

RCS : ANNECY
Code greffe : 7401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 01425
Numéro SIREN : 353 732 571
Nom ou dénomination : "90"

Ce dépôt a été enregistré le 02/05/2019 sous le numéro de dépôt B2019/004852

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/004852**
n° de gestion : **2016B01425**
n° SIREN : **353 732 571 RCS Annecy**

Le greffier du Tribunal de Commerce d'Annecy certifie avoir procédé le 02/05/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

"90" - Société par actions simplifiée
100 rue de L'adret 74190 Passy -FRANCE-

date de clôture : 31/10/2018

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

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



787653

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/10/2018 12			Exercice N-1 31/10/2017 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	3 663 282		3 663 282	3 663 282			
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	3 663 282		3 663 282	3 663 282			
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	420 027		420 027	425 705	5 678	1.33
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	547 072		547 072	280 013	267 060	95.37	
Charges constatées d'avance (3)	3 451		3 451	3 979	529	13.29	
Total III	970 550		970 550	709 697	260 853	36.76	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 633 833		4 633 833	4 372 980	260 853	5.97	

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

320 027

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/10/2018 12	Exercice N-1 31/10/2017 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 524) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 524	1 524		
	Réserves				
	Réserve légale	152		152	
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	1 974 242	1 306 952	667 290	51.06
	Report à nouveau	288 062	288 062		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	714 398	667 442	46 955	7.04
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	13 078	8 893	4 186	47.07
	Total I	2 991 457	2 272 873	718 583	31.62
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 609 280	2 016 111	406 831	20.18
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	13 006	56 565	43 559	77.01
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 774	6 524	250	3.83	
Dettes fiscales et sociales	13 316	20 907	7 591	36.31	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes					
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	1 642 376	2 100 106	457 730	21.80
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	4 633 833	4 372 980	260 853	5.97

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

442 376

500 106

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2018 12			Exercice N-1 31/10/2017 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits							
Total des Produits d'exploitation (I)							
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			13 828	12 880	949	7.36	
Impôts, taxes et versements assimilés			159	158	1	0.63	
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			13 987	13 038	950	7.28	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			13 987	13 038	950	7.28	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1	
	31/10/2018	12	31/10/2017	12
			Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	803 549	765 432	38 117	4.98
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	518		518	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	804 067	765 432	38 635	5.05
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	43 841	58 290	14 449	24.79
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	43 841	58 290	14 449	24.79
2. Résultat financier (V-VI)	760 227	707 143	53 084	7.51
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	746 239	694 105	52 134	7.51
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 186	4 186		
Total VIII	4 186	4 186		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	4 186	4 186		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	27 656	22 477	5 179	23.04
Total des produits (I+III+V+VII)	804 067	765 432	38 635	5.05
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	89 670	97 990	8 321	8.49
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	714 398	667 442	46 955	7.04

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

803 549 765 432

GALET - OLDRA

AS 90
100 Rue de l'Adret
Pae du Mont-Blanc
74190 PASSY

ANNEXE DU 01/11/2017 AU 31/10/2018

GALET - OLDRA

12 A Rue du Pré Faucon
PAE Glaisins - ANNECY LE VIEUX
74940 ANNECY
04.50.27.71.05

ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Le résultat de la filiale TIVILLIER SAS est intégré fiscalement dans le résultat de la société 90 SAS depuis le 01/11/1990.

Le résultat de la filiale MARCHAND SA n'est pas intégré fiscalement.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 663 282		
TOTAL	3 663 282		
TOTAL GENERAL	3 663 282		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			3 663 282	
TOTAL			3 663 282	
TOTAL GENERAL			3 663 282	

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	8 893	4 186			13 078
TOTAL	8 893	4 186			13 078
TOTAL GENERAL	8 893	4 186			13 078
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 186			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	420 027	100 000	320 027
Charges constatées d'avance	3 451	3 451	
TOTAL	423 478	103 451	320 027

ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	9 280	9 280		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 600 000	400 000	1 200 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 774	6 774		
Impôts sur les bénéfices	13 157	13 157		
Autres impôts taxes et assimilés	159	159		
Groupe et associés	13 006	13 006		
TOTAL	1 642 376	442 376	1 200 000	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	13 006			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ou parts ordinaires	1.5200	1 000			1 000

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Détail des charges à payer

	Montant
EMPRUNTS ETS CREDIT ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	
Intérêts courus sur emprunt	9 280
Intérêts courus sur comptes courants	201
DETTES FOURNISSEURS	
Honoraires	6 774
DETTES FISCALES ET SOCIALES	
Cfe	159
Total	16 414

Détail des charges constatées d'avance

	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Assurances	3 451		
Total	3 451		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total		803 549
Dont entreprises liées		803 549

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 600 000
Total	1 600 000

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunt du : 08/07/2015
 Montant initial de cette garantie : 2 800 000
 Montant restant dû en capital : 1 600 000
 Date de fin d'échéance de la garantie : 08/07/2022
 Nature de la sûreté réelle : Nantissement actions de la Sa MARCHAND
 : Cautionnement solidaire M.Mme Girelli s/400 000€

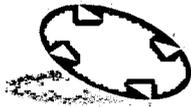
ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- TIVILLIER SAS (bilan 31/10/2018)	894 956	99.95	258 089
- BIBOUNES SCI (bilan 31/12/2017)	118 265	99.00	113 627
- MARCHAND SA (bilan 31/12/2017)	1 861 535	99.93	
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			



AUDEXCO
ENTREPRISES

COMMISSAIRES AUX COMPTES EXPERTS COMPTABLES

90

SAS au capital de 1 524,49 €

353 732 571 RCS ANNECY

Siège social : 100, Rue de l'Adret – 74190 PASSY

AUDIT
CONSEIL
EXPERTISE

Sébastien LEBRASSEUR

Expert-Comptable

Commissaire aux Comptes

Master 2 Conseil Gestion Patrimoine

DU Expertise Judiciaire

Rapport du
Commissaire aux Comptes
Présenté à l'Assemblée Générale
du 26 avril 2019

Exercice clos
le 31 Octobre

2018

32 Bld de la Paix
51100 REIMS

Tél +33 (0) 326 08 32 32
Fax +33 (0) 326 08 32 34
audexco@audexco.com

Membre du MEDEF

SARL AU CAPITAL DE 300 000 €

SIRET 421 247 727 00058 – NAF 6920Z

Membre de l'Ordre des Experts-Comptable

Commissaire aux Comptes inscrit près la Cour d'Appel de Reims

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES | Exercice clos le Sur les Comptes Annuels | 31 Octobre 2018

Aux associés,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 90 relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 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 1er novembre 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3. Justification des appréciations

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

Les 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. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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



5. 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.

6. 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 :

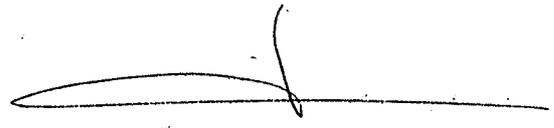
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Fait à Reims, le 11 avril 2019.

Le Commissaire aux comptes
AUDEXCO



Sébastien LEBRASSEUR



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/10/2018 12			Exercice N-1 31/10/2017 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (1)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	3 663 282		3 663 282	3 663 282				
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
Total II	3 663 282		3 663 282	3 663 282				
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés							
	Autres créances	420 027		420 027	425 705	5 678	1.33	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	547 072		547 072	280 013	267 060	95.37		
Charges constatées d'avance (3)	3 451		3 451	3 979	529	13.29		
Total III	970 550		970 550	709 697	260 853	36.76		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 633 833		4 633 833	4 372 980	260 853	5.97		



(1) Dont droit au bail
 (2) Dont à moins d'un an
 (3) Dont à plus d'un an

320 027

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/10/2018	12	31/10/2017	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 524) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 524		1 524			
	Réserves						
	Réserve légale	152		152		152	
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	1 974 242		1 306 952		667 290	51.06
	Report à nouveau	288 062		288 062			
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	714 398		667 442		46 955	7.04
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	13 078		8 893		4 186	47.07
	Total I	2 991 457		2 272 873		718 583	31.62
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 609 280		2 016 111		406 831	20.18
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	13 006		56 565		43 559	77.01
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes d'exploitation							
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 774		6 524		250	3.83	
Dettes fiscales et sociales	13 316		20 907		7 591	36.31	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	1 642 376		2 100 106		457 730	21.80
	Ecart de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		4 633 833		4 372 980		260 853	5.97



(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

442 376

500 106

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2018 12			Exercice N-1 31/10/2017 12		Ecart N / N-1	
	Francé	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits							
Total des Produits d'exploitation (I)							
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			13 828	12 880	949	7.36	
Impôts, taxes et versements assimilés			159	158	1	0.63	
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			13 987	13 038	950	7.28	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			13 987	13 038	950	7.28	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							



(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/10/2018	12	31/10/2017	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	803 549		765 432		38 117	4.98
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	518				518	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	804 067		765 432		38 635	5.05
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	43 841		58 290		14 449	24.79
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	43 841		58 290		14 449	24.79
2. Résultat financier (V-VI)	760 227		707 143		53 084	7.51
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	746 239		694 105		52 134	7.51
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 186		4 186			
Total VIII	4 186		4 186			
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	4 186		4 186			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	27 656		22 477		5 179	23.04
Total des produits (I+III+V+VII)	804 067		765 432		38 635	5.05
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	89 670		97 990		8 321	8.49
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	714 398		667 442		46 955	7.04

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

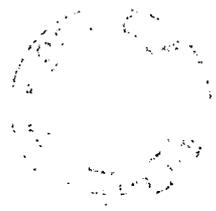
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

803 549

765 432

GALET - OLDRA



ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Le résultat de la filiale TIVILLIER SAS est intégré fiscalement dans le résultat de la société 90 SAS depuis le 01/11/1990.

Le résultat de la filiale MARCHAND SA n'est pas intégré fiscalement.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 663 282		
TOTAL	3 663 282		
TOTAL GENERAL	3 663 282		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			3 663 282	
TOTAL			3 663 282	
TOTAL GENERAL			3 663 282	

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	8 893	4 186			13 078
TOTAL	8 893	4 186			13 078
TOTAL GENERAL	8 893	4 186			13 078
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 186			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	420 027	100 000	320 027
Charges constatées d'avance	3 451	3 451	
TOTAL	423 478	103 451	320 027



ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	9 280	9 280		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 600 000	400 000	1 200 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 774	6 774		
Impôts sur les bénéfices	13 157	13 157		
Autres impôts taxes et assimilés	159	159		
Groupe et associés	13 006	13 006		
TOTAL	1 642 376	442 376	1 200 000	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	13 006			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ou parts ordinaires	1.5200	1 000			1 000

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.



ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Détail des charges à payer

	Montant
EMPRUNTS ETS CREDIT ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	
Intérêts courus sur emprunt	9 280
Intérêts courus sur comptes courants	201
DETTES FOURNISSEURS	
Honoraires	6 774
DETTES FISCALES ET SOCIALES	
Cfe	159
Total	16 414

Détail des charges constatées d'avance

	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Assurances	3 451		
Total	3 451		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total		803 549
Dont entreprises liées		803 549

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 600 000
Total	1 600 000

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunt du : 08/07/2015
 Montant initial de cette garantie : 2 800 000
 Montant restant dû en capital : 1 600 000
 Date de fin d'échéance de la garantie : 08/07/2022
 Nature de la sûreté réelle : Nantissement actions de la Sa MARCHAND
 : Cautionnement solidaire M.Mme Girelli s/400 000€



ANNEXE

Exercice du 01/11/2017 au 31/10/2018

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- TIVILLIER SAS (bilan 31/10/2018)	894 956	99.95	258 089
- BIBOUNES SCI (bilan 31/12/2017)	118 265	99.00	113 627
- MARCHAND SA (bilan 31/12/2017)	1 872 894	99.93	473 362
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			



90
Société par actions simplifiée
au capital de 1.524,49 Euro
Siège social : 100 rue de l'Adret
74190 PASSY
353 732 571 RCS ANNECY

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 26 AVRIL 2019

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS

LE 31 OCTOBRE 2018

DEUXIÈME RESOLUTION - AFFECTATION DE RESULTAT

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 714.398 Euro de la manière suivante :

Origine :

- Résultat de l'exercice : bénéfice de 714.398 €

Affectation :

- Autres réserves : 714.398 €

TOTAUX : 714.398 € 714.398 €

Rappel des dividendes distribués

L'assemblée générale prend acte qu'aucune somme n'a été distribuée à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices.

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

Pour copie certifiée conforme

Le Président

