

RCS : BOBIGNY Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

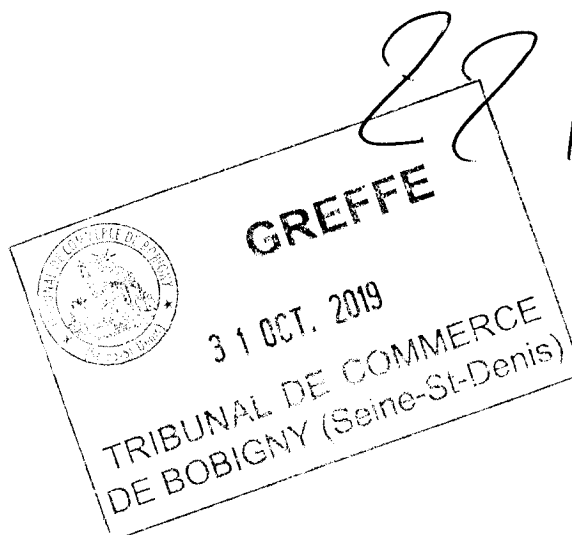
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 04254 Numéro SIREN : 399 402 965 Nom ou dénomination : OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE

Ce dépôt a été enregistré le 31/10/2019 sous le numéro de dépôt 22171

TETRA AUDIT
5, place des Marseillais
94220 – CHARENTON LE PONT

Cabinet C.E.E.C.A
112 avenue Kleber
75784 – PARIS CEDEX 16



OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE

249, avenue du Président Wilson
93210 LA PLAINE SAINT DENIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/12/2018

OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE

SAS au capital de 504 994 €

Siège social : 249, avenue du Président Wilson
93210 LA PLAINE SAINT DENIS

399 402 965 R.C.S. BOBIGNY

A l'Assemblée Générale de la Société OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE,

1. 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 OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE 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.

2. FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} 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

Nous n'avons pas d'observation particulière à formuler.

OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE

3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Comme indiqué dans la note « Titres de participations et autres titres immobilisés » de l'annexe, votre société enregistre des dépréciations lorsque la valeur d'usage des titres est inférieure à la valeur brute. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner le caractère approprié des tests de dépréciation réalisés à la clôture, leurs modalités de mise en œuvre ainsi que les données et hypothèses utilisées et à vérifier que les notes annexes donnent une information appropriée.

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.

4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 de votre 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.

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.

5. RESPONSABILITES 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.

OREFI ORIENTALE ET FINANCIERE

6. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Fait à Charenton-le-Pont et à Paris le 12 Juin 2019

Les Commissaires aux Comptes



Pour le Cabinet TETRA AUDIT
Frédéric GRAVELINE
Commissaire aux Comptes
Associé



Pour le Cabinet C.E.E.C.A
Bruno LE MENTEC
Commissaire aux Comptes
Associé

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets	2 678		2 678	
Autres immobilisations	36 214	36 214		
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations	2 656 957	704 486	1 952 472	1 810 637
Immobilisations en cours	19 942 039		19 942 039	
Immobilisations financières				
Participations et créances	46 891 039	100	46 890 939	59 803 969
Autres titres immobilisés	12 409 012	2 168 264	10 240 748	9 042 343
Autres immobilisations	139 348		139 348	124 348
ACTIF IMMOBILISE	82 077 288	2 909 064	79 168 224	70 781 297
Stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés	38 010		38 010	
Clients et comptes rattachés	1 061 048		1 061 048	1 258 863
Associés et groupe actif	109 743 483	2 440 989	107 302 494	118 296 418
Autres créances	1 875 297		1 875 297	258 087
Divers				
Valeurs mobilières de placement	63 256 671	3 211 894	60 044 777	66 013 061
Disponibilités	20 907 837		20 907 837	8 534 218
ACTIF CIRCULANT	196 882 345	5 652 883	191 229 463	194 360 647
Charges constatées d'avance	111 619		111 619	82 970
COMPTES DE REGULARISATIONS	111 619		111 619	82 970
TOTAL ACTIF	279 071 252	8 561 947	270 509 305	265 224 915

Bilan

	Net au 31/12/18	Net au 31/12/17
Capital social	504 994	504 994
Primes d'émissions & fusions	9 956 711	9 956 711
Réserve légale	50 499	50 000
Réserves réglementées	525 271	414 800
Autres réserves	165 597 737	183 639 124
Résultat de l'exercice	8 630 077	3 082 424
Provisions réglementées	1 036	1 003
CAPITAUX PROPRES	185 266 325	197 649 056
Provisions pour risques	1 469 585	305 000
Provisions pour charges	68 321	52 697
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 537 906	357 697
Emprunts auprès éts crédits	58 271 237	52 466 666
Découverts et concours bancaires	8 306	10 850
Associés & groupe passif	23 758 668	12 710 549
Fournisseurs et comptes rattachés	250 013	492 368
Personnel	121 594	105 566
Organismes sociaux	106 681	92 419
Etat, Impôts sur les bénéfices		24 421
Etat, T.V.A	118 763	316 294
Autres dettes fiscales	29 438	253 046
Dettes sur immobilisations	96 812	80 000
Autres dettes	617 092	416 465
Instruments de trésorerie	249 518	249 518
DETTES	83 628 121	67 218 162
Produits constatés d'avance	76 953	
COMPTES DE REGULARISATIONS	76 953	
TOTAL PASSIF	270 509 305	265 224 915

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						
Production vendue	3 290 413	100,00	4 002 295	100,00	-711 882	-17,79
S/ Total	3 290 413	100,00	4 002 295	100,00	-711 882	-17,79
Reprise provisions & amortissements	300 137	9,12	126 954	3,17	173 183	136,41
Transferts de charges	188 293	5,72	136 205	3,40	52 088	38,24
Total	3 778 843	114,84	4 265 454	106,58	-486 611	-11,41
CONSOMMATIONS						
Autres achats & charges externes	2 347 009	71,33	1 697 390	42,41	649 620	38,27
Total	2 347 009	71,33	1 697 390	42,41	649 620	38,27
MARGE SUR CONSOMMATIONS	1 431 833	43,52	2 568 064	64,16	-1 136 231	-44,24
CHARGES						
Impôts, taxes et versements assimilés	1 490 229	45,29	202 554	5,06	1 287 676	635,72
Salaires et Traitements	921 174	28,00	1 058 035	26,44	-136 861	-12,94
Charges sociales	379 316	11,53	372 662	9,31	6 654	1,79
Amortissements et provisions	160 340	4,87	325 535	8,13	-165 195	-50,75
Total	2 951 058	89,69	1 958 785	48,94	992 273	50,66
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 519 225	-46,17	609 279	15,22	-2 128 504	-349,35
Produits financiers	15 620 057	474,71	6 914 650	172,77	8 705 407	125,90
Charges financières	7 583 430	230,47	4 310 304	107,70	3 273 126	75,94
Résultat financier	8 036 627	244,24	2 604 346	65,07	5 432 281	208,59
RESULTAT COURANT	6 517 402	198,07	3 213 625	80,29	3 303 777	102,81
Produits exceptionnels	6 323 556	192,18	1 587 172	39,66	4 736 383	298,42
Charges exceptionnelles	4 143 464	125,93	1 035 546	25,87	3 107 917	300,12
Résultat exceptionnel	2 180 092	66,26	551 626	13,78	1 628 466	295,21
Impôts sur les bénéfices	67 416	2,05	682 827	17,06	-615 411	-90,13
RESULTAT DE L'EXERCICE	8 630 077	262,28	3 082 424	77,02	5 547 654	179,98

ANNEXE

Désignation de la société : SAS OREFI

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 270 509 305 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 8 630 077 euros.

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 15 mai 2019 par les dirigeants de l'entreprise.

1 - Règles et méthodes comptables

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

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.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

ANNEXE**Amortissements**

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

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 3 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 5 à 10 ans

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

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

Titres de participations et autres titres immobilisés

La valeur brute des titres de participation ainsi que celles des autres titres immobilisés est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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

Créances

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

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées selon la méthode du "premier entré premier sorti". A la clôture de l'exercice, si leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Engagements de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Selon les recommandations 2013-02R du 7 novembre 2013, le montant des engagements de l'entreprise en matières d'indemnité de départ à la retraite est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées et suivant la convention collective de la vente à distance. L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, de l'espérance de vie de d'hypothèses d'actualisation des versement prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1.45%
- Taux de croissance des salaires (hors actualisation) : déterminé sur la base statistique (par catégorie socio-professionnelle, par ancienneté).
- Age de départ à la retraite : 70 ans

Table de taux de mortalité : 2013 - 2015

2 - Autres éléments significatifs

La société Orefi a fait l'objet d'une vérification de comptabilité du 28 septembre 2017 au 5 mars 2018 portant sur la période du 1er janvier 2014 au 31 décembre 2016 par la Direction des Vérifications Nationales et Internationales (DVNI). Le 8 mars 2018, la société a reçu une proposition de rectification concernant essentiellement le traitement fiscal des provisions sur les autres titres immobilisés et sur les comptes courants.

Suite aux tests de dépréciation effectués sur cet exercice, la société conteste partiellement la proposition de rectification et a estimé en conséquence la provision pour risque pour un montant de 240 K€.

Les provisions pour perte sur contrats d'un montant de 1 230 K€ ont été comptabilisées sur cet exercice pour couvrir une opération d'option sur action.

ANNEXE

3 - Notes sur le bilan**Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 214	2 678		38 892
Immobilisations incorporelles	36 214	2 678		38 892
- 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	27 696			27 696
- Matériel de transport	164 755			164 755
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 263 184	201 323		2 464 507
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours		19 942 039		19 942 039
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	2 455 635	20 143 362		22 598 997
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	59 887 739	3 300	13 000 000	46 891 039
- Autres titres immobilisés	12 601 074	3 447 504	3 639 567	12 409 012
- Prêts et autres immobilisations financières	124 348	15 000		139 348
Immobilisations financières	72 613 162	3 465 804	16 639 567	59 439 399
ACTIF IMMOBILISE	75 105 011	23 611 843	16 639 567	82 077 288

ANNEXE

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	2 678	20 143 362	3 465 804	23 611 843
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	2 678	20 143 362	3 465 804	23 611 843
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant			12 500 000	12 500 000
Cessions			4 139 567	4 139 567
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			16 639 567	16 639 567

Immobilisations corporelles

Immobilisations en cours

Montant des dépenses comptabilisées : 19 942 039 euros

La société a acquis au cours de l'exercice un ensemble immobilier d'un montant de 19 942 K€ destiné à l'organisation de réceptions et d'événementiels. Cette immobilisation n'est toujours pas mis en service à ce jour, car elle nécessite d'importants travaux qui sont à l'étude.

ANNEXE

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
EURL IMMEX CONSEILS 92600 ASNIERES-SUR-SEINE	100	-1 052 737	100,00	-46 767
SCI AMBROISE WILSON 93210 LA PLAINE SAINT-DENIS	20 000	-1 212 138	99,90	-183 998
SAS OREDIS 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	5 247 000	159 213 996	70,30	11 071 514
SAS MB WILSON 93210 LA PLAINE SAINT-DENIS	20 000	33 222	73,00	683 983
SARL LA BOISSE WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	7 622	444 773	75,00	701 501
SARL IMMOBILIERE WILSON 83 93210 LA PLAINE SAINT DENI	1 000	-51 704	100,00	-4 756
SCI SAINT WILSON 93200 SAINT-DENIS	20 000	2 446 862	78,00	316 260
SAS ORIMM 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	40 018	1 776 399	54,44	705 567
SARL L'EGLISE WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	-1 031 509	95,00	-141 207
SCI HOTEL WILSON 93210 LA PLAINE-SAINT-DENIS	20 000	-25 610	99,50	-3 240
OREFA (*) L-1420 LUXEMBOURG	32 632 300	-3 428 895	100,00	-6 636 758
SCI LE STADE WILSON 93210 LA PLAINE SAINT-DENIS	20 000	3 051 628	60,00	1 308 105
SCI BEAUNE-WILSON 93200 SAINT-DENIS	20 000	1 475 178	66,00	485 057
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)				
SCI LANDY WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	2 105 239	45,00	197 705
SCI LYON 3 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	5 653 610	50,00	606 779
SCI MM WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	3 274 459	50,00	513 802
SCI IMMOBILIERE DES GRANDS BOULEVARDS 92200 NEUILL	10 000	-56 611	33,00	-56 611
SAS 101 PROJETS 75008 PARIS	101 010	-1 011 889	33,33	-12 655
SCI FRUITIER WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	70 744	50,00	16 359
SCI PRESSENSE WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	1 713 735	50,00	150 429
SCI 249 AVENUE DU PRESIDENT WILSON 93210 LA PLAINE S	980 857	7 040 182	30,00	1 280 599
SCI BM WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	6 003 251	50,00	653 800
SCI BRETONS WILSON 93210 LA PLAINE SAINT DENIS	20 000	5 372 576	50,00	666 231
SAS EEMI 75002 PARIS	50 000	490 105	25,00	-85 860
SAS EEMI PRO 75002 PARIS	20 000	6 876	20,00	21 808

(*) Comptes non définitivement arrêtés

ANNEXE

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	16 500	16 500			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 214			36 214
Immobilisations incorporelles	36 214			36 214
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	27 187	508		27 696
- Matériel de transport	142 124	22 326		164 450
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	475 687	36 653		512 340
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	644 998	59 487		704 486
ACTIF IMMOBILISE	681 212	59 487		740 700

Dépréciation des actifs

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice

ANNEXE

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations financières	3 642 501	875 026	2 349 163	2 168 364
Créances et Valeurs mobilières	2 701 106	3 295 154	343 377	5 652 883
Total	6 343 607	4 170 180	2 692 540	7 821 247
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		85 091	300 000	
Financières		4 085 089	2 392 540	

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 112 930 795 euros 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			
Prêts			
Autres	139 348	15 000	124 348
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 061 048	1 061 048	
Autres	111 618 780	4 723 486	106 895 293
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	111 619	91 619	20 000
Total	112 930 795	5 891 153	107 039 642
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

ANNEXE

Produits à recevoir

	Montant
Intérêts Courus S/ Oblig.	53 853
Fact.A Etablir Copad	286
Fact. à établir Orimm	1 500
Fact. à établir La Boisse W.	32 352
Fact. à établir Sci 249	45 953
Fact. à établir Oredis	11 854
Fact. à établir Vp. log.	282 883
Fact. à établir Sci Bm W.	22 993
Fact. à établir Sci Fruitières W.	1 750
Fact. à établir Sci Landy W.	16 818
Fact. à établir Sci Mm W.	19 326
Fact. à établir Sci Lyon 3	23 562
Fact. à établir Sci Pressensé W.	13 440
Fact. à établir Sci Bretons W.	23 551
Fact. à établir L Eglise W.	1 812
Fact. à établir Immex Conseils	1 500
Fact. à établir Le Stade W.	50 148
Fact. à établir Sci Beaune W.	17 964
Fact. à établir Sci Hôtel W.	1 500
Fact. à établir Sci Saint W.	66 893
Fact. à établir Mb W.	1 500
Fact. à établir Sci Ambroise W.	1 969
Fact. à établir Immo Wilson 83	1 500
Fact. à établir Vp Entertainment	26 143
Fact. à établir My bo bun hold.	2 520
Organismes Prod. à recev.	20 638
Prod. à Recev. Etat	39 065
Divers Produits à recev.	3 900
Intérêts Courus s/ Vmp	974 991
Total	1 762 163

ANNEXE

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 504 994,00 euros décomposé en 504 994 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Titres au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
Actions	504 994			504 994
TOTAL	504 994			504 994

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	3 082 424
Prélèvements sur les réserves	18 051 387
Total des origines	21 133 811
Affectations aux réserves	221 441
Distributions	21 012 840
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	21 234 282

ANNEXE

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2018	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2018
Capital	504 994				504 994
Primes d'émission	9 956 711				9 956 711
Réserve légale	50 000	499	499		50 499
Réserves générales	183 639 124	-17 940 916	110 471	18 151 858	165 597 737
Réserves réglementées	414 800	110 471	110 471		525 271
Résultat de l'exercice	3 082 424	-3 082 424	8 630 077	3 082 424	8 630 077
<i>Dividendes</i>		20 912 369			
Provisions réglementées	1 003		223	190	1 036
Total Capitaux Propres	197 649 056		8 851 742	21 234 472	185 266 325

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 003	223	190	1 036
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	1 003	223	190	1 036
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		223	190	

ANNEXE

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	305 000		65 000		240 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires	52 697	15 761	137		68 321
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques & charges		1 229 585			1 229 585
Total	357 697	1 245 346	65 137		1 537 906
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		15 761	137		
Financières		1 229 585			
Exceptionnelles			65 000		

ANNEXE

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 83 705 074 euros 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	8 306	8 306		
- à plus de 1 an à l'origine	58 271 237	8 271 237	29 001 261	20 998 739
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	250 013	250 013		
Dettes fiscales et sociales	376 476	376 476		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	96 812	96 812		
Autres dettes (**)	24 625 277	16 594 604	8 030 674	
Produits constatés d'avance	76 953	58 953	18 000	
Total	83 705 074	25 656 400	37 049 935	20 998 739
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	22 314 520			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	16 560 601			
(**) Dont envers le groupe et les associés	23 758 668			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 15 655 925 euros.

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	58 271 237	58 271 237	70 231 768
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	58 271 237	58 271 237	70 231 768

ANNEXE

Charges à payer

	Montant
Factures à Recev.	174 433
Fact. à recev. V-P.Com	5 250
Fact. à recev. Oredis	4 580
Intérêts Courus s/ Emp.	67 528
Intérêts Courus à payer	8 306
Prov. Congés Payés	63 177
Personnel Charges à Payer	57 767
Charges Sociales S/ Congés Payés	32 069
Charges Sociales S/ Primes	27 918
Taxe S/ Salaires à Payer	1 886
Taxe Apprentissage à Payer	5 827
Taxe Formation à Payer	10 283
Taxe Véhicules à payer	11 442
Avoirs à établir V-P.com	391 707
Debiteurs Fondation VP.COM à payer	30 000
Notaire Morel, charges à payer	195 143
Total	1 087 317

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatées d avances	111 619		
Total	111 619		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits Constatées d avance	58 953		18 000
Total	58 953		18 000

ANNEXE

4 - Notes sur le compte de résultat**Résultat financier**

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	9 620 657	1 647 649
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	28 784	18 091
Autres intérêts et produits assimilés	2 937 334	3 338 771
Reprises sur provisions et transferts de charge	2 392 540	1 605 815
Différences positives de change	177 208	180 287
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	463 534	124 037
Total des produits financiers	15 620 057	6 914 650
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 314 674	2 327 793
Intérêts et charges assimilées	745 495	939 991
Différences négatives de change	25 481	803 526
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 497 780	238 995
Total des charges financières	7 583 430	4 310 304
Résultat financier	8 036 627	2 604 346

Résultat exceptionnel

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	3 663	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	4 139 567	
Amortissements dérogatoires	223	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		188
Produits des cessions d'éléments d'actif		6 258 177
Amortissements dérogatoires		190
Provisions pour risques et charges		65 000
TOTAL	4 143 464	6 323 556

ANNEXE

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

	Montant
Résultat de l'exercice après impôts	8 630 077
+ Impôts sur les bénéfices	57 319
+ Supplément d'impôt lié aux distributions	
- Créances d'impôt sur les bénéfices	
Résultat avant impôt	8 687 396
Variation des provisions réglementées	
Provision pour investissements	
Provision pour hausse des prix	
Amortissements dérogatoires	33
Provisions fiscales	
Autres provisions réglementées	
Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires (avant impôt)	8 687 429

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	6 507 305	-13 361	6 520 666
+ Résultat exceptionnel	2 180 092	70 680	2 109 412
- Participations des salariés			
Résultat comptable	8 687 396	57 319	8 630 077
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE			
(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Le résultat courant avant impôt ne prend pas en compte l'impact du Cice, ce dernier étant incorporé dans la colonne de l'impôt correspondant.

ANNEXE

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SAS OREFI est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS OREFI. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Le périmètre de l'intégration fiscale comprend sur cet exercice les sociétés suivantes :

- SAS OREFI
- SARL L'EGLISE WILSON
- EURL IMMEX CONSEILS
- SCI HOTEL WILSON
- SCI AMBROISE WILSON
- SARL IMMOBILIERE WILSON 83

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	1 036
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	1 036
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	68 321
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	68 321
C. Déficits reportables	1 506 390
Estimation du montant de la créance future	472 839
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà	

ANNEXE**5 - Autres informations****Effectif**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Employés	6	
Total	15	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : OREFI

Forme : S.A.S.

Au capital de : 504 994 euros

Adresse du siège social :
249 avenue du Président Wilson
93210 La Plaine Saint Denis

ANNEXE

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions emprunts</i>	37 337 628
Avals et cautions	37 337 628
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Autres engagements donnés</i>	12 735 060
Autres engagements donnés	12 735 060
Total	50 072 688
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	37 337 628
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

OREFI, Orientale et Financière

Société par actions simplifiée au capital de 504 994 €

Siège social : 249, avenue du Président Wilson 93210 LA PLAINE SAINT DENIS

399 402 965 R.C.S. BOBIGNY

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 28 JUIN 2019**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE****TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, conformément à la proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 de la manière suivante :

Le bénéfice de l'exercice de	8 630 077.34 €
Augmenté des « Réserves – autres origines »	85 730 333.81 €
Augmenté des « Réserve produits financiers Oredis-Orefa »	79 867 403.50 €

soit	174 227 814.65 €

est affecté :

- au poste « Réserve – autres origines »	87 327 099.15 €
- au poste « Réserve produits financiers Oredis-Orefa »	86 900 715.50 €

Total affecté**174 227 814.65 €**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, et l'abattement correspondant, ont été les suivants (en euros) :

Exercices	Catégories actions	Dividendes versés en €	Dividende par action en €	Montant éligible à l'abattement (art. 158-3-2° du CGI) en €
2018	A	9 304 588.15	36,85	9 304 588.15
	B	5 701 337.10	22,58	5 701 337.10
2017	A	3 724 360,25	14,75	3 724 360,25
	B	2 282 554,80	9,04	2 282 554,80
2016	A	Néant	Néant	
	B	Néant	Néant	
2015	A	Néant	Néant	
	B	Néant	Néant	

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme

Le Président