

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 23/07/2019 sous le numéro de dépôt 2056

Greffe du tribunal de commerce de Brive



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 23/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/2056

Déposant :

Nom/dénomination : TRAPY INVEST

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 507 467 157

N° gestion : 2008 B 00204

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

Désignation de l'entreprise SAS TRAPY INVEST				Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12			
Adresse de l'entreprise RUE JEAN BAPTISTE SIORAT 19100 BRIVE LA GAILLARDE				Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 5 0 7 4 6 7 1 5 7 0 0 0 1 6				Néant ☐ *			
				Exercice N clos le, 31/12/2018			
				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	
		Terrains		AN		AO	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	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 FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS		CT	
		Autres participations		CU	11 730 268	CV	11 730 268
		Créances rattachées à des participations		BB	3 274 430	BC	3 274 430
		Autres titres immobilisés		BD		BE	
		Prêts		BF		BG	
		Autres immobilisations financières*		BH		BI	
	TOTAL (II)				BJ	15 004 698	BK
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	2 511	CA	2 511
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé		CB		CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)		CD	149 900	CE	149 900
Disponibilités		CF	583 387	CG	583 387		
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*		CH		CI		
	TOTAL (III)		CJ	735 799	CK	735 799	
	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	15 740 497	IA	15 740 497	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		(3) Part à plus d'un an		CR	
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :		Stocks :		Créances :	

* 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		SAS TRAPY INVEST		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 898 698)			DA	898 698	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart 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	3 434 760	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	524 446	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK		
	TOTAL (I)			DL	4 947 774	
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	5 447 254	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	5 163 688	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	31 458	
	Dettes fiscales et sociales			DY	150 321	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	10 792 723		
Ecart de conversion passif* (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	15 740 497		
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	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	6 418 284
(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)

Désignation de l'entreprise : SAS TRAPY INVEST				Néant ☐ *				
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue	{						
								biens *
		services *	FG	970 000	FH		FI	970 000
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	970 000	FK		FL	970 000	
	Production stockée*				FM			
	Production immobilisée*				FN			
	Subventions d'exploitation				FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	15 916		
	Autres produits (1) (11)				FQ	6		
Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	985 923	
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	173 370	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	31 706	
	Salaires et traitements*					FY	445 418	
	Charges sociales (10)					FZ	220 459	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {	- dotations aux amortissements*			GA		
			- dotations aux provisions*			GB		
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*		GC			
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD				
	Autres charges (12)				GE	2		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	870 957
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	114 965	
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	695 050	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	47 644	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	2 555	
	Total des produits financiers (V)					GP	745 250	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	42 100	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	42 100	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	703 150	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	818 116	

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

Désignation de l'entreprise		SAS TRAPY INVEST		Néant ☐ *		
				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	8 653	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	8 653	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(8 653)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	3 385	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	281 631	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	1 731 173	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	1 206 727	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	524 446	
REVENUS	(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	15 916
	(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	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N	
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

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



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 15 740 498 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 524 446 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 14/03/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 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.

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





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)

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





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 2018, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 5 995 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 300€ et Groupe La Brégère pour 1 695 €). 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 de la totalité des titres de la SAS TRAPY PRO au cours de l'exercice pour un montant de 5 800 000 €.

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	11 725 236 €
Créances rattachées à des participations	3 274 430 €
Produits de participations	695 050 €
Autres produits financiers	47 644 €
Charges financières	26 398 €

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

20





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 2018 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2018	2 821,58 € (hors forfait social de 20% de 564,32 €)
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.

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





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 - Autres titres immobilisés - Prêts et autres immobilisations financières	8 905 815	6 098 884		15 004 699
Immobilisations financières	8 905 815	6 098 884		15 004 699
ACTIF IMMOBILISE	8 905 815	6 098 884		15 004 699

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

22



[Signature]



Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SCI ROMELI	66	3	100,00	66	66			2	3	
SCI DU LUGAN 33	1	96	100,00	1	1			280	98	
SCI LA PRADE	1	42	100,00	1	1			66	42	
SCI L'ARBALESTRIER	100	41	100,00	100	100			56	41	
SCI LE LIBRAIRE	40	55	100,00	40	40		75		55	
SARL TRAPY SOLAR	1	-1	100,00	1	1					
SCI LE BUCH 33	1	50	100,00	1	1			79	-50	
SCI BALMA 31	1	60	100,00	1	1			108	60	
SCI DU GOLF	1	186	100,00	1	1			265	186	
SCI APPERT LIMOUSIN	100	49	100,00	100	100			71	49	
SCI ARAGO 33	1	63	100,00	1	1			105	63	
SAS SODITELEM	1 020	2 243	100,00	1 020	1 020			9 283	101	
SCI BROVAL	1	75	100,00	1	1			112	75	
SCI LAPOUJADE 46	1		100,00	1	1					
SCI DUTRENQUE	1	66	100,00	1	1			105	66	
SCI DU CANAL	8	55	100,00	8	8			74	55	
TRAPY PRO	1 000	12 452	100,00	1 000	1 000			33 044	823	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

23



[Signature]



Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)

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 3 276 942 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	3 274 430		3 274 430
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	2 512	2 512	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 276 942	2 512	3 274 430
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



Notes sur le bilan

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 21/06/2018.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	.
Résultat de l'exercice précédent	448 376
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	448 376
Affectations aux réserves	353 376
Distributions	95 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	448 376

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2018	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2018
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	3 081 385	353 376	353 376		3 434 761
Résultat de l'exercice	448 376	-448 376	524 446	448 376	524 446
Dividendes		95 000			
Total Capitaux Propres	4 518 329		877 822	448 376	4 947 775

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 10 792 723 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	5 447 255	1 072 816	3 498 373	876 066
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 458	31 458		
Dettes fiscales et sociales	150 321	150 321		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	5 163 689	5 163 689		
Produits constatés d'avance				
Total	10 792 723	6 418 285	3 498 373	876 066
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 000 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	661 406			
(**) Dont envers les associés	5 163 689			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 401 205 euros.

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	11 880
INT.COURUS.SUR EMPRUNTS	2 329
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	16 507
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	2 548
INTERESSEMENT ET ABONDEMENT	36 120
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	8 042
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	4 197
Total	81 622

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

26



[Signature]



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	970 000		970 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	970 000		970 000

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

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	695 051	665 443
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 645	42 607
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	2 555	
Total des produits financiers	745 250	708 050
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	42 100	36 043
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	42 100	36 043
Résultat financier	703 150	672 007

EMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



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>	1 120 000
Avals et cautions	1 120 000
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Nantissement Actions SAS SODITELEM</i>	3 000 000
<i>Nantissement Actions SAS TRAPY PRO</i>	3 000 000
Autres engagements donnés	6 000 000
Total	7 120 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	



[Signature]



Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
40 167 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.

CONTRATS IFC / IL

Le contrat GAN (IFC + IL) a été conclu en 2014 (à l'origine GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 19 980.03 € au 31 décembre 2018.

Un second contrat a été souscrit en 2018 auprès d'AVIVA (uniquement IFC). Au 31 décembre 2018, il est évalué à 14 574 €.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2018. 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.

ARTICLE 39

Un contrat a été soucrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. Le montant versé en 2018 s'élève à 55 000 €. Le contrat est évalué à 68 851€ au 31 décembre 2018

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





Rue Max Barel – La Brégère
Boulazac
24759 TRELISSAC CEDEX



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

EXEMPLAIRE GREFFE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice 2018

TRAPY INVEST
Exercice clos le 31 Décembre 2018

Ce rapport contient 22 pages



TRAPY INVEST – Exercice 31/12/2018

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

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 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01 janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

TRAPY INVEST – Exercice 31/12/2018

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

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 2018 s'établit à 11.7 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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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.

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

TRAPY INVEST – Exercice 31/12/2018

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

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 ;

TRAPY INVEST – Exercice 31/12/2018

Rapport des Commissaires aux Comptes sur 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 Périgueux, Boulazac,
Le 13 juin 2019

Les commissaires aux comptes

GROUPE LA BREGERE



François SOULIER
Associé

H. AUDIT

Catalyne BOUTY
Associée



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciation	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
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	11 730 269		11 730 269	5 930 269
Créances rattachées aux participations	3 274 430		3 274 430	2 975 547
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 004 699		15 004 699	8 905 815
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				
Autres créances	2 512		2 512	4 034
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	149 900		149 900	149 100
Disponibilités	583 387		583 387	23 614
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	735 799		735 799	176 748
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	15 740 498		15 740 498	9 082 563
(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

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

6



[Signature]



Bilan passif

	31/12/2018	31/12/2017
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	3 434 761	3 081 385
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	524 446	448 376
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 947 775	4 518 329
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)	5 447 255	3 106 876
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 163 689	1 230 734
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 458	20 897
Dettes fiscales et sociales	150 321	205 728
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	10 792 723	4 564 235
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	15 740 498	9 082 563
(1) Dont à plus d'un an (a)	4 374 439	2 444 926
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 418 285	2 119 308
(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

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

7



[Signature]



Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	970 000		970 000	980 000
Chiffre d'affaires net	970 000		970 000	980 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			15 916	31 554
Autres produits			7	19
Total produits d'exploitation (I)			985 923	1 011 573
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)			173 370	208 231
Impôts, taxes et versements assimilés			31 706	26 498
Salaires et traitements			445 418	493 660
Charges sociales			220 459	228 401
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			3	2
Total charges d'exploitation (II)			870 957	956 792
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			114 966	54 780
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)			695 051	665 443
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			47 645	42 607
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 555	
Total produits financiers (V)			745 250	708 050
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			42 100	36 043
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			42 100	36 043
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			703 150	672 007
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			818 116	726 788

certifié par le Collège
des membres du CERP

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

8



[Signature]



Compte de résultat (suite)

	31/12/2018	31/12/2017
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	8 653	630
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	8 653	630
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-8 653	-630
Participation des salariés aux résultats (IX)	3 386	3 277
Impôts sur les bénéfices (X)	281 631	274 505
Total des produits (I+III+V+VII)	1 731 173	1 719 623
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 206 727	1 271 247
BENEFICE OU PERTE	524 446	448 376
(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		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Contrôlé par le Collège
des Commissaires aux Comptes

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



ANNEXE

Remise par la Collège
des Universitaires des Antilles





Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 15 740 498 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 524 446 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 14/03/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 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.

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





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)

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

19





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 2018, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 5 995 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 300€ et Groupe La Brégère pour 1 695 €). 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 de la totalité des titres de la SAS TRAPY PRO au cours de l'exercice pour un montant de 5 800 000 €.

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	11 725 236 €
Créances rattachées à des participations	3 274 430 €
Produits de participations	695 050 €
Autres produits financiers	47 644 €
Charges financières	26 398 €

Copie conforme
des commissaires aux comptes

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

20





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 2018 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2018	2 821,58 € (hors forfait social de 20% de 564,32 €)
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.

Validé par le Conseil
des Administrateurs aux termes de...

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



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 - Autres titres immobilisés - Prêts et autres immobilisations financières	8 905 815	6 098 884		15 004 699
Immobilisations financières	8 905 815	6 098 884		15 004 699
ACTIF IMMOBILISE	8 905 815	6 098 884		15 004 699

Document communiqué en vertu de la loi n° 62-140 du 24 mai 1962 relative à l'accès à l'information.

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

22



[Signature]



Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

- (1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus
(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos
(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SCI ROMELI	66	3	100,00	66	66			2	3	
SCI DU LUGAN 33	1	96	100,00	1	1			280	98	
SCI LA PRADE	1	42	100,00	1	1			66	42	
SCI L'ARBALESTRIER	100	41	100,00	100	100			56	41	
SCI LE LIBRAIRE	40	55	100,00	40	40		75		55	
SARL TRAPY SOLAR	1	-1	100,00	1	1					
SCI LE BUCH 33	1	50	100,00	1	1			79	50	
SCI BALMA 31	1	60	100,00	1	1			108	60	
SCI DU GOLF	1	186	100,00	1	1			265	186	
SCI APPERT LIMOUSIN	100	49	100,00	100	100			71	49	
SCI ARAGO 33	1	63	100,00	1	1			105	63	
SAS SODITELEM	1 020	2 243	100,00	1 020	1 020			9 283	101	
SCI BROVAL	1	75	100,00	1	1			112	75	
SCI LAPOUJADE 46	1		100,00	1	1					
SCI DUTRENQUE	1	66	100,00	1	1			105	66	
SCI DU CANAL	8	55	100,00	8	8			74	55	
TRAPY PRO	1 000	12 452	100,00	1 000	1 000			33 044	823	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)

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 3 276 942 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	3 274 430		3 274 430
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	2 512	2 512	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 276 942	2 512	3 274 430
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES



[Signature]



Notes sur le bilan

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 21/06/2018.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	448 376
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	448 376
Affectations aux réserves	353 376
Distributions	95 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	448 376

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2018	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2018
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	3 081 385	353 376	353 376		3 434 761
Résultat de l'exercice	448 376	-448 376	524 446	448 376	524 446
<i>Dividendes</i>		95 000			
Total Capitaux Propres	4 518 329		877 822	448 376	4 947 775

NOTA AUDITEUR
LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

25



[Signature]



Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 10 792 723 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	5 447 255	1 072 816	3 498 373	876 066
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 458	31 458		
Dettes fiscales et sociales	150 321	150 321		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	5 163 689	5 163 689		
Produits constatés d'avance				
Total	10 792 723	6 418 285	3 498 373	876 066
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 000 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	661 406			
(**) Dont envers les associés	5 163 689			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 401 205 euros.

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	11 880
INT.COURUS SUR EMPRUNTS	2 329
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	16 507
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	2 548
INTERESSEMENT ET ABONDEMENT	36 120
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	8 042
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	4 197
Total	81 622

Document certifié conforme
à la norme NF X 50-109

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

26



[Signature]



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	970 000		970 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	970 000		970 000

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

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	695 051	665 443
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 645	42 607
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	2 555	
Total des produits financiers	745 250	708 050
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	42 100	36 043
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	42 100	36 043
Résultat financier	703 150	672 007

EMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





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>	1 120 000
Avals et cautions	1 120 000
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Nantissement Actions SAS SODITELEM</i>	3 000 000
<i>Nantissement Actions SAS TRAPY PRO</i>	3 000 000
Autres engagements donnés	6 000 000
Total	7 120 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES





Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
40 167 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.

CONTRATS IFC / IL

Le contrat GAN (IFC + IL) a été conclu en 2014 (à l'origine GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 19 980.03 € au 31 décembre 2018.

Un second contrat a été souscrit en 2018 auprès d'AVIVA (uniquement IFC). Au 31 décembre 2018, il est évalué à 14 574 €.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2018. 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.

ARTICLE 39

Un contrat a été souscrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. Le montant versé en 2018 s'élève à 55 000 €. Le contrat est évalué à 68 851€ au 31 décembre 2018

*Certifié par le Collège
des Commissaires aux Comptes*

LEMPEREUR & ASSOCIÉS EXPERTISES

29



TRAPY INVEST
Société par actions simplifiée au capital de 898 698 euros
Siège social : Rue Raymond Siorat
19100 BRIVE LA GAILLARDE
507 467 157 RCS BRIVE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2019

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

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 524 446,17 euros en totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 3 959 205 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 2017 :

• 120 000 euros (distribution de réserves en date du 07/05/2019), soit 0,1335 euro par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 120 000 euros

• 95 000 euros (distribution de réserves en date du 21/06/2018), soit 0,106 euro par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 95 000 euros

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 euro par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 95 261,99 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 JUIN 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président - Jean-Jacques TRAPY

