

RCS : STRASBOURG

Code greffe : 6752

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 00432

Numéro SIREN : 824 148 092

Nom ou dénomination : VLC HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 24/06/2020 sous le numéro de dépôt 7016

VLC Holding
SAS au capital de 2.000 Euros
Siège social : 48, rue du Faubourg de Saverne – 67000 Strasbourg
824 148 092 RCS Strasbourg
(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE DU 24 JUIN 2019**

L'an deux mille dix-neuf et le vingt-quatre juin, à 17 heures 30, les associés de la Société se sont réunis en assemblée générale au siège social sur convocation du Président.

Chaque associé a été convoqué par lettre adressée sous pli recommandé.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque participant à l'assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

Monsieur Joël Chaulet préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

Assistent également à la réunion :

- Monsieur Loic Muller et Monsieur Marc Piotraut , représentant le cabinet Deloitte & Associés, Commissaire aux Comptes ;
- Madame Sabine Muller, représentant le cabinet de Monsieur Raphaël Giella, Commissaire aux comptes.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par le Président permet de constater que les associés présents et représentés possèdent 2.000 actions sur les 2.000 actions émises par la Société.

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

Le Président met à la disposition des associés :

- un exemplaire de la convocation des associés ;
- la copie de la lettre de convocation adressée aux Commissaires aux comptes avec l'avis de réception ;
- les statuts de la Société ;
- la feuille de présence à l'assemblée ;
- les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
- le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- le rapport de gestion du Président incluant le rapport sur la gestion du groupe ;
- les rapports des Commissaires aux comptes ;
- l'information relative au montant des honoraires versés à chaque Commissaire aux comptes ;
- le texte des résolutions proposées à l'assemblée.

Puis le Président déclare que les comptes annuels, le rapport de gestion du Président incluant le rapport sur la gestion du groupe, les rapports des Commissaire aux comptes, le texte des résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par les statuts, ont, conformément auxdits statuts, été régulièrement communiqués aux associés.

L'assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2018, incluant le rapport sur la gestion du groupe ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation des conventions qui y sont mentionnées ;
- Approbation des comptes et des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice écoulé ;
- Pouvoirs.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Président et des rapports des Commissaires aux comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 lesquels font apparaître un bénéfice de 209.975,93 Euros.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de somme correspondant à des dépenses non déductibles du résultat fiscal et visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Président et des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2018, approuve ces comptes tels qu'ils ont été présentés se soldant par un résultat de 145.443 Euros (part du groupe).

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 209.975,93 euros de la manière suivante :

Origine

Résultat de l'exercice

209.975,93 euros

Affectation :

Report à nouveau

209.975,93 euros

Totaux

209.975,93 euros

209.975.93 euros

Rappel des dividendes distribués

L'Assemblée Générale prend acte de ce qu'il n'a pas été distribué de dividendes depuis la constitution de la Société.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes, sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités légales.

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

Clôture

L'ordre du jour étant épuisé 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.

Le Président

Monsieur Joël Chaulet

.....
Les Associés

Monsieur Joël Chaulet

Madame Estelle Vogel

Monsieur Alain Lerasle

.....

.....

Comptes annuels

SAS VLC HOLDING

48 rue du Faubourg de Saverne
67000 STRASBOURG

Exercice clos le : 31/12/2018

EXEMPLAIRE GREFFE

APE : 6420Z

SIRET : 82414809200011

Bilan Actif

		31/12/2018	31/12/2017	
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (1)			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions brevets droits similaires			
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Avances et acomptes			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
	Terrains			
ACTIF CIRCULANT	Constructions			
	Installations techniques, mat. et outillage indus.			
	Autres immobilisations corporelles			
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)			
	Participations évaluées selon mise en équival.			
	Autres participations	23 864 797		23 864 797
	Créances rattachées à des participations			
	Autres titres immobilisés			
COMPTES DE REGULARISATION	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	TOTAL (II)	23 864 797		23 864 797
	STOCKSET EN-COURS			
	Matières premières, approvisionnements			
	En-cours de production de biens			
	En-cours de production de services			
	Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises			
	Avances et Acomptes versés sur commandes			
COMPTES DE REGULARISATION	CREANCES (3)			
	Créances clients et comptes rattachés	130 000		130 000
	Autres créances	22 316		22 316
	Capital souscrit appelé, non versé			
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	650 000		650 000
	DISPONIBILITES	4 227		4 227
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL (III)	806 543		806 543
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
	Primes de remboursement des obligations (V)			
COMPTES DE REGULARISATION	Ecarts de conversion actif (VI)			
	TOTAL ACTIF (I à VI)	24 671 340		24 671 340
	(1) dont droit au bail			
	(2) dont immobilisations financières à moins d'un an			
	(3) dont créances à plus d'un an			

Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
	2 000	2 000
Capital social ou individuel		
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
RESERVES	200	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
	25 276	
Report à nouveau		
	209 976	25 476
Résultat de l'exercice		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	237 452	27 476
Total des capitaux propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total des provisions		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	23 400 000	13 400 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	905 550	103 106
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
	117 922	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 416	500
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
	24 433 888	13 503 606
Total des dettes		
Ecarts de conversion passif		
	24 671 340	13 531 082
TOTAL PASSIF		
	209 975,93	25 475,96
Résultat de l'exercice exprimé en centimes	144 432	13 503 606
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

		31/12/2018	31/12/2017
		12 mois	13 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	France		
	Exportation		
	Ventes de marchandises		
	Production vendue (Biens)		
	Production vendue (Services et Travaux)	150 000	150 000
	Montant net du chiffre d'affaires	150 000	150 000
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		
	Autres produits		
	Total des produits d'exploitation (1)	150 000	
	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	111 019	12 141
		(347)	500
	Impôts, taxes et versements assimilés		
	Salaires et traitements		
	Charges sociales du personnel		
	Cotisations personnelles de l'exploitant		
	Dotations aux amortissements :		
	- sur immobilisations		
	- charges d'exploitation à répartir		
	Dotations aux dépréciations :		
	- sur immobilisations		
	- sur actif circulant		
	Dotations aux provisions		
	Autres charges	1	
	Total des charges d'exploitation (2)	110 673	12 641
	RESULTAT D'EXPLOITATION	39 328	(12 641)

Compte de Résultat

2/2

		31/12/2018	31/12/2017
	RESULTAT D'EXPLOITATION	39 328	(12 641)
Opéra- comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	974 590	247 623
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	974 590	247 623
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	803 941	209 506
	Intérêts et charges assimilées (4)		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	803 941	209 506
	RESULTAT FINANCIER	170 648	38 117
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	209 976	25 476
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	PARTICIPATION DES SALAIRES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES		
	TOTAL DES PRODUITS	1 124 590	247 623
	TOTAL DES CHARGES	914 614	222 147
	RESULTAT DE L'EXERCICE	209 976	25 476

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Etats financiers au 31/12/2018

ANNEXE LEGALE

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **24 671 340 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 124 590 euros** et un total **charges** de **914 614 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **209 976 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2018** et finit le **31/12/2018**.
Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base:

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Faits caractéristiques de l'exercice

La société a pris des participations (cf note) au moyen d'un emprunt obligataire avec bons de souscription d'actions (idem exercice clos au 31/12/2017).

Créances et dettes

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

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.

Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture.

Disponibilités

Règles et Méthodes Comptables

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

Prise de participation

La société s'est portée acquéreur sur le marché de 218 277 actions de la SA A2micile Europe représentant 19.94 % du capital portant sa participation à 61.85 %.

Emprunt obligataire avec bon de souscription d'action

La société a au cours de l'exercice, procédé à l'émission d'un emprunt obligataire avec bon de souscription d'action dont les caractéristiques sont les suivantes :

Montant de l'émission : 10 000 000 €

Nombre d'obligation : 1 000

Valeur nominale : 10 000 €

Modalités de remboursement : le remboursement doit intervenir en totalité à la date du terme.

Taux d'intérêt : intérêts capitalisés calculés sur l'EURIBOR 12 mois majoré de 7%.

Date limite d'exercice : 31 janvier 2026

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2018
		Augmentations Réévaluations	Acquisitions	Diminutions Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
sur sol d'autrui						
instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	13 489 563		10 375 234			23 864 797
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 489 563		10 375 234			23 864 797
TOTAL	13 489 563		10 375 234			23 864 797

Créances et Dettes

	31/12/2018	1 an au plus	plus d'1 an	
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	130 000	130 000	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	22 316	22 316	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances			
TOTAL DES CREANCES	152 316	152 316		
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				
	31/12/2018	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)			23 400 000
	Autres emprunts obligataires (1)	23 400 000		
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)			
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)			889 457
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	889 457		
	Fournisseurs et comptes rattachés	117 922	117 922	
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	10 416	10 416	
	Obligations cautionnées			
	Autres impôts, taxes et assimilés			
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Groupe et associés (2)	16 093	16 093	
	Autres dettes			
	Dette représentative de titres empruntés			
	Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES	24 433 888	144 432		24 289 457
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Charges à payer

		31/12/2018
Total des Charges à payer		945 975
Emprunts et dettes financières divers		890 550
INT.COURS/EMP.DETTES PARTI H1	240 012	
INT COURS/EMP.DETTES.PARTI H2	649 444	
INTERETS COURUS SUR C/C	1 093	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		55 425
FACT.NON PARV. -FRSS	55 425	

Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2017	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2018
Capital social	2 000				2 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale		200			200
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau		25 276			25 276
Résultat de l'exercice	25 476	(25 476)		209 976	209 976
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	27 476			209 976	237 452
Date de l'assemblée générale 04/04/2018					
Dividendes attribués					
¹ dont dividende provenant du résultat n-1					
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1		27 476			
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif		27 476			
² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice					
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure			209 976		

Capital social

		31/12/2018	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		2 000,00	1,0000	2 000,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		2 000,00	1,0000	2 000,00

Engagements financiers

	31/12/2018	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Nantissement de 552 269 actions A2micile Europe possédées		23 400 000	
Nantissement de 268 018 actions A2micile Europe appartenant aux associés			
		23 400 000	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		23 400 000	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2018
EMPRUNT	Nantissement d'actions	EMZ PARTNERS	13 400 000	23 400 000
TOTAL			13 400 000	23 400 000

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

31/12/2018

Provisions réglementées

ACCROISSEMENTS

Autres

ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

Provisions non déductibles l'année de comptabilisation

ALLEGEMENTS

Autres

Déficit reportable : impôt calculé au taux de 33.33 %

1 001 882

Etalement des frais d'acquisition des titres : impôt calculé au taux de 33.33 %

387 084

ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

1 388 965

Filiales et participations

	31/12/2018	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SA A2MICILE EUROPE		1 094 256	11 079 546	61,85	22 269 103	

2. Participations (10 à 50 %)

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SA A2MICILE EUROPE			8 958 687	4 005 592	1 571 067

2. Participations (10 à 50 %)

B. Renseignements globaux

Capital

Capitaux propres

Quote part détenue en pourcentage

Valeur comptable des titres détenus - Brute

Valeur comptable des titres détenus - Nette

Prêts et avances consentis

Montant des cautions et avals

Chiffre d'affaires

Résultat du dernier exercice clos

Dividendes encaissés

Filiales non reprises en A
françaises étrangères

Participations non reprises en A
françaises étrangères

Les données sont relatives à l'exercice clôturant le 31/12/2016.

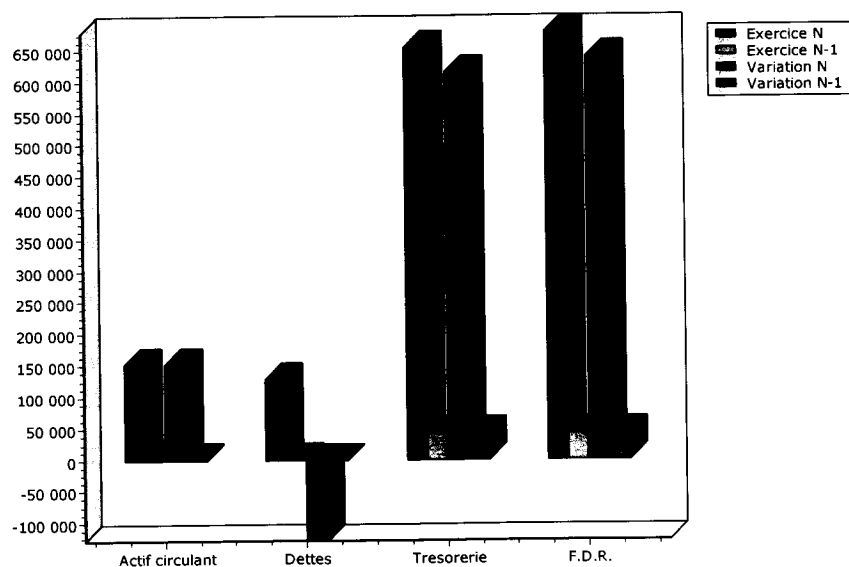
Eléments concernant les entreprises liées et les participations

	31/12/2018	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations		23 864 797	
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		130 000	
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations		973 899	
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			
Autres éléments			

Tableau de Financement

		31/12/2018		31/12/2017	
		Début d'exercice	Fin d'exercice	Emplois/Ressources	Emplois/Ressources
ACTIF CIRCULANT	Stocks		130 000	130 000	
	Clients				
	Autres créances	719	22 316	21 597	719
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	719	152 316	151 597	719
DETTES A COURT TERME	Fournisseurs		117 922	(117 922)	
	Fournisseurs d'immobilisations				
	Autres dettes	500	10 416	(9 916)	(500)
	TOTAL DETTES A COURT TERME	500	128 338	(127 838)	(500)
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		219	23 978	23 759	219
TRESORERIE	Disponible	40 799	654 227	613 428	40 799
	Concours bancaires courants & soldes créditeurs de banque				
	TOTAL TRESORERIE	40 799	654 227	613 428	40 799
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL		41 018	678 205	637 186	41 018

Emplois exprimés en positif - Ressources exprimées en négatif



**EXEMPLAIRE
GREFFE**

VLC Holding

Société par actions simplifiée

48, rue du Faubourg de Saverne

67000 Strasbourg

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Deloitte & Associés

Espace Européen de l'Entreprise

5, allée d'Helsinki

B.P. 70045

67012 Strasbourg Cedex

Cabinet Raphaël Giella

Le Trident

36, rue Paul Cézanne

68200 Mulhouse

VLC Holding

Société par actions simplifiée

48, rue du Faubourg de Saverne

67000 Strasbourg

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés de la société VLC Holding

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VLC Holding relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de

l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

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 des commissaires 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 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition et dépréciés, le cas échéant, sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "Prise de participation" de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la

convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires 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 ;

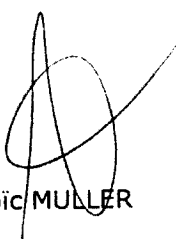
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de 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.

Strasbourg et Mulhouse, le 14 juin 2019

Les commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

Cabinet Raphaël Giella



Loïc MULLER

Associé



Marc PIOTRAUT

Directeur



Raphaël GIELLA

Bilan Actif

		31/12/2018		31/12/2017	
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (1)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF CIRCULANT	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	23 864 797		23 864 797	13 489 563
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
COMPTES DE REGULARISATION	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	23 864 797		23 864 797	13 489 563
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
COMPTES DE REGULARISATION	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	130 000		130 000	
	Autres créances	22 316		22 316	719
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	650 000		650 000	
	DISPONIBILITES	4 227		4 227	40 799
	Charges constatées d'avance				
	TOTAL (III)	806 543		806 543	41 518
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	24 671 340		24 671 340	13 531 082



- (1) dont droit au bail
 (2) dont immobilisations financières à moins d'un an
 (3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel	2 000	2 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
RESERVES	200	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	25 276	
Résultat de l'exercice	209 976	25 476
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total des capitaux propres	237 452	27 476
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total des provisions		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	24 289 457	13 400 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	16 093	103 106
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117 922	
Dettes fiscales et sociales	10 416	500
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
Total des dettes	24 433 888	13 503 606
Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF	24 671 340	13 531 082
Résultat de l'exercice exprimé en centimes	209 975,93	25 475,96
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	144 432	13 503 606
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		



Compte de Résultat 1/2

		31/12/2018	31/12/2017
		12 mois	13 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	France		
	Exportation		
	Ventes de marchandises		
	Production vendue (Biens)		
	Production vendue (Services et Travaux)	150 000	150 000
	Montant net du chiffre d'affaires	150 000	150 000
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		
	Autres produits		
	Total des produits d'exploitation (1)	150 000	
	Achats de marchandises		
	Variation de stock		
	Achats de matières et autres approvisionnements		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes	111 019	12 141
	Impôts, taxes et versements assimilés	(347)	500
	Salaires et traitements		
	Charges sociales du personnel		
	Cotisations personnelles de l'exploitant		
	Dotations aux amortissements :		
	- sur immobilisations		
	- charges d'exploitation à répartir		
	Dotations aux dépréciations :		
	- sur immobilisations		
	- sur actif circulant		
	Dotations aux provisions		
	Autres charges	1	
	Total des charges d'exploitation (2)	110 673	12 641
	RESULTAT D'EXPLOITATION	39 328	(12 641)



Compte de Résultat 2/2

		31/12/2018	31/12/2017
	RESULTAT D'EXPLOITATION	39 328	(12 641)
Opér. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
		974 590	
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		247 623
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	974 590	247 623
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	803 941	209 506
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	803 941	209 506
	RESULTAT FINANCIER	170 648	38 117
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	209 976	25 476
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	PARTICIPATION DES SALAIRES		
	IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES		
	TOTAL DES PRODUITS	1 124 590	247 623
	TOTAL DES CHARGES	914 614	222 147
	RESULTAT DE L'EXERCICE	209 976	25 476



- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
 (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
 (3) dont produits concernant les entreprises liées
 (4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Etats financiers au 31/12/2018

ANNEXE LEGALE



Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux dispositions du Code de commerce et du Plan Comptable Général telles que décrites dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général, et des pratiques comptables généralement admises en France.

Le bilan de l'exercice présente un total de **24 671 340 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 124 590 euros** et un total **charges** de **914 614 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **209 976 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2018** et finit le **31/12/2018**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base:

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.



Faits caractéristiques de l'exercice

La société a pris des participations (cf note) au moyen d'un emprunt obligataire avec bons de souscription d'actions (idem exercice clos au 31/12/2017).

Prise de participation

La société s'est portée acquéreur sur le marché de 218 155 actions de la SA A2micile Europe représentant 19.94 % du capital portant sa participation à 61.84 %.

Règles et Méthodes Comptables

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

La nécessité d'une éventuelle dépréciation portant sur les titres est fonction de la valeur d'utilité de ces titres pour la société VLC HOLDING, sur la base d'une évaluation. Dès lors que la valeur d'utilité s'avère inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour le montant de la différence.



Emprunt obligataire avec bon de souscription d'action

La société VLC a souscrit en 2017 à un emprunt obligataire assorti de bons de souscription d'actions d'un montant nominal de 13.400.000 euros auprès des fonds EMZ 7-I, EMZ 7-II, et EMZ 7-COMPLEMENTAIRE.

L'emprunt est composé de 1.340 obligations assorties de bons de souscription d'actions (OBSA) ayant une valeur nominale de 10.000 euros. A chaque obligation est attaché un bon de souscription d'action (BSA).

Cet emprunt obligataire a une échéance fixée au 29 mars 2025 et le taux d'intérêt annuel, capitalisé, est basé sur l'indice EURIBOR 12 mois augmenté d'une marge de 1,00%.

Chaque BSA permet de souscrire à 0,9433 action du capital social de l'émetteur, de un euros (1 €) de valeur nominale, pour un prix d'exercice de 0,9433 € par BSA, représentant un nombre total d'actions exerçable égal à 1264 actions de l'émetteur.

Le souscripteur s'engage à ne pas exercer les BSA pendant une période de deux ans à compter du 29 mars 2017, soit jusqu'au 29 mars 2019. Il n'y a pas de condition à remplir préalablement à l'exercice des BSA.

La société VLC a souscrit en 2018 à un emprunt obligataire assorti de bons de souscription d'actions d'un montant nominal de 10.000.000 euros auprès des fonds EMZ 7-I, EMZ 7-II, et EMZ 7-COMPLEMENTAIRE.

L'emprunt est composé de 1.000 OBSA d'une valeur nominale de 10.000 euros. A chaque obligation est attaché un bon de souscription d'action (BSA).

Cet emprunt obligataire a une échéance fixée au 31 janvier 2026 et le taux d'intérêt annuel, capitalisé, est basé sur l'indice EURIBOR 12 mois augmenté d'une marge de 7,00%.

Chaque BSA permet de souscrire à 0,596 action du capital social de l'émetteur, de un euros (1 €) de valeur nominale, pour un prix d'exercice de 1.324,196 € par BSA N°2, représentant un nombre total d'actions exerçables égal à 596 actions de l'émetteur.

Règles et Méthodes Comptables

Le souscripteur s'engage à ne pas exercer les BSA pendant une période de deux ans à compter du 31 janvier 2018, soit jusqu'au 31 janvier 2020. Il n'y a pas de condition à remplir préalablement à l'exercice des BSA.

Les intérêts capitalisés au 31 décembre 2018 représentent un total de 889.457 euros pour les OBSA N°1 et N°2.

Créances et dettes

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

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.

Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture.

Disponibilités

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

Comptes consolidés

La société établit des comptes consolidés en tant que société mère.



Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice			Valeurs brutes au 31/12/2018
		Augmentations Réévaluations	Acquisitions	Diminutions Virt p à p. Cessions	
INCORPORELLES					
Frais d'établissement et de développement					
Autres					
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
sur sol d'autrui					
instal. agencet aménagement					
Instal technique, matériel outillage industriels					
Instal., agencement, aménagement divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
FINANCIERES					
Participations évaluées en équivalence					
Autres participations	13 489 563		10 375 234		23 864 797
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 489 563		10 375 234		23 864 797
TOTAL	13 489 563		10 375 234		23 864 797



Créances et Dettes

	31/12/2018	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	130 000	130 000	
Autres créances clients			
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	22 316	22 316	
Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avances			
TOTAL DES CREANCES	152 316	152 316	

- (1) Prêts accordés en cours d'exercice
 (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
 (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

	31/12/2018	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				24 289 457
Autres emprunts obligataires (1)	24 289 457			
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	117 922	117 922		
Fournisseurs et comptes rattachés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	10 416	10 416		
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	16 093	16 093		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes				
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	24 433 888	144 432		24 289 457



- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
 (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
 (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Charges à payer

		31/12/2018
Total des Charges à payer		945 975
Autres emprunts obligataires		889 457
INT COURUS/AUTRES EMPR OBLIGAT	889 457	
Emprunts et dettes financières divers		1 093
INTERETS COURUS SUR C/C	1 093	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		55 425
FACT.NON PARV. -FRSS	55 425	



Variations des Capitaux Propres

	Capitaux propres clôture 31/12/2017	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2018
Capital social	2 000				2 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale		200			200
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau		25 276			25 276
Résultat de l'exercice	25 476	(25 476)		209 976	209 976
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	27 476			209 976	237 452

Date de l'assemblée générale 04/04/2018

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

27 476

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

27 476

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

209 976



Capital social

	31/12/2018	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	2 000,00	1,0000	2 000,00
	Emises pendant l'exercice		0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice		0,0000	
	Du capital social fin d'exercice	2 000,00	1,0000	2 000,00



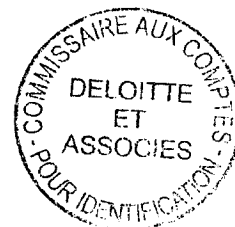
Engagements financiers

	31/12/2018	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Nantissement de 552 269 actions A2micile Europe possédées		23 400 000	
Nantissement de 268 018 actions A2micile Europe appartenant aux associés			
		23 400 000	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		23 400 000	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			



Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/12/2018
MPRUNT	Nantissement d'actions	EMZ PARTNERS	13 400 000	23 400 000
TOTAL			13 400 000	23 400 000



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

31/12/2018

Provisions réglementées

ACCROISSEMENTS

Autres

ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

Provisions non déductibles l'année de comptabilisation

ALLÈGEMENTS

Autres

Déficit reportable : impôt calculé au taux de 33.33 %

Etalement des frais d'acquisition des titres : impôt calculé au taux de 33.33 %



1 001 882

387 084

ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

1 388 965

Filiales et participations

	31/12/2018	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus Brute	Nette
A. Renseignements détaillés						
1. Filiales (Plus de 50 %)						
SA A2MICILE EUROPE		1 094 256	13 529 509	61,84	23 864 797	23 864 797

2. Participations (10 à 50 %)

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SA A2MICILE EUROPE			8 958 687	4 005 592	973 899



2. Participations (10 à 50 %)

B. Renseignements globaux

Capital
 Capitaux propres
 Quote part détenue en pourcentage
 Valeur comptable des titres détenus - Brute
 Valeur comptable des titres détenus - Nette
 Prêts et avances consentis
 Montant des cautions et avals
 Chiffre d'affaires
 Résultat du dernier exercice clos
 Dividendes encaissés

Filiales non reprises en A
 françaises étrangères

Participations non reprises en A
 françaises étrangères

Les données sont relatives à l'exercice clôturant le 31/12/2016.

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

31/12/2018

Entreprises liées

Entreprises avec lesquelles
la société a un lien
de participation

Actif immobilisé

Avances et acomptes sur immobilisations
Participations
Créances rattachées à des participations
Prêts et autres immobilisations financières

23 864 797

Actif circulant

Avances et acomptes versés sur commandes
Créances clients et comptes rattachés
Autres créances
Capital souscrit appelé, non versé

130 000

Dettes

Emprunts obligataires convertibles
Autres emprunts obligataires
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit
Emprunts et dettes financières divers
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours
Dettes fournisseurs et comptes rattachés
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés
Autres dettes

Produits financiers

Produits de participations
Autres produits financiers

973 899

Charges financières

Charges financières

Autres éléments

