

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1994 B 09248  
Numéro SIREN : 332 235 423  
Nom ou dénomination : BELLECHASSE

Ce dépôt a été enregistré le 06/08/2019 sous le numéro de dépôt 84869

# DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 06-08-2019

N° DE DEPOT : 084869

N° GESTION : 1994B09248

N° SIREN : 332235423

DENOMINATION : BELLECHASSE

ADRESSE : 134 bd Haussmann 75008 Paris

MILLESIME : 2018

Société Bellechasse

134 Bd Haussmann

75008 Paris

## BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

	Pages
- Bilan actif-passif	1 et 2
- Compte de résultat	3 et 4



Certifié conforme

**BDO SICIER**

4 Place Sadi-Carnot

13002 Marseille

04 91 32 11 60

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	<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	51 014	9 436	41 578	42 127	550	1.30		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	7 609 299	44 194	7 565 105	7 566 744	1 639	0.02		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts	7 271 496		7 271 496	4 879 314	2 392 182	49.03		
Autres immobilisations financières	9 000		9 000	124 140	115 140	92.75		
<b>Total II</b>	<b>14 940 809</b>	<b>53 630</b>	<b>14 887 179</b>	<b>12 612 325</b>	<b>2 274 854</b>	<b>18.04</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services	187 000		187 000	79 900	107 100	134.04	
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	2 761 839		2 761 839	3 137 170	375 330	11.96	
	Autres créances	17 436 238	374 925	17 061 313	16 333 401	727 912	4.46	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	70 708		70 708	70 514	194	0.28		
Charges constatées d'avance (3)	256		256	152 754	152 499	99.83		
<b>Total III</b>	<b>20 456 041</b>	<b>374 925</b>	<b>20 081 116</b>	<b>19 773 739</b>	<b>307 377</b>	<b>1.55</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)	1 207		1 207	1 072	135	12.55	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>35 398 057</b>	<b>428 555</b>	<b>34 969 502</b>	<b>32 387 136</b>	<b>2 582 366</b>	<b>7.97</b>		

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an  
9 000

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 697 500 )	3 697 500		3 697 500			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 811		3 811			
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	369 750		369 750			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	9 750 074		9 541 028		209 046	2.19
	Report à nouveau	1 873		1 873			
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>275 809</b>		<b>1 209 046</b>		<b>933 238</b>	<b>77.19</b>
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	<b>14 098 817</b>		<b>14 823 008</b>		<b>724 192</b>	<b>4.89</b>	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques	21 667		77 495		55 828	72.04
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>	<b>21 667</b>		<b>77 495</b>		<b>55 828</b>	<b>72.04</b>
DETTES (I)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 837 952		14 530 092		4 692 140	32.29
	Concours bancaires courants	26 307		10 993		15 314	139.30
	Emprunts et dettes financières diverses	9 562 881		1 281 409		8 281 471	646.28
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	914 061		957 235		43 174	4.51
	Dettes fiscales et sociales	489 509		652 487		162 978	24.98
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	18 310		54 416		36 107	66.35	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>20 849 019</b>		<b>17 486 633</b>		<b>3 362 386</b>	<b>19.23</b>
	Ecarts de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>34 969 502</b>		<b>32 387 136</b>		<b>2 582 366</b>	<b>7.97</b>	

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

13 755 304

7 398 533

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 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	1 666 551		1 666 551	1 979 049		312 499	15.79
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 666 551		1 666 551	1 979 049		312 499	15.79
Production stockée			107 100	79 900		27 200	34.04
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 085	11 464		379	3.31
Autres produits			31 931	66		31 865	NS
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			1 816 667	2 070 479		253 813	12.26
<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 *			1 310 768	1 459 809		149 041	10.21
Impôts, taxes et versements assimilés			16 107	10 154		5 954	58.63
Salaires et traitements			514 516	508 309		6 207	1.22
Charges sociales			197 111	196 130		980	0.50
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			550	703		153	21.78
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			23 000			23 000	
Autres charges			51 209	79 413		28 204	35.52
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			2 113 261	2 254 517		141 256	6.27
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			296 594	184 038		112 557	61.16
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 236 831	2 477 490		1 240 659	50.08
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			239 978	747 113		507 135	67.88

(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	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)				61 239	61 239	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	334 613		193 371		141 242	73.04
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2		24		22	93.66
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	78 828		158 000		79 172	50.11
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>413 442</b>		<b>412 634</b>		<b>809</b>	<b>0.20</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	251 531		5 347		246 184	NS
Intérêts et charges assimilées (4)	414 752		340 508		74 244	21.80
Différences négatives de change	241		295		55	18.51
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>666 524</b>		<b>346 150</b>		<b>320 374</b>	<b>92.55</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>253 081</b>		<b>66 484</b>		<b>319 566</b>	<b>480.66</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>447 177</b>		<b>1 612 823</b>		<b>1 165 646</b>	<b>72.27</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	89 363		120 221		30 858	25.67
Produits exceptionnels sur opérations en capital	641		198		443	223.74
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>	<b>90 004</b>		<b>120 419</b>		<b>30 415</b>	<b>25.26</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	61 288		3 943		57 345	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 139		198		941	475.25
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>	<b>62 427</b>		<b>4 141</b>		<b>58 286</b>	<b>NS</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>27 577</b>		<b>116 278</b>		<b>88 701</b>	<b>76.28</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			51 684		51 684	100.00
Impôts sur les bénéfices (X)	198 946		468 371		269 425	57.52
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 556 945</b>		<b>5 081 022</b>		<b>1 524 078</b>	<b>30.00</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 281 136</b>		<b>3 871 976</b>		<b>590 840</b>	<b>15.26</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>275 809</b>		<b>1 209 046</b>		<b>933 238</b>	<b>77.19</b>

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 326 180 164 315  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 2 231 33 661

## DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>41 577.76</b>		<b>42 127.27</b>		<b>549.51</b>	<b>1.30</b>
21810000 INST GEN, AGCT PARIS	42 441.47		42 441.47			
21830010 MAT BUREAU ET INFORMATIQUE	5 940.80		5 940.80			
21840010 MOBILIER PARIS	2 631.84		2 631.84			
28181000 AMORT INST GEN, AGCT PARIS	1 441.47		1 441.47			
28183001 AMORT MAT BUREAU PARIS	5 363.04		4 834.53		528.51	10.93
28184001 AMORT MOBILIER PARIS	2 631.84		2 610.84		21.00	0.80
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>	<b>7 565 104.71</b>		<b>7 566 743.71</b>		<b>1 639.00</b>	<b>0.02</b>
26100003 TP - CONSTRUCTA	3 960 940.21		3 960 940.21			
26100015 TP - PERIER	40.00		40.00			
26100016 TP - LES STRELISIAS	400.00		400.00			
26100021 TP - SUEDE	2 693 625.28		2 693 625.28			
26100022 TP - PALATIN 2	1 980.00		1 980.00			
26100029 TP - ST JEAN	40.00		40.00			
26100033 TP - CORALIAN			300.00		300.00	100.00
26100038 TP - PROMOREG INVESTS	340 000.00		340 000.00			
26100039 TP - CŒUR MEDITERRANEE	40 894.00		40 894.00			
26100040 TP - VIRGINIA	60.00		60.00			
26100045 TP - CŒUR DE LEZ	40.00		40.00			
26100046 TP - AIX BORD DU LAC-2	100.00		100.00			
26100049 TP - TOUR LA MARSEILLAISE	107 996.22		107 996.22			
26100069 TP - LABUIRE F13	40.00		40.00			
26100074 TP - MICHEL GACHET	40.00		40.00			
26100080 TP - ANATOLE France	40.00		40.00			
26100081 TP - DESSUARD			40.00		40.00	100.00
26100082 TP - TIMONE			40.00		40.00	100.00
26100083 TP - AIX BORD DU LAC-3	100.00		100.00			
26100084 TP - TERRES AUSTRALES	163.00		163.00			
26100085 TP - EVRY TZ			499.00		499.00	100.00
26100087 TP - NEDELEC 3	50.00		50.00			
26100088 TP - SAINT MARTIN 3	100.00		100.00			
26100089 TP - CORNICHE DU BOIS SACRE	4 900.00		4 900.00			
26100090 TP - SAVIGNY LES PATIOS D'OR			120.00		120.00	100.00
26100093 TP - 43, ALLEE DES PINS	120.00		120.00			
26100095 TP - LA BARQUIERE	60.00		60.00			
26100096 TP - BICHAT J1A	40.00		40.00			
26100097 TP - L'ARTAUDE			98.00		98.00	100.00
26100099 TP - VILLA MARGARITA	102.00		102.00			
26100100 TP - LOUVECIENNES			2.00		2.00	100.00
26100101 TP - MONTRouGE			40.00		40.00	100.00
26100102 TP - VERDUN	140.00		140.00			
26100103 TP - CARRE DES ARTS	198.00		198.00			
26100106 TP - BSA MDB	10 000.00		10 000.00			
26100117 TP - ILOT 3 VL	98.00		98.00			
26100118 TP - LIBRILLA	300.00		300.00			
26100119 TP - L'AMARRAGE	400.00		400.00			
26100124 TP - LES TERTRES	2 800.00		2 800.00			
26100125 TP - PORTE MARINE 3	1 000.00		1 000.00			
26100126 TP - MAURICE BLANC 1	198.00		198.00			
26100127 TP - MAURICE BLANC 2	198.00		198.00			
26100128 TP - MAURICE BLANC 3	198.00		198.00			
26100129 TP - CHEMIN DE LA CHAINE	198.00		198.00			
26100130 TP - AIX BORD DU LAC 4	100.00		100.00			
26100131 TP - EVRY BOIS SAUVAGE 1	198.00		198.00			

**DETAIL BILAN ACTIF**

ACTIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
26100132 TP - LMVB 3	500.00		500.00			
26100133 TP - ANR FINANCIAL SCES	400.00		400.00			
26100139 TP - VICTOIRES HAUSSMANN SGP	438 850.00		438 850.00			
26100140 TP - VICTOIRES HAUSSMANN MANAG	1 650.00		1 650.00			
26100165 TP - AIX BORD DU LAC 5	2.00		2.00			
29610000 PROV TITRES DE PARTICIPATION	44 194.00		43 694.00		500.00	1.14
<b>PRETS</b>	<b>7 271 496.40</b>		<b>4 879 314.05</b>		<b>2 392 182.35</b>	<b>49.03</b>
27480000 CREANCE PROMOTION	7 271 496.40		4 879 314.05		2 392 182.35	49.03
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>9 000.00</b>		<b>124 140.00</b>		<b>115 140.00</b>	<b>92.75</b>
27500000 DEPOT ET CAUTIONNEMENT VERSES	9 000.00		124 140.00		115 140.00	92.75
<b>Total II</b>	<b>14 887 178.87</b>		<b>12 612 325.03</b>		<b>2 274 853.84</b>	<b>18.04</b>
<b>EN-COURS DE PRODUCTION DE SERVICES</b>	<b>187 000.00</b>		<b>79 900.00</b>		<b>107 100.00</b>	<b>134.04</b>
34500000 PREST.SCE ENCOURS TPS PASSE	187 000.00		79 900.00		107 100.00	134.04
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>2 761 839.17</b>		<b>3 137 169.51</b>		<b>375 330.34</b>	<b>11.96</b>
41100001 CLIENTS SCI	199 140.84		1 043 495.75		844 354.91	80.92
41100002 CLIENTS GROUPE	1 304 724.91		978 515.93		326 208.98	33.34
41100003 CLIENTS DIVERS			100 000.00		100 000.00	100.00
41800000 CLIENT FAE GROUPE	731 706.14		577 813.12		153 893.02	26.63
41810000 CLIENTS FAE SCCV NON CREEES	526 267.28		437 344.71		88 922.57	20.33
<b>AUTRES CREANCES</b>	<b>17 061 313.18</b>		<b>16 333 400.92</b>		<b>727 912.26</b>	<b>4.46</b>
40100002 FOURNISSEURS PRELEVEMENT			777.72		777.72	100.00
40100003 FOURNISSEURS VRT DEVELOPPEMENT	40 811.98		13 738.68		27 073.30	197.06
40100004 FOURNISSEURS VIRT FRS GENERAUX			925.00		925.00	100.00
40980000 RABAIS, REMISES, RISTOURNES A	329.36				329.36	
44566000 T.V.A. S AUTRE BIEN ET SERVICE	132 031.47		130 301.43		1 730.04	1.33
44567000 CREDIT DE T.V.A. A REPORTER	9 262.86				9 262.86	
44586000 TAXES/ CHIFFRE D'AFFAIRE FNP	11 488.73		10 212.74		1 275.99	12.49
44870000 ETAT-PRODUITS A RECEVOIR			16 509.49		16 509.49	100.00
45100001 Cc VICTOIRE HOLDING SAS	5 032 834.05		3 282 281.05		1 750 553.00	53.33
45100003 Cc CONSTRUCTA SA	4 547 633.51		3 127 302.30		1 420 331.21	45.42
45100021 Cc SUEDE SAS	891 253.20		243 540.85		647 712.35	265.96
45100029 Cc ST JEAN SCCV	6 577.58		6 764.89		187.31	2.77
45100038 Cc PROMOREG INVESTS SAS	110 343.46		614 019.86		503 676.40	82.03
45100040 Cc VIRGINIA SCI	61 509.62		61 258.80		250.82	0.41
45100045 Cc COEUR DE LEZ SCCV	6 583.69		6 873.15		289.46	4.21
45100069 Cc LABUIRE F13 SCCV	576.00		1 255.76		679.76	54.13
45100074 Cc MICHEL GACHET SCCV	3 238.35		8 278.40		5 040.05	60.88
45100080 ANATOLE France C/c	9 752.94		9 472.60		280.34	2.96
45100081 Cc DESSUARD	20 348.98		8 865.00		11 483.98	129.54
45100082 Cc TIMONE	10 752.08		58 266.01		47 513.93	81.55
45100083 AIX BORD DU LAC-3 C/c	39 696.12		56 359.08		16 662.96	29.57
45100087 NEDELEC 3 C/c			8 256.75		8 256.75	100.00
45100088 SAINT MARTIN 3 C/c	44 946.04				44 946.04	
45100089 CORNICHE DU BOIS SACRE C/c	161 744.13		161 744.13			
45100090 SAVIGNY LES PATIOS D'OR C/c	14 483.63				14 483.63	
45100093 43, ALLEE DES PINS C/c	82 108.34				82 108.34	
45100095 LA BARQUIERE C/c	82 596.19		101 986.21		19 390.02	19.01
45100096 BICHAT J1A C/c	22 723.04		117 263.30		94 540.26	80.62
45100097 L'ARTAUDE C/c	28 439.23		27 905.79		533.44	1.91

## DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
45100099 VILLA MARGARITA C/c				3 532.09	3 532.09	100.00
45100101 MONTRouGE C/c	7 278.22				7 278.22	
45100102 VERDUN C/c	61 656.97		268 394.70		206 737.73	77.03
45100103 CARRE DES ARTS C/c	243 309.02		516 204.52		272 895.50	52.87
45100106 BSA MDB C/c	733 500.00		715 000.00		18 500.00	2.59
45100117 ILOT 3 VL C/c	122 804.80		507 214.29		384 409.49	75.79
45100118 LIBRILLA C/c	27 777.33		75 351.33		47 574.00	63.14
45100119 L'AMARRAGE C/c	433 886.54				433 886.54	
45100124 LES TERTRES C/c	135 573.54		123 893.54		11 680.00	9.43
45100125 PORTE MARINE 3 C/c	1 200 181.57	1 200 000.00			181.57	0.02
45100126 MAURICE BLANC 1 C/c	601 072.22		842 516.42		241 444.20	28.66
45100127 MAURICE BLANC 2 C/c	296 339.59		455 140.57		158 800.98	34.89
45100128 MAURICE BLANC 3 C/c	270 726.64		274 800.00		4 073.36	1.48
45100129 CHEMIN DE LA CHAINE C/c	264 762.22		244 778.86		19 983.36	8.16
45100130 AIX BORD DU LAC 4 C/c			145 387.65		145 387.65	100.00
45100131 EVRY BOIS SAUVAGE 1 C/c			665 778.13		665 778.13	100.00
45100132 LMVB 3 C/c	258 736.70		257 211.38		1 525.32	0.59
45100133 ANR FINANCIAL SCES C/c	80 000.00		80 000.00			
45100139 VICTOIRES HAUSSMANN SGP C/c	110 000.00				110 000.00	
45100140 VICTOIRES HAUSSMANN MANAGC/c	254 718.89		233 732.31		20 986.58	8.98
45100156 BAUME LOUBIERE C/c			35.00		35.00	100.00
45100165 AIX BORD DU LAC 5 C/c	780.00		780.00			
45100166 ILOT B5 C/c			42 140.64		42 140.64	100.00
45110017 REMONTEE DE MARGE 2017	0.05	1 730 376.86			1 730 376.81	100.00
45110018 REMONTEE DE MARGE 2018	946 518.96				946 518.96	
46700202 DEB/CREDITEURS DIVERS	1 446.24				1 446.24	
46700205 ERIC MOURRI - C/PTE BELLECHASSE	3 103.64		867.18		2 236.46	257.90
46700210 INDEMNITE GHIZZO - BIOT	10 000.00				10 000.00	
49510000 COMPTES DU GROUPE	374 924.54		123 893.54		251 031.00	202.62
<b>DISPONIBILITES</b>	<b>70 708.17</b>	<b>70 514.08</b>			<b>194.09</b>	<b>0.28</b>
51210020 002-NEUFLIZE-N01182340001	28 828.99		45 357.18		16 528.19	36.44
51210021 002-NEUFLIZE-N01182340002	360.71		495.32		134.61	27.18
51210022 002-PALATINE-N00101895373	10 280.60		7 482.75		2 797.85	37.39
51210023 002-PALATINE-N12780890001SUEDE	457.38		105.38		352.00	334.03
51210024 002-BNP PARIBAS-N00010076775	676.15		70.55		605.60	858.40
51210026 002 - SOCFIM SUEDE-N25106498	187.68		767.68		580.00	75.55
51210027 002 - PALATINE N.1278089Z001	12 439.46		8 266.66		4 172.80	50.48
51210028 002-BQUE POSTALE N.2808123X029	17 052.13		7 968.56		9 083.57	113.99
51210030 002-C.E. LYON N.08013228095	425.07				425.07	
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>255.74</b>	<b>152 754.29</b>			<b>152 498.55</b>	<b>99.83</b>
48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	255.74	152 754.29			152 498.55	99.83
<b>Total III</b>	<b>20 081 116.26</b>	<b>19 773 738.80</b>			<b>307 377.46</b>	<b>1.55</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF</b>	<b>1 206.93</b>	<b>1 072.32</b>			<b>134.61</b>	<b>12.55</b>
47610000 DIMINUTION DES CREANCES	1 206.93	1 072.32			134.61	12.55
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34 969 502.06</b>	<b>32 387 136.15</b>			<b>2 582 365.91</b>	<b>7.97</b>

## DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
<b>CAPITAL</b>	3 697 500.00		3 697 500.00			
10130000 CAP. SOUSCRIT APPELE, VERSE	3 697 500.00		3 697 500.00			
<b>PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT</b>	3 811.23		3 811.23			
10410000 PRIMES D'EMISSION	3 811.23		3 811.23			
<b>RESERVE LEGALE</b>	369 750.00		369 750.00			
10611000 RESERVE LEGALE PROPREMENT DITE	369 750.00		369 750.00			
<b>AUTRES RESERVES</b>	9 750 074.13		9 541 028.13		209 046.00	2.19
10680000 AUTRES RESERVES	9 750 074.13		9 541 028.13		209 046.00	2.19
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	1 872.50		1 872.50			
11000000 REPORT A NOUVEAU	1 872.50		1 872.50			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	275 808.77		1 209 046.34		933 237.57	77.19
<b>Total I</b>	14 098 816.63		14 823 008.20		724 191.57	4.89
<b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>	21 666.62		77 494.90		55 828.28	72.04
15180000 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	21 666.62		77 494.90		55 828.28	72.04
<b>Total III</b>	21 666.62		77 494.90		55 828.28	72.04
<b>EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>	9 837 951.54		14 530 091.77		4 692 140.23	32.29
16400201 EMPR.002 OBC 300K€ FIN23/01/21	112 500.00				112 500.00	
16400203 EMPR.002 PALAT.4M€ RAMENE 2M€	2 000 000.00				2 000 000.00	
16400204 EMPR.002 PALAT.2600K€ 16/06/20	1 200 000.00				1 200 000.00	
16400205 EMPR.002 B.POSTALE 6000K€	5 999 000.00				5 999 000.00	
16400207 EMPR. 002 B.POSTALE 500K€	500 000.00				500 000.00	
16400300 EMPR.002 OBC 300K€ FIN23/01/21			162 500.00		162 500.00	100.00
16400330 EMPR.002 JAGUAR 360K€ 29/06/18			360 000.00		360 000.00	100.00
16400370 EMPR.002 PALAT.4000K€ 31/12/18			4 000 000.00		4 000 000.00	100.00
16400380 EMPR.002 PALAT.2600K€ 16/06/20			2 345 600.00		2 345 600.00	100.00
16400410 EMPRUNT 002 B.POSTALE 04/08/20			4 250 000.00		4 250 000.00	100.00
16400430 EMPR.002 SOCFIM 4000K€30/06/19			3 380 000.00		3 380 000.00	100.00
16884000 INT.AUPRES DES ETABL DE CREDIT	26 451.54		31 991.77		5 540.23	17.32
<b>CONCOURS BANCAIRES COURANTS</b>	26 307.08		10 993.19		15 313.89	139.30
51210029 002 - SOCFIM N.100669130V1	18 369.87		9 703.83		8 666.04	89.31
51860000 INTERETS COURUS A PAYER	7 937.21		1 289.36		6 647.85	515.59
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES</b>	9 562 880.56		1 281 409.45		8 281 471.11	646.28
45100015 Cc PERIER SCI	32 301.27		44 689.87		12 388.60	27.72
45100016 Cc LES STRELISIAS SCI	11 654.39		9 164.19		2 490.20	27.17
45100022 Cc PALATIN 2 SNC	9 843.88		12 100.88		2 257.00	18.65
45100033 Cc CORALIAN SCI			8 543.06		8 543.06	100.00
45100039 Cc COEUR MEDITERRANEE SCI	1 339.77		3 002.23		1 662.46	55.37
45100046 Cc AIX BORD DU LAC-2 SCCV	8 842.69		8 168.91		673.78	8.25
45100049 Cc TOUR LA MARSEILLAISE (SITE)	8 344 869.53		341 062.22		8 003 807.31	NS
45100085 EVRY TZ C/c			89 291.01		89 291.01	100.00
45100087 NEDELEC 3 C/c	16 365.75				16 365.75	
45100088 SAINT MARTIN 3 C/c			56 784.50		56 784.50	100.00
45100090 SAVIGNY LES PATIOS D'OR C/c			14 030.40		14 030.40	100.00
45100093 43, ALLEE DES PINS C/c			217 531.41		217 531.41	100.00

## DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
45100099 VILLA MARGARITA C/c	11	133.01			11 133.01	
45100100 LOUVECIENNES C/c				50.06	50.06	100.00
45100101 MONTRouGE C/c				8 619.71	8 619.71	100.00
45100130 AIX BORD DU LAC 4 C/c	826	337.31			826 337.31	
45100131 EVRY BOIS SAUVAGE 1 C/c	104	360.62			104 360.62	
45190114 VICT.HOLDING IS INT.FISCALE	195	832.34	468	371.00	272 538.66	58.19
<b>DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>914</b>	<b>061.04</b>	<b>957</b>	<b>235.35</b>	<b>43 174.31</b>	<b>4.51</b>
40100001 FOURNISSEURS GROUPE	674	715.34	764	210.28	89 494.94	11.71
40100002 FOURNISSEURS PRELEVEMENT	10	787.27	3	461.06	7 326.21	211.68
40100003 FOURNISSEURS VRT DEVELOPPEMENT	91	479.64	28	680.12	62 799.52	218.97
40100004 FOURNISSEURS VIRT FRS GENERAUX	66	489.01	87	755.15	21 266.14	24.23
40100007 FOURNISSEURS NDF		137.40			137.40	
40810000 FRS, FACTURES NON PARVENUES	70	452.38	73	128.74	2 676.36	3.66
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>489</b>	<b>508.90</b>	<b>652</b>	<b>486.83</b>	<b>162 977.93</b>	<b>24.98</b>
42210000 C.E. BUDGET FONCTIONNEMENT	1	028.00	1	008.00	20.00	1.98
42220000 CE BUDGET ACTIVITES	2	570.00	2	520.00	50.00	1.98
42820000 DETTES PROV. CONGES A PAYER	5	295.78	5	705.38	409.60	7.18
42840000 DETTES PROV. PARTICP. SALARIES				51 684.00	51 684.00	100.00
42860000 AUTRES CHARGES A PAYER	9	468.77	8	565.18	903.59	10.55
43110000 URSSAF	25	067.98	57	528.35	32 460.37	56.42
43120000 REMBOURSEMENTS I.J.S.S.				326.87	326.87	100.00
43720000 MEDERIC RETRAITE	21	659.62	23	839.91	2 180.29	9.15
43721000 MEDERIC PREVOYANCE	2	936.96			2 936.96	
43740000 GEFLUC		70.00		64.00	6.00	9.38
43770100 TICKETS RESTAURANTS SALAIRES				18.00	18.00	100.00
43820000 CHGES SOCIALES CONGES A PAYER	2	573.75	2	635.33	61.58	2.34
43860000 AUTRES CHARGES A PAYER	4	734.39	4	282.59	451.80	10.55
43862000 TAXE APPRENTISSAGE	3	495.35	3	462.52	32.83	0.95
43863000 FORMATION CONTINUE+FONGECIF	2	827.12	2	800.56	26.56	0.95
43864000 PREVINTER-BARBERA CH.A RECEV.				5 551.75	5 551.75	100.00
44551000 T.V.A. A DECAISSER				16 669.38	16 669.38	100.00
44571000 T.V.A. COLLECTEE NPLUS UTILISE				319 970.38	319 970.38	100.00
44571001 T.V.A COLLECTEE 20%	192	492.28			192 492.28	
44587000 TAXES/CHIFFRE D'AFFAIRE FAE	207	524.90	145	854.63	61 670.27	42.28
44860000 ETAT-CHARGES A PAYER	7	764.00			7 764.00	
<b>AUTRES DETTES</b>	<b>18</b>	<b>309.69</b>	<b>54</b>	<b>416.46</b>	<b>36 106.77</b>	<b>66.35</b>
41800000 CLIENT FAE GROUPE	12	728.40	48	793.20	36 064.80	73.91
46700200 C/C MARC PIETRI	3	314.69	1	417.77	1 896.92	133.80
46700201 DEBOURS EM NON AFFECTES	2	266.60	1	373.49	893.11	65.02
46700202 DEB/CREDITEURS DIVERS				2 832.00	2 832.00	100.00
<b>Total IV</b>	<b>20 849</b>	<b>018.81</b>	<b>17 486</b>	<b>633.05</b>	<b>3 362 385.76</b>	<b>19.23</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>34 969</b>	<b>502.06</b>	<b>32 387</b>	<b>136.15</b>	<b>2 582 365.91</b>	<b>7.97</b>

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
<b>PRODUCTION VENDUE DE SERVICES</b>	1 666 550.80		1 979 049.47		312 498.67	15.79
70624001 HONORAIRES DE MONTAGE	62 941.70		176 230.00		113 288.30	64.28
70693000 PREST.SOUS TRAITANCE GROUPE	1.27		939 695.26		939 696.53	100.00
70693004 PREST.SSTT C.A.M.	307 136.21				307 136.21	
70693005 PREST.SSTT CTA VENTE	104 259.50				104 259.50	
70693006 PREST.SSTT PROMOTION	192 931.25				192 931.25	
70693042 PREST.SSTT C.U.S.	242 149.00				242 149.00	
70693078 PREST.SSTT C.P.S.	36 444.00				36 444.00	
70693139 PREST.SSTT V.H.S.G.P.	39 172.36				39 172.36	
70800097 REF. FRAIS SCI DIVERSES	435 511.97		389 262.86		46 249.11	11.88
70803033 REF.FRAIS /SCI A CREER	78 102.14		364 453.92		286 351.78	78.57
70810004 CTA ASSET MANAGEMENT Ref	20 057.14		291.58		19 765.56	NS
70810005 CTA VENTE Ref	4 945.00				4 945.00	
70810006 CTA PROMOTION Ref	131 458.30		95 888.67		35 569.63	37.09
70810042 CTA URBAN SYSTEMS Ref	340.00		1 021.00		681.00	66.70
70810078 CTA PRIVATE SERVICES Ref			982.68		982.68	100.00
70893009 FRAIS EXO B.I.M.S. J.BARBERA	11 103.50		11 223.50		120.00	1.07
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 666 550.80		1 979 049.47		312 498.67	15.79
<b>PRODUCTION STOCKEE</b>	107 100.00		79 900.00		27 200.00	34.04
71341000 TRAVAUX EN COURS TEMPS PASSES	107 100.00		79 900.00		27 200.00	34.04
<b>REPRISES SUR DEPRECIATIONS, PROV. (ET AMORT.), TRANSF.DE CHARGES</b>	11 084.89		11 464.05		379.16	3.31
79100000 TRANSFERT DE CHARGES	175.00				175.00	
79110000 TRANSFERT DE CHARGES PERSONNEL	10 909.89		11 464.05		554.16	4.83
<b>AUTRES PRODUITS</b>	31 931.14		65.90		31 865.24	NS
75800000 PRODUITS DE GESTION COURANTE	31 925.28		50.83		31 874.45	NS
75810000 DIFFERENCE DE REGLEMENT	5.86		15.07		9.21	61.11
<b>Total des Produits d'exploitation</b>	1 816 666.83		2 070 479.42		253 812.59	12.26
<b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	1 310 768.38		1 459 809.07		149 040.69	10.21
60400000 REFACTURATIONS GROUPE	75 380.65		59 151.52		16 229.13	27.44
60400007 FRAIS PROJET ENCOURS-PROSPECT°	24 160.78		84 440.00		60 279.22	71.39
60400017 MONTAGE CTA PROMOTION			88 115.00		88 115.00	100.00
60400103 REF.FRAIS AULNAY B	20 448.83		114 383.34		93 934.51	82.12
60400108 REF.PORTE MARINE3 EDF LA SEYNE			62.15		62.15	100.00
60400111 REFACT FRAIS LOUVECIENNES			9 788.00		9 788.00	100.00
60400126 RF.Av.J.PASSERO CARRE DES ARTS	764.28		2 794.59		2 030.31	72.65
60400129 REF.FRAIS LE LAVANDOU/ILOT 3VL			159.14		159.14	100.00
60400138 REF.LES CAMOINS			334.66		334.66	100.00
60400139 REF.SCCV M.BLANC 1 -ENVOLEE			51.50		51.50	100.00
60400140 REF.SCCV M.BLANC 2-WHITE LINE			6.18		6.18	100.00
60400142 REF.FRAIS ST MARTHE ILOT C			1 250.00		1 250.00	100.00
60400148 REF.FRAIS CALUIRE ET CUIRE	940.00		3 000.00		2 060.00	68.67
60400149 REF.FRAIS ST MARTHE ILOT D	3 950.00		1 250.00		2 700.00	216.00
60400151 FRAIS EVRY BOIS SAUVAGE 2 ET 3	1 483.50				1 483.50	
60400152 FRAIS ILOT B5 MONTELMAR			3 000.00		3 000.00	100.00
60400155 REF.FRAIS GAGNY	2 930.00		24 762.54		21 832.54	88.17
60400156 REF.FRAIS NANTERRE	98 132.69		2 000.00		96 132.69	NS
60400157 REF.FRAIS CHINAGORA ALFORVILLE	34 190.00		59 060.00		24 870.00	42.11
60400159 REF.FRAIS MAGALONE			41 254.00		41 254.00	100.00
60400160 REF.74 RUE PASTEUR FONTENAY			3 975.00		3 975.00	100.00

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
60400161 RF.FRAIS MANTES LA JOLIE				500.00	500.00	100.00
60400162 REF.FRAIS SCI POMONE AIX				6 440.00	6 440.00	100.00
60400163 RF.CARRIERES ST LOUIS ILOT 2				3 000.00	3 000.00	100.00
60400164 REF.ILOT BAIGNADE ALFORVILLE	18 435.00		36 333.40		17 898.40	49.26
60400165 REF.FRAIS H56 PORTE BLEUE				10 000.00	10 000.00	100.00
60400166 REF.CARRIERES BLANCHES DIJON	39 148.23				39 148.23	
60400167 REF.FRAIS HUNINGUE	61 004.45		250 159.39		189 154.94	75.61
60400172 REF.FRAIS VOLTAIRE ARPAJON				500.00	500.00	100.00
60400173 RF.FRS ZAC BELLES VUES ARPAJON	1 029.69		13 030.60		12 000.91	92.10
60400174 REF.FRS 7 BD ONFROY 13008 MLE	12 700.00				12 700.00	
60400175 REF.AIX BORD DU LAC 5	105 489.58				105 489.58	
60400176 REF.LYON PART-DIEU-SUROK	18 200.00				18 200.00	
60400177 REF. FRAIS NOISY LE GRAND/ADIM	97 218.16				97 218.16	
60400178 REF.ANNEMASSE-ILOT BERNARD	28 990.05				28 990.05	
60400180 REF.FRAIS VALBONNE BIOT	3 931.65				3 931.65	
60400181 REF.FRAIS LE BOURGET	2 300.00				2 300.00	
60400182 REF.FRS COLLINE ST JOSEPH MLE	932.00				932.00	
60400183 REF.FRAIS LA CIOTAT-GRANIERES	2 650.00				2 650.00	
60610000 EDF GDF	299.92		368.62		68.70	18.64
60631000 PETIT EQUIPEMENT	365.61		1 004.47		638.86	63.60
60632000 CONSOMMABLES DE BUREAU	186.70		1 172.10		985.40	84.07
60633000 CARBURANT	5 205.55		2 375.57		2 829.98	119.13
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES			3.83		3.83	100.00
61145000 SSTT BDO	99 999.99		94 800.04		5 199.95	5.49
61320100 AUTRES LOYERS	54 469.25		55 902.91		1 433.66	2.56
61352000 LOCATION VEHICULES PONCTUELLE	350.10				350.10	
61352100 LOCATION VEHICULES SOCIETE	8 256.90		17 788.16		9 531.26	53.58
61352139 LOC. VEHICULE SOCIETE ES699CD	426.83				426.83	
61352148 LOC. VEHICULE SOCIETE ES953AL	2 158.89				2 158.89	
61550000 ENTRETIEN REPARATION VEHICULES	584.93		3 129.44		2 544.51	81.31
61600000 PRIMES D'ASSURANCES	12 609.68		14 053.58		1 443.90	10.27
61610000 PRIMES D'ASSURANCES RC	119.05		272.77		153.72	56.36
61610020 PRIMES D'ASSURANCE FLOTTE AUTO	899.05		1 672.09		773.04	46.23
61810000 DOCUMENTATION	275.58		474.20		198.62	41.89
62110000 PERSONNEL INTERIMAIRE	226.24		25 145.08		24 918.84	99.10
62260000 HONORAIRES	151 506.00		86 674.70		64 831.30	74.80
62260001 HONORAIRES CAC	54 855.35		50 895.00		3 960.35	7.78
62260010 HONORAIRES/PROJET A CHARGE BSA	3 540.00		59 322.50		55 782.50	94.03
62261000 HONORAIRES AVOCATS	10 500.00		4 500.00		6 000.00	133.33
62262000 COMMISSIONS SUR VOYAGES	728.52		403.70		324.82	80.46
62262100 FRAIS D'ANNULATION EGENCIA	84.00		216.30		132.30	61.17
62263000 COMMISSION SUR TAXIS			8.82		8.82	100.00
62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	1 846.95		533.56		1 313.39	246.16
62280000 DIVERS	913.72		373.67		540.05	144.53
62282000 COURSIERS & CHRONOPOST	4 270.06		2 505.00		1 765.06	70.46
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	433.34				433.34	
62313000 RELATIONS PUBLIQUES	7 635.40		50 939.00		43 303.60	85.01
62330000 FOIRES ET EXPOSITIONS			1 275.00		1 275.00	100.00
62341000 CADEAUX	8 329.73		9 617.91		1 288.18	13.39
62341001 CADEAUX FLEURS	4 272.50		3 217.25		1 055.25	32.80
62360000 TIRAGES	506.00		314.10		191.90	61.10
62380000 DIVERS-POURBOIRES,DONS COURANT	28.18				28.18	
62380010 MECENAT D'ENTREPRISE DONS	1 000.00		1 000.00			
62480000 TRANSPORTS DIVERS	85.00				85.00	
62510000 DIVERS INTERVENANTS EXTERIEURS	1 795.70		1 900.00		104.30	5.49

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
62510001 TAXI	32	975.76	20	045.88	12 929.88	64.50
62510002 PEAGE		439.76		350.58	89.18	25.44
62510003 METRO BUS HORS ABONNEMENT		31.60			31.60	
62510004 PARKING		21.00			21.00	
62512000 HOTEL	4	663.62	12	501.41	7 837.79	62.70
62513000 VOYAGES AVION	32	352.98	25	489.73	6 863.25	26.93
62514000 VOYAGES TRAIN	3	437.20	2	204.50	1 232.70	55.92
62560000 RESTAURANT	47	077.95	48	024.81	946.86	1.97
62560001 REPAS REUNION AU BUREAU	1	429.00		531.20	897.80	169.01
62561000 RESTAURANT FORFAIT		90.39			90.39	
62570000 RECEPTIONS	18	031.01	16	407.23	1 623.78	9.90
62621000 TELEPHONES PORTABLES	2	042.61	1	647.62	394.99	23.97
62622000 LIGNE INTERNET 0983953322		391.62		380.53	11.09	2.91
62780000 AUT FRAIS ET COMM PRESTAT SERV	61	731.55	34	657.97	27 073.58	78.12
62810000 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS.)	3	128.07	6	586.23	3 458.16	52.51
62840000 FRAIS DE RECRUTEMENT PERSONNEL	9	750.00			9 750.00	
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>16</b>	<b>107.46</b>	<b>10</b>	<b>153.96</b>	<b>5 953.50</b>	<b>58.63</b>
63330000 FORMAT PROFESSIONNELLE CONTINU		850.00		690.00	160.00	23.19
63331000 CS-FORMATION CONTINUE+FONGECIF	2	827.12	2	800.56	26.56	0.95
63350000 CS-TAXE APPRENTISSAGE	3	495.35	3	462.52	32.83	0.95
63380000 AUTRES IMPOTS AUTRES ORGANISME		6.19			6.19	
63511000 TAXE PROFESSIONNELLE CVAE/CFE	7	266.00	1	261.00	6 005.00	476.21
63514000 TAXE VEHICULES DE SOCIETE	1	164.00	1	172.50	8.50	0.72
63540000 DROIT ENREGISTREMENT ET TIMBRE		226.80			226.80	
63542000 REDEVANCE TELE		139.00		138.00	1.00	0.72
63780000 TAXES DIVERSES		133.00		629.38	496.38	78.87
<b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>	<b>514</b>	<b>516.16</b>	<b>508</b>	<b>308.80</b>	<b>6 207.36</b>	<b>1.22</b>
64111000 SALAIRES BRUTS	441	157.11	434	497.16	6 659.95	1.53
64111160 MALADIE	2	053.08		658.96	1 394.12	211.56
64112000 CONGES PAYES	3	379.37		193.86	3 185.51	NS
64113000 SALAIRES 13EME MOIS	64	538.77	63	950.55	588.22	0.92
64115000 PRIMES	7	000.00	6	000.00	1 000.00	16.67
64120000 PROVISION CONGES PAYES		493.99		2 326.19	1 832.20	78.76
64130000 PROV/PRIMES 13E M/GRATIF.				2 000.00	2 000.00	100.00
<b>CHARGES SOCIALES</b>	<b>197</b>	<b>110.59</b>	<b>196</b>	<b>130.21</b>	<b>980.38</b>	<b>0.50</b>
64510000 CS-URSSAF	115	181.18	107	595.21	7 585.97	7.05
64511000 INDEMNITES TRANSPORT		601.60		751.95	150.35	19.99
64511609 FRAIS MEDICAUX-RAPATRIEMENT	5	551.75	16	775.25	11 223.50	66.91
64530000 CS-RETRAITE	56	247.65	61	793.10	5 545.45	8.97
64531000 CS-PREVOYANCE	8	588.18			8 588.18	
64540000 CS-POLE EMPLOI	3	978.01	3	455.83	522.18	15.11
64581000 PROV/CH.PATRONAL/CP/13M/GRATIF		390.22		1 945.73	1 555.51	79.94
64710000 TICKETS RESTAURANT	1	545.50	1	525.50	20.00	1.31
64720000 CS-COMITE D'ENTREPRISE	3	598.00	3	528.00	70.00	1.98
64741000 CS-GEFLUC		35.00		32.00	3.00	9.38
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL,PHARMACIE		321.67		313.13	8.54	2.73
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	2	000.00			2 000.00	
64900000 C.I.C.E.		928.17	1	585.49	657.32	41.46

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	549.51		702.50		152.99	21.78
68112000 DAP IMMO CORPORELLES	549.51		702.50		152.99	21.78
DOTATIONS AUX PROVISIONS	23 000.00				23 000.00	
68150000 DOT PROV RISQUES & CHARGES	23 000.00				23 000.00	
AUTRES CHARGES	51 208.90		79 412.54		28 203.64	35.52
65310000 JETONS DE PRESENCE	21 600.00		20 800.00		800.00	3.85
65800000 CHARGES DE GESTION COURANTE	29 590.00		58 592.46		29 002.46	49.50
65810000 DIFFERENCE DE REGLEMENT	18.90		20.08		1.18	5.88
<b>Total des Charges d'exploitation</b>	<b>2 113 261.00</b>		<b>2 254 517.08</b>		<b>141 256.08</b>	<b>6.27</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>296 594.17</b>		<b>184 037.66</b>		<b>112 556.51</b>	<b>61.16</b>
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE TRANSFEREE	1 236 830.94		2 477 490.09		1 240 659.15	50.08
75510015 PERIER/QPRT AUTO	1 278.20				1 278.20	
75510022 PALATIN 2/QPRT AUTO			1 185.03		1 185.03	100.00
75510033 CORALIAN/QPRT AUTO			5 785.40		5 785.40	100.00
75510039 COUR MED/QPRT AUTO	1 146.42		1 568.16		421.74	26.89
75510080 ANATOLE France/QPRT AUTO			224.80		224.80	100.00
75510087 NEDELEC 3/QPRT AUTO	8 316.75		377.50		7 939.25	NS
75510088 SAINT MARTIN 3/QPRT AUTO	17 530.20		101 312.50		83 782.30	82.70
75510090 SAVIGNY LES PATIOS D'OR/QPRT A			67 537.80		67 537.80	100.00
75510093 43, ALLEE DES PINS/QPRT AUTO			869 263.20		869 263.20	100.00
75510100 LOUVECIENNE/QPRT AUTO			1 074.67		1 074.67	100.00
75510101 MONTRouGE/QPRT AUTO			31 909.80		31 909.80	100.00
75510102 VERDUN/QPRT AUTO			2 628.50		2 628.50	100.00
75510103 CARRE DES ARTS/QPRT AUTO	262 615.32				262 615.32	
75510118 LIBRILLA/QPRT AUTO	165.90		33 426.00		33 260.10	99.50
75510119 L'AMARRAGE/QPRT AUTO			533 886.40		533 886.40	100.00
75510130 AIX BORD DU LAC 4/QPRT AUTO	827 240.39				827 240.39	
75510131 EVRY BOIS SAUVAGE 1/QPRT AUTO	68 188.23		827 310.33		759 122.10	91.76
75520016 LES STRELISIAS/QPRT PVAG	60.00				60.00	
75530081 DESSUARD QPRT LIQUIDATION	12 416.20				12 416.20	
75530082 114 TIMONE QPRT LIQUIDATION	3 627.00				3 627.00	
75530090 SAVIGNY PATIO OR QPRT LIQUID.	25 919.40				25 919.40	
75530097 ARTAUDE QPRT LIQUIDATION	5 378.73				5 378.73	
75530101 MONTRouGE QPRT LIQUIDATION	2 948.20				2 948.20	
<b>PERTE SUPPORTEE OU BENEFICE TRANSFERE</b>	<b>239 977.95</b>		<b>747 113.23</b>		<b>507 135.28</b>	<b>67.88</b>
65510015 PERIER QPRT AUTO			189.00		189.00	100.00
65510016 STRELISIAS QPRT AUTO	226.80		2 550.20		2 323.40	91.11
65510022 PALATIN QPRT AUTO	5 950.89				5 950.89	
65510029 ST JEAN QPRT AUTO	4 277.00		77.80		4 199.20	NS
65510045 CiUR DE LEZ/QPRT AUTO	87.80		289.40		201.60	69.66
65510046 ABL2/QPRT AUTO	965.50		395.75		569.75	143.97
65510069 LABUIRE/QPRT AUTO	44.60		878.40		833.80	94.92
65510074 MICHEL GACHET/QPRT AUTO	2 854.60		5 416.60		2 562.00	47.30
65510081 DESSUARD/QPRT AUTO			1 999.60		1 999.60	100.00
65510082 TIMONE/QPRT AUTO			2 412.80		2 412.80	100.00
65510083 AIX BORD DU LAC-3/QPRT AUTO	61 853.50		16 718.50		45 135.00	269.97
65510085 EVRY TZ/QPRT AUTO			71.35		71.35	100.00
65510093 43, ALLEE DES PINS/QPRT AUTO	3 000.00				3 000.00	
65510095 LA BARQUIERE/QPRT AUTO	7 624.05		19 389.90		11 765.85	60.68

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
65510096 CONFLUENCE J1A/QPRT AUTO	19 638.80		4 595.80		15 043.00	327.32
65510097 L'ARTAUDE/QPRT AUTO			5 855.01		5 855.01	100.00
65510099 VILLA MARGARITA/QPRT AUTO			14 720.64		14 720.64	100.00
65510102 VERDUN/QPRT AUTO	2 299.50				2 299.50	
65510103 CARRE DES ARTS/QPRT AUTO			3 216.51		3 216.51	100.00
65510117 ILOT 3 VL/QPRT AUTO	8 832.74		206 085.18		197 252.44	95.71
65510119 L'AMARRAGE/QPRT AUTO	57 364.80				57 364.80	
65510126 MAURICE BLANC 1/QPRT AUTO	31 776.03		241 827.30		210 051.27	86.86
65510127 MAURICE BLANC 2/QPRT AUTO	32 653.17		159 184.08		126 530.91	79.49
65510128 MAURICE BLANC 3/QPRT AUTO	405.90		4 458.96		4 053.06	90.90
65510130 AIX BORD DU LAC 4/QPRT AUTO			56 780.45		56 780.45	100.00
65510165 AIX BORD DU LAC 5 AUTO	106.77				106.77	
65530100 LOUVECIENNES QPRT LIQUIDATION	15.50				15.50	
<b>PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS</b>			<b>61 239.00</b>		<b>61 239.00</b>	<b>100.00</b>
76110000 PRODUITS DE PARTICIPATIONS			61 239.00		61 239.00	100.00
<b>PRODUITS AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>334 612.58</b>		<b>193 370.66</b>		<b>141 241.92</b>	<b>73.04</b>
76210001 VICTOIRE HOLDING INTCC	63 291.79		59 726.13		3 565.66	5.97
76210003 CONSTRUCTA INTCC	50 021.34				50 021.34	
76210006 CTA PROMOTION INTCC	198 073.75		53 342.08		144 731.67	271.33
76210038 PROMOREG INVESTS INTCC			15 809.49		15 809.49	100.00
76210084 TERRES AUSTRALES INTCC			716.06		716.06	100.00
76210095 LA BARQUIERE INTCC	1 330.52		37 799.10		36 468.58	96.48
76210106 BSA MDB INTCC	10 717.31		11 212.45		495.14	4.42
76210117 ILOT 3 VL INTCC	5 886.65		7 554.00		1 667.35	22.07
76210132 LMVB 3 INTCC	1 215.45		1 525.32		309.87	20.32
76210139 VICTOIRES HAUSSMANN SGP INTCC	509.32		2 699.45		2 190.13	81.13
76210140 VICTOIRES HAUSSMANN MANAGINTCC	3 566.45		2 986.58		579.87	19.42
<b>AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES</b>	<b>1.52</b>		<b>23.99</b>		<b>22.47</b>	<b>93.66</b>
76810000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS	1.52		23.99		22.47	93.66
<b>REPRISES SUR DEPRECIATIONS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES</b>	<b>78 828.28</b>		<b>158 000.00</b>		<b>79 171.72</b>	<b>50.11</b>
78650000 REPRISE PROV RISQUE FINANCIER	78 828.28				78 828.28	
78662000 REP PROV DEP IMMO FINANCIERES			158 000.00		158 000.00	100.00
<b>Total des Produits financiers</b>	<b>413 442.38</b>		<b>412 633.65</b>		<b>808.73</b>	<b>0.20</b>
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS</b>	<b>251 531.00</b>		<b>5 346.51</b>		<b>246 184.49</b>	<b>NS</b>
68650000 DOT PROV RISQUES FINANCIERS	251 031.00		5 346.51		245 684.49	NS
68660000 DOT.PROV.DEPRECIA.E.FINANCIERS	500.00				500.00	
<b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>	<b>414 752.22</b>		<b>340 507.79</b>		<b>74 244.43</b>	<b>21.80</b>
66119000 INTERET EMPRUNT OBC 300K€	3 089.86		4 249.94		1 160.08	27.30
66120000 INTERET PRET FONC.JAGUAR 360K€	9 000.00		18 000.00		9 000.00	50.00
66122000 INT. PRET PALATINE4M€ RAM.2M€	162 222.22		162 222.22			
66123000 INTERETS PRET PALATINE 2.600K€	65 263.67		100 736.36		35 472.69	35.21
66124000 INTERETS PRET B.POSTALE 6000K€	61 673.09		12 351.01		49 322.08	399.34
66125000 INTERETS PRET SOCFIM 4.000K€	107 398.74		8 751.89		98 646.85	NS
66126000 INTERETS PRET B.POSTALE 500K€	2 983.33				2 983.33	
66150003 CONSTRUCTA INTCC			17 045.44		17 045.44	100.00
66150021 SUEDE INTCC	8 490.20		10 950.91		19 441.11	177.53
66150038 PROMOREG INVESTS INTCC	5 849.27				5 849.27	
66150039 COEUR MEDITERRANEE INTCC	29.08		57.24		28.16	49.20

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
66150049 TOUR LA MARSEILLAISE INTCC	16 541.63		5 607.31		10 934.32	195.00
66800000 FRAIS FINANCIERS	890.07		535.47		354.60	66.22
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE	240.57		295.21		54.64	18.51
66600000 PERTES DE CHANGE	240.57		295.21		54.64	18.51
<b>Total des Charges financières</b>	<b>666 523.79</b>		<b>346 149.51</b>		<b>320 374.28</b>	<b>92.55</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>253 081.41</b>		<b>66 484.14</b>		<b>319 565.55</b>	<b>480.66</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>447 177.41</b>		<b>1 612 823.34</b>		<b>1 165 645.93</b>	<b>72.27</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION	89 363.36		120 221.00		30 857.64	25.67
77170000 DEGREVEMENTS IMPOTS SAUF IS			20 221.00		20 221.00	100.00
77180000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	89 363.36		100 000.00		10 636.64	10.64
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	641.00		198.00		443.00	223.74
77560000 PDTS CESSION IMMO FINANCIERES	641.00		198.00		443.00	223.74
<b>Total des Produits exceptionnels</b>	<b>90 004.36</b>		<b>120 419.00</b>		<b>30 414.64</b>	<b>25.26</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	61 288.00		3 943.00		57 345.00	NS
67120000 PENALITE AMENDE FISCALE PENALE	1 563.00		943.00		620.00	65.75
67180000 AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	59 725.00		3 000.00		56 725.00	NS
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 139.00		198.00		941.00	475.25
67560000 VC IMMO FINANCIERES CEDEES	1 139.00		198.00		941.00	475.25
<b>Total des Charges exceptionnelles</b>	<b>62 427.00</b>		<b>4 141.00</b>		<b>58 286.00</b>	<b>NS</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>27 577.36</b>		<b>116 278.00</b>		<b>88 700.64</b>	<b>76.28</b>
PARTICIPATION DES SALARIES AUX RESULTATS DE L'ENTREPRISE			51 684.00		51 684.00	100.00
69100000 PARTICIPATION SALARIES			51 684.00		51 684.00	100.00
IMPOTS SUR LES BENEFICES	198 946.00		468 371.00		269 425.00	57.52
69810000 INTEGRATION FISCALE - CHARGE	199 546.00		468 371.00		268 825.00	57.40
69890000 INTEGRATION FISCALE - PRODUIT	600.00				600.00	
<b>Total des produits</b>	<b>3 556 944.51</b>		<b>5 081 022.16</b>		<b>1 524 077.65</b>	<b>30.00</b>
<b>Total des charges</b>	<b>3 281 135.74</b>		<b>3 871 975.82</b>		<b>590 840.08</b>	<b>15.26</b>
<b>Bénéfice ou perte (Produits - Charges)</b>	<b>275 808.77</b>		<b>1 209 046.34</b>		<b>933 237.57</b>	<b>77.19</b>

# BELLECHASSE S.A.S.

## COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2018

### ANNEXE

---

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2018 dont le total est de 34.969.502 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de compte, dégageant un bénéfice de 275.809 €. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 31 décembre 2018

REGLES ET METHODES COMPTABLES	3
NOTE 1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3
NOTE 2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4
NOTE 3 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	4
NOTE 4 - CREANCES ET DETTES	4
NOTE 5 - OPERATIONS EN DEVISES	4
COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN	5
NOTE 6 - IMMOBILISATIONS - VALEURS BRUTES (EN MILLIERS D'EUROS)	5
NOTE 7 - AMORTISSEMENTS (EN MILLIERS D'EUROS)	5
NOTE 8 - FILIALES ET PARTICIPATIONS (EN EUROS)	5 A 8
NOTE 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)	9
NOTE 10 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES (EN MILLIERS D'EUROS)	9 A 10
NOTE 11 - PRODUITS A RECEVOIR (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 12 - CHARGES A PAYER (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 13 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (EN MILLIERS D'EUROS)	11
NOTE 14 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL (EN MILLIERS D'EUROS)	11
COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	12
NOTE 15 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (EN MILLIERS D'EUROS)	12
NOTE 16 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (EN MILLIERS D'EUROS)	12
NOTE 17 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES (EN MILLIERS D'EUROS)	12
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	13
NOTE 18 - ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN (EN MILLIERS D'EUROS)	13
NOTE 19 - DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES (EN MILLIERS D'EUROS)	13
NOTE 20 - ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES	13
NOTE 21 - EFFECTIF	14
NOTE 22 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS (EN MILLIERS D'EUROS)	14
NOTE 23 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	14
NOTE 24 - AUTRES INFORMATIONS	15
NOTE 25 - TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES (EN EUROS)	15

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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,
- Indépendance des exercices,

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret Comptable du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement du Comité de la réglementation Comptable (CRC) 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

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

### Changement de méthode:

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

### Faits caractéristiques de l'exercice :

- \* Emprunt 31/12/2018 Banque PALATINE 2.000 k€
- \* Emprunt 05/07/2018 La Banque POSTALE de 500 k€

Evénements post-clôture : pas d'événement nécessitant une information dans l'annexe

## Note 1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les durées d'amortissement linéaires les plus généralement retenues sont détaillées dans le tableau ci-joint.

Poste	Durée
Agencement	9 ans
Matériel de bureau - informatique	5 ans
Mobilier	10 ans

## Note 2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués à leur prix d'acquisition, hors frais accessoires.

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. Celle-ci est généralement déterminée par référence au montant des capitaux propres des entreprises concernées, éventuellement corrigé par l'appréciation des perspectives des plus-values latentes.

Les quotes-parts de résultat réalisées dans les sociétés de personnes ou assimilées sont comptabilisées sur l'exercice de réalisation du résultat, bénéficiaire ou déficitaire si les dispositions statutaires de ces sociétés le prévoient. En conséquence, cette quote-part de résultat est affectée de plein droit, sous réserve de l'approbation des comptes de l'exercice par l'assemblée générale.

## Note 3 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, hors frais accessoires.

Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice,
- Pour les titres non cotés, de la valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

## Note 4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ou de réalisation d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

## Note 5 - OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes « écarts de conversion » au bilan.

Les pertes de change latentes résultant de cette conversion font l'objet d'une provision.

En cas de créance douteuse libellée en devise étrangère, le complément de provision pour dépréciation couvert par l'écart de conversion passif est transféré en écart de conversion actif par le biais d'un compte de transfert de charges.

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN

### Note 6 - IMMOBILISATIONS - VALEURS BRUTES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/18
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	51	-	-	51
Immobilisations financières	12 614	5 436	3 160	14 890
Autres titres immobilisés	7 610	-	1	7 609
Prêts	4 879	5 436	3 044	2 392
Autres immobilisations financières	124		115	9
<b>Total</b>	<b>12 665</b>	<b>5 436</b>	<b>3 160</b>	<b>14 941</b>

### Note 7 - AMORTISSEMENTS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/18
Immobilisations corporelles	9	1	-	9
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

### Note 8 - FILIALES ET PARTICIPATIONS (EN EUROS)

Type	Société	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part de capital détenu (%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus
A - Plus de 50%	CONSTRUCTA	1 540 000	6 850 249	99,97%	3 960 940	3 960 940
A - Plus de 50%	SUEDE	108 775	93 174	99,60%	2 693 625	2 693 625
A - Plus de 50%	PALATIN 2	2 000	- 6 011	99,00%	1 980	1 980
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	340 000	419 950	100,00%	340 000	340 000
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	200	1 158	99,00%	40 894	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	80 000	12 473 445	100,00%	107 996	107 996
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	200	- 4 999	60,00%	120	120
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	200	-	51,00%	102	102
A - Plus de 50%	VERDUN	200	- 3 285	70,00%	140	140
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	200	265 268	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	BSA MDB	10 000	- 27 976	100,00%	10 000	10 000
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 000	- 35 053	100,00%	1 000	1 000
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	200	- 32 097	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	200	- 32 983	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	200	- 410	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	200	68 877	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	V.H. SGP	655 000	- 364 652	67,00%	438 850	438 850
<b>Total A - Plus de 50%</b>		<b>2 738 775</b>	<b>19 664 655</b>		<b>7 596 836</b>	<b>7 555 941</b>

Type	Société	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part de capital détenu (%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus
B - Participations	PERIER	200	6 391	20,00%	40	40
B - Participations	LES STRELISIAS	2 000	- 1 134	20,00%	400	400
B - Participations	ST JEAN	200	- 389	20,00%	40	40
B - Participations	VIRGINIA	200	-	30,00%	60	60
B - Participations	CŒUR DE LEZ	200	- 439	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	200	- 1 931	50,00%	100	100
B - Participations	LABUIRE F13	200	- 223	20,00%	40	40
B - Participations	MICHEL GACHET	200	- 14 273	20,00%	40	40
B - Participations	ANATOLE France	200	-	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	200	- 123 707	50,00%	100	100
B - Participations	TERRES AUSTRALES	1 000	382 399	16,30%	163	163
B - Participations	NEDELEC 3	200	33 267	25,00%	50	50
B - Participations	SAINT MARTIN 3	200	35 060	50,00%	100	100
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	10 000	- 33 231	49,00%	4 900	4900
B - Participations	LA BARQUIERE	200	- 25 393	30,00%	60	60
B - Participations	BICHAT J1A	200	- 98 194	20,00%	40	40
B - Participations	ILOT 3 VL	200	- 18 026	49,00%	98	98
B - Participations	LIBRILLA	1 000	553	30,00%	300	300
B - Participations	L'AMARRAGE	1 000	- 143 412	40,00%	400	400
B - Participations	LES TERTRES	10 000	- 571 571	28,00%	2 800	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	200	1 654 481	50,00%	100	100
B - Participations	LMVB 3	1 000	- 479 690	50,00%	500	0
B - Participations	PROTISFI NEWCO 3	1 000	143 830	40,00%	400	400
B - Participations	V.H. MANAGEMENT	5 000	- 46 846	33,00%	1 650	1650
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	200	- 10 677	1,00%	2	2
<b>Total B - Participations</b>		35 200	686 845		12 463	9 163
<b>Total général</b>		2 773 975	20 351 500		7 609 299	7 565 104

Type	Société	Prêts et avances accordés	Cautions et avals donnés	CA net du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
A - Plus de 50%	CONSTRUCTA	4 547 633	5 625 000	8 935 429	121 264	0
A - Plus de 50%	SUEDE	891 253	8 000 000	443 519	251 579	0
A - Plus de 50%	PALATIN 2	0	0	0	6 011	0
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	110 343	0	0	263 737	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	0	0	0	1 158	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	0	150 000	194 795 734	12 872 538	0
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	82 108	0	36 667	5 000	0
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	0	0	0	-	0
A - Plus de 50%	VERDUN	61 657	0	-3 285	3 285	0
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	243 309	0	10 840 143	265 268	0
A - Plus de 50%	BSA MDB	733 500	0	0	24 313	0
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 200 182	2 200 000	2 895 722	79 611	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	601 072	0	0	32 097	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	296 340	0	0	32 983	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	270 727	0	0	410	0
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	264 762	0	0	0	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	0	0	874 651	68 877	0
A - Plus de 50%	V.H. SGP	110 000	0	2 342 493	32 407	0
<b>Total A - Plus de 50%</b>		<b>9 412 886</b>	<b>15 975 000</b>	<b>221 161 073</b>	<b>13 693 118</b>	<b>-</b>

Type	Société	Prêts et avances accordés	Cautions et avals donnés	CA net du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
B - Participations	PERIER	0	0	0	6 391	0
B - Participations	LES STRELISIAS	0	0	0	- 1 134	0
B - Participations	ST JEAN	6 578	0	0	- 389	0
B - Participations	VIRGINIA	61 510	0	0	-	0
B - Participations	CŒUR DE LEZ	6 584	0	0	- 439	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	0	0	0	- 1 931	0
B - Participations	LABUIRE F13	576	0	0	- 223	0
B - Participations	MICHEL GACHET	3 238	0	-	- 14 273	0
B - Participations	ANATOLE France	9 753	0	-	-	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	39 696	0	38 333	- 123 707	0
B - Participations	TERRES AUSTRALES	0	0	0	100 908	0
B - Participations	NEDELEC 3	0	0	-	33 267	0
B - Participations	SAINT MARTIN 3	44 946	0	0	35 060	0
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	161 744	0	0	- 4 977	0
B - Participations	LA BARQUIERE	82 596	0	84 167	- 25 414	0
B - Participations	BICHAT J1A	22 723	0	0	- 98 194	0
B - Participations	ILOT 3 VL	122 805	0	1 145 833	- 18 026	0
B - Participations	LIBRILLA	27 777	0	0	553	0
B - Participations	L'AMARRAGE	433 887	0	48 099	- 143 412	0
B - Participations	LES TERTRES	135 574	0	0	- 20 899	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	0	0	13 027 616	1 654 481	0
B - Participations	LMVB 3	258 737	0	0	- 10 146	0
B - Participations	PROTISFI NEWCO 3	80 000	0	0	62 370	0
B - Participations	V.H. MANAGEMENT	254 719	0	0	- 15 929	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	780	0	0	- 10 677	0
	<b>Total B - Participations</b>	1 754 223	0	14 344 048	1 403 260	0
<b>Total général</b>		11 167 109	15 975 000	235 505 121	15 096 378	0

## Note 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Dotations	Reprises	Clôture au 31/12/18
Provisions pour risques et charges :		-	-	
Pour pertes de change (2)	-	-	-	-
Pour risques filiales	-	-	-	-
Pour litige prud'homme	-	-	-	-
Pour litiges commerciaux	77	23	79	22
<b>Sous total</b>	<b>77</b>	<b>23</b>	<b>79</b>	<b>22</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation :	-	-	-	-
Sur participations	44	1	-	44
Sur comptes clients	-	-	-	-
Sur autres créances	124	251	-	375
<b>Sous total</b>	<b>168</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>419</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>245</b>	<b>275</b>	<b>79</b>	<b>441</b>

## Note 10 - ÉTAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Actif immobilisé	-	-	-
Prêt	7 271	-	7 271
Autres immobilisations financières	9	9	-
Actif circulant :	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	2 762	2 762	-
Clients douteux litigieux	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	41	41	-
Personnel et charges sociales	-	-	-
Etat et autres collectivités publiques	153	153	-
Groupe et associés	17 228	17 228	-
Débiteurs divers	15	15	-
Charges constatées d'avance	0	0	-
<b>Créances</b>	<b>27 479</b>	<b>20 207</b>	<b>7 271</b>

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 864	2 103	7 762
Emprunts et dettes financières diverses	9 563	9 563	-
Fournisseurs et comptes rattachés	914	914	-
Personnel et comptes rattachés	18	18	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	63	63	-
Etat et autres collectivités publiques	408	408	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	18	18	-
Produits constatés d'avance	-	-	-
<b>Dettes</b>	<b>20 849</b>	<b>13 088</b>	<b>7 762</b>

### Note 11 - PRODUITS A RECEVOIR (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Clients, factures à établir	1 258	1 015
Fournisseurs, avoirs à recevoir	0	-
Autres produits à recevoir	-	-
<b>Total</b>	<b>1 258</b>	<b>1 015</b>

### NOTE 12 - CHARGES A PAYER (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017	Montant au 31/12/2016
Intérêts courus à payer	8	1	3
Associés, jetons de présence			
Fournisseurs, factures non parvenues externes	70	73	59
Fournisseurs, factures non parvenues groupe	-	-	-
Dettes fiscales et sociales	36	79	95
Avoirs à établir groupe	13	49	-
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>202</b>	<b>157</b>

### Note 13 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Charges d'exploitation	0	153
Total	0	153

### Note 14 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL (EN MILLIERS D'EUROS)

Le capital social s'élève à 3 698 K€ au 31 décembre 2018. Il est constitué, en début et en fin d'exercice, de 85.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 43,50€ entièrement libérées.

	Clôture au 31/12/17	+	-	Clôture au 31/12/18
Capital social	3 698	-	-	3 698
Prime d'émission	4	-	-	4
Réserve légale	370	-	-	370
Réserves facultatives	9 541	209	-	9 750
Réserves indisponible	-	-	-	-
Réserves plus value long terme	-	-	-	-
Report à nouveau	2	-	-	2
Résultat 2017	1 209	-	1 209	-
Résultat 2018		276	-	276
Total	14 823	485	1 209	14 099

Dividendes distribués : 1.000 K€

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

### Note 15 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Chiffre d'affaires France (prestations de services et refacturation groupe)	1 667	1 979
Chiffre d'affaires export	-	-
<b>Total</b>	<b>1 667</b>	<b>1 979</b>

### Note 16 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017	Montant au 31/12/2016
Cessions de titres	1	0	2
Valeur nette comptable des titres	(1)	(0)	(2)
Dégrèvement CVAE	-	20	
Protocole Ecocité		100	
Cession dette EVRY TZ	89		
Art.700 Mme SCOL SQUARE BENES		(3)	
Condamnation M.ANDRE Av.Tarascon	(60)		
Divers	(2)	(1)	(90)
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>116</b>	<b>(90)</b>

### Note 17 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Participation salariale	Résultat après impôt
Résultat courant	447	187	-	260
Résultat exceptionnel	28	12	-	16
<b>Résultat net</b>	<b>475</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>276</b>

La société est intégrée fiscalement au groupe Victoires Holding. Il n'y a pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### Note 18 - ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN (EN MILLIERS D'EUROS)

	2018
<b>Engagements donnés</b>	
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	1 900
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	1 800
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	675
Caution solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	1 250
Caution solidaire en faveur d'établissement bancaire pour SAS Suède	4 000
Caution solidaire en faveur de CEGI pour la caution délivrée en faveur de Socfim- SAS Suède	4 000
Caution solidaire pour MSC HOLDING en faveur d'établissement bancaire	2 800
Caution solidaire en faveur de ATIM Université SCI Garantie suite cession titres TLM	150
Caution solidaire en faveur d'établissement bancaire pour Porte Marine 3 S.A.S.	2 200
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération ALFORVILLE IIlot Baignade	142
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération Le Pignonnet AIX EN PCE	200
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération SUROK LYON PART-DIEU	654
<b>Hors participations directes</b>	
Caution solidaire pour la SCCV 164 CAMOINS en faveur d'établissement bancaire	1 500
Caution solidaire pour le financement de l'opération SARCELLES LOT 16	2 000
Caution solidaire pour La GFA de l'opération SARCELLES LOT 16	793
Caution solidaire pour le financement de l'opération Evry Bois Sauvage 2 & 3	2 500
Caution solidaire pour La GFA de l'opération Evry Bois Sauvage 2 & 3	3 500

### Note 19 - DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES (EN MILLIERS D'EUROS)

#### ➤ Nantissements de titres de participation

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie
Ligne de crédit chez Suède SAS	15 M€	2 324 actions Suède SAS sur 278 910 actions	1 683 €
Montant utilisé : 15M€ au 31/12/17		soit 0,83%	

Utilisation de 15,047M€ au 31/12/2018

#### ➤ Engagements de non-cession de parts

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie	Solde bancaire 31/12/2018
Ligne de crédit Porte Marine 3	3,6M€	100 parts/100 de Porte Marine 3	1 000 €	- 3152 K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 1	2,1 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 1	198 €	- 724K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 2	1,4 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 2	198 €	265 K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 3	1,2 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 3	198 €	- 8 K€

## Note 20 - ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES

Les engagements pour indemnité de départ à la retraite sont calculés selon différents critères dont les principaux sont :

Ancienneté :

- 3 mois de salaire après 30 ans de présence.

### 1 - TAUX DE PROGRESSION PREVISIBLE DU SALAIRE

- -60 ans = 0,86%

### 2 - TAUX D'ACTUALISATION

- 0,71% (taux directeur OAT 10 ans)

### 3 - TAUX DE PRESENCE :

Probabilité de présence :

- Cadre > 50 ans = 1

Taux de charges : variable par société et par CSP

Estimation des engagements pris en matière de retraite au 31/12/2018: 1.829€

## Note 21 - EFFECTIF

	2018	2017
Cadres	2	1
Non cadres	-	1
Total	2	2

## Note 22 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS (EN MILLIERS D'EUROS)

	2018	2017
Organes d'administration (jetons de présence)	24	28
Organes de direction (non mentionné car rémunération individuelle)	-	-

Conformément à la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

## Note 23 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Victoires Holding – 134 boulevard Haussmann – 75008 Paris - S.A.S. au capital de 910 525 €

## Note 24 - AUTRES INFORMATIONS

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes comptabilisés en 2018: 55 K€

## Note 25 - TABLEAU DES RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES (EN

EUROS)

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	3 697 500	3 697 500	3 697 500	3 697 500	3 697 500
Nbre des actions ordinaires existantes	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes	-	-	-	-	-
Nbre maximal d'actions futures à créer	-	-	-	-	-
- par conversion d'obligations	-	-	-	-	-
- par exercice de droit de souscription	-	-	-	-	-
<b>Opérations et résultats</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 666 551	1 979 049	2 706 453	2 284 837	3 215 630
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	671 007	1 577 151	2 716 092	- 362 864	925 767
Impôts sur les bénéfices	198 946	468 371	1 046 421	- 1 200	303 042
Participation des salariés au titre de l'exercice	-	51 684	66 064	-	-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	275 809	1 209 046	1 782 091	61 873	461 669
Résultat distribué	-	1 000 000	1 780 000	60 000	450 000
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	5,55	12,44	18,87	- 4,25	7,33
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	3,24	14,22	20,97	0,73	5,43
Dividende distribué à chaque action	-	11,76	20,94	0,71	5,29
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2	2	1	2	2
Montant de la masse salariale de l'exercice	514 516	508 309	848 468	463 135	438 042
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	198 039	197 716	288 203	194 051	183 733

**BELLECHASSE**  
Société par actions simplifiée au capital de 3.697.500 euros  
Siège social : 134, boulevard Haussmann - 75008 Paris  
RCS Paris 332 235 423  
(la "Société")

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE  
DU 24 JUIN 2019**

L'an deux mille dix-neuf,

Le 24 juin à 15h30,

Au siège social,

Les associés de la Société se sont réunis au siège social en Assemblée générale annuelle (l'« **Assemblée** ») sur convocation faite par le Président par lettre simple.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque associé présent en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

La société Mazars SA, représentée par Monsieur Cyril Gallard, et la société Ardium, représentée par Monsieur Patrick Zirah, Commissaires aux comptes de notre Société ont été régulièrement convoquées et sont présentes.

Monsieur Marc Pietri, en sa qualité de Président, est désigné président de séance (le « **Président** »).

Monsieur Benjamin Stutzmann est désigné Secrétaire de séance.

La feuille de présence certifiée sincère et véritable par les membres du bureau permet de constater que les associés présents possèdent la totalité des 85.000 actions composant le capital social.

En conséquence, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met alors à la disposition des associés, leur permettant ainsi de se prononcer en toute connaissance de cause sur les résolutions soumises à leur vote :

- Une copie des lettres de convocation adressées aux associés et aux Commissaires aux comptes,
- La feuille de présence et les pouvoirs donnés par les associés représentés,
- Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 (bilan, compte de résultat et l'annexe comptable),
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018,
- Le rapport de gestion du Président,
- Les rapports des Commissaires aux comptes,
- Le texte des projets de résolutions,
- Un exemplaire des statuts de la Société.

Puis le Président déclare que le rapport de gestion, les textes des projets de résolutions proposées ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite à l'Assemblée qu'elle est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;

- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur une augmentation de capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Approbation des conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce ;
- Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Attribution de jetons de présence ;
- Augmentation de capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- Pouvoirs pour les formalités.

Le Président donne lecture de son rapport et fait donner lecture des rapports des Commissaires aux comptes.

Ces lectures terminées, le Président ouvre la discussion.

Après avoir proposé aux associés de prendre la parole, chacun ayant pu s'exprimer comme il le souhaitait, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

*(Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président et des rapports des Commissaires aux comptes, approuve lesdits rapports, ainsi que le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice social clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils lui sont présentés, de même que toutes les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée générale approuve notamment les dépenses et charges effectuées au cours de l'exercice écoulé ayant trait aux opérations visées aux articles 39-4 et 39-5 du Code général des impôts, pour un montant global de 3.949 euros.

En conséquence, l'Assemblée générale donne aux membres du Conseil d'administration et au Président de la Société quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

### **DEUXIEME RESOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 275.809 euros au crédit du compte « Autres réserves ».

Après affectation, le compte « Autres réserves » s'élèvera à un montant créditeur de 10.025.883 euros.

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 s'élèvent à :

Exercice clos le	Dividendes distribués
31/12/2017	1.000.000 €
31/12/2016	1.780.000 €
31/12/2015	60.000 €

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

### **TROISIEME RESOLUTION**

*(Approbation des conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce, approuve les conclusions de ce rapport dans tous ses termes.

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

### **QUATRIEME RESOLUTION**

*(Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018, faisant ressortir un résultat net part du groupe de 1.961.125 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

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

### **CINQUIEME RESOLUTION**

*(Attribution de jetons de présence)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président, fixe le montant des jetons de présence à répartir entre les membres du Conseil d'administration pour l'exercice écoulé à 24.000 euros.

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

### **SIXIEME DECISION**

*(Augmentation de capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, décide, conformément aux dispositions de l'article L225-129-6 du Code de Commerce, d'augmenter le capital social en faveur des salariés de la Société dans les conditions des articles L3332-18 et suivants du Code du Travail, pour un montant nominal de 184.875 euros, par l'émission de 4.250 actions, émises à la valeur de 43,50€ par action, devant être libérées intégralement lors de la souscription en numéraire.

*Cette résolution mise aux voix est rejetée à l'unanimité des associés.*

### **SEPTIEME RESOLUTION**

*(Pouvoirs pour les formalités)*

L'Assemblée confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités.

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

\* \* \*



L'ordre du jour étant épuisé, le Président déclare la séance levée à 16h30.

En foi de quoi, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et le secrétaire de séance, et qui sera retranscrit dans le registre des procès-verbaux des décisions des associés, conformément à l'article 22 des statuts de la Société.

---

**Le Président de séance**  
Monsieur Marc Pietri



---

**Le Secrétaire de séance**  
Monsieur Benjamin Stutzmann



# **BELLECHASSE SAS**

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

# **BELLECHASSE SAS**

Société par Actions Simplifiée au capital de 3 697 500 €  
Siège Social : 134, Boulevard Haussmann 75008 Paris  
RCS : Paris B 332 235 423

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

ARDIUM

MAZARS

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

A l'assemblée générale de la société BELLECHASSE SAS,

### **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 BELLECHASSE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### Référentiel d'audit

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

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

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> 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.

**BELLECHASSE SAS**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31 décembre 2018*

**Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article 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.

Les titres de participation et les comptes courants, dont le montant net figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2018 s'établit respectivement à 7 565 105 euros et 15 906 920 euros, sont comptabilisés à leur valeur nominale et dépréciés, le cas échéant, sur la base de leur valeur d'utilité ou de recouvrement selon les modalités décrites dans les notes 2 et 4 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à :

- apprécier le caractère approprié de la méthode de valorisation retenue par la direction ainsi que les éléments chiffrés et les hypothèses sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité et de recouvrement ;
- revoir pour les activités concernées l'actualisation des perspectives de rentabilité et de réalisation des objectifs ;
- contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune des entités concernées, sous le contrôle de la direction générale.

**Vérifications spécifiques**

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

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

**BELLECHASSE SAS**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31 décembre 2018*

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.

**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 Conseil d'administration.

**Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

**BELLECHASSE SAS**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31 décembre 2018*

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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur 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 ;
- ils prennent 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 ;
- ils apprécient 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 ;
- ils apprécient 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 leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

**BELLECHASSE SAS**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31 décembre 2018*

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

Fait à Marseille, le 7 juin 2019

Les commissaires aux comptes

**ARDIUM**

---



---

Patrick Zirah

**MAZARS**

---



---

Cyril Gallard

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	<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	51 014	9 436	41 578	42 127	550	1.30		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	7 609 299	44 194	7 565 105	7 566 744	1 639	0.02		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts	7 271 496		7 271 496	4 879 314	2 392 182	49.03		
Autres immobilisations financières	9 000		9 000	124 140	115 140	92.75		
<b>Total II</b>	<b>14 940 809</b>	<b>53 630</b>	<b>14 887 179</b>	<b>12 612 325</b>	<b>2 274 854</b>	<b>18.04</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services	187 000		187 000	79 900	107 100	134.04	
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	2 761 839		2 761 839	3 137 170	375 330	11.96	
	Autres créances	17 436 238	374 925	17 061 313	16 333 401	727 912	4.46	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	70 708		70 708	70 514	194	0.28		
Charges constatées d'avance (3)	256		256	152 754	152 499	99.83		
<b>Total III</b>	<b>20 456 041</b>	<b>374 925</b>	<b>20 081 116</b>	<b>19 773 739</b>	<b>307 377</b>	<b>1.55</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)	1 207		1 207	1 072	135	12.55	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>35 398 057</b>	<b>428 555</b>	<b>34 969 502</b>	<b>32 387 136</b>	<b>2 582 366</b>	<b>7.97</b>		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

9 000

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1			
		31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 697 500 )	3 697 500		3 697 500			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 811		3 811			
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	369 750		369 750			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	9 750 074		9 541 028	209 046	2.19	
	Report à nouveau	1 873		1 873			
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>275 809</b>		<b>1 209 046</b>	<b>933 238</b>	<b>77.19</b>	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	<b>14 098 817</b>		<b>14 823 008</b>	<b>724 192</b>	<b>4.89</b>		
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques	21 667		77 495	55 828	72.04	
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>	<b>21 667</b>		<b>77 495</b>	<b>55 828</b>	<b>72.04</b>	
DETTES (I)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 837 952		14 530 092	4 692 140	32.29	
	Concours bancaires courants	26 307		10 993	15 314	139.30	
	Emprunts et dettes financières diverses	9 562 881		1 281 409	8 281 471	646.28	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	914 061		957 235	43 174	4.51	
	Dettes fiscales et sociales	489 509		652 487	162 978	24.98	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	18 310		54 416	36 107	66.35		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>20 849 019</b>		<b>17 486 633</b>	<b>3 362 386</b>	<b>19.23</b>	
	Ecarts de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		<b>34 969 502</b>		<b>32 387 136</b>	<b>2 582 366</b>	<b>7.97</b>	

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

13 755 304

7 398 533

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 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	1 666 551		1 666 551	1 979 049		312 499	15.79
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 666 551		1 666 551	1 979 049		312 499	15.79
Production stockée			107 100	79 900		27 200	34.04
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 085	11 464		379	3.31
Autres produits			31 931	66		31 865	NS
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			1 816 667	2 070 479		253 813	12.26
<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 *			1 310 768	1 459 809		149 041	10.21
Impôts, taxes et versements assimilés			16 107	10 154		5 954	58.63
Salaires et traitements			514 516	508 309		6 207	1.22
Charges sociales			197 111	196 130		980	0.50
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			550	703		153	21.78
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			23 000			23 000	
Autres charges			51 209	79 413		28 204	35.52
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			2 113 261	2 254 517		141 256	6.27
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			296 594	184 038		112 557	61.16
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1 236 831	2 477 490		1 240 659	50.08
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			239 978	747 113		507 135	67.88

(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	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)				61 239	61 239	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	334 613		193 371		141 242	73.04
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2		24		22	93.66
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	78 828		158 000		79 172	50.11
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>413 442</b>		<b>412 634</b>		<b>809</b>	<b>0.20</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	251 531		5 347		246 184	NS
Intérêts et charges assimilées (4)	414 752		340 508		74 244	21.80
Différences négatives de change	241		295		55	18.51
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>666 524</b>		<b>346 150</b>		<b>320 374</b>	<b>92.55</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>253 081</b>		<b>66 484</b>		<b>319 566</b>	<b>480.66</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>447 177</b>		<b>1 612 823</b>		<b>1 165 646</b>	<b>72.27</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	89 363		120 221		30 858	25.67
Produits exceptionnels sur opérations en capital	641		198		443	223.74
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>	<b>90 004</b>		<b>120 419</b>		<b>30 415</b>	<b>25.26</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	61 288		3 943		57 345	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 139		198		941	475.25
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>	<b>62 427</b>		<b>4 141</b>		<b>58 286</b>	<b>NS</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>27 577</b>		<b>116 278</b>		<b>88 701</b>	<b>76.28</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			51 684		51 684	100.00
Impôts sur les bénéfices (X)	198 946		468 371		269 425	57.52
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 556 945</b>		<b>5 081 022</b>		<b>1 524 078</b>	<b>30.00</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 281 136</b>		<b>3 871 976</b>		<b>590 840</b>	<b>15.26</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>275 809</b>		<b>1 209 046</b>		<b>933 238</b>	<b>77.19</b>

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 326 180 164 315  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 2 231 33 661

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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,
- Indépendance des exercices,

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret Comptable du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement du Comité de la réglementation Comptable (CRC) 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

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

### Changement de méthode:

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

### Faits caractéristiques de l'exercice :

- ✳ Emprunt 31/12/2018 Banque PALATINE 2.000 k€
- ✳ Emprunt 05/07/2018 La Banque POSTALE de 500 k€

Événements post-clôture : pas d'événement nécessitant une information dans l'annexe

## Note 1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Les durées d'amortissement linéaires les plus généralement retenues sont détaillées dans le tableau ci-joint.

Poste	Durée
Agencement	9 ans
Matériel de bureau - informatique	5 ans
Mobilier	10 ans

## Note 2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués à leur prix d'acquisition, hors frais accessoires.

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. Celle-ci est généralement déterminée par référence au montant des capitaux propres des entreprises concernées, éventuellement corrigé par l'appréciation des perspectives des plus-values latentes.

Les quotes-parts de résultat réalisées dans les sociétés de personnes ou assimilées sont comptabilisées sur l'exercice de réalisation du résultat, bénéficiaire ou déficitaire si les dispositions statutaires de ces sociétés le prévoient. En conséquence, cette quote-part de résultat est affectée de plein droit, sous réserve de l'approbation des comptes de l'exercice par l'assemblée générale.

## Note 3 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'acquisition, hors frais accessoires.

Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice,
- Pour les titres non cotés, de la valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

## Note 4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ou de réalisation d'une créance est inférieure à sa valeur comptable.

## Note 5 - OPERATIONS EN DEVISES

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes « écarts de conversion » au bilan.

Les pertes de change latentes résultant de cette conversion font l'objet d'une provision.

En cas de créance douteuse libellée en devise étrangère, le complément de provision pour dépréciation couvert par l'écart de conversion passif est transféré en écart de conversion actif par le biais d'un compte de transfert de charges.

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU BILAN

### Note 6 - IMMOBILISATIONS - VALEURS BRUTES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/18
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	51	-	-	51
Immobilisations financières	12 614	5 436	3 160	14 890
Autres titres immobilisés	7 610	-	1	7 609
Prêts	4 879	5 436	3 044	2 392
Autres immobilisations financières	124	-	115	9
<b>Total</b>	<b>12 665</b>	<b>5 436</b>	<b>3 160</b>	<b>14 941</b>

### Note 7 - AMORTISSEMENTS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/18
Immobilisations corporelles	9	1	-	9
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>9</b>

### Note 8 - FILIALES ET PARTICIPATIONS (EN EUROS)

Type	Société	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part de capital détenu (%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus
A - Plus de 50%	CONSTRUCTA	1 540 000	6 850 249	99,97%	3 960 940	3 960 940
A - Plus de 50%	SUEDE	108 775	93 174	99,60%	2 693 625	2 693 625
A - Plus de 50%	PALATIN 2	2 000	6 011	99,00%	1 980	1 980
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	340 000	419 950	100,00%	340 000	340 000
A - Plus de 50%	CŒUR MEOITERRANEE	200	1 158	99,00%	40 894	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	80 000	12 473 445	100,00%	107 996	107 996
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	200	4 999	60,00%	120	120
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	200	-	51,00%	102	102
A - Plus de 50%	VERDUN	200	3 285	70,00%	140	140
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	200	265 268	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	BSA MDB	10 000	27 976	100,00%	10 000	10 000
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 000	35 053	100,00%	1 000	1 000
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	200	32 097	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	200	32 983	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	200	410	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	200	68 877	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	V.H. SGP	655 000	364 652	67,00%	438 850	438 850
	<b>Total A - Plus de 50%</b>	<b>2 738 775</b>	<b>19 664 655</b>		<b>7 596 836</b>	<b>7 555 941</b>

Type	Société	Capital	Capitaux propres autre que le capital	Quote-part de capital détenu (%)	Valeur comptable brute des titres détenus	Valeur comptable nette des titres détenus
B - Participations	PERIER	200	6 391	20,00%	40	40
B - Participations	LES STRELISIAS	2 000	1 134	20,00%	400	400
B - Participations	ST JEAN	200	389	20,00%	40	40
B - Participations	VIRGINIA	200	-	30,00%	60	60
B - Participations	CŒUR DE LEZ	200	439	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	200	1 931	50,00%	100	100
B - Participations	LABUIRE F13	200	223	20,00%	40	40
B - Participations	MICHEL GACHET	200	14 273	20,00%	40	40
B - Participations	ANATOLE France	200	-	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	200	123 707	50,00%	100	100
B - Participations	TERRES AUSTRALES	1 000	382 399	16,30%	163	163
B - Participations	NEDELEC 3	200	33 267	25,00%	50	50
B - Participations	SAINTE MARTIN 3	200	35 060	50,00%	100	100
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	10 000	33 231	49,00%	4 900	4900
B - Participations	LA BARQUIERE	200	25 393	30,00%	60	60
B - Participations	BICHAT J1A	200	98 194	20,00%	40	40
B - Participations	ILOT 3 VL	200	18 026	49,00%	98	98
B - Participations	LIBRILLA	1 000	553	30,00%	300	300
B - Participations	L'AMARRAGE	1 000	143 412	40,00%	400	400
B - Participations	LES TERTRES	10 000	571 571	28,00%	2 800	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	200	1 654 481	50,00%	100	100
B - Participations	LMVB 3	1 000	479 690	50,00%	500	0
B - Participations	PROTISFI NEWCO 3	1 000	143 830	40,00%	400	400
B - Participations	V.H. MANAGEMENT	5 000	46 846	33,00%	1 650	1650
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	200	10 677	1,00%	2	2
	<b>Total B - Participations</b>	<b>35 200</b>	<b>686 845</b>		<b>12 463</b>	<b>9 163</b>
<b>Total général</b>		<b>2 773 975</b>	<b>20 351 500</b>		<b>7 609 299</b>	<b>7 565 104</b>

Type	Société	Prêts et avances accordés	Cautions et avals donnés	CA net du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
A - Plus de 50%	CONSTRUCTA	4 547 633	5 625 000	8 935 429	121 264	0
A - Plus de 50%	SUEDE	891 253	8 000 000	443 519	251 579	0
A - Plus de 50%	PALATIN 2	0	0	0	6 011	0
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	110 343	0	0	263 737	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	0	0	0	1 158	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	0	150 000	194 795 734	12 872 538	0
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	82 108	0	36 667	5 000	0
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	0	0	0	-	0
A - Plus de 50%	VERDUN	61 657	0	-3 285	3 285	0
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	243 309	0	10 840 143	265 268	0
A - Plus de 50%	85A MD8	733 500	0	0	24 313	0
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 200 182	2 200 000	2 895 722	79 611	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	601 072	0	0	32 097	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	296 340	0	0	32 983	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	270 727	0	0	410	0
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	264 762	0	0	0	0
A - Plus de 50%	EVRY 80IS SAUVAGE 1	0	0	874 651	68 877	0
A - Plus de 50%	V.H. SGP	110 000	0	2 342 493	32 407	0
	<b>Total A - Plus de 50%</b>	<b>9 412 886</b>	<b>15 975 000</b>	<b>221 161 073</b>	<b>13 693 118</b>	<b>-</b>

Type	Société	Prêts et avances accordés	Cautions et avals donnés	CA net du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
B - Participations	PERIER	0	0	0	6 391	0
B - Participations	LES STRELISIAS	0	0	0	1 134	0
B - Participations	ST JEAN	6 578	0	0	389	0
B - Participations	VIRGINIA	61 510	0	0	-	0
B - Participations	CCEUR DE LEZ	6 584	0	0	439	0
B - Participations	AIX BORO DU LAC-2	0	0	0	1 931	0
B - Participations	LABUIRE F13	576	0	0	223	0
B - Participations	MICHEL GACHET	3 238	0	-	14 273	0
B - Participations	ANATOLE France	9 753	0	-	-	0
B - Participations	AIX BORO DU LAC-3	39 696	0	38 333	123 707	0
B - Participations	TERRES AUSTRALES	0	0	0	100 908	0
B - Participations	NEOELEC 3	0	0	-	33 267	0
B - Participations	SAINT MARTIN 3	44 946	0	0	35 060	0
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	161 744	0	0	4 977	0
B - Participations	LA BARQUIERE	82 596	0	84 167	25 414	0
B - Participations	BICHAT J1A	22 723	0	0	98 194	0
B - Participations	ILOT 3 VL	122 805	0	1 145 833	18 026	0
B - Participations	LIBRILLA	27 777	0	0	553	0
B - Participations	L'AMARRAGE	433 887	0	48 099	143 412	0
B - Participations	LES TERTRES	135 574	0	0	20 899	0
B - Participations	AIX BORO DU LAC 4	0	0	13 027 616	1 654 481	0
B - Participations	LMVB 3	258 737	0	0	10 146	0
B - Participations	PROTISFI NEWCO 3	80 000	0	0	62 370	0
B - Participations	V.H. MANAGEMENT	254 719	0	0	15 929	0
B - Participations	AIX BORO DU LAC 5	780	0	0	10 677	0
	<b>Total B - Participations</b>	<b>1 754 223</b>	<b>0</b>	<b>14 344 048</b>	<b>1 403 260</b>	<b>0</b>
<b>Total général</b>		<b>11 167 109</b>	<b>15 975 000</b>	<b>235 505 121</b>	<b>15 096 378</b>	<b>0</b>

## Note 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/17	Dotations	Reprises	Clôture au 31/12/18
<b>Provisions pour risques et charges :</b>		-	-	
Pour pertes de change (2)	-	-	-	-
Pour risques filiales	-	-	-	-
Pour litige prud'homme	-	-	-	-
Pour litiges commerciaux	77	23	79	22
<b>Sous total</b>	<b>77</b>	<b>23</b>	<b>79</b>	<b>22</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
<b>Provisions pour dépréciation :</b>				
Sur participations	44	1	-	44
Sur comptes clients	-	-	-	-
Sur autres créances	124	251	-	375
<b>Sous total</b>	<b>168</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>419</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>245</b>	<b>275</b>	<b>79</b>	<b>441</b>

## Note 10 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Actif immobilisé	-	-	-
Prêt	7 271	-	7 271
Autres immobilisations financières	9	9	-
Actif circulant :			
Créances clients et comptes rattachés	2 762	2 762	-
Clients douteux/litigieux	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	41	41	-
Personnel et charges sociales	-	-	-
Etat et autres collectivités publiques	153	153	-
Groupe et associés	17 228	17 228	-
Débiteurs divers	15	15	-
Charges constatées d'avance	0	0	-
<b>Créances</b>	<b>27 479</b>	<b>20 207</b>	<b>7 271</b>

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 864	2 103	7 762
Emprunts et dettes financières diverses	9 563	9 563	-
Fournisseurs et comptes rattachés	914	914	-
Personnel et comptes rattachés	18	18	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	63	63	-
Etat et autres collectivités publiques	408	408	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	18	18	-
Produits constatés d'avance	-	-	-
<b>Dettes</b>	<b>20 849</b>	<b>13 088</b>	<b>7 762</b>

#### Note 11 - PRODUITS A RECEVOIR (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Clients, factures à établir	1 258	1 015
Fournisseurs, avoirs à recevoir	0	-
Autres produits à recevoir	-	-
<b>Total</b>	<b>1 258</b>	<b>1 015</b>

#### NOTE 12 - CHARGES A PAYER (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017	Montant au 31/12/2016
Intérêts courus à payer	8	1	3
Associés, jetons de présence	-	-	-
Fournisseurs, factures non parvenues externes	70	73	59
Fournisseurs, factures non parvenues groupe	-	-	-
Dettes fiscales et sociales	36	79	95
Avoirs à établir groupe	13	49	-
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>202</b>	<b>157</b>

### Note 13 - CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Charges d'exploitation	0	153
Total	0	153

### Note 14 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL (EN MILLIERS D'EUROS)

Le capital social s'élève à 3 698 K€ au 31 décembre 2018. Il est constitué, en début et en fin d'exercice, de 85.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 43,50€ entièrement libérées.

	Clôture au 31/12/17	+	-	Clôture au 31/12/18
Capital social	3 698	-	-	3 698
Prime d'émission	4	-	-	4
Réserve légale	370	-	-	370
Réserves facultatives	9 541	209	-	9 750
Réserves indisponible	-	-	-	-
Réserves plus value long terme	-	-	-	-
Report à nouveau	2	-	-	2
Résultat 2017	1 209	-	1 209	-
Résultat 2018		276	-	276
Total	14 823	485	1 209	14 099

Dividendes distribués : 1.000 K€

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

### Note 15 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Chiffre d'affaires France (prestations de services et refacturation groupe)	1 667	1 979
Chiffre d'affaires export	-	-
<b>Total</b>	<b>1 667</b>	<b>1 979</b>

### Note 16 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (EN MILLIERS D'EUROS)

	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017	Montant au 31/12/2016
Cessions de titres	1	0	2
Valeur nette comptable des titres	(1)	(0)	(2)
Dégrèvement CVAE	-	20	
Protocole Ecocité		100	
Cession dette EVRY TZ	89		
Art.700 Mme SCOL SQUARE BENES		(3)	
Condamnation M.ANDRE Av.Tarascon	(60)		
Divers	(2)	(1)	(90)
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>116</b>	<b>(90)</b>

### Note 17 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES (EN MILLIERS D'EUROS)

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Participation salariale	Résultat après impôt
Résultat courant	447	187	-	260
Résultat exceptionnel	28	12	-	16
<b>Résultat net</b>	<b>475</b>	<b>199</b>	<b>-</b>	<b>276</b>

La société est intégrée fiscalement au groupe Victoires Holding. Il n'y a pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale.

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### Note 18 - ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN (EN MILLIERS D'EUROS)

	2018
<b>Engagements donnés</b>	
Cautions solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	1 900
Cautions solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	1 800
Cautions solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire	675
Cautions solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	1 250
Cautions solidaire en faveur d'établissement bancaire pour SAS Suède	4 000
Cautions solidaire en faveur de CEGI pour la caution délivrée en faveur de Socfim- SAS Suède	4 000
Cautions solidaire pour MSC HOLDING en faveur d'établissement bancaire	2 800
Cautions solidaire en faveur de ATIM Université SCI Garantie suite cession titres TLM	150
Cautions solidaire en faveur d'établissement bancaire pour Porte Marine 3 S.A.S.	2 200
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération ALFORVILLE Ilot Baignade	142
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération Le Pigonnat AIX EN PCE	200
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération SUROK LYON PART-DIEU	654
<b>Hors participations directes</b>	
Cautions solidaire pour la SCCV 164 CAMOINS en faveur d'établissement bancaire	1 500
Cautions solidaire pour le financement de l'opération SARCELLES LOT 16	2 000
Cautions solidaire pour La GFA de l'opération SARCELLES LOT 16	793
Cautions solidaire pour le financement de l'opération Evry Bois Sauvage 2 & 3	2 500
Cautions solidaire pour La GFA de l'opération Evry Bois Sauvage 2 & 3	3 500

### Note 19 - DETTE GARANTIES PAR DES SURETES REELLES (EN MILLIERS D'EUROS)

#### ➤ Nantissements de titres de participation

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie
Ligne de crédit chez Suède SAS	15 M€	2 324 actions Suède SAS sur 278 910 actions	1 683 €
Montant utilisé : 15M€ au 31/12/17		soit 0,83%	

Utilisation de 15,047M€ au 31/12/2018

#### ➤ Engagements de non-cession de parts

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie	Solde bancaire 31/12/2018
Ligne de crédit Porte Marine 3	3,6M€	100 parts/100 de Porte Marine 3	1 000 €	- 3152 K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 1	2,1 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 1	198 €	- 724K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 2	1,4 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 2	198 €	265 K€
Ligne de crédit Maurice Blanc 3	1,2 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 3	198 €	- 8 K€

## Note 20 - ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES

Les engagements pour indemnité de départ à la retraite sont calculés selon différents critères dont les principaux sont :

Ancienneté :

➤ 3 mois de salaire après 30 ans de présence.

1 - TAUX DE PROGRESSION PREVISIBLE DU SALAIRE

➤ -60 ans = 0,86%

2 - TAUX D'ACTUALISATION

➤ 0,71% (taux directeur OAT 10 ans)

3 - TAUX DE PRESENCE :

Probabilité de présence :

- Cadre > 50 ans = 1

Taux de charges : variable par société et par CSP

Estimation des engagements pris en matière de retraite au 31/12/2018: 1.829€

## Note 21 - EFFECTIF

	2018	2017
Cadres	2	1
Non cadres	-	1
Total	2	2

## Note 22 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS (EN MILLIERS D'EUROS)

	2018	2017
Organes d'administration (Jetons de présence)	24	28
Organes de direction (non mentionné car rémunération individuelle)	-	-

Conformément à la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

## Note 23 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Victoires Holding – 134 boulevard Haussmann – 75008 Paris - S.A.S. au capital de 910 525 €

## Note 24 - AUTRES INFORMATIONS

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes comptabilisés en 2018: 55 K€