

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 : 2016 B 22468
Numéro SIREN : 789 797 099
Nom ou dénomination : MANIVALI

Ce dépôt a été enregistré le 18/09/2018 sous le numéro de dépôt 93211



20180932112017

DATE DEPOT : 18/09/2018

N° DE DEPOT : 93211

N° GESTION : 2016B22468

N° SIREN : 789797099

DENOMINATION : MANIVALI

ADRESSE : 6/8 rue Faidherbe 75011 Paris

MILLESIME : 2017

*

MANIVALI

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

AU CAPITAL DE 950.000 EUROS

SIEGE SOCIAL : 6/8 RUE FAIDHERBE

75011 PARIS

RCS 789 797 099 PARIS

Comptes annuels déposés le :
25 SEP. 2018
N° 932111

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 3 AVRIL 2018

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017

TEXTE DE LA RESOLUTION PRESENTEE
PAR LE PRESIDENT
EN VUE DE L'AFFECTATION DES RESULTATS

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide que le résultat bénéficiaire de 682.172,42 euros, sera affecté comme suit :

- à la dotation de la totalité de la réserve légale pour un montant de 56.360,86 euros,
- à la distribution d'un dividende d'un montant de 72.000 euros,
- le solde, soit un montant de 553.811,56 euros au compte « autres réserves ».

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts l'Assemblée Générale constate qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

JA *L.M.*

MANIVALI**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE****AU CAPITAL DE 950.000 EUROS****SIEGE SOCIAL : 6/8 RUE FAIDHERBE****75011 PARIS****RCS 789 797 099 PARIS**

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 3 AVRIL 2018**EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2017****TEXTE DE LA RESOLUTION ADOPTEE**
PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN VUE DE L'AFFECTATION DES RESULTATS**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition faite par le Président, décide que le résultat bénéficiaire de 682.172,42 euros, sera affecté comme suit :

- à la dotation de la totalité de la réserve légale pour un montant de 56.360,86 euros,
- à la distribution d'un dividende d'un montant de 72.000 euros,
- le solde, soit un montant de 553.811,56 euros au compte « autres réserves ».

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du code général des impôts l'Assemblée Générale constate qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



MANIVALI

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

AU CAPITAL DE 950.000 EUROS

SIEGE SOCIAL : 6/8 RUE FAIDHERBE

75011 PARIS

RCS 789 797 099 PARIS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 3 AVRIL 2018

RAPPORT DU PRESIDENT
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et à vos statuts, pour vous informer de l'activité de votre Société et vous présenter le bilan et les comptes au 31 décembre 2017.

1 – Approbation des comptes 2017 et affectation du résultat

Activité de la société

Notre société a réalisé un chiffre d'affaires de 124.420 euros contre 97.620 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte du résultat d'exploitation déficitaire pour 13.846 euros, du résultat financier bénéficiaire pour 544 euros, du résultat exceptionnel bénéficiaire pour 716.434 euros et de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de 20.960 euros, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 se traduit par un bénéfice net comptable de 682.172,42 euros contre 44.405,94 euros au titre de l'exercice précédent.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 682.172,42 euros, comme suit :

1.1.

- à la dotation de la totalité de la réserve légale pour un montant de 56.360,86 euros,
- à la distribution d'un dividende d'un montant de 72.000 euros,
- le solde, soit un montant de 553.811,56 euros au compte « autres réserves ».

Rappel des dividendes antérieurs

Nous vous rappelons, conformément aux prescriptions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours de ces trois derniers exercices.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous signalons la réintégration au bénéfice pour l'établissement de l'impôt des dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du CGI pour un montant de 317 euros.

II - Perspectives d'avenir

Elles sont satisfaisantes.

III – Frais de recherche et de développement

Néant.

IV – Détention du capital social par les salariés au titre de l'épargne salariale

Néant.

V- Etat des prises ou pertes de contrôle et des participations

Notre société a cédé la totalité de sa participation dans le capital de la société SAYA le 21 décembre 2017.

Notre société a une participation :

-à hauteur de 100 % du capital de la société KANDIA, SAS, ayant son siège social 6/8 rue Faidherbe à Paris (75011), immatriculée au RCS sous le numéro 441 759 750 Paris, qui a réalisé un chiffre d'affaires de de 1.249.105 euros contre 1.157.025 euros pour l'exercice précédent. Compte tenu des produits d'exploitation et des charges d'exploitation qui s'élèvent respectivement à 1.287.731 euros et 1.213.603 euros, l'exercice se solde par un bénéfice d'exploitation de 74.127 euros. Après imputation du résultat financier qui se solde par une charge nette de 1.930 euros, du résultat exceptionnel qui se solde par un bénéfice net de 2.927 euros et de l'impôt sur les sociétés de 10.407 euros, l'exercice se solde par un bénéfice de 64.717,81 euros.

L.A.

-à hauteur de 35 % du capital de la société ASBALOR, SARL, ayant son siège social 5 rue de l'Isly à Paris (75008), immatriculée au RCS sous le numéro 794 926 642 Paris qui a réalisé un chiffre d'affaires de 1.366.876 euros contre 1.254.536 euros au titre de l'exercice précédent. Après comptabilisation des charges d'exploitation qui s'élèvent à 1.242.057 euros, et des produits d'exploitation pour 1.379.842 euros, il ressort un bénéfice d'exploitation de 137.785 euros. Après prise en compte du résultat financier déficitaire pour 10.638 euros, d'une perte exceptionnelle de 614 euros et d'un impôt sur les sociétés de 22.901 euros, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 se traduit par un bénéfice net comptable de 103.631,86 euros contre un bénéfice de 113.173,54 euros au titre de l'exercice précédent.

-à hauteur de 50 % du capital de la société PPM, SARL, ayant son siège social 90 rue de Charonne à Paris (75011), immatriculée au RCS sous le numéro 520 723 669 Paris qui a réalisé un chiffre d'affaires hors taxes, de 850.929 euros, contre 833.146 euros au titre de l'exercice précédent. Après comptabilisation des charges d'exploitation qui s'élèvent à 876.258 euros, et des produits d'exploitation qui s'élèvent à 865.458 euros, il ressort une perte d'exploitation de 10.800 euros. Après comptabilisation d'une charge financière nette de 2.857 euros, et d'un résultat exceptionnel déficitaire de 3.587 euros, la perte nette comptable s'établit à 17.245,87 euros contre un bénéfice de 81.672,60 euros pour l'exercice précédent.

-à hauteur de 32 % du capital de la société 4BLAUR, SARL, ayant son siège social 50 avenue de Saint Mandé à Paris (75012), immatriculée au RCS sous le numéro 810 813 006 Paris qui a réalisé un chiffre d'affaires de 1.839.317 euros contre 1.625.931 euros au titre de l'exercice précédent. Après comptabilisation des charges d'exploitation qui s'élèvent à 1.666.331 euros, et des produits d'exploitation pour 1.871.338 euros, il ressort un bénéfice d'exploitation de 205.006 euros. Après prise en compte du résultat financier déficitaire pour 28.960 euros, d'une perte exceptionnelle de 247 euros, et d'un impôt sur les bénéfices d'un montant de 25.316 euros, le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 se traduit par un bénéfice net de 150.482,77 euros contre 192.523,44 euros au titre de l'exercice précédent.

-à hauteur de 19,83 % du capital de la société CHAPAT, SAS, ayant son siège social 31 avenue de Saint Mandé à Paris (75012), immatriculée au RCS sous le numéro 824 482 251 Paris.

VI – Informations relatives aux délais de paiements

Dans le cadre des dispositions de l'article L441-6-1 et D441-4 du code de commerce, nous vous communiquons, en annexes, le tableau relatif aux délais de paiements.

Nous vous invitons maintenant à voter le texte des résolutions que nous soumettons à votre approbation.

LE PRESIDENT



1 - BILAN ACTIF


DGFIP N° 2050 2017

Désignation de l'entreprise : SAS MANIVALI Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois 12
 Adresse de l'entreprise : 6/8 RUE FAIDHERBE, 75011 PARIS Durée de l'exercice précédent 12
 Numéro SIRET 7 8 9 7 9 7 0 9 9 0 0 0 1 5 si déposé néant, cochez la case : *

				Exercice N clos le, 31/12/2017		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI	371 806	371 806
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO	60 000	60 000
		Constructions	AP	AQ	144 911	122 669
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	2 152	1 149
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	48 117	22 030
		Immobilisations en cours	AV	AW		
		Avances et acomptes	AX	AY	2 343	2 343
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
Autres participations		CU	CV	169 490	169 490	
Créances rattachées à des participations		BB	BC			
Autres titres immobilisés		BD	BE			
Prêts		BF	BG			
Autres immobilisations financières *		BH	BI			
TOTAL (II)		BJ	BK	798 821	45 421	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM		
		En cours de production de biens	BN	BO		
		En cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
		Marchandises	BT	BU		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	13 002	13 002
		Autres créances (3)	BZ	CA	803 796	803 796
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE		
		Disponibilités	CF	CG	848 111	848 111
	Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	974	974
		TOTAL (III)	CJ	CK	1 665 884	1 665 884
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW				
Primes de remboursement des obligations (V)		CM				
Ecarts de conversion actif * (VI)		CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	2 464 706	45 421	
Renvois : (1) Dont doit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an :	
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :		CR	Créances :	

© Invoice - Formulaire TDFC - non réglementaire pour les dépôts papier

* Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032 - NOT

19/12/2017
celuy
carp


2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2017

Désignation de l'entreprise : SAS MANIVALI

Néant

		Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) *	(Dont versé : 950 000)	DA 950 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB
	Écarts de réévaluation (2) *	(dont écart d'équivalence : EK)	DC
	Réserve légale (3)		DD 38 639
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE
	Réserves réglementées (3) *	(Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours : B1)	DF
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)		DG
	Report à nouveau		DH
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI 682 172
	Subventions d'investissement		DJ
	Provisions réglementées *		DK
		TOTAL (I)	DL 1 670 811
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM
	Avances conditionnées		DN
	TOTAL (II)		DO
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP
	Provisions pour charges		DQ
	TOTAL (III)		DR
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS
	Autres emprunts obligataires		DT
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU 174 694
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV 547 236
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX 6 877
	Dettes fiscales et sociales		DY 19 664
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ
	Autres dettes		EA
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB
	TOTAL (IV)	EC 748 472	
	Écarts de conversion passif * (V)	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE 2 419 284	
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital		IB
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC
		Écart de réévaluation libre	ID
		Réserve de réévaluation (1976)	IE
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG 586 218		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2017

Désignation de l'entreprise : SAS MANTVALI

Néant

		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	124 420	FH		FI	124 420	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	124 420	FK		FL	124 420	
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	649	
	Autres produits (1) (11)					FQ	4	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	125 074
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS		
	Variation de stock (marchandises) *					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	49 705	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	3 543	
	Salaires et traitements *					FY	52 327	
	Charges sociales (10)					FZ	18 499	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements * - dotations aux provisions					GA	14 844
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
Autres charges (12)					GE	1		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	138 921	
I - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(13 846)	
opérations de commerce	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	GI		
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	9 335	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	9 335	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	8 791	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	8 791	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	544	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(13 302)	

4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2017

Désignation de l'entreprise : SAS MANIVALI

Néant *

		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	911 150
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	911 150
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	1 415
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	193 300
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	194 715
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		II	716 434
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	20 960
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 045 559
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	363 387
3 - BÉNÉFICIE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	682 172
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IY	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	IP	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HQ	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	9 335
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	3 125
	(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquiés D)	RD
	(9) Dont transferts de charges	AI	649
	(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 ET PENALITES	1 415		
CESSION TITRES DE PARTICIPATION	193 300	911 150	
TOTAL GENERAL	194 715	911 150	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	
TOTAL GENERAL			

SAS MANIVALI

6/8, rue Faidherbe
75011 PARIS

N° SIRET : 789 797 099 00015
APE : 6820 B

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2017,
dont le total est de : 2.419.284,40 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de : 1.045.559,94 €.

dégagent un bénéfice de : 682.172,42 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2017
au 31 Décembre 2017.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président.

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS	ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 1 ^{ER} JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017	INFORMATIONS		
		PRODUITES	NON PRODUITES	
			NOTE ou IMPRIME	N/S
I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES				
Méthodes d'évaluation		X		
Calcul des amortissements et des provisions		X		
Changements de méthode				X
Dérogations				X
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle		X		
II/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT				
Etat de l'actif immobilisé		X		
Etat des amortissements		X		
Etat des provisions				X
Etat des échéances des créances et des dettes		X		
Informations et commentaires sur :				
1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan				X
2. Réévaluation				X
3. Frais d'établissement				X
4. Frais de recherche appliquée et de développement				X
5. Fonds commercial				X
6. Intérêts immobilisés				X
7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant				X
8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant				X
9. Stocks en cours				X
10. Produits à recevoir		X		
11. Charges à payer		X		
12. Charges et produits constatés d'avance		X		
13. Charges à répartir sur plusieurs exercices				X
14. Composition du capital social		X		
15. Charges et produits exceptionnels		X		X
16. Obligations convertibles				X
17. Ventilation du chiffre d'affaires net				X
18. Tableau des variations des capitaux propres		X		
19. Détail des transferts de charges				X
III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS				
Crédit-bail				X
Valeurs mobilières de placement				X
Dettes garanties par des sûretés réelles				X
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires				X
Accroissements de allègements de la dette future d'impôt				X
Rémunération des dirigeants				X
Effectif moyen		3		
Entreprises liées et participations		X		
Liste des filiales et participations		X		
Honoraires des commissaires aux comptes		X		
IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS				X

SAS MANIVALI

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations incorporelles

L'usufruit temporaire de l'immeuble sis au 102, avenue des Champs-Élysées – 75008 PARIS est inscrit en élément incorporel et fait l'objet d'un amortissement sur la durée de l'usufruit soit 15 ans. .

2) Titres de participations

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En fin d'exercice, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire des titres de participation est ainsi appréciée à la fin de chaque exercice en fonction de la quote-part de situation nette de cette filiale et/ou en tenant compte des perspectives de rentabilité à moyen terme.

3) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3) Groupe fiscal

La société MANIVALI est société mère du groupe fiscal MANIVALI et règle l'impôt sur les sociétés dû au titre du résultat d'ensemble, ce dernier intégrant le résultat de la filiale, SAS KANDIA – 6/8, rue Faidherbe 75011 PARIS – N° SIRET 441 759 750 00025.

4) Faits significatifs

- Cession de 350 parts de la SARL SAYA pour un montant de 907.550 €
- Cession de 180 parts de la SARL 4BLAUR pour un montant de 1.800 €
- Cession de 180 parts de la SARL CHAPAT pour un montant de 1.800 €

5) Crédit d'impôt compétitivité emploi

La troisième loi de finance rectificative pour 2012 a mis en place le CICE à compter du 1^{er} janvier 2013 ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstruction de leur fonds de roulement. Au titre de 2017, le crédit d'impôt pour la compétitivité des entreprises s'est établi à 2.238 €.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2017	Augmentations	
		Réévaluations courant 2017	Acquisitions courant 2017
Immobilisations Incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	371 807		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	371 807		
Immobilisations corporelles			
Terrains	60 000		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	141 728		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			3 183
Installations techniques, matériel et outillages Industriels	2 153		
Autres Immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	28 040		
- Matériel de transport	4 685		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	12 512		2 880
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			2 343
<i>Total immobilisations corporelles</i>	249 118		8 407
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	362 790		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>	362 790		
TOTAL GENERAL	983 715		8 407

	Diminutions		Valeur brute fin 2017	Valeur d'origine
	Virements courant 2017	Cessions courant 2017		
Immobilisations Incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			371 807	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			371 807	
Immobilisations corporelles				
Terrains			60 000	
Constructions :				
- Sur sol propre			141 728	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			3 183	
Installations techniques, matériel et outillage Industriels			2 153	
Autres Immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			28 040	
- Matériel de transport			4 685	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			15 393	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes			2 343	
<i>Total immobilisations corporelles</i>			257 525	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		193 300	169 490	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>		193 300	169 490	
TOTAL GENERAL		193 300	798 822	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2017	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2017
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	15 038	6 999		22 037
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.		204		204
Installations techniques, matériel et outillage indust.	719	431		1 150
Autres Immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agacements, amén. divers	7 543	3 505		11 048
- Matériel de transport	1 481	937		2 418
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 796	2 769		8 565
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total Immobilisations corporelles</i>	30 578	14 844		45 422
TOTAL GENERAL	30 578	14 844		45 422

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres Immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif Immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	13 002	13 002		8 880
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	4 901	4 901		43 064
Taxe sur la valeur ajoutée	1 321	1 321		1 611
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	624 164	624 164		703 065
Débiteurs divers	173 411	173 411		
<i>Total actif circulant</i>	<i>816 799</i>	<i>816 799</i>		<i>756 620</i>
Charges constatées d'avance	974	974		2 312
TOTAL DES CREANCES	817 773	817 773		758 932
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maximum					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an	174 685	12 441	53 100	109 154	186 596
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	347	347			386
Fournisseurs et comptes rattachés	6 877	6 877			7 133
Personnel et comptes rattachés	4 646	4 646			2 509
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 944	9 944			4 658
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	4 103	4 103			2 770
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	971	971			377
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	546 889	546 889			551 779
Autres dettes					6 696
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	748 473	586 219	53 100	109 154	762 904
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		11 884			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2017	2016
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	167	185
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		6 696
<i>Total dettes financières</i>	<i>167</i>	<i>6 881</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 240	5 880
Dettes fiscales et sociales	2 122	1 761
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>8 362</i>	<i>7 641</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	8 529	14 522

Intérêts courus à payer: 167 €

Fournisseurs, factures non parvenues : 6.240 €

Provision pour congés payés : 1.150 €

Etat - Charges à payer : 972 €

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2017	2016
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitation	974	2 311
<i>Total charges d'exploitation</i>	974	2 311
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	974	2 311
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	974	2 312

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	950 000			950 000	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	950 000			950 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2017	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2017
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	950 000						950 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale				38 639			38 639
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(5 767)			5 767			
Résultat de l'exercice	44 408			(44 406)		682 172	682 172
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	988 639					682 172	1 870 812

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2017	2016
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 415	717
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	1 415	717
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	193 300	500
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	193 300	500
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	194 715	1 217

Pénalités et amendes fiscales : 1.415 €

Valeur comptable des 350 parts de la SARL SAYA cédés : 189.700 €

Valeur comptable des 180 parts de la SARL 4BLAUR cédés : 1.800 €

Valeur comptable des 180 titres de la SAS CHAPAT cédés : 1.800 €

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2017	2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	911 150	4 500
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>	911 150	4 500
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	911 150	4 500

Produit de la cession des 350 parts de la SARL SAYA : 907.550 €

Produit de la cession des 180 parts de la SARL 4BLAUR : 1.800 €

Produit de la cession des 180 titres de la SAS CHAPAT : 1.800 €

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2017				Total 2016
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				2 343	
Participations	161 660	7 890	169 550	169 490	
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	161 660	7 890	169 550	171 833	
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés				13 002	
Autres créances	5 374	621 916	627 290	803 797	
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	5 374	621 916	627 290	816 799	
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des états de crédit				174 695	
Emprunts et dettes financières divers	221 696		221 696	547 236	
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				6 877	
Autres dettes					
<i>Total dettes</i>	221 696		221 696	728 808	
BILAN	388 731	629 806	1 018 536	1 717 440	
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	79	9 256	9 336	9 336	
Charges financières	3 126		3 126	8 791	
<i>Total éléments financiers</i>	(3 047)	9 256	12 462	18 127	
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	(3 047)	9 256	12 462	18 127	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAS KANDIA	8 000	424 238	100		161 160			1 249 105	64 717	
SARL ASBALOR	10 000	291 221	35		3 500	4 261		1 368 876	103 631	
SARL PPM	1 000	362 965	50		500	5 295		850 929	(17 245)	
SARL 4BLAUR	10 000	9 544	32		3 200	584 751		1 839 317	170 026	
SAS CHAPAT	6 000		20		1 190	23 648		411 208	(18 662)	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	1 800
Autres honoraires	
TOTAL	1 800

Cabinet L M Audit

MARC LEVY

*Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes*

graffe

MANIVALI

Société par Actions Simplifiée au Capital de 950 000 Euros

6/8, rue Faidherbe

75011 PARIS

789 797 099 R.C.S PARIS

SIRET : 789 797 099 00015

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

- Exercice clos le 31 décembre 2017 -

*Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de Paris Ile-de-France
Commissaire aux Comptes Membre de la Compagnie Régionale de Paris*

242 TER, RUE DU FAUBOURG SAINT-ANTOINE - 75012 PARIS

TÉL. : 01 43 48 99 60 - FAX : 01 43 48 22 70 - E-MAIL : LM.AUDIT@WANADOO.FR

SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE AU CAPITAL DE 8000 € - N° TVA INTRACOMMUNAUTAIRE FR 79 434 015 335

SIRET 434 015 335 00012 - 434 015 335 RCS PARIS - CODE APE 6920Z

MANIVALI

Société par Actions Simplifiée au Capital de 950 000 Euros

6/8, rue Faidherbe

75011 PARIS

789 797 099 R.C.S PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

- Exercice clos le 31 décembre 2017 -

A l'Assemblée Générale des Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de votre Société 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 allant du 1^{er} décembre 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.

T/L

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 l'appréciation suivante qui, selon notre jugement professionnel, a été la plus importante pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, à savoir la reconnaissance du revenu.

L'appréciation ainsi portée s'inscrit 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 Associés

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 Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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.

ML

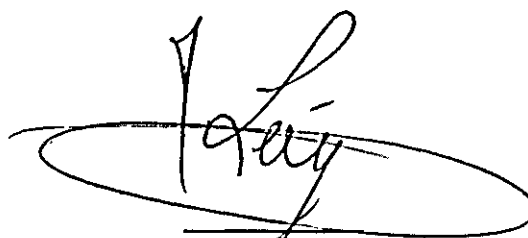
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 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 mars 2018.



Marc LEVY

Commissaire aux Comptes

Membre de la Compagnie de Paris

BILAN ACTIF

	2017			2016
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	371 807		371 807	371 807
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	371 807		371 807	371 807
Immobilisations corporelles				
Terrains	60 000		60 000	60 000
Constructions	144 911	22 241	122 670	126 690
Installations techniques, matériel et outillage Industriels	2 153	1 150	1 003	1 434
Autres immobilisations corporelles	48 118	22 031	26 087	30 418
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	2 343		2 343	
Total immobilisations corporelles	257 525	45 422	212 103	218 541
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	169 490		169 490	362 790
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	169 490		169 490	362 790
ACTIF IMMOBILISE	798 822	45 422	753 400	953 137
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	13 002		13 002	8 880
Autres créances	803 797		803 797	747 740
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	816 799		816 799	756 620
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	848 112		848 112	39 473
Total disponibilités et divers	848 112		848 112	39 473
ACTIF CIRCULANT	1 664 910		1 664 910	796 093
Charges constatées d'avance	974		974	2 312
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 464 706	45 422	2 419 284	1 751 543

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2017	2016
Capital social ou individuel Dont versé : 950 000	950 000	950 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	38 639	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		(5 767)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	682 172	44 406
<i>Total situation nette</i>	1 670 812	988 639
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	1 670 812	988 639
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	174 695	186 596
Emprunts et dettes financières divers	547 236	552 165
<i>Total dettes financières</i>	721 931	738 760
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 877	7 133
Dettes fiscales et sociales	19 665	10 314
<i>Total dettes d'exploitation</i>	26 542	17 447
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		6 696
<i>Total dettes diverses</i>		6 696
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	748 473	762 904
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 419 284	1 751 543

COMPTES DE RESULTAT

	2017			2016
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	124 420		124 420	97 620
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	124 420		124 420	97 620
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			650	
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			5	10
Autres produits (1) (11)				
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			125 074	97 630
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			49 706	42 697
<i>Total charges externes</i>			<i>49 706</i>	<i>42 697</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			3 543	1 907
Charges de personnel				
Salaires et traitements			52 327	24 131
Charges sociales (10)			18 499	7 344
<i>Total charges de personnel</i>			<i>70 827</i>	<i>31 475</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			14 844	14 543
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>14 844</i>	<i>14 543</i>
Autres charges (12)			1	5
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			138 921	90 626
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13 847)	7 004
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				31 500
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			9 336	14 025
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			9 336	45 525
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			8 791	10 548
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			8 791	10 548
RESULTAT FINANCIER			544	34 977
RESULTAT COURANT			(13 303)	41 981

COMPTES DE RESULTAT (Suite)

	2017	2016
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	911 150	4 500
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	911 150	4 500
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 415	717
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	193 300	500
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	194 715	1 217
RESULTAT EXCEPTIONNEL	716 435	3 283
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	20 960	858
TOTAL DES PRODUITS	1 045 560	147 655
TOTAL DES CHARGES	363 388	103 249
BENEFICE ou PERTE	682 172	44 406

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
Dont produits de locations immobilières	
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
Dont crédit-bail mobilier	
(3) Dont crédit-bail immobilier	
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	9 336
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	3 126
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9) Dont transferts de charges	650
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

ANNEXE

SAS MANIVALI

6/8, rue Faidherbe
75011 PARIS

N° SIRET : 789 797 099 00015
APE : 6820 B

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 Décembre 2017,
dont le total est de : 2.419.284,40 €.

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,
dont le total est de : 1.045.559,94 €.

dégagent un bénéfice de : 682.172,42 €.

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1^{er} Janvier 2017
au 31 Décembre 2017.

Les informations ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis par le Président.

ELEMENTS DE L'ANNEXE DE BASE PERSONNES MORALES

ELEMENTS	ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT DU 1 ^{ER} JANVIER 2017 AU 31 DECEMBRE 2017	INFORMATIONS		
		PRODUITES NOTE ou IMPRIME	NON PRODUITES	
			N/S	N/A
I/ REGLES ET METHODES COMPTABLES				
Méthodes d'évaluation	X			
Calcul des amortissements et des provisions	X			
Changements de méthode			X	
Dérogations			X	
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle	X			
II/ COMPLEMENTS D'INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT				
Etat de l'actif immobilisé	X			
Etat des amortissements	X			
Etat des provisions			X	
Etat des échéances des créances et des dettes	X			
Informations et commentaires sur :				
1. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan			X	
2. Réévaluation			X	
3. Frais d'établissement			X	
4. Frais de recherche appliquée et de développement			X	
5. Fonds commercial			X	
6. Intérêts immobilisés			X	
7. Intérêts sur éléments de l'actif circulant			X	
8. Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant			X	
9. Stocks en cours			X	
10. Produits à recevoir	X			
11. Charges à payer	X			
12. Charges et produits constatés d'avance	X			
13. Charges à répartir sur plusieurs exercices			X	
14. Composition du capital social	X			
15. Charges et produits exceptionnels	X		X	
16. Obligations convertibles			X	
17. Ventilation du chiffre d'affaires net			X	
18. Tableau des variations des capitaux propres	X			
19. Détail des transferts de charges			X	
III/ ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS				
Crédit-bail			X	
Valeurs mobilières de placement			X	
Dettes garanties par des sûretés réelles			X	
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires			X	
Accroissements de allègements de la dette futura d'impôt			X	
Rémunération des dirigeants			X	
Effectif moyen	3			
Entreprises liées et participations	X			
Liste des filiales et participations	X			
Honoraires des commissaires aux comptes	X			
IV/ AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS				
			X	

SAS MANIVALI

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Décret 83-100 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24, 24-1, 24-2, et 24-3)

CONFORMITE AUX PRINCIPES GENERAUX

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivante :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Aucun changement de méthodes d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

INFORMATIONS GENERALES SUR LES CHOIX, EXCEPTIONS, DEROGATIONS ET METHODES APPLIQUEES

1) Immobilisations incorporelles

L'usufruit temporaire de l'immeuble sis au 102, avenue des Champs-Élysées – 75008 PARIS est inscrit en élément incorporel et fait l'objet d'un amortissement sur la durée de l'usufruit soit 15 ans. .

2) Titres de participations

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En fin d'exercice, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence. La valeur d'inventaire des titres de participation est ainsi appréciée à la fin de chaque exercice en fonction de la quote-part de situation nette de cette filiale et/ou en tenant compte des perspectives de rentabilité à moyen terme.

3) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3) Groupe fiscal

La société MANIVALI est société mère du groupe fiscal MANIVALI et règle l'impôt sur les sociétés dû au titre du résultat d'ensemble, ce dernier intégrant le résultat de la filiale, SAS KANDIA – 6/8, rue Faidherbe 75011 PARIS – N° SIRET 441 759 750 0025.

4) Faits significatifs

- Cession de 350 parts de la SARL SAYA pour un montant de 907.550 €
- Cession de 180 parts de la SARL 4BLAUR pour un montant de 1.800 €
- Cession de 180 parts de la SARL CHAPAT pour un montant de 1.800 €

5) Crédit d'impôt compétitivité emploi

La troisième loi de finance rectificative pour 2012 a mis en place le CICE à compter du 1^{er} janvier 2013 ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstruction de leur fonds de roulement. Au titre de 2017, le crédit d'impôt pour la compétitivité des entreprises s'est établi à 2.238 €.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2017	Augmentations	
		Réévaluations courant 2017	Acquisitions courant 2017
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	371 807		
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	371 807		
Immobilisations corporelles			
Terrains	60 000		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	141 728		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			3 183
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 153		
Autres Immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	28 040		
- Matériel de transport	4 685		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	12 512		2 880
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			2 343
<i>Total immobilisations corporelles</i>	249 118		8 407
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	362 790		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>	362 790		
TOTAL GENERAL	983 715		8 407

	Diminutions		Valeur brute fin 2017	Valeur d'origine
	Virements courant 2017	Cessions courant 2017		
Immobilisations Incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			371 807	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			371 807	
Immobilisations corporelles				
Terrains			60 000	
Constructions :				
- Sur sol propre			141 728	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			3 183	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			2 153	
Autres Immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			28 040	
- Matériel de transport			4 685	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			15 393	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes			2 343	
<i>Total immobilisations corporelles</i>			257 525	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		193 300	169 490	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>		193 300	169 490	
TOTAL GENERAL		193 300	798 822	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2017	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2017
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres Immobilisations incorporelles				
<i>Total Immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	15 038	6 999		22 037
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.		204		204
Installations techniques, matériel et outillage indust.	719	431		1 150
Autres Immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	7 543	3 505		11 048
- Matériel de transport	1 481	937		2 418
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 796	2 769		8 565
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	30 578	14 844		45 422
TOTAL GENERAL	30 578	14 844		45 422

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'Immobilisations Incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres Immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
<i>Total actif immobilisé</i>				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	13 002	13 002		8 880
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	4 901	4 901		43 064
Taxe sur la valeur ajoutée	1 321	1 321		1 611
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	624 164	624 164		703 065
Débiteurs divers	173 411	173 411		
<i>Total actif circulant</i>	<i>816 799</i>	<i>816 799</i>		<i>756 620</i>
Charges constatées d'avance	974	974		2 312
TOTAL DES CREANCES	817 773	817 773		758 932
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an au plus					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an	174 695	12 441	53 100	109 154	186 596
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	347	347			386
Fournisseurs et comptes rattachés	6 877	6 877			7 133
Personnel et comptes rattachés	4 646	4 646			2 509
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 944	9 944			4 658
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	4 103	4 103			2 770
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	971	971			377
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	546 889	546 889			551 779
Autres dettes					6 696
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	748 473	586 219	53 100	109 154	762 904
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		11 884			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2017	2016
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	167	185
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		6 696
<i>Total dettes financières</i>	<i>167</i>	<i>6 881</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 240	5 880
Dettes fiscales et sociales	2 122	1 761
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>8 362</i>	<i>7 641</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	8 529	14 522

Intérêts courus à payer: 167 €

Fournisseurs, factures non parvenues : 6.240 €

Provision pour congès payés : 1.150 €

Etat - Charges à payer : 972 €

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2017	2016
Charges d'exploitation :		
Divers contrats d'exploitation	974	2 311
<i>Total charges d'exploitation</i>	974	2 311
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	974	2 311
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	974	2 311

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	950 000			950 000	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	950 000			950 000	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2017	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2017
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	950 000						950 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale				38 639			38 639
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	(5 767)			5 767			
Résultat de l'exercice	44 406			(44 406)		682 172	682 172
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	988 639					682 172	1 670 812

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2017	2016
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 415	717
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	1 415	717
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	193 300	500
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	193 300	500
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
<i>Total des charges exceptionnelles</i>	194 715	1 217

Pénalités et amendes fiscales : 1.415 €

Valeur comptable des 350 parts de la SARL SAYA cédés : 189.700 €

Valeur comptable des 180 parts de la SARL 4BLAUR cédés : 1.800 €

Valeur comptable des 180 titres de la SAS CHAPAT cédés : 1.800 €

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2017	2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	911 150	4 500
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>	911 150	4 500
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	911 150	4 500

Produit de la cession des 350 parts de la SARL SAYA : 907.550 €

Produit de la cession des 180 parts de la SARL 4BLAUR : 1.800 €

Produit de la cession des 180 titres de la SAS CHAPAT : 1.800 €

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2017				Total 2016
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				2 343	
Participations	161 660	7 890	169 550	169 490	
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	161 660	7 890	169 550	171 833	
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés				13 002	
Autres créances	5 374	621 916	627 290	803 797	
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	5 374	621 916	627 290	816 799	
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des états de crédit				174 695	
Emprunts et dettes financières divers	221 696		221 696	547 236	
Avances et comptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				6 877	
Autres dettes					
<i>Total dettes</i>	221 696		221 696	728 808	
BILAN	388 731	629 806	1 018 536	1 717 440	
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	79	9 256	9 336	9 336	
Charges financières	3 126		3 126	8 791	
<i>Total éléments financiers</i>	(3 047)	9 256	12 462	18 127	
Autres					
<i>Total autres</i>					
COMPTE DE RESULTAT	(3 047)	9 256	12 462	18 127	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SAS KANDIA	8 000	424 238	100		161 160			1 249 105	64 717	
SARL ASBALOR	10 000	291 221	35		3 500	4 261		1 366 876	103 631	
SARL PPM	1 000	362 965	50		500	5 295		850 929	(17 245)	
SARL 4BLAUR	10 000	9 544	32		3 200	584 751		1 839 317	170 026	
SAS CHAPAT	6 000		20		1 190	23 648		411 208	(18 662)	

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	1 800
Autres honoraires	
TOTAL	1 800