

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 05086

Numéro SIREN : 318 186 400

Nom ou dénomination : SAPEB INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 30/07/2018 sous le numéro de dépôt 74682



20180746822017

DATE DEPOT : 30/07/2018

N° DE DEPOT : 74682

N° GESTION : 2000B05086

N° SIREN : 318186400

DENOMINATION : SAPEB INVESTISSEMENTS

ADRESSE : 84 RUE DE L ASSOMPTION 75016 PARIS

MILLESIME : 2017

.

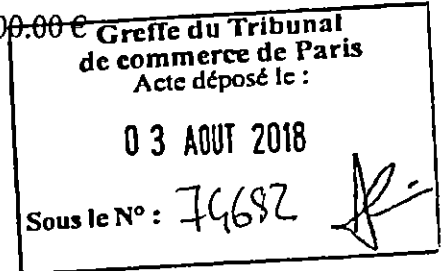
## SAPEB INVESTISSEMENT

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 300 000.00 €

Siège social : 84 Rue de l'Assomption

75016 PARIS

318 186 400 RCS PARIS



### PROCES-VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 29 JUIN 2018

L'an deux mille dix-huit,

et le vingt-neuf juin, à treize heures ,

les associés de la société se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle au siège social, sur convocation faite par le président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

Monsieur Jean-Pierre GAGNAT préside la séance en qualité de président de la société.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le président, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent les 315 000 actions composant le capital.

En conséquence, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

L'assemblée générale constate que la société AUDIT CONSEILS INFORMATIQUE, commissaire aux comptes, a été régulièrement convoquée par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 12 juin 2018.

Monsieur le président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- la feuille de présence à l'assemblée,
- les copies des lettres de convocation,
- la copie et les récépissés postaux de la lettre recommandée de convocation adressée au commissaire aux comptes,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
- le rapport de gestion du président,
- les rapports du commissaire aux comptes,
- le texte des résolutions proposés.

Puis le président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du président, les rapports du commissaire aux comptes, la liste des associés, le texte des résolutions proposés ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

Il précise en outre que le droit de communication prévu par les statuts a été respecté.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport de gestion du président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
- Approbation des comptes annuels,
- Quitus au président et au directeur général,
- Affectation des résultats,
- Examen du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce et décision à prendre au vu de ce rapport,
- Pouvoirs pour formalités,
- Questions diverses

Monsieur le président donne lecture du rapport de gestion , puis il fait donner lecture des rapports du commissaire aux comptes.

Enfin il déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, Monsieur le président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **PREMIÈRE RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du président et du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2017 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à un montant global de 7 366 € et l'impôt en conséquence.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserves de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

### **DEUXIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, s'élevant à 1 468 698 €, de la manière suivante :

- |                                                            |             |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| - Dotation de la réserve légale .....                      | 3 708 €     |
| - Affectation du solde au compte « Autres réserves » ..... | 1 464 990 € |

Après cette affectation le compte « Autres réserves » s'élève à 25.009.600 €.

#### **Rappel des dividendes antérieurement distribués**

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des trois exercices précédents.

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

### **TROISIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

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

### **QUATRIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, le président déclare la séance levée.

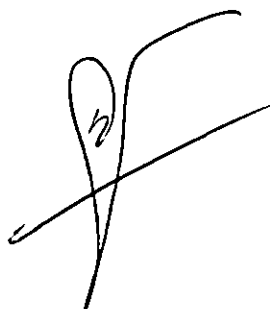
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le président et un associé.

Il a également été établi une feuille de présence signée par les associés.

**Le président**

A handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line followed by several loops and a final upward stroke.

**Un associé**

A handwritten signature in black ink, featuring a large loop at the top and a long, sweeping horizontal stroke at the bottom.

# **SAPEB INVESTISSEMENT**

Société Par Actions Simplifiée au capital de 6 300 000.00 €

Siège social : 84 Rue de l'Assomption

75016 PARIS

318 186 400 RCS PARIS

---

## **TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 29 JUIN 2018**

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du président et du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2017 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à un montant global de 7 366 € et l'impôt en conséquence.

En conséquence, elle donne au président et au directeur général quitus entier et sans réserves de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale sur proposition du président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, s'élevant à 1 468 698 €, de la manière suivante :

|                                                            |             |
|------------------------------------------------------------|-------------|
| - Dotation de la réserve légale .....                      | 3 708 €     |
| - Affectation du solde au compte « Autres réserves » ..... | 1 464 990 € |

Après cette affectation le compte « Autres réserves » s'élève à 25.009.600 €.

### **Rappel des dividendes antérieurement distribués**

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des trois exercices précédents.

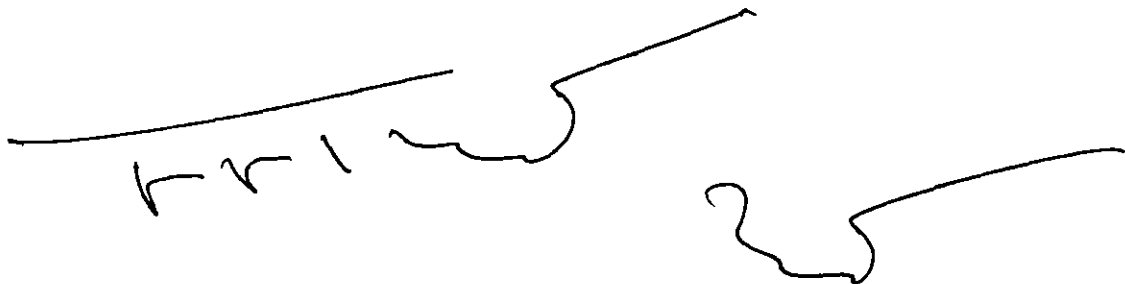


### TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes prend acte de ce qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, n'a été conclue ou ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

### QUATRIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several sweeping strokes and loops.

Désignation de l'entreprise : **SAPEB INVESTISSEMENT**Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* **12**Adresse de l'entreprise **84 Rue de l'Assommoir****75016 PARIS**Durée de l'exercice précédent\* **12**Numéro SIRET\* **3 1 8 1 8 6 4 0 0 0 0 7 9**Néant ☐

|                                    |                                                                 |                                                                   |                                 | Exercice N clos le  |                           | N-1        |  |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------|------------|--|
|                                    |                                                                 |                                                                   |                                 | 31 12 2017          |                           | 31 12 2016 |  |
|                                    |                                                                 | Brut<br>1                                                         | Amortissements, provisions<br>2 | Net<br>3            | Net<br>4                  |            |  |
| Capital souscrit non appelé (I)    |                                                                 | AA                                                                |                                 | Pour copie conforme |                           |            |  |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES      | Frais d'établissement *                                         | AB                                                                | AC                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Frais de développement *                                        | CX                                                                | CQ                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Concessions, brevets et droits similaires                       | AF                                                                | AG                              | 1 190               |                           |            |  |
|                                    | Fonds commercial (I)                                            | AH                                                                | AI                              | 1 050 729           | 1 050 729                 | 1 050 729  |  |
|                                    | Autres immobilisations incorporelles                            | AJ                                                                | AK                              |                     |                           |            |  |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES        | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles           | AL                                                                | AM                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Terrains                                                        | AN                                                                | AO                              | 131 161             | 131 161                   | 431 161    |  |
|                                    | Constructions                                                   | AP                                                                | AQ                              | 440 158             | 275 002                   | 165 156    |  |
|                                    | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | AR                                                                | AS                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Autres immobilisations corporelles                              | AT                                                                | AU                              | 86 504              | 65 471                    | 21 033     |  |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (I)    | Immobilisations en cours                                        | AV                                                                | AW                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Avances et acomptes                                             | AX                                                                | AY                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS                                                                | CT                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Autres participations                                           | CU                                                                | CV                              | 877 529             | 28 342                    | 849 187    |  |
|                                    | Créances rattachées à des participations                        | BB                                                                | BC                              |                     |                           |            |  |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (II)   | Autres titres immobilisés                                       | BD                                                                | BE                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Prêts                                                           | BF                                                                | BG                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Autres immobilisations financières*                             | BH                                                                | BI                              | 15 529              |                           | 15 529     |  |
| TOTAL (II)                         |                                                                 | BJ                                                                | BK                              | 2 602 801           | 370 005                   | 2 232 795  |  |
| STOCKS *                           | Matières premières, approvisionnements                          | BL                                                                | BM                              |                     |                           |            |  |
|                                    | En cours de production de biens                                 | BN                                                                | BO                              |                     |                           |            |  |
|                                    | En cours de production de services                              | BP                                                                | BQ                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Produits intermédiaires et finis                                | BR                                                                | BS                              | 7 535 402           | 22 265                    | 7 513 137  |  |
|                                    | Marchandises                                                    | BT                                                                | BU                              |                     |                           |            |  |
| CREANCES                           | Avances et acomptes versés sur commandes                        | BV                                                                | BW                              |                     |                           | 81         |  |
|                                    | Clients et comptes rattachés (3)*                               | BX                                                                | BY                              | 371 711             |                           | 371 711    |  |
|                                    | Autres créances (3)                                             | BZ                                                                | CA                              | 15 646 857          | 4 335 000                 | 11 311 857 |  |
|                                    | Capital souscrit et appelé, non versé                           | CB                                                                | CC                              |                     |                           |            |  |
|                                    | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)  | CD                                                                | CE                              | 11 001 151          |                           | 11 001 151 |  |
| DIVERS                             | Disponibilités                                                  | CF                                                                | CG                              | 3 627 425           |                           | 3 627 425  |  |
|                                    | Charges constatées d'avance (3)*                                | CH                                                                | CI                              | 7 583               |                           | 7 583      |  |
|                                    | TOTAL (III)                                                     | CJ                                                                | CK                              | 38 190 129          | 4 357 265                 | 33 832 864 |  |
|                                    | Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)                       | CW                                                                |                                 |                     |                           |            |  |
|                                    | Primes de remboursement des obligations (V)                     | CM                                                                |                                 |                     |                           |            |  |
| Comptes de régularisation          | Ecart de conversion actif* (VI)                                 | CN                                                                |                                 |                     |                           |            |  |
|                                    | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)                                          | CO                                                                | IA                              | 40 792 929          | 4 727 270                 | 36 065 659 |  |
| Revois : (1) Dont droit au bail    |                                                                 | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes * | CP                              | 15 529              | (3) Part à plus d'un an : | CR         |  |
| Clause de réserve de propriété : * |                                                                 | Stocks :                                                          |                                 |                     | Créances :                |            |  |
| Immobilisations :                  |                                                                 |                                                                   |                                 |                     |                           |            |  |

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

ACIIF CIRCULANT

STOCKS \*

CREANCES

DIVERS

Comptes de régularisation

TOTAUX

QUADRANT Informations



Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT

Néant ☐ \*

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

|                                    |                                                                                                                            |    | Exercice N | Exercice N-1 |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|------------|--------------|
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....                                                                      | DA | 6 300 000  | 6 262 920    |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                                                | DB | 1 427 080  | 1 427 080    |
|                                    | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )                                         | DC |            |              |
|                                    | Réserve légale (3)                                                                                                         | DD | 626 292    | 626 292      |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles                                                                                     | DE |            |              |
|                                    | Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI ) | DF |            |              |
|                                    | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )    | DG | 23 544 610 | 23 581 690   |
|                                    | Report à nouveau                                                                                                           | DH | 1 553 265  | 1 549 569    |
|                                    | RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)                                                                                 | DI | 1 468 698  | 3 696        |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                                               | DJ |            |              |
|                                    | Provisions réglementées *                                                                                                  | DK |            |              |
|                                    | TOTAL (I)                                                                                                                  | DL | 34 919 945 | 33 451 247   |
| Autres fonds propres               | Produit des émissions de titres participatifs                                                                              | DM |            |              |
|                                    | Avances conditionnées                                                                                                      | DN |            |              |
|                                    | TOTAL (II)                                                                                                                 | DO |            |              |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques                                                                                                    | DP |            |              |
|                                    | Provisions pour charges                                                                                                    | DQ |            | 62 650       |
|                                    | TOTAL (III)                                                                                                                | DR |            | 62 650       |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles                                                                                         | DS |            |              |
|                                    | Autres emprunts obligataires                                                                                               | DT |            |              |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                                                 | DU |            |              |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )                           | DV | 189 593    | 109 771      |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                           | DW |            |              |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                                                   | DX | 49 613     | 67 086       |
|                                    | Dettes fiscales et sociales                                                                                                | DY | 875 364    | 164 458      |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                            | DZ |            |              |
|                                    | Autres dettes                                                                                                              | EA | 90         | 250          |
|                                    | Compte régul. Produits constatés d'avance (4)                                                                              | EB | 31 053     | 40 413       |
|                                    | TOTAL (IV)                                                                                                                 | EC | 1 145 714  | 381 978      |
|                                    | Ecarts de conversion passif * (V)                                                                                          | ED |            |              |
|                                    | TOTAL GÉNÉRAL (I à V)                                                                                                      | EE | 36 065 659 | 33 895 875   |
| RENVIS                             | (1) Ecart de réévaluation incorporé au capital                                                                             | IB |            |              |
|                                    | (2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959)                                                                         | IC |            |              |
|                                    | { Ecart de réévaluation libre                                                                                              | ID |            |              |
|                                    | { Réserve de réévaluation (1976)                                                                                           | IE |            |              |
|                                    | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *                                                                   | EF | 237 660    | 237 660      |
|                                    | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                                                  | EG | 1 145 714  | 381 978      |
|                                    | (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                                               | EH |            |              |

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

Désignation de l'entreprise : **SAPER INVESTISSEMENT**Néant ☐ \*

|                                                                       |                                                                                         | Exercice N                                                   |         |                                                |  | Exercice (N-1) |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|--|----------------|-----------|
|                                                                       |                                                                                         | France                                                       |         | Exportations et livraisons intracommunautaires |  | Total          |           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                               | Ventes de marchandises*                                                                 | FA                                                           |         | FB                                             |  | FC             | 958 762   |
|                                                                       | Production vendue <span style="font-size: 0.8em;">{ biens*<br/>services*</span>         | FD                                                           |         | FE                                             |  | FF             |           |
|                                                                       |                                                                                         | FG                                                           | 597 122 | FH                                             |  | FI             | 550 169   |
|                                                                       | Chiffres d'affaires nets*                                                               | FJ                                                           | 597 122 | FK                                             |  | FL             | 1 508 931 |
|                                                                       | Production stockée*                                                                     |                                                              |         |                                                |  | FM             | 865 196   |
|                                                                       | Production immobilisée*                                                                 |                                                              |         |                                                |  | FN             |           |
|                                                                       | Subventions d'exploitation                                                              |                                                              |         |                                                |  | FO             |           |
|                                                                       | Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)                    |                                                              |         |                                                |  | FP             | 9 378     |
|                                                                       | Autres produits (1) (11)                                                                |                                                              |         |                                                |  | FQ             | 2         |
|                                                                       | <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>                                        |                                                              |         |                                                |  | FR             | 2 383 506 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                                | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |                                                              |         |                                                |  | FS             | 1 536 886 |
|                                                                       | Variation de stock (marchandises)*                                                      |                                                              |         |                                                |  | FT             |           |
|                                                                       | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |                                                              |         |                                                |  | FU             |           |
|                                                                       | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |                                                              |         |                                                |  | FV             |           |
|                                                                       | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *                                         |                                                              |         |                                                |  | FW             | 366 477   |
|                                                                       | Impôts, taxes et versements assimilés*                                                  |                                                              |         |                                                |  | FX             | 36 132    |
|                                                                       | Salaires et traitements*                                                                |                                                              |         |                                                |  | FY             | 133 622   |
|                                                                       | Charges sociales (10)                                                                   |                                                              |         |                                                |  | FZ             | 51 700    |
|                                                                       | DOTATIONS D'EXPLOITATION <span style="font-size: 0.8em;">{</span>                       | Sur immobilisations <span style="font-size: 0.8em;">{</span> |         | - dotations aux amortissements*                |  | GA             | 19 755    |
|                                                                       |                                                                                         |                                                              |         | - dotations aux provisions                     |  | GB             |           |
|                                                                       |                                                                                         | Sur actif circulant : dotations aux provisions*              |         |                                                |  | GC             |           |
|                                                                       |                                                                                         | Pour risques et charges : dotations aux provisions           |         |                                                |  | GD             |           |
|                                                                       | Autres charges (12)                                                                     |                                                              |         |                                                |  | GE             | 22        |
|                                                                       | <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                                        |                                                              |         |                                                |  | GF             | 2 144 594 |
|                                                                       | <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                             |                                                              |         |                                                |  | GG             | 238 913   |
|                                                                       | opérations en commun <span style="font-size: 0.8em;">{</span>                           | Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)                 |         |                                                |  | GH             | 700 223   |
|                                                                       |                                                                                         | Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)                  |         |                                                |  | GI             | 108 048   |
| PRODUITS FINANCIERS                                                   | Produits financiers de participations (5)                                               |                                                              |         |                                                |  | GJ             |           |
|                                                                       | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |                                                              |         |                                                |  | GK             |           |
|                                                                       | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                               |                                                              |         |                                                |  | GL             | 174 664   |
|                                                                       | Reprises sur provisions et transferts de charges                                        |                                                              |         |                                                |  | GM             |           |
|                                                                       | Différences positives de change                                                         |                                                              |         |                                                |  | GN             | 10 353    |
|                                                                       | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |                                                              |         |                                                |  | GO             |           |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                   | <b>Total des produits financiers (V)</b>                                                |                                                              |         |                                                |  | GP             | 185 017   |
|                                                                       | Dotations financières aux amortissements et provisions*                                 |                                                              |         |                                                |  | GQ             | 8 342     |
|                                                                       | Intérêts et charges assimilées (6)                                                      |                                                              |         |                                                |  | GR             |           |
|                                                                       | Différences négatives de change                                                         |                                                              |         |                                                |  | GS             |           |
|                                                                       | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                              |         |                                                |  | GT             |           |
|                                                                       | <b>Total des charges financières (VI)</b>                                               |                                                              |         |                                                |  | GU             | 8 342     |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |                                                                                         |                                                              |         |                                                |  | GV             | 176 675   |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |                                                                                         |                                                              |         |                                                |  | GW             | 1 007 762 |

EXEMPLAIRE À CONSERVER PAR LE DECLARANT

# 4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code Général des Impôts)

Désignation de l'entreprise : SAPEB INVESTISSEMENT

Néant ☐

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

|                                                                                                                                            |                                                                                                       | Exercice N              |             | Exercice N-1           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                                                                                                     | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                                      | HA                      | 29 880      |                        |
|                                                                                                                                            | Produits exceptionnels sur opérations en capital *                                                    | HB                      | 470 000     | 41 359                 |
|                                                                                                                                            | Reprises sur provisions et transferts de charges                                                      | HC                      | 62 650      | 217 973                |
|                                                                                                                                            | Total des produits exceptionnels (7) (VII)                                                            | HD                      | 562 530     | 259 332                |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                                                                                                    | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                                             | HE                      | 96 843      | 195 018                |
|                                                                                                                                            | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *                                                   | HF                      | 350 931     |                        |
|                                                                                                                                            | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                                            | HG                      | 1 521 250   | 1 000 000              |
|                                                                                                                                            | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)                                                          | HI                      | 1 969 025   | 1 195 018              |
| 4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)                                                                                                     |                                                                                                       | II                      | (1 406 495) | (935 686)              |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                                                                              |                                                                                                       | IJ                      |             |                        |
| Impôts sur les bénéfices * (X)                                                                                                             |                                                                                                       | IK                      | 794 150     | 68 380                 |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VIII)                                                                                                    |                                                                                                       | IL                      | 4 742 210   | 3 528 078              |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)                                                                                           |                                                                                                       | IM                      | 3 273 511   | 3 524 383              |
| 5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)                                                                             |                                                                                                       | IN                      | 1 468 698   | 3 696                  |
| RENVOIS                                                                                                                                    | (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                           | IO                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (2) Dont { produits de locations immobilières                                                         | IY                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | { produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)        | IG                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (3) Dont { - Crédit bail mobilier *                                                                   | HP                      | 9 988       | 21 232                 |
|                                                                                                                                            | { - Crédit bail immobilier                                                                            | HQ                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | II                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (5) Dont produits concernant les entreprises liées                                                    | IJ                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                    | IK                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)                      | IX                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                        | RC                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)       | RD                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (9) Dont transferts de charges                                                                        | A1                      |             | 9 378                  |
|                                                                                                                                            | (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                               | A2                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                              | A3                      |             |                        |
|                                                                                                                                            | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                               | A4                      |             |                        |
| (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9                                             |                                                                                                       |                         |             |                        |
| (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) |                                                                                                       | Exercice N              |             |                        |
|                                                                                                                                            |                                                                                                       | Charges exceptionnelles |             | Produits exceptionnels |
| AMENDES                                                                                                                                    |                                                                                                       | 540                     |             |                        |
| JUGEMENT 05/09/2017                                                                                                                        |                                                                                                       | 50 700                  |             |                        |
| REGULARISATIONS DIVERSES                                                                                                                   |                                                                                                       | 45 603                  |             | 29 880                 |
| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :                                                                              |                                                                                                       | Exercice N              |             |                        |
|                                                                                                                                            |                                                                                                       | Charges antérieures     |             | Produits antérieurs    |
|                                                                                                                                            |                                                                                                       |                         |             |                        |
|                                                                                                                                            |                                                                                                       |                         |             |                        |
|                                                                                                                                            |                                                                                                       |                         |             |                        |

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

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 36 065 659.17 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 597 121.89 Euros et dégageant un bénéfice de 1 468 698.24 Euros.

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

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

*Four copies conforme*

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Avec effet au 01/10/2017, la Société a procédé à la fusion par transmission universelle de patrimoine de la Société SOGAPROM.

La rétroactivité fiscale remontant au 01 janvier 2017, le résultat fiscal de SOGAPROM au 30/09/2017 a été intégré à celui de la Société.

Enfin s'agissant d'une opération sous le bénéfice du régime de faveur, le boni de fusion n'a pas été imposé.

La vérification de comptabilité débutée le 5 janvier 2017 s'est terminée par une procédure de rectification qui a été contestée. Outre une motivation de fond, la contestation a surtout porté sur la forme, dès lors que la vérificatrice n'a pas répondu aux observations sous le délai de 60 jours prescrit par l'article L57A du LPF. Ce manquement conduit inévitablement à accepter toutes nos observations. La vérificatrice et sa hiérarchie tentent vainement de réparer leur erreur.

Pour ces raisons, les redressements n'ont fait l'objet d'aucune provision au bilan.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Permanence des méthodes

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

### Informations générales complémentaires

Au regard des éléments prospectifs, il y a lieu de maintenir la valeur nette comptable du poste " fonds commercial" au bilan.

### Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 2565 0€. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

### L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 2 565 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

| Description des efforts                   | Montant |
|-------------------------------------------|---------|
| - investissement :                        |         |
| - recherche :                             |         |
| - d'innovation :                          |         |
| - formation :                             |         |
| - recrutement :                           |         |
| - prospection de nouveaux marchés :       |         |
| - transition écologique et énergétique :  |         |
| - reconstitution des fonds de roulement : | 2 565   |
| Total                                     | 2 565   |

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -



## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Etat des immobilisations

|                                                                    | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                                    |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| <b>Autres postes d'immobilisations incorporelles</b> <b>TOTAL</b>  | 1 051 919                           |               |              |
| Terrains                                                           | 431 161                             |               |              |
| Constructions sur sol propre                                       | 446 922                             |               |              |
| Installations générales agencements aménagements des constructions | 83 236                              |               |              |
| Installations générales agencements aménagements divers            | 90 721                              |               |              |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier                       | 5 783                               |               |              |
| <b>TOTAL</b>                                                       | 1 057 823                           |               |              |
| Autres participations                                              | 877 787                             |               | 8 085        |
| Prêts, autres immobilisations financières                          | 15 529                              |               |              |
| <b>TOTAL</b>                                                       | 893 316                             |               | 8 085        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                               | 3 003 058                           |               | 8 085        |

|                                                          | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|----------------------------------------------------------|---------------|----------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                          | Poste à Poste | Cessions |                                      |                                                  |
| <b>Autres immobilisations incorporelles</b> <b>TOTAL</b> |               |          | 1 051 919                            | 1 051 919                                        |
| Terrains                                                 |               | 300 000  | 131 161                              | 131 161                                          |
| Constructions sur sol propre                             |               | 90 000   | 356 922                              | 356 922                                          |
| Installations générales agencements aménagements constr. |               |          | 83 236                               | 83 236                                           |
| Installations générales agencements aménagements divers  |               | 10 000   | 80 721                               | 80 721                                           |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier             |               |          | 5 783                                | 5 783                                            |
| <b>TOTAL</b>                                             |               | 400 000  | 657 823                              | 657 823                                          |
| Autres participations                                    |               | 8 342    | 877 529                              | 877 529                                          |
| Prêts, autres immobilisations financières                |               |          | 15 529                               | 15 529                                           |
| <b>TOTAL</b>                                             |               | 8 342    | 893 058                              | 893 058                                          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                     |               | 408 342  | 2 602 801                            | 2 602 801                                        |

### Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                   | Montant début<br>d'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Diminutions<br>Reprises | Montant fin<br>d'exercice |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <b>Autres immobilisations incorporelles</b> <b>TOTAL</b> | 1 190                       |                            |                         | 1 190                     |
| Constructions sur sol propre                             | 270 586                     | 141 394                    | 171 137                 | 240 842                   |
| Installations générales agencements aménagements constr. | 30 892                      | 3 268                      |                         | 34 159                    |
| Installations générales agencements aménagements divers  | 66 615                      | 4 061                      | 10 000                  | 60 676                    |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier             | 3 612                       | 1 184                      |                         | 4 796                     |
| <b>TOTAL</b>                                             | 371 704                     | 149 906                    | 181 137                 | 340 473                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                     | 372 894                     | 149 906                    | 181 137                 | 341 663                   |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

| Ventilation des dotations<br>de l'exercice | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                            |                             |                              |                                 | Dotations                   | Reprises |
| Constructions sur sol propre               | 141 394                     |                              |                                 |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.constr.      | 3 268                       |                              |                                 |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.divers       | 4 061                       |                              |                                 |                             |          |
| Matériel de bureau informatique mobilier   | 1 184                       |                              |                                 |                             |          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>149 906</b>              |                              |                                 |                             |          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                       | <b>149 906</b>              |                              |                                 |                             |          |

### Etat des provisions

| Provisions réglementées     | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Amortissements dérogatoires |                             | 17 671                     | 17 671                              |                                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                |                             | <b>17 671</b>              | <b>17 671</b>                       |                                         |                           |

| Provisions pour risques et charges | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Impôts                             | 62 650                      |                            | 62 650                              |                                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>62 650</b>               |                            | <b>62 650</b>                       |                                         |                           |

| Provisions pour dépréciation        | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Sur titres de participation         | 8 342                       | 20 000                     |                                     |                                         | 28 342                    |
| Sur stocks et en cours              |                             | 22 265                     |                                     |                                         | 22 265                    |
| Autres provisions pour dépréciation | 2 813 750                   | 1 521 250                  |                                     |                                         | 4 335 000                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2 822 092</b>            | <b>1 563 515</b>           |                                     |                                         | <b>4 385 607</b>          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                | <b>2 884 742</b>            | <b>1 581 186</b>           | <b>80 321</b>                       |                                         | <b>4 385 607</b>          |
| <b>Dont dotations et reprises</b>   |                             |                            |                                     |                                         |                           |
| d'exploitation                      |                             | 22 265                     |                                     |                                         |                           |
| financières                         |                             | 20 000                     |                                     |                                         |                           |
| exceptionnelles                     |                             | 1 521 250                  | 62 650                              |                                         |                           |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances                             | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Autres immobilisations financières            | 15 529            | 15 529            |               |
| Autres créances clients                       | 371 711           | 371 711           |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 9 293             | 9 293             |               |
| Divers état et autres collectivités publiques | 1 997             | 1 997             |               |
| Groupe et associés                            | 11 299 185        | 11 299 185        |               |
| Débiteurs divers                              | 4 336 382         | 4 336 382         |               |
| Charges constatées d'avance                   | 7 583             | 7 583             |               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>16 041 680</b> | <b>16 041 680</b> |               |

| Etat des dettes                               | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Emprunts et dettes financières divers         | 76 413           | 76 413           |              |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 49 613           | 49 613           |              |                 |
| Personnel et comptes rattachés                | 47 959           | 47 959           |              |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 32 107           | 32 107           |              |                 |
| Impôts sur les bénéfices                      | 725 173          | 725 173          |              |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 62 505           | 62 505           |              |                 |
| Autres impôts taxes et assimilés              | 7 620            | 7 620            |              |                 |
| Groupe et associés                            | 113 181          | 113 181          |              |                 |
| Autres dettes                                 | 90               | 90               |              |                 |
| Produits constatés d'avance                   | 31 053           | 31 053           |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 145 714</b> | <b>1 145 714</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/PRTS SOCIALES            | 20.0000                          | 313 146          |       |            | 313 146 |

### Evaluation des immobilisations corporelles

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

*Handwritten signature*



## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Evaluation des amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes :

| Catégorie                | Mode     | Durée  |
|--------------------------|----------|--------|
| Structure                | linéaire | 33 ans |
| Façade et Etanchéité     | linéaire | 25 ans |
| Agencements              | linéaire | 7 ans  |
| Installations techniques | linéaire | 15 ans |

### Titres immobilisés

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

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

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 matières et marchandises

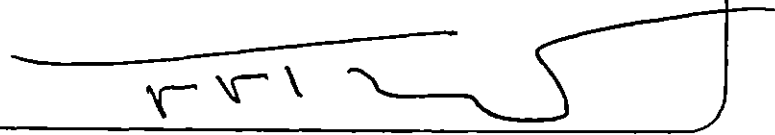
(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

### Evaluation des créances et des dettes

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



## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

### Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

### Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Autres créances                                                          | 1 997   |
| Valeurs mobilières de placement                                          | 1 151   |
| Total                                                                    | 3 148   |

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts et dettes financières diverses                                | 336     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 27 318  |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 75 177  |
| Total                                                                  | 102 831 |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Détail des charges à payer

|                             | Montant |
|-----------------------------|---------|
| FRS FACT NON PARVENUES      |         |
| CABINET BERTAUX             | 22 900  |
| FRAIS D ACTE                | 329     |
| SOGAPROM                    | 612     |
| FRAIS DEPLACEMENT           | 80      |
| ACI                         | 4 680   |
| PERSONNEL CHARGES A PAYER   |         |
| CONGES PAYES                | 1 559   |
| PRIME                       | 46 400  |
| ORG SOCIAUX CHARGES A PAYER |         |
| CHARGE SUR PRIME            | 18 971  |
| CHARGES SUR CONGES          | 626     |
| ETAT CHARGES A PAYER        |         |
| FORMATION CONTINUE          | 741     |
| TAXE APPRENTISSAGE          | 917     |
| CVAE                        | 88      |
| TVTS                        | 5 814   |
| INTERETS SOGAPROM           | 338     |
| Total                       | 102 831 |

### Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation      | 7 583   |
| Total                       | 7 583   |
| Produits constatés d'avance | Montant |
| Produits d'exploitation     | 31 053  |
| Total                       | 31 053  |

*FRS*

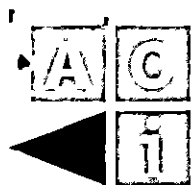
## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Détail des charges constatées d'avance

|             | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-------------|--------------|-----------|--------------|
| CGI         | 670          |           |              |
| MBFS        | 39           |           |              |
| CM LEASING  | 207          |           |              |
| FONCIA      | 323          |           |              |
| ACTION AGIR | 425          |           |              |
| SIGERC      | 833          |           |              |
| EISN        | 396          |           |              |
| ASSURANCES  | 3 791        |           |              |
| F LEFEVRE   | 48           |           |              |
| INTERNET    | 39           |           |              |
| SAGE        | 722          |           |              |
| EISN        | 90           |           |              |
| Total       | 7 583        |           |              |





AUDIT, CONSEILS ET INFORMATIQUE

## **SAPEB INVESTISSEMENTS**

**Société par actions Simplifiée au capital de 6 300 000 Euros**  
**Siège social : 84 rue de l'Assomption – 75016 PARIS**  
**R.C.S PARIS 318 186 400**

---

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

■  
Société de Commissariat aux  
Comptes et d'Expertise Comptable  
80, Bd Flandrin • 75116 Paris  
Tel. : 01 47 27 75 75  
Fax : 01 47 27 76 07  
e-mail : cabinet.aci@laposte.net

Société par actions simplifiée au capital de 38 112 €  
Siret 348 557 984 00021 • APE 741 C

*En*

**SAPEB INVESTISSEMENTS**  
**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**  
Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux actionnaires,

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

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

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Justification des 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 des estimations significatives retenues.

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

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires**

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

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

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

### **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 votre 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.

Fait à Paris, le 12 juin 2018

Pour ACI



**C. MAURIN**  
Mandataire Social  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie  
régionale de Paris.



## BILAN ACTIF

| ACTIF                                   |                                                 | Exercice N<br>31/12/2017 12 |                                                   |            | Exercice N-1<br>31/12/2016 12 | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                         |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net        | Net                           | Euros         | %      |
| ACTIF IMMOBILISÉ                        | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Frais de développement                          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Concessions, brevets et droits similaires       | 1 190                       | 1 190                                             |            |                               |               |        |
|                                         | Fonds commercial (1)                            | 1 050 729                   |                                                   | 1 050 729  | 1 050 729                     |               |        |
|                                         | Autres immobilisations incorporelles            |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Terrains                                        | 131 161                     |                                                   | 131 161    | 431 161                       | 300 000       | 69.58  |
|                                         | Constructions                                   | 440 158                     | 275 002                                           | 165 156    | 228 681                       | 63 524        | 27.78  |
|                                         | Installations techniques, matériel et outillage |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Autres immobilisations corporelles              | 86 504                      | 65 471                                            | 21 033     | 26 278                        | 5 245         | 19.96  |
|                                         | Immobilisations en cours                        |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Autres participations                           | 877 529                     | 28 342                                            | 849 187    | 869 444                       | 20 258        | 2.33   |
|                                         | Créances rattachées à des participations        |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Autres titres immobilisés                       |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Prêts                                           |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Autres immobilisations financières              | 15 529                      |                                                   | 15 529     | 15 529                        |               |        |
|                                         | <b>Total II</b>                                 | 2 602 801                   | 370 005                                           | 2 232 795  | 2 621 822                     | 389 027       | 14.84  |
| 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                | 7 535 402                   | 22 265                                            | 7 513 137  | 6 898 648                     | 614 489       | 8.91   |
|                                         | Marchandises                                    |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Avances et acomptes versés sur commandes        |                             |                                                   |            | 81                            | 81            | 100.00 |
|                                         | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                                         | Clients et comptes rattachés                    | 371 711                     |                                                   | 371 711    | 176 675                       | 195 036       | 110.39 |
|                                         | Autres créances                                 | 15 646 857                  | 4 335 000                                         | 11 311 857 | 16 553 622                    | 5 241 765     | 31.67  |
|                                         | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |            |                               |               |        |
| Comptes de Régularisation               | Valeurs mobilières de placement                 | 11 001 151                  |                                                   | 11 001 151 | 5 000 306                     | 6 000 845     | 120.01 |
|                                         | Disponibilités                                  | 3 627 425                   |                                                   | 3 627 425  | 2 638 349                     | 989 076       | 37.49  |
|                                         | Charges constatées d'avance (3)                 | 7 583                       |                                                   | 7 583      | 6 372                         | 1 211         | 19.00  |
|                                         | <b>Total III</b>                                | 38 190 129                  | 4 357 265                                         | 33 832 864 | 31 274 053                    | 2 558 811     | 8.18   |
|                                         | 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> |                                                 | 40 792 929                  | 4 727 270                                         | 36 065 659 | 33 895 875                    | 2 169 784     | 6.40   |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

15 529

**BILAN PASSIF**

| <b>PASSIF</b>                    |                                                   | <b>Exercice N</b><br>31/12/2017 | <b>Exercice N-1</b><br>31/12/2016 | <b>Ecart N / N-1</b> |          |
|----------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------|
|                                  |                                                   |                                 |                                   | <b>Euros</b>         | <b>%</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>          | Capital (Dont versé : )                           | 6 300 000                       | 6 262 920                         | 37 080               | 0.59     |
|                                  | Primes d'émission, de fusion, d'apport            | 1 427 080                       | 1 427 080                         |                      |          |
|                                  | Ecarts de réévaluation                            |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | <b>Réserves</b>                                   |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Réserve légale                                    | 626 292                         | 626 292                           |                      |          |
|                                  | Réserves statutaires ou contractuelles            |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Réserves réglementées                             |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Autres réserves                                   | 23 544 610                      | 23 581 690                        | 37 080               | 0.16     |
|                                  | Report à nouveau                                  | 1 553 265                       | 1 549 569                         | 3 696                | 0.24     |
|                                  | <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b> | 1 468 698                       | 3 696                             | 1 465 002            | NS       |
|                                  | Subventions d'investissement                      |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Provisions réglementées                           |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | <b>Total I</b>                                    | 34 919 945                      | 33 451 247                        | 1 468 698            | 4.39     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>      | Produit des émissions de titres participatifs     |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Avances conditionnées                             |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | <b>Total II</b>                                   |                                 |                                   |                      |          |
| <b>PROVISIONS</b>                | Provisions pour risques                           |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Provisions pour charges                           |                                 | 62 650                            | 62 650               | 100.00   |
|                                  | <b>Total III</b>                                  |                                 | 62 650                            | 62 650               | 100.00   |
| <b>DETTES (I)</b>                | <b>Dettes financières</b>                         |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Emprunts obligataires convertibles                |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Autres emprunts obligataires                      |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Emprunts auprès d'établissements de crédit        |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Concours bancaires courants                       |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Emprunts et dettes financières diverses           | 189 593                         | 109 771                           | 79 823               | 72.72    |
|                                  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | <b>Dettes d'exploitation</b>                      |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 49 613                          | 67 086                            | 17 473               | 26.05    |
|                                  | Dettes fiscales et sociales                       | 875 364                         | 164 458                           | 710 906              | 432.27   |
|                                  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés   |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | Autres dettes                                     | 90                              | 250                               | 160                  | 64.00    |
| <b>Comptes de Régularisation</b> | Produits constatés d'avance (I)                   | 31 053                          | 40 413                            | 9 360                | 23.16    |
|                                  | <b>Total IV</b>                                   | 1 145 714                       | 381 978                           | 763 736              | 199.94   |
|                                  | Ecarts de conversion passif (V)                   |                                 |                                   |                      |          |
|                                  | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>              | 36 065 659                      | 33 895 875                        | 2 169 784            | 6.40     |

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

1 145 714 381 978

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/12/2017 12 |             |         | Exercice N-1 31/12/2016 12 |  | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|---------|----------------------------|--|---------------|--------|
|                                                                                   | France                   | Exportation | Total   |                            |  | Euros         | %      |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Ventes de marchandises                                                            |                          |             |         | 958 762                    |  | 958 762       | 100.00 |
| Production vendue de biens                                                        |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Production vendue de services                                                     | 597 122                  |             | 597 122 | 550 169                    |  | 46 953        | 8.53   |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     | 597 122                  |             | 597 122 | 1 508 931                  |  | 911 809       | 60.43  |
| Production stockée                                                                |                          |             | 24 906  | 865 196                    |  | 840 290       | 97.12  |
| Production immobilisée                                                            |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |             |         | 9 378                      |  | 9 378         | 100.00 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             | 23      | 2                          |  | 21            | NS     |
| Autres produits                                                                   |                          |             |         |                            |  |               |        |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             | 622 050 | 2 383 506                  |  | 1 761 456     | 73.90  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Achats de marchandises                                                            |                          |             |         | 1 536 886                  |  | 1 536 886     | 100.00 |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                         |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)              |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Autres achats et charges externes *                                               |                          |             | 210 770 | 366 477                    |  | 155 707       | 42.49  |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |             | 35 222  | 36 132                     |  | 910           | 2.52   |
| Salaires et traitements                                                           |                          |             | 131 673 | 133 622                    |  | 1 949         | 1.46   |
| Charges sociales                                                                  |                          |             | 51 235  | 51 700                     |  | 465           | 0.90   |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |             | 40 110  | 19 755                     |  | 20 355        | 103.04 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Autres charges                                                                    |                          |             | 1 648   | 22                         |  | 1 627         | NS     |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 470 658 | 2 144 594                  |  | 1 673 936     | 78.05  |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |             | 151 393 | 238 913                    |  | 87 520        | 36.63  |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |         |                            |  |               |        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |                          |             | 132 947 | 700 223                    |  | 567 276       | 81.01  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |                          |             |         | 108 048                    |  | 108 048       | 100.00 |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                              | Exercice N<br>31/12/2017 | Exercice N-1<br>31/12/2016 | Ecart N / N-1    |               |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------|
|                                                                              | 12                       | 12                         | Euros            | %             |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |                          |                            |                  |               |
| Produits financiers de participations (3)                                    |                          |                            |                  |               |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | 3 424 682                | 174 664                    | 3 250 018        | NS            |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    |                          |                            |                  |               |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                          | 10 353                     | 10 353           | 100.00        |
| Différences positives de change                                              |                          |                            |                  |               |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                          |                            |                  |               |
| <b>Total V</b>                                                               | <b>3 424 682</b>         | <b>185 017</b>             | <b>3 239 665</b> | <b>NS</b>     |
| <b>Charges financières</b>                                                   |                          |                            |                  |               |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 20 000                   | 8 342                      | 11 658           | 139.75        |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 19 679                   |                            | 19 679           |               |
| Différences négatives de change                                              |                          |                            |                  |               |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                          |                            |                  |               |
| <b>Total VI</b>                                                              | <b>39 679</b>            | <b>8 342</b>               | <b>31 337</b>    | <b>375.64</b> |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | <b>3 385 003</b>         | <b>176 675</b>             | <b>3 208 328</b> | <b>NS</b>     |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | <b>3 669 343</b>         | <b>1 007 762</b>           | <b>2 661 581</b> | <b>264.11</b> |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |                          |                            |                  |               |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             | 29 880                   |                            | 29 880           |               |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             | 470 000                  | 41 359                     | 428 641          | NS            |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              | 62 650                   | 217 973                    | 155 323          | 71.26         |
| <b>Total VII</b>                                                             | <b>562 530</b>           | <b>259 332</b>             | <b>303 198</b>   | <b>116.92</b> |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |                          |                            |                  |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 96 843                   | 195 018                    | 98 175           | 50.34         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            | 350 931                  |                            | 350 931          |               |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 1 521 250                | 1 000 000                  | 521 250          | 52.13         |
| <b>Total VIII</b>                                                            | <b>1 969 025</b>         | <b>1 195 018</b>           | <b>774 007</b>   | <b>64.77</b>  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | <b>1 406 495</b>         | <b>935 686</b>             | <b>470 808</b>   | <b>50.32</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                          |                            |                  |               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 | 794 150                  | 68 380                     | 725 770          | NS            |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | <b>4 742 210</b>         | <b>3 528 078</b>           | <b>1 214 131</b> | <b>34.41</b>  |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | <b>3 273 511</b>         | <b>3 524 383</b>           | <b>250 871</b>   | <b>7.12</b>   |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | <b>1 468 698</b>         | <b>3 696</b>               | <b>1 465 002</b> | <b>NS</b>     |

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

9 988

21 232

. Redevance de crédit bail immobiliers

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 36 065 659.17 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 597 121.89 Euros et dégagant un bénéfice de 1 468 698.24 Euros.

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

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

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Avec effet au 01/10/2017, la Société a procédé à la fusion par transmission universelle de patrimoine de la Société SOGAPROM.

La rétroactivité fiscale remontant au 01 janvier 2017, le résultat fiscal de SOGAPROM au 30/09/2017 a été intégré à celui de la Société.

Enfin s'agissant d'une opération sous le bénéfice du régime de faveur, le boni de fusion n'a pas été imposé.

La vérification de comptabilité débutée le 5 janvier 2017 s'est terminée par une procédure de rectification qui a été contestée. Outre une motivation de fond, la contestation a surtout porté sur la forme, dès lors que la vérificatrice n'a pas répondu aux observations sous le délai de 60 jours prescrit par l'article L57A du LPF. Ce manquement conduit inévitablement à accepter toutes nos observations. La vérificatrice et sa hiérarchie tentent vainement de réparer leur erreur.

Pour ces raisons, les redressements n'ont fait l'objet d'aucune provision au bilan.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Permanence des méthodes

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

### Informations générales complémentaires

Au regard des éléments prospectifs, il y a lieu de maintenir la valeur nette comptable du poste " fonds commercial" au bilan.

### Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 2565 0 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

### L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 2 565 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

| Description des efforts                   | Montant |
|-------------------------------------------|---------|
| - investissement :                        |         |
| - recherche :                             |         |
| - d'innovation :                          |         |
| - formation :                             |         |
| - recrutement :                           |         |
| - prospection de nouveaux marchés :       |         |
| - transition écologique et énergétique :  |         |
| - reconstitution des fonds de roulement : | 2 565   |
| Total                                     | 2 565   |

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

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

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Etat des immobilisations

|                                                                    | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |                  |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                    |                                     | Réévaluations | Acquisitions     |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                      | 1 051 919                           |               | 1 050 729        |
| Terrains                                                           | 431 161                             |               |                  |
| Constructions sur sol propre                                       | 446 922                             |               |                  |
| Installations générales agencements aménagements des constructions | 83 236                              |               |                  |
| Installations générales agencements aménagements divers            | 90 721                              |               |                  |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier                       | 5 783                               |               |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                       | <b>1 057 823</b>                    |               |                  |
| Autres participations                                              | 877 787                             |               | 8 085            |
| Prêts, autres immobilisations financières                          | 15 529                              |               |                  |
| <b>TOTAL</b>                                                       | <b>893 316</b>                      |               | <b>8 085</b>     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                               | <b>3 003 058</b>                    |               | <b>1 058 814</b> |

|                                                          | Diminutions   |                  | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|----------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                          | Poste à Poste | Cessions         |                                      |                                                  |
| Autres immobilisations incorporelles                     |               | 1 050 729        | 1 051 919                            | 1 051 919                                        |
| Terrains                                                 |               | 300 000          | 131 161                              | 131 161                                          |
| Constructions sur sol propre                             |               | 90 000           | 356 922                              | 356 922                                          |
| Installations générales agencements aménagements constr. |               |                  | 83 236                               | 83 236                                           |
| Installations générales agencements aménagements divers  |               | 10 000           | 80 721                               | 80 721                                           |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier             |               |                  | 5 783                                | 5 783                                            |
| <b>TOTAL</b>                                             |               | <b>400 000</b>   | <b>657 823</b>                       | <b>657 823</b>                                   |
| Autres participations                                    |               | 8 342            | 877 529                              | 877 529                                          |
| Prêts, autres immobilisations financières                |               |                  | 15 529                               | 15 529                                           |
| <b>TOTAL</b>                                             |               | <b>8 342</b>     | <b>893 058</b>                       | <b>893 058</b>                                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                     |               | <b>1 459 071</b> | <b>2 602 801</b>                     | <b>2 602 801</b>                                 |

### Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                   | Montant début<br>d'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Diminutions<br>Reprises | Montant fin<br>d'exercice |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Autres immobilisations incorporelles                     | 1 190                       |                            |                         | 1 190                     |
| Constructions sur sol propre                             | 270 586                     | 141 394                    | 171 137                 | 240 842                   |
| Installations générales agencements aménagements constr. | 30 892                      | 3 268                      |                         | 34 159                    |
| Installations générales agencements aménagements divers  | 66 615                      | 4 061                      | 10 000                  | 60 676                    |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier             | 3 612                       | 1 184                      |                         | 4 796                     |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>371 704</b>              | <b>149 906</b>             | <b>181 137</b>          | <b>340 473</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                     | <b>372 894</b>              | <b>149 906</b>             | <b>181 137</b>          | <b>341 663</b>            |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

| Ventilation des dotations<br>de l'exercice | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                            |                             |                              |                                 | Dotations                   | Reprises |
| Constructions sur sol propre               | 141 394                     |                              |                                 |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.constr.      | 3 268                       |                              |                                 |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.divers       | 4 061                       |                              |                                 |                             |          |
| Matériel de bureau informatique mobilier   | 1 184                       |                              |                                 |                             |          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>149 906</b>              |                              |                                 |                             |          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                       | <b>149 906</b>              |                              |                                 |                             |          |

### Etat des provisions

| Provisions réglementées     | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Amortissements dérogatoires |                             | 17 671                     | 17 671                              |                                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                |                             | <b>17 671</b>              | <b>17 671</b>                       |                                         |                           |

| Provisions pour risques et charges | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Impôts                             | 62 650                      |                            | 62 650                              |                                         |                           |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>62 650</b>               |                            | <b>62 650</b>                       |                                         |                           |

| Provisions pour dépréciation        | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|
| Sur titres de participation         | 8 342                       | 20 000                     |                                     |                                         | 28 342                    |
| Sur stocks et en cours              |                             | 22 265                     |                                     |                                         | 22 265                    |
| Autres provisions pour dépréciation | 2 813 750                   | 1 521 250                  |                                     |                                         | 4 335 000                 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2 822 092</b>            | <b>1 563 515</b>           |                                     |                                         | <b>4 385 607</b>          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                | <b>2 884 742</b>            | <b>1 581 186</b>           | <b>80 321</b>                       |                                         | <b>4 385 607</b>          |
| <b>Dont dotations et reprises</b>   |                             |                            |                                     |                                         |                           |
| d'exploitation                      |                             | 22 265                     |                                     |                                         |                           |
| financières                         |                             | 20 000                     |                                     |                                         |                           |
| exceptionnelles                     |                             | 1 521 250                  | 62 650                              |                                         |                           |



## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances                             | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Autres immobilisations financières            | 15 529            | 15 529            |               |
| Autres créances clients                       | 371 711           | 371 711           |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 9 293             | 9 293             |               |
| Divers état et autres collectivités publiques | 1 997             | 1 997             |               |
| Groupe et associés                            | 11 299 185        | 11 299 185        |               |
| Débiteurs divers                              | 4 336 382         | 4 336 382         |               |
| Charges constatées d'avance                   | 7 583             | 7 583             |               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>16 041 680</b> | <b>16 041 680</b> |               |

| Etat des dettes                               | Montant brut     | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| Emprunts et dettes financières divers         | 76 413           | 76 413           |              |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 49 613           | 49 613           |              |                 |
| Personnel et comptes rattachés                | 47 959           | 47 959           |              |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 32 107           | 32 107           |              |                 |
| Impôts sur les bénéfices                      | 725 173          | 725 173          |              |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 62 505           | 62 505           |              |                 |
| Autres impôts taxes et assimilés              | 7 620            | 7 620            |              |                 |
| Groupe et associés                            | 113 181          | 113 181          |              |                 |
| Autres dettes                                 | 90               | 90               |              |                 |
| Produits constatés d'avance                   | 31 053           | 31 053           |              |                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1 145 714</b> | <b>1 145 714</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/PRTS SOCIALES            | 20.0000                          | 313 146          | 1254  |            | 313 146 |

31 000

### Evaluation des immobilisations corporelles

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

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Evaluation des amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée aux immobilisations suivantes :

| Catégorie                | Mode     | Durée  |
|--------------------------|----------|--------|
| Structure                | linéaire | 33 ans |
| Façade et Etanchéité     | linéaire | 25 ans |
| Agencements              | linéaire | 7 ans  |
| Installations techniques | linéaire | 15 ans |

### Titres immobilisés

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

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

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 matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

### Evaluation des créances et des dettes

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

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Dépréciation des créances

(PCG Art 831-2/3)

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

### Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art 831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

### Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--------------------------------------------------------------------------|---------|
| Autres créances                                                          | 1 997   |
| Valeurs mobilières de placement                                          | 1 151   |
| Total                                                                    | 3 148   |

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts et dettes financières diverses                                | 336     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 27 318  |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 75 177  |
| Total                                                                  | 102 831 |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Détail des charges à payer

|                             | Montant |
|-----------------------------|---------|
| FRS FACT NON PARVENUES      |         |
| CABINET BERTAUX             | 22 900  |
| FRAIS D ACTE                | 329     |
| SOGAPROM                    | 612     |
| FRAIS DEPLACEMENT           | 80      |
| ACI                         | 4 680   |
| PERSONNEL CHARGES A PAYER   |         |
| CONGES PAYES                | 1 559   |
| PRIME                       | 46 400  |
| ORG SOCIAUX CHARGES A PAYER |         |
| CHARGE SUR PRIME            | 18 971  |
| CHARGES SUR CONGES          | 626     |
| ETAT CHARGES A PAYER        |         |
| FORMATION CONTINUE          | 741     |
| TAXE APPRENTISSAGE          | 917     |
| CVAE                        | 88      |
| TVTS                        | 5 814   |
| INTERETS SOGAPROM           | 338     |
| Total                       | 102 831 |

### Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation      | 7 583   |
| Total                       | 7 583   |
| Produits constatés d'avance | Montant |
| Produits d'exploitation     | 31 053  |
| Total                       | 31 053  |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

### Détail des charges constatées d'avance

|             | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-------------|--------------|-----------|--------------|
| CGI         | 670          |           |              |
| MBFS        | 39           |           |              |
| CM LEASING  | 207          |           |              |
| FONCIA      | 323          |           |              |
| ACTION AGIR | 425          |           |              |
| SIGERC      | 833          |           |              |
| EISN        | 396          |           |              |
| ASSURANCES  | 3 791        |           |              |
| F LEFEVRE   | 48           |           |              |
| INTERNET    | 39           |           |              |
| SAGE        | 722          |           |              |
| EISN        | 90           |           |              |
| Total       | 7 583        |           |              |