

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 00927 Numéro SIREN : 521 181 057 Nom ou dénomination : SIGUER
--

Ce dépôt a été enregistré le 04/03/2021 sous le numéro de dépôt 16666



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12		Exercice N-1 31/12/2018 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)			
	Immobilisations incorporelles			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions, brevets et droits similaires	1 924		1 924
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations corporelles			
	Terrains			
	Constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage			
	Autres immobilisations corporelles	270 075	114 160	155 914
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations financières (2)			
	Participations mises en équivalence			
	Autres participations	33 419 331		33 419 331
	Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
	Autres titres immobilisés			
	Prêts	215 385		215 385
	Autres immobilisations financières			
	Total II	35 906 714	114 160	35 792 554
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours			
	Matières premières, approvisionnements			
	En-cours de production de biens			
	En-cours de production de services			
	Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises			
	Avances et acomptes versés sur commandes			
	Créances (3)			
	Clients et comptes rattachés	850 432		850 432
	Autres créances	17 270 916		17 270 916
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé			
	Valeurs mobilières de placement			
	Disponibilités			
	Charges constatées d'avance (3)	2 139		2 139
	Total III	18 123 487		18 123 487
	Frais d'émission d'emprunt à étaier (IV)			
	Primes de remboursement des obligations (V)			
	Ecarts de conversion actif (VI)			
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	54 030 201	114 160	53 916 041

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

215 385
17 165 368

EXACCOM

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 28 467 650) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	28 467 650 17 060	26 467 650 17 060
	Réserves		
	Réserve légale	2 846 765	2 646 765
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	17 200	13 400
	Report à nouveau	14 290 014	12 655 350
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	146 664	1 638 464
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	75 860	60 960
	Total I	45 861 213	45 689 649
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provision pour risque Provision pour charge		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		308 184
	Concours bancaires courants	19 489	
	Emprunts et dettes financières diverses	7 461 166	6 659 446
	Avances et comptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	206 045	247 590
	Dettes fiscales et sociales	166 043	167 001
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 000	10 000
	Autres dettes	172 064	102 751
	Total IV	8 054 828	7 494 975
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total V		
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	53 916 041	53 184 624

(1) Dont à moins d'un an

593 640

912 977

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	817 161	339 566	1 156 726	1 282 907	
Chiffre d'affaires NET	817 161	339 566	1 156 726	1 282 907	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Raprisas sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 416	1 659	
Autras produits			9	90	
Total des Produits d'exploitation (I)			1 162 151	1 284 657	
Chargas d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			701 549	721 604	
Impôts, taxes et versements assimilés			23 961	40 489	
Salaires et traitements			264 820	262 443	
Charges sociales			93 612	95 016	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			35 371	115 172	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autras charges			2	14	
Total des Charges d'exploitation (II)			1 119 314	1 234 739	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			42 838	49 918	
Quotas-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perta transférée (III)				3 472	
Parta supportée ou bénéfice transféré (IV)			58 181	102 752	

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	230 270	195 580
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	658	21 097
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		364 991
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	230 928	581 668
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	104 607	472 099
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	104 607	472 099
2. Résultat financier (V-VI)	126 321	109 569
3. Résultat courant avant Impôts (I-II+III-IV+V-VI)	110 977	60 207
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		317
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 000	2 790 980
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	100 000	2 791 297
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 080	884
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	98 223	1 235 513
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	24 900	24 900
Total VIII	122 203	1 261 297
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	- 22 203	1 530 000
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	- 57 889	- 48 257
Total des produits (I+III+V+VII)	1 493 079	4 661 093
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 346 415	3 022 629
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	146 664	1 638 464

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

230 270 195 580
268 1 071

EXACCOM

SARL SIGUER

13 Rue Férou

75006 PARIS

ANNEXE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

EXACCOM

2 Rue de Vienne

75008 PARIS

01 42 65 80 50

EXACCOM

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	7
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	7
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	8
Informations générales complémentaires	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	9
Etat des provisions	10
Etat des échéances des créances et des dettes	10
Composition du capital social	11
Autres immobilisations incorporelles	11
Evaluation des immobilisations corporelles	11
Evaluation des amortissements	11
Titres immobilisés	11
Créances immobilisées	12
Evaluation des créances et des dettes	12
Dépréciation des créances	12
Disponibilités en Euros	12
Produits à recevoir	12
Charges à payer	12
Charges et produits constatés d'avance	13
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	13
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	13
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	14
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	14

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 53 916 041.05 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 156 726.37 Euros et dégageant un bénéfice de 146 663.81 Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Dans le cadre de la consolidation des fonds propres dans la filiale portugaise, une somme de 2.000.000 d'euros a été immobilisée en complément du capital social de cette dernière.

Les titres de la filiale FEROU CAPITAL ont fait l'objet d'un reclassement afin que celle-ci puisse être absorbée par la société ARIEGEOISE DE PARTICIPATION.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2019 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Le cas échéant, les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Principes et conventions générales

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, 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.

A la clôture de l'exercice, les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements ultérieurs qui l'ont modifié.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 924		
Matériel de transport	79 750		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	261 461		2 613
TOTAL	341 211		2 613
Autres participations	33 490 331		2 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	39 000		220 656
TOTAL	33 529 331		2 220 656
TOTAL GENERAL	33 872 466		2 223 272

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1 924	1 924
Matériel de transport		73 750	6 000	6 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			264 075	264 075
TOTAL		73 750	270 075	270 075
Autres participations		71 000	35 419 331	35 419 331
Prêts, autres immobilisations financières	25 274	19 000	215 365	215 365
TOTAL	25 274	90 000	35 634 716	35 634 716
TOTAL GENERAL	25 274	163 750	35 906 714	35 906 714

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport	82 737	10 790	67 527	6 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	83 579	24 561		108 160
TOTAL	146 316	35 371	67 527	114 160
TOTAL GENERAL	146 316	35 371	67 527	114 160

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de transport	10 790				
Matériel de bureau informatique mobilier	24 581				
TOTAL	35 371				
TOTAL GENERAL	35 371				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	50 960	24 900			75 860
TOTAL	50 960	24 900			75 860
TOTAL GENERAL	50 960	24 900			75 860
Dont dotations et reprises exceptionnelles		24 900			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
Prêts	215 385	215 385	
Autres créances clients	850 432	850 432	
Impôts sur les bénéfices	28 389	28 389	
Taxe sur la valeur ajoutée	73 341	73 341	
Divers état et autres collectivités publiques	2 688	2 688	
Groupe et associés	17 165 368	- 0	17 165 368
Débiteurs divers	130	130	
Charges constatées d'avance	2 139	2 139	
TOTAL	20 338 872	1 173 504	19 165 368
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	220 658		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	25 274		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	19 489	19 489		
Fournisseurs et comptes rattachés	206 045	206 045		
Personnel et comptes rattachés	13 635	13 635		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 285	16 285		
Taxe sur la valeur ajoutée	153 955	153 955		
Autres impôts taxes et assimilés	2 167	2 167		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 000	10 000		
Groupe et associés	7 461 188	0	7 461 188	
Autres dettes	172 064	172 064		
TOTAL	8 054 828	593 640	7 461 188	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	200 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	508 184			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			En fin
		Au début	Créés	Remboursés	
Parts sociales	10.0000	2 846 765			2 846 765

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-185)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Materiel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Materiel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements - installations	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise compte tenu des projets en cours.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Créances immobilisées

(PCQ Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCQ Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	337 839
Autres créances	2 688
Total	340 527

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	127 813
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 588
Dettes fiscales et sociales	20 240
Autres dettes	172 084
Total	350 708

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 139
Total	2 139

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	35 419 331		
Créances clients et comptes rattachés	836 432		
Autres créances	17 165 366		
Emprunts et dettes financières diverses	1 044 437		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	125 322		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	104 607	230 926
Dont entreprises liées	266	230 269

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/8)

Engagements donnés

N/A, N/S ou Non Recensés

Engagements reçus

N/A, N/S ou Non Recensés

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 633-6 et 641-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- ARIEGEOISE DE PARTICIPATION	2 282 585	100.00	- 312 405
- A7 MANAGEMENT	30 512 744	99.99	8 508 741
- LERCOUL LTD	- 1 458 241	100.00	- 188 934
- LEROUL PORTUGAL	875 547	100.00	- 4 476
- CORPO BURO (1)	10 000	100.00	
- LA MIRE	- 1 781 881	100.00	- 44 983
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- PASTEUR	- 8 688	10.00	- 8 698
- BOULANGER	- 122 284	10.00	- 123 284
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

(1) sans activité

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 631-2/13)

Nature	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Produit de cession Immobilisation corpor	10 000	775200
- Produit de cession Immobilisation financ	90 000	775600
Total	100 000	
Charges exceptionnelles		
- Amendes	1 080	671200
- Valeur nette immobilisation corp.cédée	6 223	875200
- Valeur nette immobilisation finan.cédée	90 000	675800
Total	97 303	

SIGUER
Société à responsabilité limitée
au capital de 28.467.650 euros
13, rue Férou – 75006 Paris
RCS PARIS 521 181 057

Extrait des délibérations de l'assemblée générale du 30/09 / 2020

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31.12.2019

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice net comptable de 146.663,81 euros, de la manière suivante :

Origines du résultat à affecter :

Report à nouveau	14.290.014,28€
Résultat de l'exercice	146.663,81 €

Total à affecter	14.436.678,09 €
------------------	-----------------

Affectation proposée :

Réserve œuvre d'art	1.800,00 €
Report à nouveau	14.434.878,09 €

Total	14.436.678,09 €
-------	-----------------

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'il n'a pas été distribué de dividendes au cours des 3 derniers exercices.

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

Pour extrait certifié conforme
La gérance



EXPERTS CONSEILS ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

SIGUER

*Société A Responsabilité Limitée
au Capital de 28 467 650 Euros*

Siret 521.181.057.00014

13, rue Férou

75006 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

**Mission complémentaire
confiée par l'AGO du 30 juin 2020**



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**SUR LES COMPTES ANNUELS****Exercice clos le 31 décembre 2019***(Mission complémentaire de régularisation)*

Aux Associés de la société SIGUER,

I. Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SIGUER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le gérant le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponible à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

II. Fondement de l'opinion**a. 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.

b. Indépendance

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

III. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons

procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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 actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatif aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

VI. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

Paris, le 11 septembre 2020

EXPERTS CONSEILS ASSOCIÉS SAS

Laurent du SOUBIER

Commissaire aux comptes Président

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12		Exercice N-1 31/12/2018 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net
	Capital souscrit non appelé (I)			
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions, brevets et droits similaires	1 924		1 924
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations corporelles			
	Terrains			
	Constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage			
	Autres immobilisations corporelles	270 075	114 160	194 895
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	Immobilisations financières (2)			
	Participations mises en équivalence			
	Autres participations	33 419 331		33 490 331
	Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
	Autres titres immobilisés			
	Prêts	215 385		20 000
	Autres immobilisations financières			19 000
	Total II	35 906 714	114 160	33 792 554
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours			
	Matières premières, approvisionnements			
	En-cours de production de biens			
	En-cours de production de services			
	Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises			
	Avances et acomptes versés sur commandes			
	Créances (3)			
	Clients et comptes rattachés	850 432		921 422
	Autres créances	17 270 916		17 018 187
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé			
	Valeurs mobilières de placement			
	Disponibilités			1 515 058
	Charges constatées d'avance (3)	2 139		3 807
	Total III	18 123 487		19 458 474
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
	Primes de remboursement des obligations (V)			
	Ecart de conversion actif (VI)			
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	54 030 201	114 160	53 916 041

CERTIFIÉ CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

215 385
17 165 368

EXACCOM

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 28 467 650)	28 467 650	28 467 650
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 060	17 060
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	2 846 765	2 846 765
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	17 200	13 400
	Report à nouveau	14 290 014	12 655 350
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)		146 664	1 638 464
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	75 860	50 960
	Total I	45 861 213	45 689 649
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total II			
DETTE (1)	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total III			
Comptes de Régularisation	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		308 184
	Concours bancaires courants	19 489	
	Emprunts et dettes financières diverses	7 461 188	6 659 448
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	206 045	247 590
	Dettes fiscales et sociales	186 043	167 001
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 000	10 000
	Autres dettes	172 064	102 751
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	8 054 828	7 494 975
Ecarts de conversion passif (V)			
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		53 916 041	53 184 624

(1) Dont à moins d'un an

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	817 161	339 566	1 156 726	1 282 907	
Chiffre d'affaires NET	817 161	339 566	1 156 726	1 282 907	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 416	1 659	
Autres produits			9	90	
Total des Produits d'exploitation (I)			1 162 151	1 284 657	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			701 549	721 604	
Impôts, taxes et versements assimilés			23 961	40 489	
Salaires et traitements			264 820	262 443	
Charges sociales			93 612	95 016	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			35 371	115 172	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			2	14	
Total des Charges d'exploitation (II)			1 119 314	1 234 739	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			42 838	49 918	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				3 472	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			58 181	102 752	

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	230 270	195 580
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	658	21 097
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		364 991
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	230 928	581 668
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	104 607	472 099
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	104 607	472 099
2. Résultat financier (V-VI)	126 321	109 569
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	110 977	60 207
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		317
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 000	2 790 980
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	100 000	2 791 297
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 080	884
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	96 223	1 235 513
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	24 900	24 900
Total VIII	122 203	1 261 297
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	- 22 203	1 530 000
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	- 57 889	- 48 257
Total des produits (I+III+V+VII)	1 493 079	4 661 093
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 346 415	3 022 629
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	146 664	1 638 464

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

230 270 195 580
268 1 071

EXACCOM

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 53 916 041.05 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 156 726.37 Euros et dégageant un bénéfice de 146 663.81 Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Dans le cadre de la consolidation des fonds propres dans la filiale portugaise, une somme de 2.000.000 d'euros a été immobilisée en complément du capital social de cette dernière.

Les titres de la filiale FEROU CAPITAL ont fait l'objet d'un reclassement afin que celle-ci puisse être absorbée par la société ARIEGEOISE DE PARTICIPATION.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2019 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Le cas échéant, les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Principes et conventions générales

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, 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.

A la clôture de l'exercice, les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général et des règlements ultérieurs qui l'ont modifié.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 924		
TOTAL	1 924		
Matériel de transport	79 750		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	261 461		2 613
TOTAL	341 211		2 613
Autres participations	33 490 331		2 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	39 000		220 658
TOTAL	33 529 331		2 220 658
TOTAL GENERAL	33 872 466		2 223 272

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1 924	1 924
TOTAL			1 924	1 924
Matériel de transport		73 750	6 000	6 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			264 075	264 075
TOTAL		73 750	270 075	270 075
Autres participations		71 000	35 419 331	35 419 331
Prêts, autres immobilisations financières	25 274	19 000	215 385	215 385
TOTAL	25 274	90 000	35 634 716	35 634 716
TOTAL GENERAL	25 274	163 750	35 906 714	35 906 714

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de transport	62 737	10 790	67 527	6 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	83 579	24 581		108 160
TOTAL	146 316	35 371	67 527	114 160
TOTAL GENERAL	146 316	35 371	67 527	114 160

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de transport	10 790				
Matériel de bureau informatique mobilier	24 581				
TOTAL	35 371				
TOTAL GENERAL	35 371				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Etat des provisions**

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	50 960	24 900			75 860
TOTAL	50 960	24 900			75 860
TOTAL GENERAL	50 960	24 900			75 860
Dont dotations et reprises exceptionnelles		24 900			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 000 000		2 000 000
Prêts	215 385	215 385	
Autres créances clients	850 432	850 432	
Impôts sur les bénéfices	29 389	29 389	
Taxe sur la valeur ajoutée	73 341	73 341	
Divers état et autres collectivités publiques	2 688	2 688	
Groupe et associés	17 165 368	- 0	17 165 368
Débiteurs divers	130	130	
Charges constatées d'avance	2 139	2 139	
TOTAL	20 338 872	1 173 504	19 165 368
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	220 658		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	25 274		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	19 489	19 489		
Fournisseurs et comptes rattachés	206 045	206 045		
Personnel et comptes rattachés	13 635	13 635		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 285	16 285		
Taxe sur la valeur ajoutée	153 955	153 955		
Autres impôts taxes et assimilés	2 167	2 167		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 000	10 000		
Groupe et associés	7 461 188	0	7 461 188	
Autres dettes	172 064	172 064		
TOTAL	8 054 828	593 640	7 461 188	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	200 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	508 184			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Composition du capital social**

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts sociales	10. 0000	2 846 765			2 846 765

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Materiel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Materiel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements - installations	Linéaire	10 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise compte tenu des projets en cours.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Créances immobilisées**

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	337 839
Autres créances	2 688
Total	340 527

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	127 813
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 588
Dettes fiscales et sociales	20 240
Autres dettes	172 064
Total	350 706

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 139
Total	2 139

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations	35 419 331		
Créances clients et comptes rattachés	838 432		
Autres créances	17 165 368		
Emprunts et dettes financières diverses	1 044 437		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	125 322		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	104 607	230 928
Dont entreprises liées	268	230 269

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

N/A, N/S ou Non Recensés

Engagements reçus

N/A, N/S ou Non Recensés

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

CERTIFIE CONFORME
LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- ARIEGEOISE DE PARTICIPATION	2 262 565	100.00	- 312 405
- A7 MANAGEMENT	30 512 744	99.99	8 508 741
- LERCOUL LTD	- 1 458 241	100.00	- 188 934
- LEROUL PORTUGAL	675 547	100.00	- 4 476
- CORPO BURO (1)	10 000	100.00	
- LA MIRE	- 1 761 661	100.00	- 44 983
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- PASTEUR	- 8 688	10.00	- 8 698
- BOULANGER	- 122 284	10.00	- 123 284
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

(1) sans activité

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -**Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Produit de cession immobilisation corpor	10 000	775200
- Produit de cession immobilisation financ	90 000	775600
Total	100 000	
Charges exceptionnelles		
- Amendes	1 080	671200
- Valeur nette immobilisation corp.cédée	6 223	675200
- Valeur nette immobilisation finan.cédée	90 000	675600
Total	97 303	