

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 21/09/2020 sous le numéro de dépôt B2020/009964

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE** .....  
**ANNECY**

Date : 21/09/2020

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2020/009964**  
n° de gestion : **2016B01425**  
n° SIREN : **353 732 571 RCS Annecy**

Le greffier du Tribunal de Commerce d'Annecy certifie avoir procédé le 21/09/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

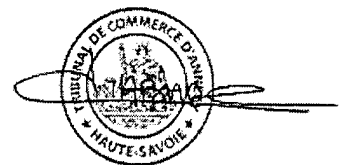
**"90" - Sté par actions simplifiée**  
**100 Rue de l'Adret 74190 PASSY France**

date de clôture : **31/10/2019**

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

Concernant les événements RCS suivants :  
**DCA**

**Pièce :** Documents comptables prévus par la législation en vigueur

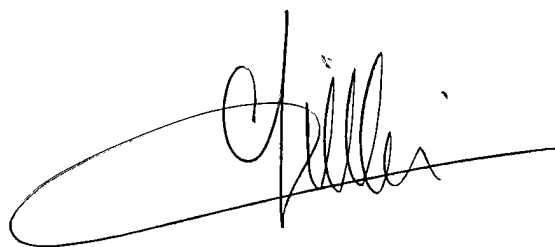


AB|G-7401/T-DEPOT-  
ACTE/I-861932

Rue de l'Adret  
e du Mont-Blanc  
4190 PASSY

**POUR COPIE CONFORME  
LE REPRESENTANT LEGAL**

## **COMPTES ANNUELS**

A large, stylized handwritten signature in black ink, appearing to be 'Chiller'.A smaller, stylized handwritten signature in black ink, appearing to be 'J'.

**GALET - OLDRA**

*12 A Rue du Pré Faucon*

*PAE Des Glaisins*

*74940 ANNECY*

*04.50.27.71.05*

## ATTESTATION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

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

relatifs à l'exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 9 pages, se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	5 049 942 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	0 Euros
- Résultat net comptable,	824 391 Euros

Fait à ANNECY  
Le 15/04/2020

BOURGEAUX Hélène  
Comptable

KRUGER Hervé  
Expert Comptable, Com. Comptes

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/10/2019 12			Exercice N-1 31/10/2018 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF-IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
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							
<b>Total II</b>	3 663 282		3 663 282	3 663 282			
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	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						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	374 459		374 459	420 027	45 568	10.85
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	1 009 344		1 009 344	547 072	462 272	84.50	
Charges constatées d'avance (3)	2 856		2 856	3 451	594	17.22	
<b>Total III</b>	1 386 660		1 386 660	970 550	416 110	42.87	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	5 049 942		5 049 942	4 633 833	416 110	8.98	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

274 459

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/10/2019	Exercice N-1 31/10/2018	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		
	<b>Réserves</b>				
	Réserve légale	152	152		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	2 688 639	1 974 242	714 398	36.19
	Report à nouveau	288 062	288 062		
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>		824 391	714 398	109 993	15.40
Subventions d'investissement Provisions réglementées		17 264	13 078	4 186	32.00
<b>Total I</b>		3 820 033	2 991 457	828 577	27.70
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	<b>Total II</b>				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	<b>Total III</b>				
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 206 960	1 609 280	402 320	25.00
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	8 111	13 006	4 895	37.63
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
<b>Dettes d'exploitation</b>					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 898	6 774	125	1.84	
Dettes fiscales et sociales	7 939	13 316	5 377	40.38	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes					
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	<b>Total IV</b>	1 229 909	1 642 376	412 467	25.11
	Ecart de conversion passif (V)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		5 049 942	4 633 833	416 110	8.98

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

429 909

442 376

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2019 12			Exercice N-1 31/10/2018 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
<b>Chiffre d'affaires NET</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>						
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
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 *			11 008	13 828	2 820	20,39
Impôts, taxes et versements assimilés				159	159	100,00
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						
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			11 008	13 987	2 979	21,30
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			11 008	13 987	2 979	21,30
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
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 31/10/2019	Exercice N-1 31/10/2018	Ecart N / N-1	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	898 247	803 549	94 698	11.78
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 225	518	707	136.36
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>899 472</b>	<b>804 067</b>	<b>95 405</b>	<b>11.87</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	29 633	43 841	14 208	32.41
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>29 633</b>	<b>43 841</b>	<b>14 208</b>	<b>32.41</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>869 839</b>	<b>760 227</b>	<b>109 612</b>	<b>14.42</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>858 831</b>	<b>746 239</b>	<b>112 591</b>	<b>15.09</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>				
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 186	4 186		
<b>Total VIII</b>	<b>4 186</b>	<b>4 186</b>		
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>4 186</b>	<b>4 186</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	30 254	27 656	2 598	9.39
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>899 472</b>	<b>804 067</b>	<b>95 405</b>	<b>11.87</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>75 081</b>	<b>89 670</b>	<b>14 589</b>	<b>16.27</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>824 391</b>	<b>714 398</b>	<b>109 993</b>	<b>15.40</b>

\* 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 l'attestation d'Expert Comptable

898 247      803 549

GALET - OLDRA



ue de l'Adret  
du Mont-Blanc  
.190 PASSY

**ANNEXE DU 01/11/2018 AU 31/10/2019**

**GALET - OLDRA**

*12 A Rue du Pré Faucon*

*PAE Des Glaisins*

*74940 ANNECY*

*04.50.27.71.05*

## **ANNEXE**

Exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019

### **- 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.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

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 01/11/2018 au 31/10/2019

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 663 282		
<b>TOTAL</b>	3 663 282		
<b>TOTAL GENERAL</b>	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	
<b>TOTAL</b>			3 663 282	
<b>TOTAL GENERAL</b>			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	13 078	4 186			17 264
<b>TOTAL</b>	13 078	4 186			17 264
<b>TOTAL GENERAL</b>	13 078	4 186			17 264
<b>Dont dotations et reprises exceptionnelles</b>		4 186			

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	374 459	100 000	274 459
Charges constatées d'avance	2 856	2 856	
<b>TOTAL</b>	377 316	102 857	274 459

**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019

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	6 960	6 960		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 200 000	400 000	800 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 898	6 898		
Impôts sur les bénéfices	7 939	7 939		
Groupe et associés	8 111	8 111		
<b>TOTAL</b>	<b>1 229 909</b>	<b>429 909</b>	<b>800 000</b>	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	4 311			

**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 01/11/2018 au 31/10/2019

**Détail des charges à payer**

	Montant
EMPRUNTS ETS CREDIT ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	
Intérêts courus s/emprunt	6 960
Intérêts courus sur comptes courants	120
DETTES FOURNISSEURS	
Honoraires	6 898
<b>Total</b>	<b>13 978</b>

**Détail des charges constatées d'avance**

	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Assurances	2 856		
<b>Total</b>	<b>2 856</b>		

**- 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		898 247
Dont entreprises liées		898 247

**- 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	1 200 000
<b>Total</b>	<b>1 200 000</b>

**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 : 1 200 000  
 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€

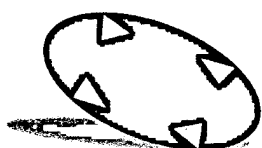
**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019

**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations</b>			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- TIVILLIER SAS (31/10/2019) en K€	944	99.95	306
- BIBOUNES SCI (31/12/2018) en K€	120	99.00	115
- MARCHAND SA (31/12/2018) en K€	1 920	99.93	522
- (données en K€)			
<b>B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations</b>			



GROUPE  
**A U D E X C O**

**20** ANS  
D'EXPÉRIENCE  
ET DE CONSEIL

32 blvd de la Paix  
51100 REIMS  
Tél +33 3 26 08 32 32  
[www.audexco.com](http://www.audexco.com)



**AUDEXCO**  
ENTREPRISES

90

SAS au capital de 1 524,49 €

353 732 571 RCS ANNECY

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

**Rapports du**  
**Commissaire aux Comptes**  
Présentés à l'Assemblée Générale  
du 18 juin 2020

Exercice clos  
le 31 Octobre

**2019**

Sébastien LEBRASSEUR  
Expert-Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Master 2 Conseil Gestion Patrimoine  
DU Expertise Judiciaire  
Membre du MEDEF

32 blvd de la Paix  
51100 REIMS  
Tél +33 3 26 08 32 32  
audexco@audexco.com

SAS AU CAPITAL DE 300 000€  
SIRET 421 247 727 00058 – NAF 6910Z  
Membre de l'Ordre des Experts Comptables  
Commissaire aux Comptes inscrit près la Cour  
d'Appel de Reims

**20** ANS  
D'EXPERIENCE  
ET DE CONSEIL  
DU GROUPE AUDEXCO



RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS

RAPPORT SPECIAL

ANNEXE

COMPTES ANNUELS AU 31 OCTOBRE 2019

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES | Exercice clos le Sur les Comptes Annuels | 31 Octobre 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## 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 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.

## 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.

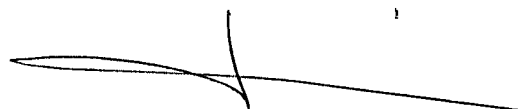
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 3 juin 2020.

Le Commissaire aux comptes  
**AUDEXCO**



Sébastien LEBRASSEUR

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES** | Exercice clos le  
31 Octobre 2019  
**Sur les Conventions Réglementées**

Aux associés,

En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

**Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L.227-10 du code de commerce.

Fait à Reims, le 3 juin 2020.

Le Commissaire aux comptes  
**AUDEXCO**



Sébastien LEBRASSEUR

**BILAN ACTIF**

ACTIF	Exercice N 31/10/2019 12			Exercice N-1 31/10/2018 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)						
<b>Immobilisations incorporelles</b>						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires						
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes						
<b>Immobilisations corporelles</b>						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
<b>Immobilisations financières (2)</b>						
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						
<b>Total II</b>	3 663 282		3 663 282	3 663 282		
<b>Stocks et en cours</b>						
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						
<b>Créances (3)</b>						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances	374 459		374 459	420 027	45 568	10.85
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	1 009 344		1 009 344	547 072	462 272	84.50
Charges constatées d'avance (3)	2 856		2 856	3 451	594	17.22
<b>Total III</b>	1 386 660		1 386 660	970 550	416 110	42.87
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)						
Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	5 049 942		5 049 942	4 633 833	416 110	8.98



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

274 459

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		31/10/2019	12	31/10/2018	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 1 524 )	1 524		1 524			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	152		152			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	2 688 639		1 974 242		714 398	36.19
Report à nouveau	288 062		288 062				
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>824 391</b>		<b>714 398</b>		<b>109 993</b>	<b>15.40</b>	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	17 264		13 078		4 186	32.00	
<b>Total I</b>	<b>3 820 033</b>		<b>2,991 457</b>		<b>828 577</b>	<b>27.70</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>						
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 206 960		1 609 280		402 320	25.00
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	8 111		13 006		4 895	37.63
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 898		6 774		125	1.84
	Dettes fiscales et sociales	7 939		13 316		5 377	40.38
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>1 229 909</b>		<b>1 642 376</b>		<b>412 467</b>	<b>25.11</b>
	Ecarts de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>5,049 942</b>		<b>4 633 833</b>		<b>416 110</b>	<b>8.98</b>	



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

429 909

442 376

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/10/2019 12			Exercice N-1 31/10/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
<b>Chiffre d'affaires NET</b>							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits							
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>							
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
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 *			11 008	13 828	2 820	20.39	
Impôts, taxes et versements assimilés				159	159	100.00	
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							
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			11 008	13 987	2 979	21.30	
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			11 008	13 987	2 979	21.30	
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
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	
	31/10/2019	12	31/10/2018	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)	898 247		803 549		94 698	11.78
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 225		518		707	136.36
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>899 472</b>		<b>804 067</b>		<b>95 405</b>	<b>11.87</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	29 633		43 841		14 208	32.41
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>29 633</b>		<b>43 841</b>		<b>14 208</b>	<b>32.41</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>869 839</b>		<b>760 227</b>		<b>109 612</b>	<b>14.42</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>858 831</b>		<b>746 239</b>		<b>112 591</b>	<b>15.09</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>						
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 186		4 186			
<b>Total VIII</b>	<b>4 186</b>		<b>4 186</b>			
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>4 186</b>		<b>4 186</b>			
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	30 254		27 656		2 598	9.39
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>899 472</b>		<b>804 067</b>		<b>95 405</b>	<b>11.87</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>75 081</b>		<b>89 670</b>		<b>14 589</b>	<b>16.27</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>824 391</b>		<b>714 398</b>		<b>109 993</b>	<b>15.40</b>



\* 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 l'attestation d'Expert Comptable

898 247 803 549

GALET - OLDRA

## ANNEXE

Exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019

### **- 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.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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.

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 01/11/2018 au 31/10/2019

### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 663 282		
<b>TOTAL</b>	3 663 282		
<b>TOTAL GENERAL</b>	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	
<b>TOTAL</b>			3 663 282	
<b>TOTAL GENERAL</b>			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	13 078	4 186			17 264
<b>TOTAL</b>	13 078	4 186			17 264
<b>TOTAL GENERAL</b>	13 078	4 186			17 264
<b>Dont dotations et reprises exceptionnelles</b>		4 186			

### Etat des échéances des créances et des dettes

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	374 459	100 000	274 459
Charges constatées d'avance	2 856	2 856	
<b>TOTAL</b>	377 316	102 857	274 459



**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2018 au 31/10/2019

<b>Etat des dettes</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	6 960	6 960		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 200 000	400 000	800 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	6 898	6 898		
Impôts sur les bénéfécies	7 939	7 939		
Groupe et associés	8 111	8 111		
<b>TOTAL</b>	<b>1 229 909</b>	<b>429 909</b>	<b>800 000</b>	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	4 311			

**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 01/11/2018 au 31/10/2019

### Détail des charges à payer

	Montant
EMPRUNTS ETS CREDIT ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	
Intérêts courus s/emprunt	6 960
Intérêts courus sur comptes courants	120
DETTES FOURNISSEURS	
Honoraires	6 898
Total	13 978

### Détail des charges constatées d'avance

	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Assurances	2 856		
Total	2 856		

### - 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		898 247
Dont entreprises liées		898 247

### - 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	1 200 000
Total	1 200 000

#### 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 : 1 200 000  
 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 01/11/2018 au 31/10/2019

**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations</b>			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- TIVILLIER SAS (31/10/2019) en K€	944	99.95	306
- BIBOUNES SCI (31/12/2018) en K€	120	99.00	115
- MARCHAND SA (31/12/2018) en K€	1 920	99.93	522
- (données en K€)			
<b>B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations</b>			



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 18 JUIN 2020

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2019

**DEUXIÈME RESOLUTION - AFFECTATION DE RESULTAT**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 824.391 Euro de la manière suivante :

**Origine :**

- Résultat de l'exercice : bénéfice de ..... 824.391 €

**Affectation :**

- Autres réserves : ..... 424.391 €  
- Dividendes ..... 400.000 €

**TOTAUX : ..... 824.391 € 824.391 €**

Le dividende de 400 Euro par action sera mis en paiement, à compter de ce jour.

**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, étant souligné qu'il a été procédé à une distribution de réserves, ponctuelle, en décembre 2019, de 400.000 €.

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

*Pour copie certifiée conforme*

Le Président

