

RCS : BRIVE LA GAILLARDE

Code greffe : 1901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00204

Numéro SIREN : 507 467 157

Nom ou dénomination : TRAPY INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 17/07/2018 sous le numéro de dépôt 1492

SOCIETE D'AVOCATS TEN
7 AVE RAYMOND MANAUD
ILOT C3-1 Bât B - CS 60267
33525 BRUGES CEDEX

Nos références : VBE

BRIVE, le 17 Juillet 2018

Certificat de dépôt des comptes annuels

Numéro d'identification : 507 467 157
Numéro de gestion : 2008 B 00204
Forme juridique : Société par actions simplifiée
Dénomination : TRAPY INVEST
Adresse : RUE Raymond Siorat
19100 BRIVE LA GAILLARDE

Nous soussigné, Greffier du Tribunal de Commerce de BRIVE, certifions avoir reçu en dépôt les comptes annuels de la société susvisée :

Numéro du dépôt : 1492
Date du dépôt : 17/07/2018
Exercice clôturé le : 31/12/2017
Type de comptes : Comptes sociaux

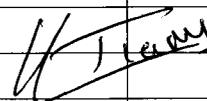
Le présent dépôt donnera lieu à l'insertion d'un avis au B.O.D.A.C.C.

Le Greffier,

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS TRAPY INVEST</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>		
Adresse de l'entreprise <u>RUE JEAN BAPTISTE SIORAT 19100 BRIVE LA GAILLARDE</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>		
Numéro SIRET* <u>5 0 7 4 6 7 1 5 7 0 0 0 1 6</u>			Néant <input type="checkbox"/> *	
			Exercice N clos le, <u>31/12/2017</u>	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3
Capital souscrit non appelé (I) AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC	
		Frais de développement * CX	CQ	
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	
		Fonds commercial (1) AH	AI	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO	
		Constructions AP	AQ	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	
		Immobilisations en cours AV	AW	
		Avances et acomptes AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS	CT	
		Autres participations CU	CV	5 930 268
		Créances rattachées à des participations BB	BC	2 975 546
		Autres titres immobilisés BD	BE	
		Prêts BF	BG	
		Autres immobilisations financières* BH	BI	
TOTAL (II)		BJ	BK	8 905 815
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM	
		En cours de production de biens BN	BO	
		En cours de production de services BP	BQ	
		Produits intermédiaires et finis BR	BS	
		Marchandises BT	BU	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	
		Autres créances (3) BZ	CA	4 034
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE	149 100
	Disponibilités CF	CG	23 614	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI		
	TOTAL (III) CJ	CK	176 748	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW			
	Primes de remboursement des obligations (V) CM			
	Ecart de conversion actif* (VI) CN			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	9 082 563	1A	9 082 563
Renvois : (1) Dont droit au bail :	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :	

Comptes approuvés
par l'Assemblée Générale
du 31/12/2017
Le Président,



Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS TRAPY INVEST		Néant <input type="checkbox"/> *
				Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 898 698.....)	DA	898 698	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	89 869	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	3 081 385	
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	448 375	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
		TOTAL (I)	DL	4 518 328
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	3 106 876	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	1 230 733	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	20 896	
	Dettes fiscales et sociales	DY	205 728	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
		TOTAL (IV)	EC	4 564 234
	Ecarts de conversion passif*	(V)	ED	
		TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	9 082 563
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	2 119 308		
(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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

				Exercice N				
				France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
Désignation de l'entreprise : SAS TRAPY INVEST Néant <input type="checkbox"/> *								
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	980 000	FH		FI	980 000	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	980 000	FK		FL	980 000	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	31 553	
	Autres produits (1) (11)					FQ	19	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	1 011 572
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	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		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	208 231	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	26 498	
	Salaires et traitements*					FY	493 659	
	Charges sociales (10)					FZ	228 400	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*				GA		
						GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
Autres charges (12)					GE	1		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	956 792	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	54 780
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	665 442	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	42 607	
	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	708 050	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	36 042	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	36 042	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	672 007
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							GW	726 787

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS TRAPY INVEST</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	630	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	630	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(630)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	3 277	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	274 505	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 719 622	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1 271 247	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	448 375	
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	31 553	
	(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 jointre en annexe) : (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le	Exercice N			
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
Pénalités, amendes fiscales et pénales	630			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 9 082 563 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 448 376 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/03/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

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

Créances

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





Règles de méthode applicables

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TH-TF C0-02)





Notes et annexes

Autres éléments significatifs

Accord d'intéressement :

La société TRAPY INVEST a mis en place un accord d'intéressement en 2010 qui a été renouvelé en 2015.

Honoraires des commissaires aux comptes :

Au titre de l'exercice 2017, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 8 000 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 300€ et Groupe La Brégère pour 3 700€). Il concerne les missions de contrôle légal sur les comptes annuels.

Transaction avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées réalisées au cours de l'exercice ont été conclues aux conditions normales de marché. De ce fait, aucune information n'est communiquée.

Informations sur les postes concernant les entreprises liées et les participations :

l'entreprise a réalisé l'acquisition d'une nouvelle société au cours de l'exercice : la SAS SODITELEM pour un montant de 3 400 000 €.

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	5 925 236 €
Créances rattachées à des participations	2 524 232 €
Emprunts et dettes financières diverses	26 568 €
Produits de participations	665 442 €
Autres produits financiers	42 607 €
Charges financières	20 002 €





Participations financières

Participations des salariés

Il est rappelé qu'il a été mis en place un accord de participation au niveau du groupe TRAPY PRO constitué par les sociétés TRAPY INVEST SAS et TRAPY PRO SAS immatriculée au RCS sous le numéro 581980620 représentée par Monsieur Jean Jacques TRAPY agissant en qualité de Président. Cet accord a été conclu pour une durée indéterminée.

Cet accord a été appliqué pour la 1ère fois au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2009 et clos le 31 décembre 2009. La participation au titre de l'exercice 2017 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2017	2 730,85 € (hors forfait social de 20% de 546,17 €)
Versement au 31/12/2016	1 065.51 € (hors forfait social de 20 % de 213.10 €)
Versement au 31/12/2015	1 093.76 € (hors forfait social de 20 % de 218.75 €)
Versement au 31/12/2014	1 622.41 € (hors forfait social de 20 % de 324.48 €)
Versement au 31/12/2013	4 321.85 € (hors forfait social de 20 % de 864.87 €)
Versement au 31/12/2012	5 408.63 € (hors forfait social de 20 % de 1 081.73€)
Versement au 31/12/2011	5 408,29 € (hors forfait social de 8 % de 432,66 €)
Versement au 31/12/2010	3 005,34 € (hors forfait social de 6 % de 180,32 €)

Existence de deux articles 39 :

- le premier souscrit auprès de GENERALI concerne le niveau VIII. Sont concernés : Messieurs François RIEU et Christophe BRUNO
- le second auprès de AVIVA (souscription en 2015) concerne les cadres.





Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815
ACTIF IMMOBILISE	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815





Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI ROMELI 24430 MARSAC SUR L'ISLE	66 000	2 842	100,00	2 842
SCI DU LUGAN 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	86 726	100,00	87 256
SCI LA PRADE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	38 830	100,00	38 830
SCI L'ARBALESTRIER 24430 MARSAC SUR L' ISLE	100 000	38 674	100,00	38 674
SCI LE LIBRAIRE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	40 000	52 354	100,00	52 354
SARL TRAPY SOLAR 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-768	100,00	-39
SCI LE BUCH 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	46 685	100,00	46 785
SCI BALMA 31 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44 666	100,00	44 666
SCI DU GOLF 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	185 220	100,00	185 220
SCI APPERT LIMOUSIN 24430 MARSAC SUR L'ISLE	100 000	46 547	100,00	46 547
SCI ARAGO 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	57 691	100,00	57 691
SAS SODITELEM 31100 TOULOUSE	1 020 000	2 141 738	100,00	1 456 312
SCI BROVAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	69 005	100,00	69 005
SCI LAPOUJADE 46 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44	100,00	18
SCI DUTRENQUE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	60 790	100,00	60 790
SCI DU CANAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	8 100	51 628	100,00	51 628
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS TRAPY PRO 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000 000	11 628 994	41,47	648 873





Annexe 3 au bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 344 100	1 344 100			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	1 000 000	1 000 000			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Les parts des SCI qui étaient détenues en usufruit ont fait l'objet d'un rachat total le 03/12/2015. Trapy Invest détient désormais 100% des SCI.

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 979 581 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à - de 1 an	Echéances à + de 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	2 975 547		2 975 547
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 034	4 034	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	2 979 581	4 034	2 975 547
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			





Notes sur le bilan

Produits à recevoir

	Montant
DIVERS - PRODUITS À RECEVOIR	150
Total	150

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 898 698,00 euros décomposé en 898 698 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 22/06/2017.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	460 521
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	460 521
Affectations aux réserves	460 521
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	460 521





Notes sur le Bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2017	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	2 620 865	460 521	460 521		3 081 385
Résultat de l'exercice	460 521	-460 521	448 376	460 521	448 376
Total Capitaux Propres	4 069 953		908 896	460 521	4 518 329

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 564 235 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à - de 1 an	Echéances à + de 1 an	Echéances à + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	3 106 876	661 950	2 086 871	358 055
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 897	20 897		
Dettes fiscales et sociales	205 728	205 728		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 230 734	1 230 734		
Produits constatés d'avance				
Total	4 564 235	2 119 308	2 086 871	358 055
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 400 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	596 672			
(**) Dont envers les associés	1 230 734			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 413 074 euros.





Règlement du bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	13 320
INT.COURUS SUR EMPRUNTS	544
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	14 233
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	2 512
INTERESSEMENT ET ABONDEMENT	55 200
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	7 430
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	9 061
TAXES/SALAIRES	768
Total	103 068





Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	980 000		980 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	980 000		980 000

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 4 300 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/12/2017	31/12/2016
Produits financiers de participation	665 443	635 273
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	42 607	47 849
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	708 050	683 122
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	36 043	19 793
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	36 043	19 793
Résultat financier	672 007	663 330





Autres Informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 6 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	6	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions /prêts</i>	3 570 898
Avals et cautions	3 570 898
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Nantissement Actions SAS SODITELEM</i>	3 000 000
Autres engagements donnés	3 000 000
Total	6 570 898
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	





Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
35 049 euros

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Depuis 2014, le contrat est géré par GAN (initialement géré par GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 19 611,92 € au 31 décembre 2017.

ARTICLE 39

Ce contrat est géré par GENERALI depuis son début. Le montant cumulé et versé est de 147 850.75 €. Il n'y a pas eu de cotisation en 2017.

Un second contrat a été souscrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. Le montant versé au titre de la cotisation en 2017 s'élève à 78 981,20 €.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2017. En effet, les cotisations versées sont affectées à des comptes individuels et ne restent donc pas dans les comptes de la société. Il concerne l'ensemble de l'effectif des cadres.

Régimes à cotisations définies

Montant des cotisations comptabilisées en charges : 78 981 euros





Rue Max Barel – La Brégère
Boulazac
24759 TRELISSAC CEDEX



Cré@vallée Nord
371 Bd des Saveurs
CS30001 Coulounieix-Chamiers
24059 PERIGUEUX CEDEX

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice 2017***

TRAPY INVEST
Exercice clos le 31 Décembre 2017

TRAPY INVEST

Société par Actions Simplifiée au capital de 898.698 Euros
Siège social : Rue Raymond Siorat – 19100 BRIVE LA GAILLARDE

RCS BRIVE 507 467 157

Mesdames et Messieurs les Associés,

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 TRAPY INVEST, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01 janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 5.9 M€ 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 « Titres de participations » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier la valorisation de l'actif net de la filiale et les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage la correcte application de la méthodologie adoptée.

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.

VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 PERIGUEUX,
Le 5 Juin 2018

Les commissaires aux comptes

GROUPE LA BREGERE



François SOULIER
Associé

H. AUDIT



Catalyne BOUTY
Associée



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciation	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	5 930 269		5 930 269	2 525 267
Créances rattachées aux participations	2 975 547		2 975 547	2 707 609
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	8 905 815		8 905 815	5 232 875
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				1 877
Autres créances	4 034		4 034	6 498
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	149 100		149 100	49 100
Disponibilités	23 614		23 614	110 980
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	176 748		176 748	168 455
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	9 082 563		9 082 563	5 401 330
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Bilan passif

	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	898 698	898 698
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	89 870	89 870
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 081 385	2 620 865
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	448 376	460 521
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 518 329	4 069 953
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 106 876	303 074
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 230 734	817 659
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 897	16 419
Dettes fiscales et sociales	205 728	194 225
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	4 564 235	1 331 377
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	9 082 563	5 401 330
(1) Dont à plus d'un an (a)	2 444 926	190 626
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 119 308	1 140 752
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	980 000		980 000	660 000
Chiffre d'affaires net	980 000		980 000	660 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				1 564
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			31 554	3 324
Autres produits			19	13
Total produits d'exploitation (I)			1 011 573	664 900
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			208 231	114 447
Impôts, taxes et versements assimilés			26 498	17 548
Salaires et traitements			493 660	314 260
Charges sociales			228 401	157 373
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			2	
Total charges d'exploitation (II)			956 792	603 628
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			54 780	61 272
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			665 443	635 273
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			42 607	47 849
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			708 050	683 122
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			36 043	19 793
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			36 043	19 793
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			672 007	663 330
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			726 788	724 601

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Compte de résultat (suite)

	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	630	140
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	630	140
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-630	-140
Participation des salariés aux résultats (IX)	3 277	1 279
Impôts sur les bénéfices (X)	274 505	262 662
Total des produits (I+III+V+VII)	1 719 623	1 348 023
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 271 247	887 502
BENEFICE OU PERTE	448 376	460 521
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		44
(3) Dont produits concernant les entités liées		683 106
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		1 607

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





ANNEXE

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 9 082 563 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 448 376 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/03/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

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

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

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

Créances

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

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Règles et méthodes comptables

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TH-TF C0-02)

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Accord d'intéressement :

La société TRAPY INVEST a mis en place un accord d'intéressement en 2010 qui a été renouvelé en 2015.

Honoraires des commissaires aux comptes :

Au titre de l'exercice 2017, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 8 000 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 300€ et Groupe La Brégère pour 3 700€). Il concerne les missions de contrôle légal sur les comptes annuels.

Transaction avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées réalisées au cours de l'exercice ont été conclues aux conditions normales de marché. De ce fait, aucune information n'est communiquée.

Informations sur les postes concernant les entreprises liées et les participations :

l'entreprise a réalisé l'acquisition d'une nouvelle société au cours de l'exercice : la SAS SODITELEM pour un montant de 3 400 000 €.

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	5 925 236 €
Créances rattachées à des participations	2 524 232 €
Emprunts et dettes financières diverses	26 568 €
Produits de participations	665 442 €
Autres produits financiers	42 607 €
Charges financières	20 002 €

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Faits caractéristiques

Participations des salariés

Il est rappelé qu'il a été mis en place un accord de participation au niveau du groupe TRAPY PRO constitué par les sociétés TRAPY INVEST SAS et TRAPY PRO SAS immatriculée au RCS sous le numéro 581980620 représentée par Monsieur Jean Jacques TRAPY agissant en qualité de Président. Cet accord a été conclu pour une durée indéterminée.

Cet accord a été appliqué pour la 1ère fois au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2009 et clos le 31 décembre 2009. La participation au titre de l'exercice 2017 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2017	2 730,85 € (hors forfait social de 20% de 546,17 €)
Versement au 31/12/2016	1 065,51 € (hors forfait social de 20 % de 213.10 €)
Versement au 31/12/2015	1 093,76 € (hors forfait social de 20 % de 218.75 €)
Versement au 31/12/2014	1 622,41 € (hors forfait social de 20 % de 324.48 €)
Versement au 31/12/2013	4 321,85 € (hors forfait social de 20 % de 864.87 €)
Versement au 31/12/2012	5 408,63 € (hors forfait social de 20 % de 1 081.73€)
Versement au 31/12/2011	5 408,29 € (hors forfait social de 8 % de 432,66 €)
Versement au 31/12/2010	3 005,34 € (hors forfait social de 6 % de 180,32 €)

Existence de deux articles 39 :

- le premier souscrit auprès de GENERALI concerne le niveau VIII. Sont concernés : Messieurs François RIEU et Christophe BRUNO
- le second auprès de AVIVA (souscription en 2015) concerne les cadres.

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815
ACTIF IMMOBILISE	5 232 875	5 381 227	1 708 288	8 905 815

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI ROMELI 24430 MARSAC SUR L'ISLE	66 000	2 842	100,00	2 842
SCI DU LUGAN 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	86 726	100,00	87 256
SCI LA PRADE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	38 830	100,00	38 830
SCI L'ARBALESTRIER 24430 MARSAC SUR L' ISLE	100 000	38 674	100,00	38 674
SCI LE LIBRAIRE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	40 000	52 354	100,00	52 354
SARL TRAPY SOLAR 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-768	100,00	-39
SCI LE BUCH 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	46 685	100,00	46 785
SCI BALMA 31 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44 666	100,00	44 666
SCI DU GOLF 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	185 220	100,00	185 220
SCI APPERT LIMOUSIN 24430 MARSAC SUR L'ISLE	100 000	46 547	100,00	46 547
SCI ARAGO 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	57 691	100,00	57 691
SAS SODITELEM 31100 TOULOUSE	1 020 000	2 141 738	100,00	1 456 312
SCI BROVAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	69 005	100,00	69 005
SCI LAPOUJADE 46 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44	100,00	18
SCI DUTRENQUE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	60 790	100,00	60 790
SCI DU CANAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	8 100	51 628	100,00	51 628
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS TRAPY PRO 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000 000	11 628 994	41,47	648 873

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 344 100	1 344 100			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	1 000 000	1 000 000			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Les parts des SCI qui étaient détenues en usufruit ont fait l'objet d'un rachat total le 03/12/2015. Trapy Invest détient désormais 100% des SCI.

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 979 581 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à - de 1 an	Echéances à + de 1 an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	2 975 547		2 975 547
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 034	4 034	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	2 979 581	4 034	2 975 547
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Produits à recevoir

	Montant
DIVERS - PRODUITS À RECEVOIR	150
Total	150

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 898 698,00 euros décomposé en 898 698 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 22/06/2017.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	460 521
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	460 521
Affectations aux réserves	460 521
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	460 521

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2017	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	2 620 865	460 521	460 521		3 081 385
Résultat de l'exercice	460 521	-460 521	448 376	460 521	448 376
Total Capitaux Propres	4 069 953		908 896	460 521	4 518 329

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 564 235 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à - de 1 an	Echéances à + de 1 an	Echéances à + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	3 106 876	661 950	2 086 871	358 055
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 897	20 897		
Dettes fiscales et sociales	205 728	205 728		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 230 734	1 230 734		
Produits constatés d'avance				
Total	4 564 235	2 119 308	2 086 871	358 055
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 400 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	596 672			
(**) Dont envers les associés	1 230 734			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 413 074 euros.

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	13 320
INT.COURUS SUR EMPRUNTS	544
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	14 233
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	2 512
INTERESSEMENT ET ABONDEMENT	55 200
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	7 430
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	9 061
TAXES/SALAIRES	768
Total	103 068

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	980 000		980 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	980 000		980 000

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 4 300 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/12/2017	31/12/2016
Produits financiers de participation	665 443	635 273
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	42 607	47 849
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	708 050	683 122
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	36 043	19 793
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	36 043	19 793
Résultat financier	672 007	663 330

Certifié par le Collège

I FMPERFUR & ASSOCIÉS EXPERTISES Commissaires aux comptes





Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 6 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	6	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions /prêts</i>	3 570 898
Avals et cautions	3 570 898
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Nantissement Actions SAS SODITELEM</i>	3 000 000
Autres engagements donnés	3 000 000
Total	6 570 898
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes





Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
35 049 euros

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Depuis 2014, le contrat est géré par GAN (initialement géré par GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 19 611,92 € au 31 décembre 2017.

ARTICLE 39

Ce contrat est géré par GENERALI depuis son début. Le montant cumulé et versé est de 147 850.75 €. Il n'y a pas eu de cotisation en 2017.

Un second contrat a été souscrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. Le montant versé au titre de la cotisation en 2017 s'élève à 78 981,20 €.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2017. En effet, les cotisations versées sont affectées à des comptes individuels et ne restent donc pas dans les comptes de la société. Il concerne l'ensemble de l'effectif des cadres.

Régimes à cotisations définies

Montant des cotisations comptabilisées en charges : 78 981 euros

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes



TRAPY INVEST
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 898 698 €
Siège social : Rue Raymond Siorat, 19100 BRIVE LA GAILLARDE
507 467 157 RCS BRIVE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 21 JUIN 2018

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 448 375,67 euros en totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 3 529 761 euros.

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

Exercice clos le 31 décembre 2016 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2015 :

95 261,99 euros (distribution de réserves en date du 15 décembre 2016), soit 0,11 euros par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 95 261,99 euros

Exercice clos le 31 décembre 2014 : Néant

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 21 JUIN 2018

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président

