

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 03928

Numéro SIREN : 533 518 239

Nom ou dénomination : CLIMB UP INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 10/01/2020 sous le numéro de dépôt B2020/000729

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/000729**
n° de gestion : **2011B03928**
n° SIREN : **533 518 239 RCS Lyon**

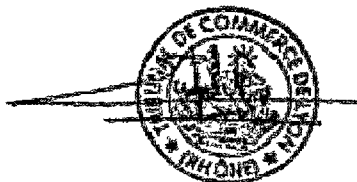
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 10/01/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

CLIMB UP INVESTISSEMENTS - Société par actions simplifiée
148 avenue Jean Jaurès 69007 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 30/06/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



5406257

SAS CLIMB UP INVESTISSEMENTS

États greffe

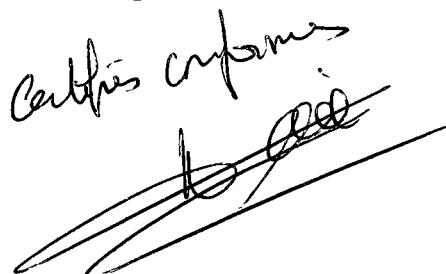
Bilan au 30/06/2019

148 AVENUE JEAN JAURES

69007 LYON

SIRET : 53351823900017

A signer et certifier conforme :

Certifié conforme


Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/06/2019	Net Au 30/06/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	251 775	858	250 917	1 272
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	1 249	151	1 099	
Autres immobilisations corporelles	303 931	28 816	275 114	12 117
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	4 324 317		4 324 317	1 887 440
Créances rattachées à des participations	3 344 123		3 344 123	1 400 077
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	233 118		233 118	288 906
Autres immobilisations financières	37 256		37 256	4 125
TOTAL (I)	8 495 768	29 825	8 465 943	3 533 938
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 006		2 006	
Avances et acomptes versés sur commandes	63 192		63 192	
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 976 247		2 976 247	268 149
Autres	784 448		784 448	243 350
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	3 983 525		3 983 525	169 807
Charges constatées d'avance	90 599		90 599	2 141
TOTAL (II)	7 900 017		7 900 017	283 446
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				58 351
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (VI)	6 125 784	29 825	6 365 359	4 335 735

Bilan Passif

	Net Au 30/06/2019	Net Au 30/06/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	265 780	160 250
Prime d'émission, de fusion, d'apport	12 051 781	1 420 385
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	16 025	16 025
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	1 047 582	563 399
Report à nouveau	19 533	16 702
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-240 708	487 013
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	37 297	32 663
TOTAL (I)	13 197 290	2 696 438
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		568 489
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	927 226	365 229
Emprunts et dettes financières diverses	107 462	321 945
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	252 261	164 829
Dettes fiscales et sociales	688 135	169 322
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150	
Autres dettes	1 191 435	49 482
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	3 168 569	1 639 297
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I + IV)	16 365 859	4 335 735
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	58 000	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2018 au 30/06/2019			Du 01/07/2017 Au 30/06/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	68 464		68 464	59 320
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 037 241		1 037 241	834 849
Chiffre d'affaires Net	1 105 704		1 105 704	894 169
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			1 678 155	90 361
Autres produits			108	99
TOTAL (I)			2 783 967	984 629
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			61 529	50 539
Variation de stocks (marchandises)			-2 006	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			103 005	89 229
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			1 989 138	260 714
Impôts, taxes et versements assimilés			40 148	-42 666
Salaires et traitements			856 842	402 235
Charges sociales			340 475	158 406
Dotations aux amortissements sur immobilisations			25 138	3 105
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			426	543
TOTAL (II)			3 414 694	922 105
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			15 663	15 663
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			630 727	62 524
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			403 195	378 567
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			3 418	4 005
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			68 138	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			474 751	382 572
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			58 351	9 787
Intérêts et charges assimilées			108 679	30 329
Différences négatives de change			2	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			167 032	40 117
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			307 719	342 455
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + V - VI)			323 008	304 379

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/07/2018 Au 30/06/2019	Du 01/07/2017 Au 30/06/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	35 833	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	576	
TOTAL (VII)	36 409	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 315	1 138
Sur opérations en capital	35 363	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	5 210	635
TOTAL (VIII)	42 888	1 773
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-6 479	-1 773
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-88 779	-83 807
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 295 128	1 367 201
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 535 835	580 187
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-240 708	487 013
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	406 613	378 567
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	2 461	2 872

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 16 365 959 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -240 708 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

La société a pour activité la prise de participation dans toutes sociétés civiles ou commerciales.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

L'activité est exercée au 148 Avenue Jean Jaurès 69007 Lyon.

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 16 365 959 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -240 708 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

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

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

Faits caractéristiques

Aux termes d'une décision de la collectivité des associés du 10 Avril 2019, le capital social de la société a été augmenté de 105 530 € par voie d'émission de 10 553 actions nouvelles (émission à 1 094.73 € unitaire pour une valeur nominale unitaire de 10 €). Une prime d'émission de 1084.73 € par action a été constatée, soit une prime d'émission totale de 11 447 155.69 €.

A titre d'information, l'ensemble des frais en lien avec cette augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission.

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- Marque CLIMB UP non amortie et valorisée à 250 K€
- Site internet

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

• Logiciels	5 ans,
• Agencements et aménagements divers	5 à 9 ans,
• Matériel et outillage	5 ans,
• Matériel de transport	3 à 5 ans,
• Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans,
• Mobilier	5 à 10 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Prises de participation ou prises de contrôle

Nous vous informons que notre société a pris, au cours de l'exercice écoulé, les participations suivantes :

- VERTILAC : 100 parts sociales (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- LE 6C : 850 parts sociales (85 %) portant ainsi notre détention à 85 %, par rachat aux anciens associés.
- CLIMB UP ORLEANS : 30 parts sociales (3.53 %) portant ainsi notre détention à 85 %, par rachat aux anciens associés.
- 4B : 35 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- CLIMB UP CAEN : 10 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- CLIMB UP MULHOUSE : 10 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- ALBELIA : 2 240 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- LYON ESCALADE : 15 actions (0.92%) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- EPSILON 2 : 800 parts sociales (80%) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- CLIMB UP ANGERS : 8000 actions (80%) portant ainsi notre détention à 80 %, par souscription à la constitution.
- ROC'ALTITUDE : 5000 parts sociales (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Concernant les créances, une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 62 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 0.82%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Le bilan du bilan Comptable des Éléments (CCE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2019 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 20 123 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé au titre de l'exercice s'élève à 10 924 €.

Utilisation du CICE

Au cours de l'exercice, la société a utilisé le CICE pour financer son activité grâce notamment à un certain nombre de recrutement.

Primes de non conversion des obligations convertibles

La société a remboursé deux emprunts obligataires au cours de l'exercice :

- Un emprunt obligataire convertible (OCAA) d'un montant nominal de 124 806.63 € a été souscrit en juin 2017. Cet emprunt obligataire était assorti d'une prime de non conversion déterminée sur la base d'un TRI de 9%. Cet emprunt obligataire était assorti d'un engagement de non conversion. La prime de conversion était comptabilisée pour la somme de 68 138.12 € et amortie sur la durée de l'emprunt obligataire.

La prime de non conversion a été payée en partie sur l'exercice comptable pour la somme de 13 682.62 € suite au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire.

- Un emprunt obligataire convertible (OCAB) d'un montant nominal de 375 544.26 € a été souscrit en juin 2017. Cet emprunt obligataire était assorti d'une prime de non conversion déterminée sur la base d'un TRI de 9%. La méthode consistant à amortir ou à provisionner la prime de non conversion de l'emprunt obligataire convertible (OCAB) n'avait pas été retenue. Le montant total de la prime de non conversion de l'emprunt obligataire convertible (OCAB) était inscrite en engagement hors bilan pour un montant de 205 028 €.

La prime de non conversion a été payée en partie sur l'exercice comptable pour la somme de 41 181.48 € suite au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire.

Etablissement des comptes consolidés

Il est rappelé que l'ensemble constitué par notre société et les entreprises qu'elle contrôle de manière exclusive ou conjointe, ne dépasse pas, depuis deux exercices consécutifs sur la base des derniers comptes annuels arrêtés, deux des trois critères de définition des petites entreprises de l'article L.123-16 du Code de commerce et qu'aucune des sociétés n'appartient à une catégorie mentionnée à l'article L.123-16-2 du Code de commerce.

Il a donc été décidé, en application des dispositions de l'article L.233-17, 2° du Code de commerce, de ne pas établir de comptes consolidés ni de rapport sur la gestion du groupe.

Informations requises par l'article R.123-198 - 2° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 10 000 € hors taxe.

Convention d'intégration fiscale

La société a opté, à compter de l'exercice ouvert le 01/09/2013, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement qui comprend en outre les filiales suivantes :

- SAS LYON ESCALADE
- SARL CLIMB UP DIJON
- SARL CYANN
- SARL CLIMB UP BORDEAUX

Dans ce cadre, une convention d'intégration fiscale a été établie avec l'ensemble des filiales précitées. Ses principales dispositions sont les suivantes :

- la société intégrée constatera, au titre de chaque exercice, l'impôt qu'elle aurait du verser si elle avait été imposée séparément,
- les crédits d'impôts dont la société intégrée pourrait bénéficier seront imputés sur la charge d'impôt dûe par celle-ci, de la même manière que si elle était imposée séparément,
- la société intégrée remboursera à la société intégrante les acomptes d'impôt sur les sociétés, que celle-ci devra verser au Trésor Public pour le compte de la filiale intégrée sortante, pendant les douze mois qui suivront le début de l'exercice de sortie,
- tout retard dans l'exécution des paiements prévus par la présente convention donnera lieu au paiement d'un intérêt moratoire correspondant à l'intérêt légal majoré de 50 %
- sur celle de leurs distributions qui donneront lieu à précompte général, les sociétés filles retiendront ce précompte qu'elles verseront à la société mère.

Pour l'exercice écoulé, la charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 0 €. En l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés se serait élevée à 0 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	14	7
Agents de maîtrise & techniciens	2	1
Employés	1	1
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	17	9

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 025	10.00000	160 250
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	10 553	10.00000	105 530
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	26 578	10.00000	265 780

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	208 504
Crédit-bail mobilier	19 870
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	89 866

TOTAL

313 2-40

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade BNP 51 K€ => 10 529 €

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade BNP 250 K€ => 93 750 €

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade Société Générale 250 K€ => 104 225 €

Nantissement des titres Climb up Arkose pour Emprunt BNP 300 K€ - En-cours emprunt 232 915 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	

TOTAL

Commentaire

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :				61 020	61 020
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs				25 846	25 846
Dotations de l'exercice				12 204	12 204
TOTAL				38 050	38 050
Valeur nette théorique				22 970	22 970
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs				33 221	33 221
Montants de l'exercice				15 664	15 664
TOTAL				48 885	48 885
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus				13 768	13 768
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				13 768	13 768
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus				6 102	6 102
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				6 102	6 102
Montant pris en charge dans l'exercice :				15 664	15 664

Liste des filiales (plus de 50%)

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividende encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société).										
LYON ESCALADE	250 018	190 239	100.00	911 002	911 002	78 489		4 420 237	249 868	356 707
CLIMB UP DIJON	207 230	-200 560	97.96	203 000	203 000	179 503		493 943	-9 916	
CLIMB UP EPINA	9 000	6 345	100.00	142 000	142 000	-26 077		227 521	704	
CLIMB UP GESTION	10 000	14 972	100.00	10 000	10 000	89 000		78 538	-5 017	
CYANN	1 000	-166 462	100.00	1 000	1 000	337 794		307 467	-45 922	
SEQUOIA	600	61 638	80.00	28 440	28 440	48 645		43 211	13 195	
CLIMB UP BORD	100 000	-262 061	100.00	100 000	100 000	962 582		1 351 675	-76 819	
CLIMB UP BREST	175 000		57.14	100 000	100 000	46 935		187 198	-103 312	
VERTILAC	10 000	-31 944	100.00	100 000	100 000	212 688		318 548	-64 488	
LE 6C	4 000	-61 999	85.00	3 400	3 400	97 359		144 171	-49 434	
4B	35 000		100.00	293 500	293 500	220 000		189 208	-314 432	
CLIMB UP CAEN	100 000		100.00	100 000	100 000				-3 326	
CLIMB UP MULH	100 000		100.00	100 000	100 000				-3 326	
ALBELIA	34 149	13 019	100.00	1 100 00	1 100 00	50 000		441 544	6 318	
EPSILON 2	10 000		80.00	8 000	8 000	106 500			-4 137	
CLIMB UP ANGEI	100 000		80.00	80 000	80 000	200 000			-12 938	
ROC'ALTITUDE	76 225	137 714	100.00	550 000	550 000	85 889		131 264	-322 784	

Commentaires

Liste des participations (10 à 50%)

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affect. des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividende encaissés par la société au cours de l'exerc.
				Brute	Nette					
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société).										
FP2	10 000	6 692	10.00	1 000	1 000	245 006		194 201	31 809	
CLIMB UP ARKOSE	470 000	-623 555	50.00	235 000	235 000	327 311		3 504 268	-97 841	
SOLO ESCALADE	187 000	56 410	33.69	153 000	153 000			707 704	23 442	
EPSILON	10 000	-2 558	50.00	5 000	5 000	82 500			594	
LA HAUT - NANCY	50 000		10.00	5 000	5 000					

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 775		250 000
TOTAL	1 775		250 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			1 249
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	7 971		64 726
Mat. de transport	25 709		141 505
Mat. de bureau et info., mobilier	6 621		81 399
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	40 301		288 879
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 287 517		4 410 922
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	293 031		33 333
TOTAL	3 580 549		4 444 255
TOTAL GENERAL	3 622 624		4 983 134

Cadre B	Diminutions Virement Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluat. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des Immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles		251 775	
TOTAL		251 775	
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.		1 249	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		72 697	
Mat. de transport	24 000	143 214	
Mat. de bureau et info., mobilier		88 020	
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	24 000	305 180	
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	30 000	7 668 439	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	55 991	270 373	
TOTAL	85 991	7 938 813	
TOTAL GENERAL	109 991	8 495 768	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	503	355		858
	503	355		858
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencs. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.		151		151
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	2 154	2 613		4 767
Matériel de transport	24 184	15 822	24 000	16 006
Mat. de bureau et informatique, mobilier	1 846	6 197		8 044
Emballages récup. et divers				
	28 184	24 783	24 000	28 967
TOTAL GENERAL	28 687	25 138	24 000	29 825

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires							Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS				REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel		

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement (I)

Autres postes d'immo. incorp. (II)

TOTAL

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Inst. gales., agencs. et aménag. des constr.

Inst. techniques, mat. et outillage indust.

Inst. gales., agenc. et aménagements divers

Matériel de transport

Mat. de bureau, informatique, mobilier

Emballages récup. et divers.

TOTAL

Frais d'acquisition de titres de participations	5 210	576	4 634
TOTAL GENERAL	5 210	576	4 634
TOTAL GENERAL NON VENTILE	5 210	TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE
		576	4 634

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations		58 351	58 351	

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	32 663	5 210	576		37 297
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	32 663	5 210	576		37 297

Risques et charges

Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					

TOTAL GENERAL (I+II+III)	32 663	5 210	576		37 297
---------------------------------	---------------	--------------	------------	--	---------------

Dont dotations et reprises : - d'exploitation

Dont dotations et reprises : - financières

<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>	5 210	576
---	--------------	------------

Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation

Etat des créances

		Liquidité de l'actif	
	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	3 344 123		3 344 123
Prêts (1) (2)	233 118	45 628	187 490
Autres immobilisations financières	37 256		37 256
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 976 247	2 976 247	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	139	139	
Impôts sur les bénéfices	173 053	173 053	
Taxe sur la valeur ajoutée	494 636	494 636	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	116 620	116 620	
Charges constatées d'avance	90 599	90 599	
TOTAL	7 465 790	3 896 922	3 568 868

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice 55 991

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	58 000	58 000		
- à plus d'1 an à l'origine	869 226	274 586	508 809	85 831
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	252 261	252 261		
Personnel et comptes rattachés	78 821	78 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	114 063	114 063		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	474 734	474 734		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	20 518	20 518		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150	2 150		
Groupe et associés (2)	107 462	107 462		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	1 191 435	1 191 435		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 168 669	2 574 029	508 809	85 831
<i>(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>	813 000			
<i>(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>	252 268			
<i>(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques</i>				

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Créances rattachées à des participations	1 711 200.14	627 597.40
Autres titres immobilisés		
Prêts	202.00	
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 689 301.73	241 985.32
Autres créances	46 626.97	38 862.12
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	3 447 330.84	908 444.84

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Créances rattachées à des participations	1 711 200.14	627 597.40
26780000 CREANCES RATT - CLIMB UP LIMOGES	337 794.00	259 162.00
26790000 CREANCES RATT - CLIMB UP GESTION	89 000.00	69 000.00
26792000 CREANCES RATT - SC EPSILON	82 500.00	87 500.00
26793000 CREANCES RATT - CLIMB UP BORDEAUX	962 582.00	200 000.00
26794000 CREANCES RATT - CLIMB UP BREST	46 935.40	11 935.40
26796000 CREANCES RATT - CLIMB UP VILLENAVE	85 888.74	
26798000 CREANCES RATT - SC EPSILON 2	106 500.00	
Autres titres immobilisés		
Prêts	202.00	
27684000 INTERETS COURUS SUR PRET	202.00	
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 689 301.73	241 985.32
41810000 FACTURE A ETABLIR	1 689 301.73	241 985.32
Autres créances	46 626.97	38 862.12
43870000 Produits a recevoir	138.97	
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR		9 199.00
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR	46 488.00	29 663.12
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	3 447 330.84	908 444.84

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/06/2019	Exercice clos le 30/06/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 622.48	357.85
Emprunts et dettes financières diverses		2 872.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 298.54	85 844.57
Dettes fiscales et sociales	137 285.34	59 639.67
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150.00	
Autres dettes	1 123 513.51	6 102.00
TOTAL	1 327 869.87	154 816.09

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/06/2019	Exercice clos le 30/06/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 622.48	357.85
16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT	996.00	241.00
51810000 Interets courus	626.48	116.85
Emprunts et dettes financières diverses		2 872.00
45580000 ASSOC.CPTS COUR.INT.COUR.		2 872.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 298.54	85 844.57
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	63 298.54	85 844.57
Dettes fiscales et sociales	137 285.34	59 639.67
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	75 459.66	35 256.39
42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER	3 331.00	150.50
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	33 138.68	15 240.18
43860000 AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER	10 326.00	6 098.60
44860000 CHARGES A PAYER	15 030.00	2 894.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150.00	
40840000 Fourn.immo.fact.non parv.	2 150.00	
Autres dettes	1 123 513.51	6 102.00
41980000 AAE	1 117 946.51	
46860000 DIVERS CHARGES A PAYER	5 567.00	6 102.00
TOTAL	1 327 869.87	154 816.09

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Charges d'exploitation	90 599	2 141
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL		
	90 599	2 141

CLIMB UP INVESTISSEMENTS
Société par actions simplifiée
au capital de 265 780 euros
Siège social : 148 Avenue Jean Jaurès, 69007 LYON
533 518 239 RCS LYON

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 12 DECEMBRE 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2019

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2019 s'élevant à -240 707,71 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-240 707,71 euros
Report à nouveau antérieur :	19 533,00 euros
Solde	-221 174,71 euros

Prélèvement sur le compte "autres réserves" s'élevant ainsi à 826 407,25 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 12 Décembre 2019

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

Certifié conforme
Le Président
Monsieur François PETIT



ORIAL
12 et 15 Quai du Commerce
69336 LYON CEDEX 09

EXELMANS Audit et Conseil
21 rue de Téhéran
75008 PARIS

EXEMPLAIRE GREFFE

CLIMB UP INVESTISSEMENTS
SAS au capital de 160 250 Euros

Siège social : 11 rue Lortet
69007 LYON

533 518 239 RCS LYON

SAS CLIMB UP INVESTISSEMENTS

Rapport des Commissaires aux Comptes
Sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2019

ORIAL
12 et 15 Quai du Commerce
69336 LYON CEDEX 09

EXELMANS Audit et Conseil
21 rue de Téhéran
75008 PARIS

SAS CLIMB UP INVESTISSEMENTS
Siège social : 11 rue Lortet
69007 LYON
533 518 239 RCS LYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2019

Aux associés de la société CLIMB UP INVESTISSEMENTS,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CLIMB UP INVESTISSEMENTS relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, 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.

II- 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 1^{er} juillet 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.

III- Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

- Les titres de participation et les créances rattachées sont évalués comme indiqué dans la note « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » du paragraphe « règles et méthodes comptables » de l'annexe. Pour apprécier leur valeur, nous avons examiné les informations financières disponibles sur les filiales et des analyses faites par la Direction sur son développement.

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.

IV- 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.

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.

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.

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.441-10 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle

estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

VI- 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.

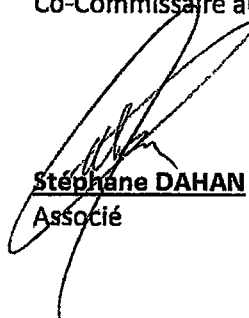
Fait à Lyon et Paris, le 10/12/2019
Les Commissaires aux comptes

Pour SAS ORIAL
Co-Commissaire aux Comptes



Claude ROBILLARD, Associé
Fondé de Pouvoirs

Pour EXELMANS Audit et Conseil
Co-Commissaire aux Comptes



Stéphane DAHAN
Associé



Mathieu MERLE, Associé
Fondé de Pouvoirs

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 30/06/2019	Net Au 30/06/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	251 775	858	250 917	1 272
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	1 249	151	1 099	
Autres immobilisations corporelles	303 931	28 816	275 114	12 117
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	4 324 317		4 324 317	1 887 440
Créances rattachées à des participations	3 344 123		3 344 123	1 400 077
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	233 118		233 118	288 906
Autres immobilisations financières	37 256		37 256	4 125
TOTAL (I)	8 495 768	29 825	8 465 943	3 593 938
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 006		2 006	
Avances et acomptes versés sur commandes	63 192		63 192	
Créances				
Clients et comptes rattachés	2 976 247		2 976 247	268 149
Autres	784 448		784 448	243 350
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	3 983 525		3 983 525	169 807
Charges constatées d'avance	90 599		90 599	2 141
TOTAL (II)	7 900 017		7 900 017	683 446
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				58 351
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	16 395 784	29 825	16 365 959	4 335 735

Bilan Passif

		Net Au 30/06/2019	Net Au 30/06/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 265 780	265 780	160 250
Prime d'émission, de fusion, d'apport		12 051 781	1 420 385
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		16 025	16 025
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		1 047 582	563 399
Report à nouveau		19 533	16 702
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-240 708	487 013
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		37 297	32 663
TOTAL (I)		13 197 290	2 696 438
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I BIS)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (II)			
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			568 489
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		927 226	365 229
Emprunts et dettes financières diverses		107 462	321 945
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		252 261	164 829
Dettes fiscales et sociales		688 135	169 322
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 150	
Autres dettes		1 191 435	49 482
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (III)		3 168 669	1 639 297
Ecarts de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL (I à IV)		16 365 959	4 335 735
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		58 000	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2018 au 30/06/2019		Du 01/07/2017 Au 30/06/2018
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation			
Ventes de marchandises	68 464		68 464
Production vendue de biens			
Production vendue de services	1 037 241		1 037 241
Chiffre d'affaires Net	1 105 704		1 105 704
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			1 678 155
Autres produits			108
TOTAL (I)			2 783 967
Charges d'exploitation			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			61 529
Variation de stocks (marchandises)			-2 006
Achats de matières premières et autres approvisionnements			103 005
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			
Autres achats et charges externes *			1 989 138
Impôts, taxes et versements assimilés			40 148
Salaires et traitements			856 842
Charges sociales			340 475
Dotations aux amortissements sur immobilisations			25 138
Dotations aux dépréciations des immobilisations			
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges			426
TOTAL (II)			3 414 694
* Y compris :			
- Redevances de crédit-bail mobilier			15 663
- Redevances de crédit-bail immobilier			
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-630 727
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participation			403 195
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			3 418
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			68 138
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL (V)			474 751
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			58 351
Intérêts et charges assimilées			108 679
Différences négatives de change			2
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements			
TOTAL (VI)			167 032
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			307 719
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-323 008

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

- 7 -

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/07/2018 Au 30/06/2019	Du 01/07/2017 Au 30/06/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	35 833	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge	576	
TOTAL (VII)	36 409	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 315	1 138
Sur opérations en capital	35 363	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	5 210	635
TOTAL (VIII)	42 888	1 773
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-6 479	-1 773
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-88 779	-83 807
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 295 128	1 367 201
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 535 835	880 187
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-240 708	487 013
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>	406 613	378 567
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	2 461	2 872

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 16 365 959 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -240 708 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

La société a pour activité la prise de participation dans toutes sociétés civiles ou commerciales.

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

L'activité est exercée au 148 Avenue Jean Jaurès 69007 Lyon.

Règles et méthodes comptables

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 30/06/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 16 365 959 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -240 708 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2018 au 30/06/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

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

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

Faits caractéristiques

Aux termes d'une décision de la collectivité des associés du 10 Avril 2019, le capital social de la société a été augmenté de 105 530 € par voie d'émission de 10 553 actions nouvelles (émission à 1 094.73 € unitaire pour une valeur nominale unitaire de 10 €). Une prime d'émission de 1084.73 € par action a été constatée, soit une prime d'émission totale de 11 447 155.69 €.

A titre d'information, l'ensemble des frais en lien avec cette augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission.

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent :

- Marque CLIMB UP non amortie et valorisée à 250 K€
- Site internet

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

• Logiciels	5 ans,
• Agencements et aménagements divers	5 à 9 ans,
• Matériel et outillage	5 ans,
• Matériel de transport	3 à 5 ans,
• Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans,
• Mobilier	5 à 10 ans.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Prises de participation ou prises de contrôle

Nous vous informons que notre société a pris, au cours de l'exercice écoulé, les participations suivantes :

- VERTILAC : 100 parts sociales (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- LE 6C : 850 parts sociales (85 %) portant ainsi notre détention à 85 %, par rachat aux anciens associés.
- CLIMB UP ORLEANS : 30 parts sociales (3.53 %) portant ainsi notre détention à 85 %, par rachat aux anciens associés.
- 4B : 35 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- CLIMB UP CAEN : 10 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- CLIMB UP MULHOUSE : 10 000 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- ALBELIA : 2 240 actions (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- LYON ESCALADE : 15 actions (0.92%) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.
- EPSILON 2 : 800 parts sociales (80%) portant ainsi notre détention à 100 %, par souscription à la constitution.
- CLIMB UP ANGERS : 8000 actions (80%) portant ainsi notre détention à 80 %, par souscription à la constitution.
- ROC'ALTITUDE : 5000 parts sociales (100 %) portant ainsi notre détention à 100 %, par rachat aux anciens associés.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Concernant les créances, une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 62 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 0.82%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2019 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 20 123 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé au titre de l'exercice s'élève à 10 924 €.

Utilisation du CICE

Au cours de l'exercice, la société a utilisé le CICE pour financer son activité grâce notamment à un certain nombre de recrutement.

Primes de non conversion des obligations convertibles

La société a remboursé deux emprunts obligataires au cours de l'exercice :

- Un emprunt obligataire convertible (OCA) d'un montant nominal de 124 806.63 € a été souscrit en Juin 2017. Cet emprunt obligataire était assorti d'une prime de non conversion déterminée sur la base d'un TRI de 9%. Cet emprunt obligataire était assorti d'un engagement de non conversion. La prime de conversion était comptabilisée pour la somme de 68 138.12 € et amortie sur la durée de l'emprunt obligataire.

La prime de non conversion a été payée en partie sur l'exercice comptable pour la somme de 13 682.62 € suite au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire.

- Un emprunt obligataire convertible (OCAB) d'un montant nominal de 375 544.26 € a été souscrit en Juin 2017. Cet emprunt obligataire était assorti d'une prime de non conversion déterminée sur la base d'un TRI de 9%. La méthode consistant à amortir ou à provisionner la prime de non conversion de l'emprunt obligataire convertible (OCAB) n'avait pas été retenue. Le montant total de la prime de non conversion de l'emprunt obligataire convertible (OCAB) était inscrite en engagement hors bilan pour un montant de 205 028 €.

La prime de non conversion a été payée en partie sur l'exercice comptable pour la somme de 41 181.48 € suite au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire.

Etablissement des comptes consolidés

Il est rappelé que l'ensemble constitué par notre société et les entreprises qu'elle contrôle de manière exclusive ou conjointe, ne dépasse pas, depuis deux exercices consécutifs sur la base des derniers comptes annuels arrêtés, deux des trois critères de définition des petites entreprises de l'article L.123-16 du Code de commerce et qu'aucune des ces sociétés n'appartient à une catégorie mentionnée à l'article L.123-16-2 du Code de commerce.

Il a donc été décidé, en application des dispositions de l'article L.233-17, 2° du Code de commerce, de ne pas établir de comptes consolidés ni de rapport sur la gestion du groupe.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 10 000 € hors taxe.

Convention d'intégration fiscale

La société a opté, à compter de l'exercice ouvert le 01/09/2013, pour le régime fiscal des groupes (intégration fiscale) prévu aux articles 223A et suivants du CGI.

La société est tête de groupe de l'ensemble intégré fiscalement qui comprend en outre les filiales suivantes :

- SAS LYON ESCALADE
- SARL CLIMB UP DIJON
- SARL CYANN
- SARL CLIMB UP BORDEAUX

Dans ce cadre, une convention d'intégration fiscale a été établie avec l'ensemble des filiales précitées. Ses principales dispositions sont les suivantes :

- la société intégrée constatera, au titre de chaque exercice, l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle avait été imposée séparément,
- les crédits d'impôts dont la société intégrée pourrait bénéficier seront imputés sur la charge d'impôt due par celle-ci, de la même manière que si elle était imposée séparément,
- la société intégrée remboursera à la société intégrante les acomptes d'impôt sur les sociétés, que celle-ci devra verser au Trésor Public pour le compte de la filiale intégrée sortante, pendant les douze mois qui suivront le début de l'exercice de sortie,
- tout retard dans l'exécution des paiements prévus par la présente convention donnera lieu au paiement d'un intérêt moratoire correspondant à l'intérêt légal majoré de 50 %
- sur celle de leurs distributions qui donneront lieu à précompte général, les sociétés filles retiendront ce précompte qu'elles verseront à la société mère.

Pour l'exercice écoulé, la charge d'impôt sur les sociétés s'élève à 0 €. En l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt sur les sociétés se serait élevée à 0 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	14	7
Agents de maîtrise & techniciens	2	1
Employés	1	1
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	17	9

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 025	10.00000	160 250
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	10 553	10.00000	105 530
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	26 578	10.00000	265 780

Commentaire

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	208 504
Crédit-bail mobilier	19 870
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	
Engagements de départ en retraite	89 866

TOTAL
318 240

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade BNP 51 K€ => 10 529 €

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade BNP 250 K€ => 93 750 €

Caution en-cours Emprunt Lyon Escalade Société Générale 250 K€ => 104 225 €

Nantissement des titres Climb up Arkose pour Emprunt BNP 300 K€ - En-cours emprunt 232 915 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	

TOTAL

Commentaire

Tableaux financiers relatifs aux crédits-bails en cours

	Terrains	Constructions	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine :				61 020	61 020
Amortissements :					
Cumuls des exercices antérieurs				25 846	25 846
Dotations de l'exercice				12 204	12 204
TOTAL				38 050	38 050
Valeur nette théorique				22 970	22 970
Redevances payées :					
Cumuls des exercices antérieurs				33 221	33 221
Montants de l'exercice				15 664	15 664
TOTAL				48 885	48 885
Redevances restant dues :					
A 1 an au plus				13 768	13 768
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				13 768	13 768
Valeur résiduelle :					
A 1 an au plus				6 102	6 102
Entre 1 et 5 ans					
A plus de 5 ans					
TOTAL				6 102	6 102
Montant pris en charge dans l'exercice :				15 664	15 664

Liste des filiales (plus de 50%)

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividende encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société).										
LYON ESCALADE	250 018	190 239	100.00	911 002	911 002	78 489		4 420 237	249 868	356 707
CLIMB UP DIJON	207 230	-200 560	97.96	203 000	203 000	179 503		493 943	-9 916	
CLIMB UP EPINA	9 000	6 345	100.00	142 000	142 000	-26 077		227 521	704	
CLIMB UP GESTION	10 000	14 972	100.00	10 000	10 000	89 000		78 538	-5 017	
CYANN	1 000	-166 462	100.00	1 000	1 000	337 794		307 467	-45 922	
SEQUOIA	600	61 638	80.00	28 440	28 440	48 645		43 211	13 195	
CLIMB UP BORD	100 000	-262 061	100.00	100 000	100 000	962 582		1 351 675	-76 819	
CLIMB UP BREST	175 000		57.14	100 000	100 000	46 935		187 198	-103 312	
VERTILAC	10 000	-31 944	100.00	100 000	100 000	212 688		318 548	-64 488	
LE 6C	4 000	-61 999	85.00	3 400	3 400	97 359		144 171	-49 434	
4B	35 000		100.00	293 500	293 500	220 000		189 208	-314 432	
CLIMB UP CAEN	100 000		100.00	100 000	100 000				-3 326	
CLIMB UP MULH	100 000		100.00	100 000	100 000				-3 326	
ALBELIA	34 149	13 019	100.00	1 100 00	1 100 00	50 000		441 544	6 318	
EPSILON 2	10 000		80.00	8 000	8 000	106 500			-4 137	
CLIMB UP ANGE	100 000		80.00	80 000	80 000	200 000			-12 938	
ROC'ALTITUDE	76 225	137 714	100.00	550 000	550 000	85 889		131 264	-322 784	

Commentaires

Liste des participations (10 à 50%)

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affect. des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividende encaissés par la société au cours de l'exerc.
				Brute	Nette					
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société).										
FP2	10 000	6 692	10.00	1 000	1 000	245 006		194 201	31 809	
CLIMB UP ARKOSE	470 000	-623 555	50.00	235 000	235 000	327 311		3 504 268	-97 841	
SOLO ESCALADE	187 000	56 410	33.69	153 000	153 000			707 704	23 442	
EPSILON	10 000	-2 558	50.00	5 000	5 000	82 500			594	
LA HAUT - NANCY	50 000		10.00	5 000	5 000					

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		1 775		250 000
TOTAL		1 775		250 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				1 249
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		7 971		64 726
Mat. de transport		25 709		141 505
Mat. de bureau et info., mobilier		6 621		81 399
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		40 301		288 879
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 287 517		4 410 922
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		293 031		33 333
TOTAL		3 580 549		4 444 255
TOTAL GENERAL		3 622 624		4 983 134
Cadre B		Diminutions	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
		Virement	Cession	
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				251 775
TOTAL				251 775
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				1 249
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				72 697
Mat. de transport		24 000	143 214	
Mat. de bureau et info., mobilier			88 020	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		24 000	305 180	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		30 000	7 668 439	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		55 991	270 373	
TOTAL		85 991	7 938 813	
TOTAL GENERAL		109 991	8 495 768	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	503	355		858
	503	355		858
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agents. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.		151		151
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	2 154	2 613		4 767
Matériel de transport	24 184	15 822	24 000	16 006
Mat. de bureau et informatique, mobilier	1 846	6 197		8 044
Emballages récup. et divers				
	28 184	24 783	24 000	28 967
TOTAL GENERAL	28 687	25 138	24 000	29 825

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement (I)

Autres postes d'immo. incorp. (II)

TOTAL

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains

Constructions sur sol propre

Constructions sur sol d'autrui

Inst. gales., agents. et aménag. des constr.

Inst. techniques, mat. et outillage indust.

Inst. gales., agenc. et aménagements divers

Matériel de transport

Mat. de bureau, informatique, mobilier

Emballages récup. et divers.

TOTAL

Frais d'acquisition de titres de participations	5 210	576	4 634
TOTAL GENERAL	5 210	576	4 634
TOTAL GENERAL NON VENTILE	5 210	TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE
		576	4 634

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations		58 351	58 351	

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	32 663	5 210	576		37 297
Prov. Fisc. pour Impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour Impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	32 663	5 210	576		37 297
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	32 663	5 210	576		37 297
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

		Liquidité de l'actif	
	Montant brut	Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	3 344 123		3 344 123
Prêts (1) (2)	233 118	45 628	187 490
Autres immobilisations financières	37 256		37 256
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 976 247	2 976 247	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	139	139	
Impôts sur les bénéfices	173 053	173 053	
Taxe sur la valeur ajoutée	494 636	494 636	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	116 620	116 620	
Charges constatées d'avance	90 599	90 599	
TOTAL	7 465 790	3 896 922	3 568 868

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice 55 991

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	58 000	58 000		
- à plus d'1 an à l'origine	869 226	274 586	508 809	85 831
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	252 261	252 261		
Personnel et comptes rattachés	78 821	78 821		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	114 063	114 063		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	474 734	474 734		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	20 518	20 518		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150	2 150		
Groupe et associés (2)	107 462	107 462		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	1 191 435	1 191 435		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 168 669	2 574 029	508 809	85 831
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	813 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	252 268			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Créances rattachées à des participations	1 711 200.14	627 597.40
Autres titres immobilisés		
Prêts	202.00	
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 689 301.73	241 985.32
Autres créances	46 626.97	38 862.12
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	3 447 330.84	908 444.84

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Créances rattachées à des participations	1 711 200.14	627 597.40
26780000 CREANCES RATT - CLIMB UP LIMOGES	337 794.00	259 162.00
26790000 CREANCES RATT - CLIMB UP GESTION	89 000.00	69 000.00
26792000 CREANCES RATT - SC EPSILON	82 500.00	87 500.00
26793000 CREANCES RATT - CLIMB UP BORDEAUX	962 582.00	200 000.00
26794000 CREANCES RATT - CLIMB UP BREST	46 935.40	11 935.40
26796000 CREANCES RATT - CLIMB UP VILLENAVE	85 888.74	
26798000 CREANCES RATT - SC EPSILON 2	106 500.00	
Autres titres immobilisés		
Prêts	202.00	
27684000 INTERETS COURUS SUR PRET	202.00	
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 689 301.73	241 985.32
41810000 FACTURE A ETABLIR	1 689 301.73	241 985.32
Autres créances	46 626.97	38 862.12
43870000 Produits a recevoir	138.97	
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR		9 199.00
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR	46 488.00	29 663.12
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	3 447 330.84	908 444.84

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/06/2019	Exercice clos le 30/06/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 622.48	357.85
Emprunts et dettes financières diverses		2 872.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 298.54	85 844.57
Dettes fiscales et sociales	137 285.34	59 639.67
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150.00	
Autres dettes	1 123 513.51	6 102.00
TOTAL	1 327 869.87	154 816.09

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 30/06/2019	Exercice clos le 30/06/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 622.48	357.85
16884000 INT.COUR./EMPR.ETB CREDIT	996.00	241.00
51810000 Interets courus	626.48	116.85
Emprunts et dettes financières diverses		2 872.00
45580000 ASSOC.CPTS COUR.INT.COUR.		2 872.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	63 298.54	85 844.57
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	63 298.54	85 844.57
Dettes fiscales et sociales	137 285.34	59 639.67
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	75 459.66	35 256.39
42860000 PERS.AUTR.CHARGES A PAYER	3 331.00	150.50
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	33 138.68	15 240.18
43860000 AUTR.CHARG.SOCIALA PAYER	10 326.00	6 098.60
44860000 CHARGES A PAYER	15 030.00	2 894.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 150.00	
40840000 Fourn.immo.fact.non parv.	2 150.00	
Autres dettes	1 123 513.51	6 102.00
41980000 AAE	1 117 946.51	
46860000 DIVERS CHARGES A PAYER	5 567.00	6 102.00
TOTAL	1 327 869.87	154 816.09

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2019	30/06/2018
Charges d'exploitation	90 599	2 141
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	90 599	2 141