

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>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 : 2017 B 04637<br>Numéro SIREN : 827 929 951<br>Nom ou dénomination : AALPS Holding |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2021 sous le numéro de dépôt 40461



20210404612019

DATE DEPOT : 07/06/2021

N° DE DEPOT : 40461

N° GESTION : 2017B04637

N° SIREN : 827929951

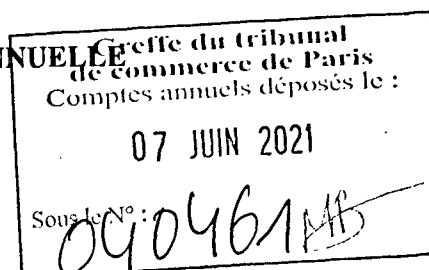
DENOMINATION : AALPS Holding

ADRESSE : 39 bd des Capucines 75002 Paris

MILLESIME : 2019

**AALPS HOLDING**  
**Société par actions simplifiée**  
**au capital de 250 000 euros**  
**Siège social : 39 Boulevard des Capucines, 75002 PARIS**  
**827 929 951 RCS PARIS**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 SEPTEMBRE 2020**



**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 667 290,10 euros de la manière suivante :

|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| Perte de l'exercice :                      | 667 290,10 euros |
| Au compte "report à nouveau"               | 667 290,10 euros |
| Qui ressortira ainsi à -1 690 319,02 euros |                  |

L'Assemblée Générale constate que les capitaux propres sont devenus inférieurs à la moitié du capital social. Il conviendra donc, conformément aux dispositions de l'article L. 225-48 du Code de commerce, de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société, dans le délai de quatre mois à compter de la présente assemblée générale.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 septembre 2020**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme  
Le Président  
Stéphane AVER

A large, stylized handwritten signature, likely of Stéphane AVER, written over the printed name.

162576

**SAS AALPS HOLDING**

39 Boulevard des Capucines  
75002 PARIS

—

# **Comptes annuels au 31 décembre 2019**

EXEMPLAIRE GREFFE

*Handwritten signature and stamp:*  
A large, stylized signature is written over a rectangular stamp. The stamp contains the text "SAS AALPS HOLDING" and "39 Boulevard des Capucines 75002 PARIS".

## BILAN ACTIF

| ACTIF                     |                                                 | Exercice N<br>31/12/2019 12 |                                                   |         | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1 |        |
|---------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|---------|-------------------------------|---------------|--------|
|                           |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net     | Net                           | Euros         | %      |
|                           | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
| ACTIF IMMOBILISÉ          | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Frais de développement                          |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Concessions, brevets et droits similaires       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Fonds commercial (I)                            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres immobilisations incorporelles            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Terrains                                        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Constructions                                   |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Installations techniques, matériel et outillage |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres immobilisations corporelles              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Immobilisations en cours                        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres participations                           | 201 000                     |                                                   | 201 000 | 201 000                       |               |        |
|                           | Créances rattachées à des participations        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres titres immobilisés                       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Prêts                                           |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres immobilisations financières              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>Total II</b>                                 | 201 000                     |                                                   | 201 000 | 201 000                       |               |        |
| ACTIF CIRCULANT           | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | 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        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Clients et comptes rattachés                    |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Autres créances                                 | 1 540                       |                                                   | 1 540   | 1 100                         | 440           | 40.00  |
| Comptes de Régularisation | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Valeurs mobilières de placement                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Disponibilités                                  | 517                         |                                                   | 517     | 166 187                       | -165 670      | -99.69 |
|                           | Charges constatées d'avance (3)                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>Total III</b>                                | 2 057                       |                                                   | 2 057   | 167 287                       | -165 230      | -98.77 |
|                           | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | Ecarts de conversion actif (VI)                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>         | 203 057                     |                                                   | 203 057 | 368 287                       | -165 230      | -44.86 |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

AUDITIS

# BILAN PASSIF

| PASSIF                       |                                                                                                                                                                                                                         | Exercice N<br>31/12/2019 12 | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1  |                 |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------|
|                              |                                                                                                                                                                                                                         |                             |                               | Euros          | %               |
| CAPITAUX<br>PROPRES          | Capital (Dont versé : 250 000 )<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport<br>Ecart de réévaluation                                                                                                                      | 250 000                     | 250 000                       |                |                 |
|                              | <b>Réserves</b><br>Réserve légale<br>Réserves statutaires ou contractuelles<br>Réserves réglementées<br>Autres réserves                                                                                                 |                             |                               |                |                 |
|                              | Report à nouveau                                                                                                                                                                                                        | -1 023 029                  |                               | -1 023 029     |                 |
|                              | <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>                                                                                                                                                                       | -667 290                    | -1 023 029                    | 355 739        | 34.77           |
|                              | Subventions d'investissement<br>Provisions réglementées                                                                                                                                                                 |                             |                               |                |                 |
|                              | <b>Total I</b>                                                                                                                                                                                                          | -1 440 319                  | -773 029                      | -667 290       | -86.32          |
|                              |                                                                                                                                                                                                                         |                             |                               |                |                 |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES   | Produit des émissions de titres participatifs<br>Avances conditionnées                                                                                                                                                  |                             |                               |                |                 |
|                              | <b>Total II</b>                                                                                                                                                                                                         |                             |                               |                |                 |
| PROVISIONS                   | Provisions pour risques<br>Provisions pour charges                                                                                                                                                                      |                             |                               |                |                 |
|                              | <b>Total III</b>                                                                                                                                                                                                        |                             |                               |                |                 |
| DETTES (I)                   | <b>Dettes financières</b><br>Emprunts obligataires convertibles<br>Autres emprunts obligataires<br>Emprunts auprès d'établissements de crédit<br>Concours bancaires courants<br>Emprunts et dettes financières diverses | 120<br>1 616 958            | 153<br>1 124 263              | -32<br>492 695 | -21.24<br>43.82 |
|                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                                                                                                                        |                             |                               |                |                 |
|                              | <b>Dettes d'exploitation</b><br>Dettes fournisseurs et comptes rattachés<br>Dettes fiscales et sociales                                                                                                                 | 24 298                      | 16 900                        | 7 398          | 43.78           |
|                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés<br>Autres dettes                                                                                                                                                        | 2 000                       |                               | 2 000          |                 |
|                              |                                                                                                                                                                                                                         |                             |                               |                |                 |
|                              |                                                                                                                                                                                                                         |                             |                               |                |                 |
|                              |                                                                                                                                                                                                                         |                             |                               |                |                 |
| Comptes de<br>Régularisation | Produits constatés d'avance (I)<br><b>Total IV</b>                                                                                                                                                                      | 1 643 376                   | 1 141 316                     | 502 060        | 43.99           |
|                              | Ecart de conversion passif (V)                                                                                                                                                                                          |                             |                               |                |                 |
|                              | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>                                                                                                                                                                                    | 203 057                     | 368 287                       | -165 230       | -44.86          |

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 643 376 1 141 316

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/12/2019 12 |             |        | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                                                                   | France                   | Exportation | Total  |                               | Euros         | %      |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Ventes de marchandises                                                            |                          |             |        |                               |               |        |
| Production vendue de biens                                                        |                          |             |        |                               |               |        |
| Production vendue de services                                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| Production stockée                                                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Production immobilisée                                                            |                          |             |        |                               |               |        |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |             |        |                               |               |        |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             |        |                               |               |        |
| Autres produits                                                                   |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| 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 *                                               |                          |             | 7 471  | 16 734                        | -9 264        | -55.36 |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |             | 900    | 2 031                         | -1 131        | -55.70 |
| Salaires et traitements                                                           |                          |             |        |                               |               |        |
| Charges sociales                                                                  |                          |             |        |                               |               |        |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |             |        |                               |               |        |
| Autres charges                                                                    |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 8 371  | 18 766                        | -10 395       | -55.39 |
| <b>I - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |             | -8 371 | -18 766                       | 10 395        | 55.39  |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |        |                               |               |        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |                          |             |        |                               |               |        |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |                          |             |        |                               |               |        |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                              | Exercice N    | Exercice N-1  | Ecart N / N-1 |         |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------|
|                                                                              | 31/12/2019 12 | 31/12/2018 23 | Euros         | %       |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |               |               |               |         |
| Produits financiers de participations (3)                                    |               |               |               |         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |               |               |               |         |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    |               |               |               |         |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |               |               |               |         |
| Différences positives de change                                              |               |               |               |         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |               |               |               |         |
| <b>Total V</b>                                                               |               |               |               |         |
| <b>Charges financières</b>                                                   |               |               |               |         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |               |               |               |         |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 8 958         |               | 8 958         |         |
| Différences négatives de change                                              |               |               |               |         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |               |               |               |         |
| <b>Total VI</b>                                                              | 8 958         |               | 8 958         |         |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | -8 958        |               | -8 958        |         |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | -17 328       | -18 766       | 1 437         | 7.66    |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |               |               |               |         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             |               |               |               |         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             |               | 1 040         | -1 040        | -100.00 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |               |               |               |         |
| <b>Total VII</b>                                                             |               | 1 040         | -1 040        | -100.00 |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |               |               |               |         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 649 962       | 1 004 263     | -354 302      | -35.28  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            |               | 1 040         | -1 040        | -100.00 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |               |               |               |         |
| <b>Total VIII</b>                                                            | 649 962       | 1 005 303     | -355 342      | -35.35  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | -649 962      | -1 004 263    | 354 302       | 35.28   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |               |               |               |         |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 |               |               |               |         |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      |               | 1 040         | -1 040        | -100.00 |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | 667 290       | 1 024 069     | -356 779      | -34.84  |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | -667 290      | -1 023 029    | 355 739       | 34.77   |

\* 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

AUDITIS

## ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 203 057.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de -667 290.10 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

La société détient 100% d'Aalps Capital.

Des charges exceptionnelles ont été comptabilisées pour 649 961.69 euros et correspondent :

- un abandon de compte courant consenti de 313 961.69 euros pour Aalps Capital. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.
- une prise en charge exceptionnelle pour Aalps Capital de 336 000 euros pour ses frais de personnel. Cette prise en charge est assortie d'une clause de retour à meilleure fortune.

Le résultat de l'exercice est de - 667 290.10 euros et les capitaux propres de la société sont négatifs à hauteur de - 1 440 319.02 euros. La continuité de l'exploitation de la société est assurée par des apports en compte courant des associés pour un montant de 1 280 957.90 euros au 31.12.2019.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au 1er trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. L'entité, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23/11/2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC n°2016-07 du 04/11/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence

## ANNEXE

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

et conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'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.

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

|                       | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                       |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres participations | 201 000                             |               |              |
| TOTAL                 | 201 000                             |               |              |
| TOTAL GENERAL         | 201 000                             |               |              |

|                       | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|-----------------------|---------------|----------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                       | Poste à Poste | Cessions |                                      |                                                  |
| Autres participations |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |
| TOTAL                 |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |
| TOTAL GENERAL         |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |

#### Etat des amortissements

Néant

#### Etat des provisions

Néant

## ANNEXE

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

### Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances          | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|----------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Taxe sur la valeur ajoutée | 1 540        | 1 540          |               |
| <b>TOTAL</b>               | <b>1 540</b> | <b>1 540</b>   |               |

| 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 | 120              | 120              |              |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 24 298           | 24 298           |              |                 |
| Groupe et associés                                       | 1 616 958        | 1 616 958        |              |                 |
| Autres dettes                                            | 2 000            | 2 000            |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>1 643 376</b> | <b>1 643 376</b> |              |                 |

### Composition du capital social

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

| Différentes catégories de titres | Valeurs<br>nominales<br>en euros | Nombre de titres |       |            |        |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-------|------------|--------|
|                                  |                                  | Au début         | Créés | Remboursés | En fin |
| <b>ACTIONS</b>                   | 250.0000                         | 1 000            |       |            | 1 000  |

### 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.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.  
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.

### Evaluation des créances et des dettes

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

### Disponibilités en Euros

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

## ANNEXE

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

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 120     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 9 240   |
| Total                                                                  | 9 360   |

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Cette information n'est pas communiquée en raison de son caractère individuel et confidentiel.

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

##### Engagements donnés

##### Engagements reçus

|                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| Engagements liés à des clauses de retour à meilleure fortune | 1 654 225 |
| Total                                                        | 1 654 225 |

# Liste des filiales et participations

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

SAS AALPS HOLDING  
75002 PARIS

Page : 9

| Société                                    | Capital | Capitaux propres<br>autres que<br>le capital | Quote-part du<br>capital détenu<br>en % | Valeur comptable des titres |         | Prêts et avances<br>consentis et<br>non remboursés | Cautions et<br>avals données<br>par la société | Chiffre d'affaires<br>du dernier<br>exercice | Résultat net<br>du dernier<br>exercice | Dividendes<br>encaissés par la<br>société | Observations |
|--------------------------------------------|---------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|---------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|
|                                            |         |                                              |                                         | brute                       | nette   |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| A. Renseignements détaillés                |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
|                                            |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| - Filiales détenues à + de 50%             |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| - 57 AALPS COMMANDITE                      | 1 000   | -605                                         | 100.00                                  | 1 000                       | 1 000   |                                                    |                                                |                                              | -605                                   |                                           |              |
| - 57 AALPS CAPITAL FRANCE                  | 200 000 | 7 069                                        | 100.00                                  | 200 000                     | 200 000 |                                                    |                                                |                                              | 703                                    |                                           |              |
| - Participations détenues entre 10 et 50 % |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| B. Renseignements globaux                  |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| - Filiales non reprises en A               |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |
| - Participations non reprises en A         |         |                                              |                                         |                             |         |                                                    |                                                |                                              |                                        |                                           |              |

## - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                           | Montant | imputé au compte |
|----------------------------------|---------|------------------|
| Charges exceptionnelles          |         |                  |
| - Autres charges exceptionnelles | 649 962 | 67180000         |
| Total                            | 649 962 |                  |

# Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

## **AALPS HOLDING**

Société par actions simplifiée  
au capital de 250 000 €  
39, boulevard des Capucines  
75002 Paris

Exercice clos le 31 décembre 2019

## **Grant Thornton**

SA d'Expertise Comptable et  
de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile France et membre  
de la Compagnie régionale de Versailles  
RCS Nanterre B 632 013 843  
29 rue du Pont  
CS 20070  
92578 Neuilly-Sur-Seine Cedex

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Société AALPS HOLDING

Exercice clos le 31 décembre 2019

Aux 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 AALPS HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 15/07/2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

**Fondement de l'opinion*****Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, notamment pour ce qui concerne:

- L'évaluation des immobilisations financières a été effectuée en conformité avec les méthodes décrites sous les notes « règles et méthodes comptables » de l'annexe. Dans le cadre de nos travaux, nous avons revu le caractère approprié de ces méthodes comptables, examiné la cohérence des données et hypothèses retenues, ainsi que la documentation disponible, et procédé sur ces bases à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées.

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

#### **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

#### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, le 25 septembre 2020

Le commissaire aux comptes  
**Grant Thornton**  
**Membre français de Grant Thornton International**



Hervé Grondin

SAS AALPS HOLDING

39 Boulevard des Capucines

75002 PARIS

## COMPTES ANNUELS

**AUDITIS**

*113 Rue des Grands Crus*

*CS 80001- LOCHE*

*71017 MACON CEDEX*

*03.85.20.58.40*

# BILAN ACTIF

| ACTIF                                   |                                                 | Exercice N<br>31/12/2019 12 |                                                   |         | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|---------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                         |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net     | Net                           | Euros         | %      |
|                                         | Capital souscrit non appelé (1)                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
| ACTIF IMMOBILISÉ                        | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Frais de développement                          |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Concessions, brevets et droits similaires       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Fonds commercial (1)                            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Autres immobilisations incorporelles            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Terrains                                        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Constructions                                   |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Installations techniques, matériel et outillage |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Autres immobilisations corporelles              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Immobilisations en cours                        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Autres participations                           | 201 000                     |                                                   | 201 000 | 201 000                       |               |        |
|                                         | Créances rattachées à des participations        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Autres titres immobilisés                       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Prêts                                           |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Autres immobilisations financières              |                             |                                                   |         |                               |               |        |
| <b>Total II</b>                         |                                                 | 201 000                     |                                                   | 201 000 | 201 000                       |               |        |
| ACTIF CIRCULANT                         | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | 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        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Clients et comptes rattachés                    | 1 540                       |                                                   | 1 540   | 1 100                         | 440           | 40.00  |
|                                         | Autres créances                                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
| Comptes de Régularisation               | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Valeurs mobilières de placement                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Disponibilités                                  | 517                         |                                                   | 517     | 166 187                       | -165 670      | -99.69 |
|                                         | Charges constatées d'avance (3)                 |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | <b>Total III</b>                                | 2 057                       |                                                   | 2 057   | 167 287                       | -165 230      | -98.77 |
|                                         | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |                                                   |         |                               |               |        |
|                                         | Ecart de conversion actif (VI)                  |                             |                                                   |         |                               |               |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b> |                                                 | 203 057                     |                                                   | 203 057 | 368 287                       | -165 230      | -44.86 |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

AUDITIS

# BILAN PASSIF

| PASSIF                               |                                                                                                    | Exercice N<br>31/12/2019 12 | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1 |        |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                      |                                                                                                    |                             |                               | Euros         | %      |
| CAPITAUX<br>PROPRES                  | Capital (Dont versé : 250 000 )<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport<br>Ecart de réévaluation | 250 000                     | 250 000                       |               |        |
|                                      | <b>Réserves</b>                                                                                    |                             |                               |               |        |
|                                      | Réserve légale                                                                                     |                             |                               |               |        |
|                                      | Réserves statutaires ou contractuelles                                                             |                             |                               |               |        |
|                                      | Réserves réglementées                                                                              |                             |                               |               |        |
|                                      | Autres réserves                                                                                    |                             |                               |               |        |
|                                      | Report à nouveau                                                                                   | -1 023 029                  |                               | -1 023 029    |        |
|                                      | <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>                                                  | -667 290                    | -1 023 029                    | 355 739       | 34.77  |
|                                      | Subventions d'investissement<br>Provisions réglementées                                            |                             |                               |               |        |
|                                      | <b>Total I</b>                                                                                     | -1 440 319                  | -773 029                      | -667 290      | -86.32 |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES           | Produit des émissions de titres participatifs<br>Avances conditionnées                             |                             |                               |               |        |
|                                      | <b>Total II</b>                                                                                    |                             |                               |               |        |
| PROVISIONS                           | Provisions pour risques<br>Provisions pour charges                                                 |                             |                               |               |        |
|                                      | <b>Total III</b>                                                                                   |                             |                               |               |        |
| DETTES (I)                           | <b>Dettes financières</b>                                                                          |                             |                               |               |        |
|                                      | Emprunts obligataires convertibles                                                                 |                             |                               |               |        |
|                                      | Autres emprunts obligataires                                                                       |                             |                               |               |        |
|                                      | Emprunts auprès d'établissements de crédit                                                         |                             |                               |               |        |
|                                      | Concours bancaires courants                                                                        | 120                         | 153                           | -32           | -21.24 |
|                                      | Emprunts et dettes financières diverses                                                            | 1 616 958                   | 1 124 263                     | 492 695       | 43.82  |
|                                      | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                   |                             |                               |               |        |
|                                      | <b>Dettes d'exploitation</b>                                                                       |                             |                               |               |        |
|                                      | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                           | 24 298                      | 16 900                        | 7 398         | 43.78  |
|                                      | Dettes fiscales et sociales                                                                        |                             |                               |               |        |
|                                      | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés<br>Autres dettes                                   | 2 000                       |                               | 2 000         |        |
| Comptes de<br>Régularisation         | Produits constatés d'avance (I)                                                                    |                             |                               |               |        |
|                                      | <b>Total IV</b>                                                                                    | 1 643 376                   | 1 141 316                     | 502 060       | 43.99  |
|                                      | Ecart de conversion passif (V)                                                                     |                             |                               |               |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b> |                                                                                                    | 203 057                     | 368 287                       | -165 230      | -44.86 |

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 643 376 1 141 316

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/12/2019 12 |             |        | Exercice N-1<br>31/12/2018 23 | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|--------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                                                                   | France                   | Exportation | Total  |                               | Euros         | %      |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Ventes de marchandises                                                            |                          |             |        |                               |               |        |
| Production vendue de biens                                                        |                          |             |        |                               |               |        |
| Production vendue de services                                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| Production stockée                                                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Production immobilisée                                                            |                          |             |        |                               |               |        |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |             |        |                               |               |        |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             |        |                               |               |        |
| Autres produits                                                                   |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| 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 *                                               |                          |             | 7 471  | 16 734                        | -9 264        | -55.36 |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |             | 900    | 2 031                         | -1 131        | -55.70 |
| Salaires et traitements                                                           |                          |             |        |                               |               |        |
| Charges sociales                                                                  |                          |             |        |                               |               |        |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |        |                               |               |        |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |             |        |                               |               |        |
| Autres charges                                                                    |                          |             |        |                               |               |        |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 8 371  | 18 766                        | -10 395       | -55.39 |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |             | -8 371 | -18 766                       | 10 395        | 55.39  |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |        |                               |               |        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |                          |             |        |                               |               |        |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |                          |             |        |                               |               |        |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

**COMPTE DE RESULTAT**

|                                                                              | Exercice N<br>31/12/2019 | Exercice N-1<br>31/12/2018 | Ecart N / N-1 |         |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------|---------|
|                                                                              | 12                       | 23                         | Euros         | %       |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |                          |                            |               |         |
| Produits financiers de participations (3)                                    |                          |                            |               |         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                          |                            |               |         |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    |                          |                            |               |         |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                          |                            |               |         |
| Différences positives de change                                              |                          |                            |               |         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                          |                            |               |         |
| <b>Total V</b>                                                               |                          |                            |               |         |
| <b>Charges financières</b>                                                   |                          |                            |               |         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                          |                            |               |         |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 8 958                    |                            | 8 958         |         |
| Différences négatives de change                                              |                          |                            |               |         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                          |                            |               |         |
| <b>Total VI</b>                                                              | 8 958                    |                            | 8 958         |         |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | -8 958                   |                            | -8 958        |         |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | -17 328                  | -18 766                    | 1 437         | 7.66    |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |                          |                            |               |         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             |                          |                            |               |         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             |                          | 1 040                      | -1 040        | -100.00 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                          |                            |               |         |
| <b>Total VII</b>                                                             |                          | 1 040                      | -1 040        | -100.00 |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |                          |                            |               |         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 649 962                  | 1 004 263                  | -354 302      | -35.28  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            |                          | 1 040                      | -1 040        | -100.00 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                          |                            |               |         |
| <b>Total VIII</b>                                                            | 649 962                  | 1 005 303                  | -355 342      | -35.35  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | -649 962                 | -1 004 263                 | 354 302       | 35.28   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                          |                            |               |         |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 |                          |                            |               |         |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      |                          | 1 040                      | -1 040        | -100.00 |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | 667 290                  | 1 024 069                  | -356 779      | -34.84  |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | -667 290                 | -1 023 029                 | 355 739       | 34.77   |

\* 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

## ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 203 057.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégagant un déficit de -667 290.10 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

La société détient 100% d'Aalps Capital.

Des charges exceptionnelles ont été comptabilisées pour 649 961.69 euros et correspondent :

- un abandon de compte courant consenti de 313 961.69 euros pour Aalps Capital. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.
- une prise en charge exceptionnelle pour Aalps Capital de 336 000 euros pour ses frais de personnel. Cette prise en charge est assortie d'une clause de retour à meilleure fortune.

Le résultat de l'exercice est de - 667 290.10 euros et les capitaux propres de la société sont négatifs à hauteur de - 1 440 319.02 euros. La continuité de l'exploitation de la société est assurée par des apports en compte courant des associés pour un montant de 1 280 957.90 euros au 31.12.2019.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au 1er trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. L'entité, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêt des comptes des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23/11/2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC n°2016-07 du 04/11/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence

## ANNEXE

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

et conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'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.

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

|                       | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                       |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres participations | 201 000                             |               |              |
| TOTAL                 | 201 000                             |               |              |
| TOTAL GENERAL         | 201 000                             |               |              |

|                       | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|-----------------------|---------------|----------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                       | Poste à Poste | Cessions |                                      |                                                  |
| Autres participations |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |
| TOTAL                 |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |
| TOTAL GENERAL         |               |          | 201 000                              | 201 000                                          |

#### Etat des amortissements

Néant

#### Etat des provisions

Néant

## ANNEXE

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

### Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances          | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|----------------------------|--------------|----------------|---------------|
| Taxe sur la valeur ajoutée | 1 540        | 1 540          |               |
| <b>TOTAL</b>               | <b>1 540</b> | <b>1 540</b>   |               |

| Etat des dettes                                         | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Emprunts et dettes et crédit à 1 an maximum à l'origine | 120              | 120              |              |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                       | 24 298           | 24 298           |              |                 |
| Groupe et associés                                      | 1 616 958        | 1 616 958        |              |                 |
| Autres dettes                                           | 2 000            | 2 000            |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>1 643 376</b> | <b>1 643 376</b> |              |                 |

### Composition du capital social

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

| Différentes catégories de titres | Valeurs<br>nominales<br>en euros | Nombre de titres |       |            |        |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-------|------------|--------|
|                                  |                                  | Au début         | Créés | Remboursés | En fin |
| ACTIONS                          | 250.0000                         | 1 000            |       |            | 1 000  |

### 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.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.  
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.

### Evaluation des créances et des dettes

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

### Disponibilités en Euros

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

## ANNEXE

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

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 120     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 9 240   |
| Total                                                                  | 9 360   |

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Cette information n'est pas communiquée en raison de son caractère individuel et confidentiel.

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

##### Engagements donnés

##### Engagements reçus

|                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| Engagements liés à des clauses de retour à meilleure fortune | 1 654 225 |
| Total                                                        | 1 654 225 |

# Liste des filiales et participations

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

SAS AALPS HOLDING

75002 PARIS

Page: 12

| Société                                    | Capital | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu en % | Valeur comptable des titres détenus |         | Prêts et avances consentis et non remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires du dernier exercice | Résultat net du dernier exercice | Dividendes encaissés par la société | Observations |
|--------------------------------------------|---------|----------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------|----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|                                            |         |                                        |                                   | brute                               | nette   |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| <b>A. Renseignements détaillés</b>         |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| - Filiales détenues à + de 50%             |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| - 57 AALPS COMMANDITE                      | 1 000   | -605                                   | 100,00                            | 1 000                               | 1 000   |                                              |                                         |                                        | -605                             |                                     |              |
| - 57 AALPS CAPITAL FRANCE                  | 200 000 | 7 069                                  | 100,00                            | 200 000                             | 200 000 |                                              |                                         |                                        | 703                              |                                     |              |
| - Participations détenues entre 10 et 50 % |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| <b>B. Renseignements globaux</b>           |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| - Filiales non reprises en A               |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |
| - Participations non reprises en A         |         |                                        |                                   |                                     |         |                                              |                                         |                                        |                                  |                                     |              |

## - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                           | Montant | imputé au compte |
|----------------------------------|---------|------------------|
| Charges exceptionnelles          |         |                  |
| - Autres charges exceptionnelles | 649 962 | 67180000         |
| Total                            | 649 962 |                  |