALTITUDE
--

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2019 sous le numéro de dépôt 75705



20190757052018

DATE DEPOT : 26/07/2019

N° DE DEPOT : 75705

N° GESTION : 2012B18797

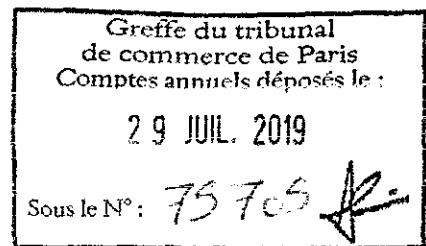
N° SIREN : 379617822

DENOMINATION : ALTITUDE

ADRESSE : 75 boulevard Haussmann 75008 Paris

MILLESIME : 2018

ALTITUDE
Société par actions simplifiée
Au capital de 512 911 euros
Siège social : 75 Boulevard Haussmann
75008 PARIS
379 617 822 RCS PARIS



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 JUIN 2019

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 1 625 456,06 euros de la manière suivante :

Bénéfice net comptable de l'exercice : 1 625 456,06 euros
Au compte « Réserve spéciale » 3 969 euros

Le solde 1 621 487,06 euros

En totalité au compte « report à nouveau » créditeur lequel compte s'élèverait à la somme de 59 022 838,73 euros contre 56 973 303,05 euros en 2017.

Conformément à la loi, il est rappelé les distributions intervenues au cours des quatre derniers exercices :

Exercice 2018	12 143 453,38
Exercice 2017	NEANT
Exercice 2016	NEANT
Exercice 2015	NEANT

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 juin 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président



Désignation de l'entreprise : ALTITUDE SAS

Adresse de l'entreprise 75 Boulevard Haussmann 75008 PARIS

Numéro SIRET* 3 7 9 6 1 7 8 2 2 0 0 1 1 7

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 1 2

Durée de l'exercice précédent * 1 2

Néant ☐ *

**Certifié conforme
à l'original**

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

2

BILAN - PASSIF avant répartition

N° 2051-SD 2019

Désignation de l'entreprise ALTITUDE SAS

Néant ☐ *

Exercice N

CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 512 911)	DA	512 911
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB	8 733 760
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	51 291
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	2 903 142
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	
	Report à nouveau	DH	57 401 352
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	1 625 456
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	21 543
	TOTAL (I)	DL	71 249 456
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	
	Provisions pour charges	DQ	
	TOTAL (III)	DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	271 219
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	7 699 547
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	161 108
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 879 286
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	11 167
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	12 022 328
	Ecart de conversion passif* (V)	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	83 271 784
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB	
	(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC	
	Écart de réévaluation libre	ID	
	Réserve de réévaluation (1976)	IE	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	11 933 567
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

③

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : ALTITUDE SAS						Néant ☐ *		
		Exercice N				Total		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	5 074 936	FB		FC	5 074 936	
	biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue services*	FG	2 106 287	FH		FI	2 106 287	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	7 181 223	FK		FL	7 181 223	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	6 439	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	23 215	
	Autres produits (1) (11)					FQ	70	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	7 210 946
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	37 504	
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	3 755 866	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	2 337 905	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	57 105	
	Salaires et traitements*					FY	978 109	
	Charges sociales (10)					FZ	397 114	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements*					GA	180 402
		Sur immobilisations	- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE	4	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	7 744 009
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(533 063)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	985 925	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	4 642 900	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	5 628 825	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	3 082 295	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	25 856	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	3 108 152	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	2 520 673	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 987 610	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

Désignation de l'entreprise <u>ALTITUDE SAS</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	229
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	4 660 527
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	84 739
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	4 745 495
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	46 217
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	5 018 386
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	22 601
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	5 087 204
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(341 709)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	20 445
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	17 585 266
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	15 959 810
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	1 625 456
RENVOS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY	
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	229
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP	
	(3) Dont - Crédit - bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	23 263
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	690 925
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	1 240
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	23 215
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6	obligatoires A9	
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
	Charges et produits sur exercices antérieurs	23 263	229
Dons et libéralités	4 830		
Pénalités et amendes	14 490		
Ind. rupture anticipée prêt	3 633		
VNC des immobilisations et titres vendus	5 018 386	4 660 527	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	
Ecart de provisions	847		
Factures années antérieures	22 116		
Ristournes		174	
Annul. factures et FNP	300	50	
pour solde comptes clients et fournisseurs		4	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

Désignation de l'entreprise ALTITUDE SAS

[illegible]

ANNEXE

1. Faits caractéristiques

La société ALTITUDE a pris des participations dans la société ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE à hauteur de 100%.

La société ADCH a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine en faveur de la société ALTITUDE le 8 janvier 2018, avec effet fiscal rétroactif au 1^{er} janvier 2018.

Cette société détenait 43,48% de LINKT HOLDING. L'opération de transmission a donc entraîné une augmentation de la participation de ALTITUDE dans LINKT HOLDING, la passant ainsi du 51.22% à 94,7%. En Septembre 2018, ALTITUDE a cédé 6.75% de sa participation dans LINKT HOLDING à des managers clés, portant ainsi sa participation dans cette filiale à 87,95%.

Le 16 avril 2018, ALTITUDE a cédé 10% de sa participation dans ALTITUDE LOTISSEMENT au management de la filiale, ramenant sa participation à 90%.

Le 29 juin 2018, ALTITUDE a cédé 100% de sa participation dans ALTITUDE SENIOR à CAP HORN PROMOTION.

Le 5 décembre 2018, ALTITUDE a cédé 100% de sa participation dans ACL. Cette opération a entraîné le remboursement par anticipation du prêt existant sur l'acquisition des titres de cette société pour une montant de 890K€ en capital et 4K€ en indemnités.

Au cours de l'exercice 2018, ALTITUDE a procédé à des distributions de dividendes pour un montant total de 12.143 K€, prélevés en totalité sur les réserves.

2. Règles et méthodes comptables :

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Dans le cadre du changement de version de notre logiciel de comptabilité, nous avons pris la décision d'harmoniser notre plan comptable entre ALTITUDE SAS et ses filiales.

3. Notes relatives aux postes du bilan

3.1 Immobilisations incorporelles :

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

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

3.2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition

3.3 Immobilisations financières :

Les immobilisations financières figurent pour le prix d'acquisition augmenté des coûts directement attribuables à l'immobilisation. Les frais accessoires sont inscrits directement en charges. A la clôture de l'exercice, une dotation pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. Cette valeur d'utilité est déterminée en fonction des critères suivants : évaluation des actifs, analyse des flux de trésorerie, business plan et situation nette.

Les comptes courants des filiales sont dépréciés selon les mêmes modalités.

3.4 Stocks et en-cours

Le montant du stock au 31/12/2018 est à 0 euros, ALTITUDE ayant cédé tous les terrains qu'elle avait en stock au cours de l'exercice 2018.

3.5 Créances

Les créances sont enregistrées à leur coût historique. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsqu'il existe un risque avéré de non recouvrement.

Mettre le montant pour les dépréciations significatives.

3.6 Valeurs mobilières de placement

NEANT

3.7 Capitaux propres

Le montant de la dotation aux amortissements dérogatoires est de 22.601 euros pour l'année 2018.

Elle correspond à l'amortissement des frais d'acquisition des titres ACL (2014) pour 16.421 et VILLA GINKGOS – BVCS (2015) pour 6.180 euros. La cession des titres ACL étant intervenue en date du 5/12/2018, il a été effectué une reprise sur amortissements d'un montant de 84.739,05 euros.

4. Notes relatives aux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Honoraires holding	2.050.034 €
Ventes de marchandises	5.074.936 €
Refacturations annexes	56.253 €

TOTAL 7.181.223 €

4.2 Dotations et reprises sur amortissements et dépréciations

Une provision pour dépréciation des titres FAR EAST a été comptabilisée pour un montant de 3.000.000 euros.

La provision pour dépréciation des titres ALCALA a été augmenté de 82.295 euros afin porter la provision totale des titres de la société ALCALA à 100%.

4.3 Transfert de charges d'exploitation

Le montant des transferts de charges s'élève à 2.840 euros et correspond à des remboursements d'assurance liés à des sinistres.

4.4 Charges d'exploitation :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23.737 euros

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 23.737 euros HT
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 euros.

4.5 Résultat financier

Il est essentiellement constitué :

- Produits de participations (DAT, CAT, SICAV, ...)	11.315
- Dividendes ACL	86.000
- Boni TUP ADCH	4.545.585
- Produits des intérêts de comptes courants	690.925
Dont ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING : 199.636	
Dont ALCALA : 2.290	
Dont AEVENTS : 174	
Dont ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE : 610	
Dont ALTITUDE LOTISSEMENT : 8.975	
Dont LINKT HOLDING : 382.962	
Dont CAP HORN PROMOTION : 52.992	
Dont FAR EAST : 42.728	
Dont ACL : 558	
- Retour à meilleure fortune CHP	295.000
- Provision dépréciation titres ALCALA et FAR EAST	- 3.082.295
- Intérêts des emprunts et dettes	- 24.616
- Charges des intérêts de comptes courants	- 1.240
Soit un résultat financier	2.520.673

4.6 Résultat exceptionnel

Il est essentiellement constitué :

- Cession des immobilisations	4.660.527
-------------------------------	-----------

- Amortissements dérogatoires	-	62.138
- Pénalités et amendes	-	14.490
VNC des immobilisations	-	4.700.736
- Dons et libéralités	-	4.830
- produits et charges sur exercice antérieur	-	23.035
- autres charges et produits	-	321.283
Soit un résultat exceptionnel	-	341.709

5. Autres informations

5.1 Identité de la société consolidante – Intégration fiscale

La société consolidante est la société Altitude SAS au capital de 512 911 € (RCS PARIS 379 617 822) dont le siège social est situé 75 boulevard Haussmann 75008 Paris.

5.2 Engagement d'indemnité de fin de carrière et CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE pour un montant de 15.272 €. Le CICE 2017, dont le montant s'élevait à 18.526€, a été utilisé pour financer des investissements.

Le montant des IFC au 31/12/2018 est estimé à 142.002 euros non chargé et de 198.803 euros avec un taux de charge à 40%.

5.3 Evénements postérieurs à la clôture

NEANT

SOCIETE ALTITUDE SAS

Société par actions simplifiée au capital de 512 911 €
Siège social : 75 boulevard Haussmann 75008 PARIS
R.C.S. PARIS 379 617 822

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Exercice clos le 31 Décembre 2018

DIAGNOSTIC EXPERTISE CONSEIL
7 rue Andreï Sakharov
76130 MONT SAINT AIGNAN

CABINET ROBIN COFIDUREC
34 rue de Turbigo
75003 PARIS

Commissaires aux comptes
Membres des Cies Régionales de Rouen et Paris

SOCIETE ALTITUDE SAS

Société par actions simplifiée au capital de 512 911 €
Siège social : 75 boulevard Haussmann 75008 PARIS
R.C.S. PARIS 379 617 822

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés,

En notre qualité de Commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous avons été avisés des conventions suivantes visées à l'article 227-10 du Code de Commerce, qui sont intervenues au cours de l'exercice écoulé

Conventions de services communs

Nous vous présentons ci-dessous un tableau reprenant le nom de la société concernée et le montant des honoraires facturés par votre société en 2018 dans le cadre des conventions de service communs nouvelles.

Nom de la société	Honoraires facturés au titre de 2018
ALTITUDE LOTISSEMENT	136 000 €
ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING	735 399 €
ALTITUDE SENIOR	1 000 €
CAP HORN PROMOTION	149 500 €
MAGELLAN	10 000 €
MAGELLAN II	222 000 €
FAR EAST	170 000 €
ACL	10 000 €
VILLA GINGKOS – BVCS	159 135 €
ALCALA	8 000 €
A EVENTS	2 000 €
LINKT HOLDING	445 000 €
ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE	2 000 €

Conventions de comptes courants :

Votre société a laissé à la disposition de certaines sociétés du groupe, des montants en comptes courants. Nous vous présentons dans le tableau ci-dessous les montants en euros, pour chaque société ainsi que le taux d'intérêts appliqué.

Nom de la société	Solde compte courant 31/12/18	Taux intérêts
CAP HORN PROMOTION	6 802 698,32 €	1,49 %
FAR EAST	3 028 720,32 €	1,49 %
ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING	4 302 522,26 €	1,49 %
ALCALA	153 656,68 €	1,49 %
LINKT HOLDING	25 250 000,00 €	1,49 %
LIKT HOLDING (engagement de substitution)	5 000 000,00 €	1,50 %
A EVENTS	12 000,00 €	1,49 %
ALTITUDE LOTISSEMENT	770 000,00 €	1,49 %
ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE	1 231 500,00 €	1,49 %

Monsieur Jean-Paul RIVIERE a laissé à la disposition de la société ALTITUDE SAS une somme de 7 697 117,63 €. Ce compte a été rémunéré au taux de 1,47 %

Contrats des dirigeants

A titre de rémunérations :

- Avec Monsieur Jean-Paul RIVIERE : le montant versé par votre société, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, est de 72 999,96 € bruts.
- Avec Madame Dorothee LEBARBIER : le montant versé par votre société, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, est de 234 949,32 € bruts.

Fait à Mont Saint Aignan et Paris, le 19 juin 2019

Les commissaires aux comptes

DIAGNOSTIC EXPERTISE CONSEIL

Hervé DOISY



CABINET ROBIN COFIDUREC

Olivier ROBIN



- SOCIETE ALTITUDE SAS -
Société par Actions Simplifiée au Capital de € 512.911
Siège Social : 75 boulevard Haussmann 75008 PARIS
R.C.S PARIS 379 617 822

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

DIAGNOSTIC EXPERTISE CONSEIL
7 rue Andreï Sakharov
76130 MONT SAINT AIGNAN

CABINET ROBIN COFIDUREC
34 rue de Turbigo
75003 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

Aux associés de la SAS ALTITUDE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit sur les comptes annuels de l'exercice clos le **31 décembre 2018**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et des principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle 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 (des) commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

- Acquisitions et cessions des titres de participation.
- Evaluation de ces titres de participation.

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

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

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

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

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

A ce titre, nous vous précisons que le capital social est détenu par Mme Dorothee LEBARBIER à hauteur de 23.88 % et par MM Jean Paul et Sébastien RIVIERE à hauteur respectivement de 52.28 % et 23.84 %.

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 (des) commissaire(s) aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

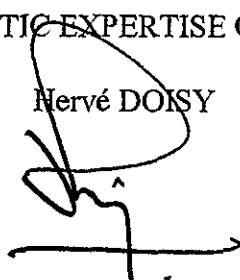
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

Fait à Mont Saint Aignan et Paris, le 19 juin 2019

Les commissaires aux comptes

DIAGNOSTIC EXPERTISE CONSEIL

Hervé DOISY



CABINET ROBIN COFIDUREC

Olivier ROBIN



Bilan Actif

Période du 01/01/18 au 31/12/18

ALTITUDE SAS

Tenue de compte

RUBRIQUES	BRUT	Amortissement	Net (N) 31/12/2018	Net (N) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	25 973	25 973	0	279
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles :	25 973	25 973	0	279
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	1 086 433	585 541	500 893	563 288
Immobilisations en cours	97 060		97 060	
Avances et acomptes				
TOTAL Immobilisations corporelles :	1 183 494	585 541	597 953	563 288
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	28 691 970	3 308 295	25 383 675	37 266 047
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	17 199		17 199	16 871
TOTAL immobilisations financières :	28 709 169	3 308 295	25 400 874	37 282 918
ACTIF IMMOBILISÉ	29 918 636	3 910 809	25 998 827	37 846 485
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits Intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				3 755 868
TOTAL stocks et en-cours :				3 755 868
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	800		600	7 939
Créances clients et comptes rattachés	1 065 841		1 065 641	610 420
Autres créances	47 048 698		47 048 698	44 759 400
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	48 114 939		48 114 939	45 377 759
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 007 547		2 007 547	
Disponibilités	7 140 117		7 140 117	7 062 442
Charges constatées d'avance	10 353		10 353	18 813
TOTAL disponibilités et divers :	9 158 018		9 158 018	7 081 254
ACTIF CIRCULANT	57 272 957		57 272 957	58 214 878
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	87 191 593	3 919 809	83 271 784	94 061 363

Bilan Passif

Période du 01/01/18 au 31/12/18

ALTITUDE SAS

Tenue de compte

RUBRIQUE	NC(N) 31/12/2018	NC(N) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 512 911	512 911	512 911
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	8 733 760	8 733 760
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	51 291	50 570
Réserves statutaires ou contractuelles	2 903 142	13 903 142
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	57 401 352	56 973 303
Résultat de l'exercice	1 625 456	1 572 223
TOTAL situation nette :	71 227 913	81 745 910
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	21 543	83 881
CAPITAUX PROPRES	71 249 456	81 829 791

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		1 534
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	271 219	1 425 367
Emprunts et dettes financières divers	7 699 547	10 360 907
TOTAL dettes financières :	7 970 766	11 787 809
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	161 108	175 905
Dettes fiscales et sociales	3 879 286	260 389
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 167	7 670
TOTAL dettes diverses :	4 051 562	443 964
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	12 022 328	12 231 772

Écarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	83 271 784	94 061 363
----------------------	-------------------	-------------------

Compte de Résultat (Première Partie)

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

RUBRIQUES	(France)	(Export)	Net(N) 31/12/2018	Net(NF) 31/12/2017
Ventes de marchandises	5 074 936		5 074 936	
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 106 287		2 106 287	1 932 825
Chiffres d'affaires nets	7 181 223		7 181 223	1 932 825
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 439	2 000
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			23 215	26 607
Autres produits			70	818
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 210 946	1 062 250
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			37 504	222 049
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			3 755 866	(66 259)
Autres achats et charges externes			2 337 905	726 957
TOTAL charges externes :			6 131 275	882 747
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			57 106	67 806
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			978 109	830 366
Charges sociales			397 114	340 748
TOTAL charges de personnel :			1 375 224	1 171 114
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			180 402	179 276
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			180 402	179 276
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			4	48
CHARGES D'EXPLOITATION			7 744 009	2 300 991
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(533 063)	(338 741)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net(N) 31/12/2018	Net(N) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(658 063)	(658 741)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	985 925	1 427 356
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 642 900	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		893 696
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 828 825	2 321 051
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 082 295	226 000
Intérêts et charges assimilées	25 856	71 650
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 108 152	297 550
RÉSULTAT FINANCIER	2 520 673	2 023 501
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	1 037 640	1 684 760
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	229	22 410
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 660 527	118 400
Reprises sur provisions et transferts de charges	84 739	
	4 745 495	140 810
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	46 217	81 842
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 018 388	67 458
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	22 601	23 881
	5 087 204	153 161
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(341 708)	(12 351)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	20 445	100 186
TOTAL DES PRODUITS	17 585 266	14 424 112
TOTAL DES CHARGES	15 959 810	2 851 889
BÉNÉFICE OU PERTE	1 625 456	1 572 223

Annexe



1. Faits caractéristiques

La société ALTITUDE a pris des participations dans la société ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE à hauteur de 100%.

La société ADCH a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine en faveur de la société ALTITUDE le 8 janvier 2018, avec effet fiscal rétroactif au 1^{er} janvier 2018.

Cette société détenait 43,48% de LINKT HOLDING. L'opération de transmission a donc entraîné une augmentation de la participation de ALTITUDE dans LINKT HOLDING, la passant ainsi du 51.22% à 94,7%. En Septembre 2018, ALTITUDE a cédé 6.75% de sa participation dans LINKT HOLDING à des managers clés, portant ainsi sa participation dans cette filiale à 87,95%.

Le 16 avril 2018, ALTITUDE a cédé 10% de sa participation dans ALTITUDE LOTISSEMENT au management de la filiale, ramenant sa participation à 90%.

Le 29 juin 2018, ALTITUDE a cédé 100% de sa participation dans ALTITUDE SENIOR à CAP HORN PROMOTION.

Le 5 décembre 2018, ALTITUDE a cédé 100% de sa participation dans ACL. Cette opération a entraîné le remboursement par anticipation du prêt existant sur l'acquisition des titres de cette société pour une montant de 890K€ en capital et 4K€ en indemnités.

Au cours de l'exercice 2018, ALTITUDE a procédé à des distributions de dividendes pour un montant total de 12.143 K€, prélevés en totalité sur les réserves.

2. Règles et méthodes comptables :

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Dans le cadre du changement de version de notre logiciel de comptabilité, nous avons pris la décision d'harmoniser notre plan comptable entre ALTITUDE SAS et ses filiales.

3. Notes relatives aux postes du bilan

3.1 Immobilisations incorporelles :

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

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

3.2 immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition

3.3 Immobilisations financières :

Les immobilisations financières figurent pour le prix d'acquisition augmenté des coûts directement attribuables à l'immobilisation. Les frais accessoires sont inscrits directement en charges. A la clôture de l'exercice, une dotation pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. Cette valeur d'utilité est déterminée en fonction des critères suivants : évaluation des actifs, analyse des flux de trésorerie, business plan et situation nette.

Les comptes courants des filiales sont dépréciés selon les mêmes modalités.

3.4 Stocks et en-cours

Le montant du stock au 31/12/2018 est à 0 euros, ALTITUDE ayant cédé tous les terrains qu'elle avait en stock au cours de l'exercice 2018.

3.5 Créances

Les créances sont enregistrées à leur coût historique. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsqu'il existe un risque avéré de non recouvrement.

Mettre le montant pour les dépréciations significatives.

3.6 Valeurs mobilières de placement

NEANT

3.7 Capitaux propres

Le montant de la dotation aux amortissements dérogatoires est de 22.601 euros pour l'année 2018.

Elle correspond à l'amortissement des frais d'acquisition des titres ACL (2014) pour 16.421 et VILLA GINKGOS – 8VCS (2015) pour 6.180 euros. La cession des titres ACL étant intervenue en date du 5/12/2018, il a été effectué une reprise sur amortissements d'un montant de 84.739,05 euros.

4. Notes relatives aux postes du compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires

Honoraires holding	2.050.034 €
Ventes de marchandises	5.074.936 €
<u>Refacturations annexes</u>	<u>56.253 €</u>

TOTAL 7.181.223 €

4.2 Dotations et reprises sur amortissements et dépréciations

Une provision pour dépréciation des titres FAR EAST a été comptabilisée pour un montant de 3.000.000 euros.

La provision pour dépréciation des titres ALCALA a été augmenté de 82.295 euros afin porter la provision totale des titres de la société ALCALA à 100%.

4.3 Transfert de charges d'exploitation

Le montant des transferts de charges s'élève à 2.840 euros et correspond à des remboursements d'assurance liés à des sinistres.

4.4 Charges d'exploitation :

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 23.737 euros

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 23.737 euros HT
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : 0 euros.

4.5 Résultat financier

Il est essentiellement constitué :

- Produits de participations (DAT, CAT, SICAV, ...)	11.315
- Dividendes ACL	86.000
- Boni TUP ADCH	4.545.585
- Produits des intérêts de comptes courants	690.925
Dont ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING : 199.636	
Dont ALCALA : 2.290	
Dont AEVENTS : 174	
Dont ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE : 610	
Dont ALTITUDE LOTISSEMENT : 8.975	
Dont LINKT HOLDING : 382.962	
Dont CAP HORN PROMOTION : 52.992	
Dont FAR EAST : 42.728	
Dont ACL : 558	
- Retour à meilleure fortune CHP	295.000
- Provision dépréciation titres ALCALA et FAR EAST	3.082.295
- Intérêts des emprunts et dettes	24.616
- Charges des intérêts de comptes courants	1.240
Soit un résultat financier	2.520.673

4.6 Résultat exceptionnel

Il est essentiellement constitué :

- Cession des immobilisations	4.660.527
-------------------------------	-----------

- Amortissements dérogatoires		62.138
- Pénalités et amendes	-	14.490
VNC des immobilisations		4.700.736
- Dons et libéralités	-	4.830
- produits et charges sur exercice antérieur		23.035
- autres charges et produits	-	321.283
Soit un résultat exceptionnel		341.709

5. Autres informations

5.1 Identité de la société consolidante – Intégration fiscale

La société consolidante est la société Altitude SAS au capital de 512 911 € (RCS PARIS 379 617 822) dont le siège social est situé 75 boulevard Haussmann 75008 Paris.

5.2 Engagement d'indemnité de fin de carrière et CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE pour un montant de 15.272 €. Le CICE 2017, dont le montant s'élevait à 18.526€, a été utilisé pour financer des investissements.

Le montant des IFC au 31/12/2018 est estimé à 142.002 euros non chargé et de 198.803 euros avec un taux de charge à 40%.

5.3 Evénements postérieurs à la clôture

NEANT

RUBRIQUES	Valeur brute début d'exercice	Augmentation par réévaluation	Acquisition apports création virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	29 677		
TOTAL immobilisations incorporelles :	29 677		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	341 310		3 667
Matériel de transport	491 462		68 130
Matériel de bureau, informatique et mobilier	196 466		65 560
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			97 060
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	1 029 238		234 416
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	37 492 047		510 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	16 871		492
TOTAL immobilisations financières :	37 508 918		510 492
TOTAL GÉNÉRAL	38 567 833		744 910

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Révaluations légal
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		3 704	25 973	
TOTAL immobilisations incorporelles :		3 704	25 973	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers		5 840	339 337	
Matériel de transport		72 166	487 426	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		2 356	259 670	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			97 060	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		80 162	1 183 494	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		9 310 077	28 691 970	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		164	17 199	
TOTAL immobilisations financières :		9 310 241	28 709 169	
TOTAL GÉNÉRAL		9 394 107	29 918 636	

Amortissements

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentation dotations	Diminution reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	29 398	279	3 704	25 973
TOTAL immobilisations incorporelles :	29 398	279	3 704	25 973
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	123 565	42 305	2 732	163 138
Matériel de transport	196 801	114 339	56 693	254 447
Mat. de bureau, informatique et mobil.	145 584	23 479	1 108	167 955
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	465 950	180 124	60 533	585 541
TOTAL GÉNÉRAL	495 348	180 402	64 237	611 514

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	279		
TOTAL immobilisations incorporelles :	279		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	42 305		
Matériel de transport	114 339		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	23 479		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	180 124		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	180 402		

Amortissements (suite)

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Rapports
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL Immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL Immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL		
----------------------	--	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaier				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentation dotations	Diminutions (reprises)	Montant fin d'exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	83 681	22 601	84 739	21 543
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	83 681	22 601	84 739	21 543

Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour Impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	226 000	3 082 295		3 308 295
Prov. sur autres Immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	226 000	3 082 295		3 308 295

TOTAL GÉNÉRAL	309 681	3 104 897	84 739	3 329 839
----------------------	----------------	------------------	---------------	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	Actif net	Actif net
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	17 199		17 199
TOTAL de l'actif immobilisé :	17 199		17 199
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 065 641	1 065 641	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	97 817	97 817	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	322 984	322 984	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	46 551 511	21 301 511	25 250 000
Débiteurs divers	76 386	76 386	
TOTAL de l'actif circulant :	48 114 339	22 864 339	25 250 000
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	10 353	10 353	

TOTAL GÉNÉRAL	48 141 891	22 874 692	25 267 199
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	Actif net	Actif net	Actif net
			de 5 ans	de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	64	64		
- à plus d' 1 an à l'origine	271 154	182 394	88 760	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	161 108	161 108		
Personnel et comptes rattachés	48 475	48 475		
Sécurité sociale et autres organismes	125 542	125 542		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	218 497	218 497		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 486 772	3 486 772		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 699 547	7 699 547		
Autres dettes	11 167	11 167		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	12 022 328	11 933 567	88 760	
----------------------	-------------------	-------------------	---------------	--

Charges à Payer

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	64
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	109 063
Dettes fiscales et sociales	273 263
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	382 391

Produits à Recevoir

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	38 141
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	12 000
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	50 141

Charges et Produits Constatés d'Avance

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	10 353	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	10 353	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Composition du Capital Social

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	512911	1,00
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	512911	1,00

RUBRIQUES	Total	Constructions	Installation matériel outillage	Autre	Total
Valeur d'origine					
Amortissements :					
- cumuls exercices antérieurs					
- dotations de l'exercice					
TOTAL					

REDEVANCES PAYÉES :					
- cumuls exercices antérieurs					
- dotations de l'exercice					
TOTAL					

REDEV. RESTANT À PAYER :					
- à un an au plus					
- à plus d'un an et cinq ans au plus					
- à plus de cinq ans					
TOTAL					

VALEUR RÉSIDUELLE					
- à un an au plus					
- à plus d'un an et cinq ans au plus					
- à plus de cinq ans					
TOTAL					

Mont. pris en charge dans l'exercice					
--------------------------------------	--	--	--	--	--

Rappel : Redevance de crédit bail	
-----------------------------------	--

Engagements Financiers

ALTITUDE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Tenue de compte

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés : (cf. détails joints)	

TOTAL	
-------	--

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

DETAIL DES ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN 2018 - ALTITUDE SAS

1. Engagements donnés

1-1 Effets escomptés non échus :

NEANT

1-2 Avals et cautions :

a) Ouvertures de crédit – Garantie Financière d'Achèvement – Garantie de Paiement des Entreprises

NEANT

b) Cautions d'immobilisations

NEANT

- IFC : 142.002 euros

c) Autres engagements donnés :

. Engagement de substitution à apporter à la société Linkt les fonds qui ne seraient pas prêtés par BPI France, selon le calendrier suivant :

Date de mise à disposition (au plus tard)	Montant
30/06/2019	5.000.000 €
30/06/2020	5.000.000 €

. Engagement d'apporter des fonds propres à la société Linkt d'un montant en principal de 15 800 000 euros conformément au calendrier ci-dessous :

Date (au plus tard)	Montant
01/06/2019	6.400.000 €
01/01/2020	4.700.000 €
01/06/2020	4.700.000 €

. En cas de non-respect par la société Linkt d'un ou plusieurs Ratios Financiers définis dans le cadre d'un contrat de crédit de 50 000 000 d'euros en date du 19/09/2018 conclu entre Linkt et les Banques, engagement d'apporter les fonds propres à la société Linkt d'un montant nécessaire à la remédiation préventive de ce non-respect, dans la limite d'un montant total cumulé de 10 000 000 d'euros.

2. Engagements reçus

2-1 Avals, cautions et garanties :

NEANT

2-2 Autres engagements reçus :

NEANT

ALTITUDE SAS

Tenue de compte

Page 35

Effectif au 31/12/2018

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	11	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	5	
Ouvriers		
TOTAL	16	

Liste des Filiales et Participations

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu) (Détails complets joints en fin de plaquette) 2. participations (10 à 50% du capital détenu) B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. filiales non reprises en A: - françaises - étrangères 2. participations non reprises en A: - françaises - étrangères			

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capitaux propres	Quotepart ducapital détenu en pourcentage	Résultat fiscal dudernier exercice clos
Renseignements détaillés concernant les filiales et participations			31/12/2018
FILIALES ET PARTICIPATIONS			
ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING	49 539 661	81%	1 270 818 €
ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE	10 000	100%	-3 302 €
ALTITUDE LOTISSEMENT	1 496 766	90%	52 204 €
CAP HORN PROMOTION	928 182	90%	106 272 €
ALCALA	14 343	100%	-11 058 €
VILLA GINKGOS - BVCS	2 675 294	58%	-130 539 €
FAR EAST	8 910 655	100%	-7 690 697 €
LINKT HOLDING	1 160 744	88%	371 523 €
AEVENTS	7 790	100%	-5 180 €

TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS au 31/12/2018

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Dividendes encaissés	Résultat comptable du dernier exercice clos (2018)	Solde des avances accordées	Observations
				Brut	Net				
A.									
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus									
	7 735 310,00	22 831 815	81%	6 274 136,11	6 274 836,11		11 745 193	4 302 522	
ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING	10 000,00	-	100%	10 000,00	10 000,00		3 310	1 231 500	
ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE	40 000,00	1 411 751	90%	109 800,00	109 800,00		41 018	770 000	
ALTITUDE LOTISSEMENT	240 000,00	291 166	90%	893 635,50	893 635,50		356 984	8 802 698	
CAP HORN PROMOTION	68 295,00	42 894	100%	308 295,38	-		11 052	153 657	
ALCALA	67 390,00	2 381 238	59%	3 083 082,00	3 083 082,00		258 709	-	
GINKOS	17 000 000,00	8 089 345	100%	17 000 000,00	17 000 000,00		7 802 387	3 028 720	
FAR EAST	1 150 000,00	3 135	88%	1 011 481,00	1 011 481,00		7 809	30 250 000	
LINKT HOLDING									
AEVENTS	1 000,00	3 808	100%	1 000,00	1 000,00		5 182	12 000	
									provision de 100% sur les titres

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

ALTITUDE

	CAPITAUX PROPRES 2017	Corréction	RESULTAT COMPTABLE 2018	Dividendes versés	Mvts	CAPITAUX PROPRES 2018	Nbre de titres détenus	Valeur participation au bilan	% participation	VALEURS DES TITRES AU 31/12/18
ALTITUDE SAS	81 829 591		1 625 456	12 143 463	82 138	71 249 456	118 045	8 274 836	81%	8 274 836
ALTITUDE INFRASTRUCTURE HOLDING	37 794 488		11 745 193			49 539 681	10 000	10 000	100%	10 000
ALTITUDE GESTION IMMOBILIERE			3 310			10 000	36 000	108 800	90%	109 800
ALTITUDE LOTISSEMENT	1 455 750		41 018			1 496 766	123 120	893 898	90%	893 896
CAP HORN PROMOTION	531 168		396 984			928 162	68 295	308 295	100%	-
ALCALA	25 401		11 058			14 343	3 935	3 083 082	58%	3 083 082
VILLA GINKGOS - BVCS	2 418 585		255 709			2 675 294	100 000	37 080 000	100%	14 000 000
FAR EAST	16 713 042		7 802 387			8 910 835	1 011 481	1 011 461	88%	1 011 461
LINKT HOLDING	1 153 135		7 609			1 160 744	1 000	1 000	100%	1 000
AEVENTS	-2 608		5 182			-7 790				