

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 04441 Numéro SIREN : 534 013 982 Nom ou dénomination : RHONE ALPES CREATION II

Ce dépôt a été enregistré le 30/09/2019 sous le numéro de dépôt B2019/043969

RHONE-ALPES CREATION II

Société par actions simplifiée
Greffe du Tribunal de Commerce de Lyon : dépôt n° 43969 en date du 30/09/2019

101 chemin Vert
69760 LIMONEST

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

RHONE-ALPES CREATION II

Société par actions simplifiée

101 chemin Vert
69760 LIMONEST

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés de la société Rhône-Alpes Création II

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- le paragraphe des règles et méthodes comptables de l'annexe, relatif aux provisions des titres en portefeuille et à la couverture BPI FRANCE ;
- le chapitre 1.5.1 de l'annexe relatif aux modalités d'évaluation des titres immobilisés de l'activité de portefeuille concernant, notamment, l'application du principe de Juste Valeur.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme mentionné en annexe, pour tenir compte de l'application sur les investissements de 2012 à 2013, de 2014 à 2016 et de 2017 à 2019, du "stop loss" (taux de sinistralité sur les participations au-delà duquel la garantie BPI FRANCE passe à 0%) et compte tenu de la sinistralité observée depuis l'origine sur le portefeuille, votre société constitue une provision spécifique. Nous avons revu les hypothèses retenues pour évaluer le montant de la provision complémentaire nécessaire. Nous avons procédé, sur cette base, à l'appréciation du caractère raisonnable de cette estimation.
- Comme indiqué en annexe, votre société procède à l'évaluation de son portefeuille sur la base du principe de Juste Valeur. Nous avons revu les hypothèses et éléments financiers étayant la valorisation de chaque ligne en portefeuille et nous sommes assurés du caractère raisonnable et prudent des estimations retenues.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

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

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

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

comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

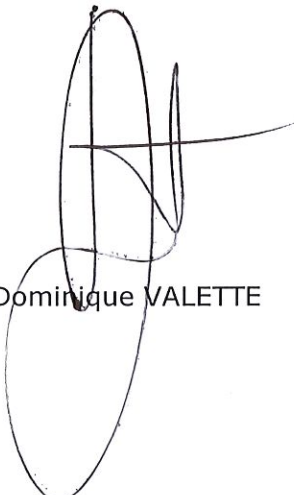
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder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

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

Lyon, le 17 juin 2019

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'D' and 'V' intertwined, with a horizontal line extending to the right.

Dominique VALETTE

COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	153 738	153 738		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillag				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	15 043 933	3 780 943	11 262 991	12 634 665
Autres titres immobilisés	23	21	2	6
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 197 694	3 934 701	11 262 993	12 634 671
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	48		48	48
Divers				
Avances et acomptes versés sur commande				
Valeurs mobilières de placement	19 998		19 998	19 998
Disponibilités	3 008 675		3 008 675	3 390 366
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 028 721		3 028 721	3 410 412
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	18 226 415	3 934 701	14 291 714	16 045 083

Bilan

	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
PASSIF		
Capital social ou individuel	19 972 500	19 972 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-4 201 065	-2 409 708
Résultat de l'exercice	-1 855 596	-1 791 357
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 915 839	15 771 435
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	319 918	186 536
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	319 918	186 536
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 283	51 121
<i>Personnel</i>		
<i>Organismes sociaux</i>		
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>		
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	164	162
Dettes fiscales et sociales	164	162
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	15 509	35 829
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	55 957	87 111
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	14 291 714	16 045 083

Compte de résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS				
Autres produits		1	-1	-100,00
Total		1	-1	-100,00
CONSOMMATION M/SES & MAT				
Autres achats & charges externes	941 029	1 034 656	-93 627	-9,05
Total	941 029	1 034 656	-93 627	-9,05
MARGE SUR M/SES & MAT	-941 029	-1 034 656	93 626	-9,05
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.	950	2 847	-1 897	-66,63
Autres charges		7	-7	-100,00
Total	950	2 855	-1 905	-66,72
RESULTAT D'EXPLOITATION	-941 979	-1 037 510	95 531	-9,21
Produits financiers	409 353	614 277	-204 925	-33,36
Charges financières	2 086 974	1 335 440	751 534	56,28
Résultat financier	-1 677 621	-721 163	-956 459	132,63
RESULTAT COURANT	-2 619 600	-1 758 673	-860 928	48,95
Produits exceptionnels	1 060 914	1 128 377	-67 463	-5,98
Charges exceptionnelles	296 909	1 161 061	-864 151	-74,43
Résultat exceptionnel	764 004	-32 684	796 688	NS
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 855 596	-1 791 357	-64 239	3,59

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS RHONE ALPES CREATION II

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 14 291 714 euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 855 596 euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23/01/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

La société RAC II ayant bénéficié du régime de capital-risque, elle a bénéficié d'un régime de faveur qui l'exonère d'impôt sur les sociétés.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Les montants sont exprimés en euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

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

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

1. PRINCIPES

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) regroupent les participations représentant une quote-part de capital de sociétés acquises dans le but d'en retirer un profit : les TIAP sont donc représentatifs de l'activité de capital-risque. Les obligations convertibles sont prises en compte dans le tableau des TIAP, car elles donnent accès à terme au capital des sociétés.

1.1 - VALEUR COMPTABLE BRUTE

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires, et hors coupons courus à la date d'acquisition.

1.2 - PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES T.I.A.P.

Lorsque la valeur actuelle, telle qu'elle résulte des analyses de la société au 31 décembre, est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, la dotation correspondante est comptabilisée dans le résultat financier

Lorsque les titres bénéficient d'une garantie BPI France, la provision est constituée nette de cette garantie.

1.3 - VALEUR COMPTABLE NETTE

Cette donnée correspond à la valeur comptable brute diminuée des provisions pour dépréciation nettes de BPI France.

1.4 - EVALUATION DES TITRES LORS DE LA SORTIE DU PATRIMOINE

Le prix d'acquisition des titres cédés est estimé selon la méthode FIFO, c'est-à-dire la méthode du premier entré, premier sorti.

1.5 - VALEUR ESTIMATIVE

En fin d'exercice, les titres sont évalués selon les préconisations du guide d'évaluation établi par les organisations professionnelles européennes du capital risque (AFIC - EVCA - BVCA). Ces méthodes sont conformes aux règles IFRS.

Les méthodes utilisées pour l'évaluation des titres de sociétés sont les suivantes :

1.5.1 - Valeurs mobilières non cotées

La valorisation des titres est déterminée selon les principes de la Juste Valeur (Fair Value) définis par les règles des IFRS.

La Juste Valeur est définie comme celle à laquelle les titres pourraient être échangés entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

En l'absence de valeurs de marché, il est appliqué les méthodes de valorisation, référencées par l'AFIC, la BVCA et l'EPEVCA (Guide international d'évaluation à l'usage du capital investissement).

La valorisation des titres acquis depuis moins de deux ans ne subit aucune modification sauf en cas d'événements significatifs, tels que :

- opération significative portant sur les fonds propres et entraînant une modification de la valeur de l'entreprise,
- cession significative de titres à un nouvel actionnaire ou entre actionnaires indépendants les uns des autres,
- ou une modification significative de la situation économique, juridique, financière de la société ou de ses perspectives par rapport à celles

Règles et méthodes comptables

qui avaient été retenues à l'époque de l'investissement.

Au-delà de deux ans, la valeur de la société est analysée selon les modalités qui suivent afin de s'assurer que cette dernière n'est pas inférieure au coût d'entrée des titres à l'actif :

- en cas de survenance d'une opération significative sur les fonds propres, d'un échange ou d'une cession de titres, la valeur des titres pour cette opération est retenue comme référence pour la valorisation de l'entreprise.
- des ajustements de la valeur effectués sont interprétés et décidés au coup par coup, en fonction des circonstances des opérations servant de référence.

1.5.2 - Valeurs mobilières cotées sur un marché réglementé

Les valeurs cotées sur un marché réglementé en fonctionnement régulier, sont évaluées au dernier cours de bourse.

Si l'investissement coté fait l'objet d'une restriction affectant la négociation ou la période d'immobilisation (lock up), une décote minimale de

25% est appliquée au dernier cours de bourse.

Provision des titres en portefeuille - Couverture BPI France

Les prises de participations réalisées par Rhône Alpes Création II font l'objet d'une garantie accordée par BPI France, destinée à couvrir les pertes éventuelles sur les :

- actions,
- obligations convertibles,
- bons de souscription d'actions.

Cette garantie :

- ne s'applique qu'à certaines des prises de participations effectuées par Rhône Alpes Création II,
- peut être plafonnée.

Le plafond couvre certains des investissements réalisés par période de 3 ans :

- 2012 à 2013
- 2014 à 2016
- 2017 à 2019

Pour les titres éligibles à cette limitation, les sinistres sont indemnisés jusqu'à ce que le plafond de garantie soit atteint. Les sinistres qui interviennent au-delà ne sont plus indemnisés.

Les titres éligibles à ce plafonnement de garantie font par conséquent l'objet, lorsque le sinistre n'a pas été déclaré à BPI France et qu'il n'est que probable, d'une provision pour dépréciation nette de la garantie BPI France.

Le plafonnement donne lieu à une majoration du taux de provision pour dépréciation, ainsi, lorsque le sinistre a été déclaré et que l'indemnité BPI France a été reçue ou comptabilisée à recevoir, une provision pour risques sur titres en portefeuille est constatée.

Au 31 décembre 2018, l'application de ce plafond conduit à la comptabilisation d'une provision pour risque sur titres en portefeuille pour 320 K €.

 Règles et méthodes comptables**Rémunération des commissaires aux comptes**

Commissaire aux comptes titulaire

Honoraires de certification des comptes : 9 719 €

Honoraires des autres services : 0 €

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	153 738			153 738
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	153 738			153 738
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	14 680 034	919 166	555 267	15 043 933
- Autres titres immobilisés	23			23
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	14 680 057	919 166	555 267	15 043 956
ACTIF IMMOBILISE	14 833 795	919 166	555 267	15 197 694

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			919 166	919 166
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			919 166	919 166
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste			50 020	50 020
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			505 247	505 247
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			555 267	555 267

Immobilisations incorporelles

Frais d'établissement

	Valeurs nettes	Taux (en %)
Frais de constitution		33,00
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital		33,00
Total		

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euro

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
SAS FINOPTIM	33	299	12,50	200	200			724	-436	
SAS MATHYM	44	1 165	20,73	656	656			270	-740	
IP3 GROUP	1 001	-813	20,00	200	50	1		199	-469	
SAS STLINKS	2 375	-240	20,00	475	475	39		55	-64	
Optimiz.me	18	146	15,39	210	78			255	-113	
SA CLUBBLE	107	361	17,25	250	214			40	-153	
SAS BROCHIER TECHNOLOGIES	1 467	5 619	11,88	717	717			1 119	374	
360 MEDICAL	63	742	10,10	300	300			492	24	
SARL TILKEE	36	16	17,73	590	590			747	-106	
SYNTHELIS	31	-270	18,31	307	31			333	-92	
ITRIS AUTOMATION SQUARE	802	-276	16,05	365	263	15		1 055	30	
Boa Concept	838	349	29,83	300	300			5 247	187	
SASU TERRESENS	900	844	11,11	666	666			2 251	180	
SAS CENTREXPRT	555	65	19,60	325	272			2 846	-445	
SAS BIOMAE	59	258	15,15	200	200			452	49	
WINGIT	862	-1 061	16,41	652				55	-1 274	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises				7 259	5 503	114				60
- Autres participations étrangères										

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	153 738			153 738
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	153 738			153 738
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles				
ACTIF IMMOBILISE	153 738			153 738

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 199 180 euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	199 132	199 132	
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	48	48	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	199 180	199 180	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	1 769
Dividendes à recevoir	18 000
Intérêts courus des OC	11 993
Banque - Intérêts courus à recevoir	384
Total	32 146

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 19 972 500,00 euro décomposé en 3 994 500 titres d'une valeur nominale de 5,00 euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 994 500	5,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 994 500	5,00

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-2 409 708
Résultat de l'exercice précédent	-1 791 357
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-4 201 065
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-4 201 065
Total des affectations	-4 201 065

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2018	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2018
Capital	19 972 500				19 972 500
Report à Nouveau	-2 409 708	-4 201 065	-4 201 065	-2 409 708	-4 201 065
Résultat de l'exercice	-1 791 357	1 791 357	-1 855 596	-1 791 357	-1 855 596
Total Capitaux Propres	15 771 435	-2 409 708	-6 056 661	-4 201 065	13 915 839

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisée de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	186 536	209 004	75 622		319 918
Total	186 536	209 004	75 622		319 918
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		209 004	75 622		
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 55 957 euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 283	40 283		
Dettes fiscales et sociales	164	164		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	15 509	15 509		
Produits constatés d'avance				
Total	55 957	55 957		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice :				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice :				
(**) Dont envers Groupe et associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	39 447
Etat - autres charges à payer	164
Total	39 611

Tableau de variation des TIAP
VARIATION DE LA VALEUR DU PORTEFEUILLE DE TIAP

	VALEUR COMPTABLE NETTE	VALEUR ESTIMATIVE
Montant à l'ouverture de l'exercice	12 452 639	16 185 777
Acquisitions de l'exercice	660 001	660 001
Cessions de l'exercice	240 145	363 873
Reprises des provisions sur titres cédés		
Plus et moins-values sur cessions de titres		
. détenus au début de l'exercice		-108 661
. acquis dans l'exercice		
Variation de la provision pour dépréciation	-1 796 791	-1 796 791
Autres variations des plus-values latentes		
. sur titres acquis dans l'exercice		3 784
. sur titres acquis antérieurement		-674 464
MONTANT A LA CLOTURE	<u>11 075 704</u>	<u>13 905 774</u>

Tableau de variations des TIAP

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE DE TIAP

METHODES D'EVALUATION =====	MONTANT A L'OUVERTURE			MONTANT A LA CLOTURE		
	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	VALEUR ESTIMATIVE	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	VALEUR ESTIMATIVE
Coût de revient	4 434 414	4 434 414	4 434 414	3 710 862	3 710 862	3 710 862
Cours de bourse	2 008 165	1 957 112	3 052 823	2 008 165	1 699 753	2 243 730
Coefficient de capitalisation	1 715 227	1 715 227	3 887 634	1 275 062	1 275 062	2 792 321
Actif Net Réévalué			0			0
Référence à une valeur de marché	2 226 830	2 226 830	2 691 851	2 846 016	2 743 896	3 512 730
Autres méthodes	4 039 831	2 119 055	2 119 055	5 004 219	1 646 130	1 646 130
	<u>14 424 468</u>	<u>12 452 639</u>	<u>16 185 777</u>	<u>14 844 324</u>	<u>11 075 704</u>	<u>13 905 774</u>

Détail des comptes

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
201100 - Frais de constitution	74 912,52		74 912,52	74 912,52
201300 - Frais d'augmentation de capital	78 825,20		78 825,20	78 825,20
280110 - Amort. sur frais de constitution		74 912,52	-74 912,52	-74 912,52
280130 - Amortissement frais Augment C		78 825,20	-78 825,20	-78 825,20
Frais d'établissement	153 737,72	153 737,72		
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillag				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
261101 - Apissys - Actions	150 060,00		150 060,00	100 040,00
261102 - Stlinks - Actions	475 000,00		475 000,00	475 000,00
261103 - Elbe - Actions				95 062,50
261105 - Boa Concept - Actions	300 000,00		300 000,00	300 000,00
261106 - Itris Automation Square - Action	364 685,70		364 685,70	364 685,70
261108 - Twiister Systems - Actions	140 040,00		140 040,00	140 040,00
261109 - Synthélis - Action	307 369,20		307 369,20	307 369,20
261110 - Wingit - Actions	652 237,24		652 237,24	652 237,24
261111 - IP3 Group - Actions	200 210,00		200 210,00	200 210,00
261113 - Mathym - Actions	656 440,81		656 440,81	650 175,50
261116 - Cosmopolit'Home - Actions	225 010,30		225 010,30	225 010,30
261117 - Centrexpert - Actions	324 934,00		324 934,00	324 934,00
261118 - Tilkee - Actions	589 977,42		589 977,42	250 020,00
261120 - Energis Nautic Services - Action	100 020,00		100 020,00	100 020,00
261122 - Biomae - Actions	200 025,00		200 025,00	200 025,00
261123 - Alizé Pharma III - Actions	400 003,20		400 003,20	400 003,20
261124 - Biboard - Actions	172 501,92		172 501,92	172 501,92
261126 - Artheos - Actions	150 106,32		150 106,32	150 106,32
261128 - Argosim - Actions	300 010,35		300 010,35	300 010,35
261129 - Hikob - Actions	234 273,60		234 273,60	234 273,60
261131 - Optimiz.me - Actions	210 000,00		210 000,00	210 000,00
261132 - Finoptim - Actions	200 000,15		200 000,15	200 000,15
261135 - 360 Medical - Actions	300 001,00		300 001,00	300 001,00
261138 - Lxrepair - Actions	180 004,00		180 004,00	180 004,00
261139 - Clubble - Actions	249 999,96		249 999,96	249 999,96
261140 - Per Augusta	125 010,00		125 010,00	125 010,00
261141 - Pollen - Actions	250 008,00		250 008,00	250 008,00
261142 - Brochier - Actions	717 092,86		717 092,86	717 092,86
261143 - Jet Metal - Actions	647 193,71		647 193,71	647 193,71
261144 - Multix - Actions	473 551,88		473 551,88	473 551,88
261145 - Orega - Actions	180 981,55		180 981,55	180 981,55
261146 - Terresens - Actions	665 556,00		665 556,00	665 556,00
261200 - Amoeba - Actions	531 851,50		531 851,50	531 851,50
261204 - R2V - Actions	500,00		500,00	500,00

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
261212 - I-Ten - Actions	284 905,20		284 905,20	284 905,20
261214 - Fabentech - Actions	200 123,10		200 123,10	200 123,10
261215 - Zoomici - Actions	225 000,46		225 000,46	225 000,46
261221 - Theranexus - Actions	1 394 614,72		1 394 614,72	1 394 614,72
261225 - Apix Analytics - Actions	241 797,99		241 797,99	241 797,99
261227 - Sentryo - Actions	249 992,92		249 992,92	149 994,40
261233 - Nosopharm - Actions	139 999,08		139 999,08	139 999,08
261234 - Deltadrone - Actions	81 698,47		81 698,47	81 698,47
261236 - Incit Financement - Actions	20 000,00		20 000,00	20 000,00
261237 - Diabeloop - Actions	160 006,00		160 006,00	160 006,00
261801 - Apissys - Oca				100 040,00
261802 - Stlinks - OC	50 000,00		50 000,00	50 000,00
261803 - Elbe - OC				95 062,50
261808 - Twiister Systems - OCA	140 040,00		140 040,00	140 040,00
261811 - IP3 Group - OC	200 000,00		200 000,00	
261814 - Fabentech - ORA	13 780,00		13 780,00	
261815 - Zoomici - OC	75 001,96		75 001,96	75 001,96
261817 - Centrexpert - OC	125 020,00		125 020,00	125 020,00
261820 - Energis Nautic Services - OC	100 020,00		100 020,00	100 020,00
261824 - Biboard - OC	112 501,92		112 501,92	112 501,92
261826 - Artheos - OC	99 855,21		99 855,21	99 855,21
261829 - Hikob - OC	40 778,64		40 778,64	40 778,64
261831 - Optimz.me - OC	90 000,00		90 000,00	90 000,00
261840 - Per Angusta - OCA	125 010,00		125 010,00	125 010,00
267101 - Apissys - C/C	59 902,00		59 902,00	
267102 - STLinks - Compte courant	38 788,09		38 788,09	38 027,54
267106 - Itris Automation Square - C/C	15 000,00		15 000,00	
267111 - IP3 Group - C/C				200 000,00
267112 - I-TEN - C/C	3 680,00		3 680,00	1 979,39
267128 - Argosim - C/C	50 000,00		50 000,00	
267800 - Intérêts courus s/créances rattac	1 769,03		1 769,03	1 371,56
267810 - Dividendes à recevoir	18 000,00		18 000,00	
267820 - Intérêts courus des OC	11 992,94		11 992,94	13 710,86
296100 - Provision dépréciation des actio		3 158 621,45	-3 158 621,45	-1 578 097,20
296110 - Provision dépréciation des OC		609 977,52	-609 977,52	-393 714,17
296710 - Dépréciation c/c		4 220,90	-4 220,90	-70 000,00
296780 - Dépréciation intérêts des OC		7 189,56	-7 189,56	-2 936,03
296794 - Dépréciation des intérêts des C/		933,33	-933,33	-622,22
Participations et créances rattachées	15 043 933,40	3 780 942,76	11 262 990,64	12 634 664,82
272214 - Fabentech - BSA	22,90		22,90	22,90
297120 - Prov. dépréciation BSA		20,61	-20,61	-17,18
Autres titres immobilisés	22,90	20,61	2,29	5,72
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 197 694,02	3 934 701,09	11 262 992,93	12 634 670,54
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				

 Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
467200 - Débiteurs divers	47,70		47,70	47,70
Autres créances	47,70		47,70	47,70
Divers				
Avances et acomptes versés sur commande				
508002 - Parts BP	19 998,00		19 998,00	19 998,00
Valeurs mobilières de placement	19 998,00		19 998,00	19 998,00
512110 - Banque Populaire - Fonctionne	4 236,66		4 236,66	4 030,06
512200 - Compte à Terme	500 000,00		500 000,00	500 000,00
512500 - RBC	2 504 055,11		2 504 055,11	2 885 241,11
518800 - Banque - Intérêts courus à recev	383,61		383,61	1 095,24
Disponibilités	3 008 675,38		3 008 675,38	3 390 366,41
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 028 721,08		3 028 721,08	3 410 412,11
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	18 226 415,10	3 934 701,09	14 291 714,01	16 045 082,65

Bilan détaillé

	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
PASSIF		
101300 - Capital souscrit-appelé, versé	19 972 500,00	19 972 500,00
Capital social ou individuel	19 972 500,00	19 972 500,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
119000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-4 201 064,69	-2 409 708,04
Report à nouveau	-4 201 064,69	-2 409 708,04
Résultat de l'exercice	-1 855 595,98	-1 791 356,65
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 915 839,33	15 771 435,31
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
151810 - Prov. risque général portefeuille	319 918,00	186 536,00
Provisions pour risques	319 918,00	186 536,00
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	319 918,00	186 536,00
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
401000 - Fournisseurs	836,64	
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	39 446,82	51 120,58
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 283,46	51 120,58
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
Etat, Obligations cautionnées		
448600 - Etat - autres charges à payer	164,00	162,00
Autres dettes fiscales et sociales	164,00	162,00
Dettes fiscales et sociales	164,00	162,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
467100 - SAS Kreaxi	2 925,00	2 775,00
467810 - BPI - A retrocéder	12 584,22	33 053,76
Autres dettes	15 509,22	35 828,76
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	55 956,68	87 111,34
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	14 291 714,01	16 045 082,65

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
PRODUITS				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
758000 - Produits divers gestion courante		1,06	-1,06	-100,00
Autres produits		1,06	-1,06	-100,00
Total		1,06	-1,06	-100,00
CONSOMMATION M/SES & MAT				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
611400 - Sous-Traitance - Prestations Kre	852 160,00	932 050,00	-79 890,00	-8,57
616200 - Assurances BPIfrance	27 307,14	28 703,15	-1 396,01	-4,86
618100 - Documentation générale		664,32	-664,32	-100,00
622600 - Honoraires	2 836,64	20 000,00	-17 163,36	-85,82
622601 - Honoraires Juridiques	6 000,00	5 475,00	525,00	9,59
622602 - Honoraires comptables	27 570,00	26 880,00	690,00	2,57
622603 - Honoraires CAC	9 719,30	8 320,09	1 399,21	16,82
622604 - Honoraires Travaux Social		24,00	-24,00	-100,00
622700 - Frais d'actes et contentieux	1 160,57	634,91	525,66	82,79
623100 - Annonces et insertions	405,59		405,59	
627800 - Prestations de services bancaire	13 594,03	10 595,95	2 998,08	28,29
628110 - Cotisations professionnelles	275,38	1 308,61	-1 033,23	-78,96
Autres achats & charges externes	941 028,65	1 034 656,03	-93 627,38	-9,05
Total	941 028,65	1 034 656,03	-93 627,38	-9,05
MARGE SUR M/SES & MAT	-941 028,65	-1 034 654,97	93 626,32	-9,05
CHARGES				
631200 - Taxe d'apprentissage		0,49	-0,49	-100,00
633300 - Formation continue (organisme)		-0,30	0,30	-100,00
635110 - Contribut ^e économique territori	425,00	162,00	263,00	162,35
635800 - Autres droits	525,00	2 685,00	-2 160,00	-80,45
Impôts, taxes et vers. assim.	950,00	2 847,19	-1 897,19	-66,63
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
658000 - Charges diverses gestion coura		7,39	-7,39	-100,00
Autres charges		7,39	-7,39	-100,00
Total	950,00	2 854,58	-1 904,58	-66,72
RESULTAT D'EXPLOITATION	-941 978,65	-1 037 509,55	95 530,90	-9,21
761000 - Produits de participations	77 902,00	13 542,00	64 360,00	475,26
761600 - Intérêts Des Oc	44 538,94	66 659,52	-22 120,58	-33,18
761610 - Prime de non conversion OC	66 046,06	6 942,96	59 103,10	851,27
762700 - Revenus des créances immobili	1 285,14	2 816,88	-1 531,74	-54,38
764000 - Produits des CAT	1 233,34	33 782,93	-32 549,59	-96,35

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
768000 - Autres produits financiers	331,60	262,56	69,04	26,29
786500 - Repris.s/prov.risques financiers	75 622,00		75 622,00	
786620 - Repris.s/prov.dépréc.actions	71 255,04	279 724,40	-208 469,36	-74,53
786621 - Repris. s/ prov dépréc. OC		173 350,00	-173 350,00	-100,00
786624 - Repris. s/ prov dépréc intérêts	1 138,65	37 196,14	-36 057,49	-96,94
786626 - Repris. s/ prov dépréc. C/C	70 000,00		70 000,00	
Produits financiers	409 352,77	614 277,39	-204 924,62	-33,36
686500 - Dot. prov. risques financiers	209 004,00	119 014,00	89 990,00	75,61
686620 - Dot. prov. dépréc. actions	1 651 779,29	923 707,12	728 072,17	78,82
686621 - Dot. prov. dépréc. OC	216 263,35	219 155,25	-2 891,90	-1,32
686622 - Dot. prov. dépréc. BSA	3,43	5,73	-2,30	-40,14
686624 - Dot. prov. dépréc. intérêts OC	5 392,18	2 936,04	2 456,14	83,65
686626 - Dot. prov. dépréc. c/c	4 220,90	70 000,00	-65 779,10	-93,97
686628 - Dot. prov. dépréc. intérêts C/C	311,11	622,22	-311,11	-50,00
Charges financières	2 086 974,26	1 335 440,36	751 533,90	56,28
Résultat financier	-1 677 621,49	-721 162,97	-956 458,52	132,63
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-2 619 600,14	-1 758 672,52	-860 927,62	48,95
771000 - Produits s/ garantie BPIFrance	647 021,06	308 557,92	338 463,14	109,69
775000 - Produits cessions éléments d'ac		81 997,46	-81 997,46	-100,00
775610 - Produits de cession - Actions	218 790,00		218 790,00	
775630 - Produits de cession - OC	195 102,50	737 821,20	-542 718,70	-73,56
Produits exceptionnels	1 060 913,56	1 128 376,58	-67 463,02	-5,98
671000 - BPI - A rétrocéder	6 690,40	-16 894,79	23 585,19	-139,60
671200 - Pénalités et amendes	54,00		54,00	
675000 - Valeurs compt. éléments actif cé		50 000,00	-50 000,00	-100,00
675600 - Valeur acq. Actions cédées/perd	95 062,50	290 078,00	-195 015,50	-67,23
675630 - Valeur acq. OC cédées/perdues	195 102,50	837 877,50	-642 775,00	-76,71
Charges exceptionnelles	296 909,40	1 161 060,71	-864 151,31	-74,43
Résultat exceptionnel	764 004,16	-32 684,13	796 688,29	NS
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 855 595,98	-1 791 356,65	-64 239,33	3,59

RHONE ALPES CREATION II

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.972.500 euros

Siège social : 101 Chemin Vert

69760 LIMONEST

534 013 982 RCS LYON

(ci-après la « Société »)

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT **SOUMISE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE** **DU 28 JUIN 2019**

TROISIEME RESOLUTION

Sur proposition du Président, l'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2018, s'élevant à la somme de 1.855.595,98 €, en totalité au compte « Report à Nouveau » dont le solde débiteur sera ainsi porté de 4.201.064,69 € à 6.056.660,67 €.

L'Assemblée Générale constate qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois derniers exercices.

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

Pour la Présidente, la société KREAXI

Monsieur Sébastien TOUVRON

