

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 04/08/2020 sous le numéro de dépôt 54563

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 04-08-2020

N° DE DEPOT : 054563

N° GESTION : 1994B09248

N° SIREN : 332235423

DENOMINATION : BELLECHASSE

ADRESSE : 134 bd Haussmann 75008 Paris

MILLESIME : 2019

**BILAN ET COMPTE DE RESULTAT
avec détail**

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3 et 4
- <i>Détail des comptes bilan actif passif</i>	5 à 9
- <i>Détail Compte de résultat</i>	10 à 15

Certifié conforme



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles	49 573	8 250	41 323	41 578	255	0.61		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	7 827 835	44 194	7 783 641	7 565 105	218 536	2.89		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts	6 138 384		6 138 384	7 271 496	1 133 112	15.58		
Autres immobilisations financières				9 000	9 000	100.00		
Total II	14 015 792	52 444	13 963 348	14 887 179	923 831	6.21		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services				187 000	187 000	100.00	
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	4 831 491		4 831 491	2 761 839	2 069 652	74.94	
	Autres créances	17 455 327	378 854	17 076 473	17 061 313	15 160	0.09	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	89 889		89 889	70 708	19 181	27.13		
Charges constatées d'avance (3)	261		261	256	5	2.03		
Total III	22 376 968	378 854	21 998 114	20 081 116	1 916 998	9.55		
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	1 207			
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	36 393 966	431 297	35 962 669	34 969 502	993 167	2.84		

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

6 138 384

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	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						
	Réserves						
	Réserve légale	369 750		369 750			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	10 025 883		9 750 074		275 809	2.83
Report à nouveau	1 873		1 873				
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	8 499 608		275 809		8 223 799	NS	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	22 598 425		14 098 817		8 499 608	60.29	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques	22 482		21 667		816	3.76
	Provisions pour charges						
	Total III	22 482		21 667		816	3.76
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 288 074		9 837 952		549 878	5.59
	Concours bancaires courants	36 743		26 307		10 436	39.67
	Emprunts et dettes financières diverses	1 495 435		9 562 881		8 067 445	84.36
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 519 943		914 061		605 882	66.28
	Dettes fiscales et sociales	818 077		489 509		328 568	67.12
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	183 490		18 310		165 180	902.15	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	13 341 762		20 849 019		7 507 257	36.01
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	35 962 669		34 969 502		993 167	2.84

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

13 240 038

13 755 304

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 622 897		3 622 897	1 666 551		1 956 347	117.39
Chiffre d'affaires NET	3 622 897		3 622 897	1 666 551		1 956 347	117.39
Production stockée			187 000	107 100		294 100	274.60
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 946	11 085		5 139	46.36
Autres produits			164	31 931		31 767	99.49
Total des Produits d'exploitation (I)			3 442 008	1 816 667		1 625 341	89.47
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			2 697 355	1 310 768		1 386 587	105.78
Impôts, taxes et versements assimilés			17 168	16 107		1 060	6.58
Salaires et traitements			505 348	514 516		9 169	1.78
Charges sociales			210 732	197 111		13 622	6.91
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			255	550		295	53.60
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions				23 000		23 000	100.00
Autres charges			18 946	51 209		32 263	63.00
Total des Charges d'exploitation (II)			3 449 803	2 113 261		1 336 542	63.25
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			7 795	296 594		288 799	97.37
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			690 654	1 236 831		546 177	44.16
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			265 331	239 978		25 353	10.56

(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	
	31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	8 235 000				8 235 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	322 997		334 613		11 615	3.47
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3		2		1	85.53
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	239 351		78 828		160 523	203.64
Différences positives de change	7				7	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	8 797 358		413 442		8 383 916	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	244 096		251 531		7 435	2.96
Intérêts et charges assimilées (4)	271 947		414 752		142 805	34.43
Différences négatives de change			241		241	100.00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	516 043		666 524		150 481	22.58
2. Résultat financier (V-VI)	8 281 315		253 081		8 534 397	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	8 698 843		447 177		8 251 665	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	60 689		89 363		28 674	32.09
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 060		641		1 419	221.37
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	62 749		90 004		27 255	30.28
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 132		61 288		56 156	91.63
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 060		1 139		921	80.86
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	7 192		62 427		55 235	88.48
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	55 557		27 577		27 980	101.46
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	254 792		198 946		55 846	28.07
Total des produits (I+III+V+VII)	12 992 769		3 556 945		9 435 824	265.28
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 493 161		3 281 136		1 212 025	36.94
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	8 499 608		275 809		8 223 799	NS

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

326 180
2 231

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 29 JUIN 2020**

L'an deux mille vingt,

Le 29 juin à 9h00,

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 émarginée 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 convoqués et sont présentes.

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

Madame Stéphanie Le Maoult est désignée 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 2019 (bilan, compte de résultat et l'annexe comptable),
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019,
- 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 2019
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- 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 2019 ;
- Rémunération de l'activité des administrateurs ou des membres du Conseil d'Administration ;
- Non-renouvellement du mandat de co- Commissaire aux comptes
- 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 2019)

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 2019, 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 1 689 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.

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019)

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 8 499 608 euros au crédit du compte « Report à Nouveau ».

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
31/12/2018	NEANT
31/12/2017	1.000.000 €
31/12/2016	1.780.000 €

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.

QUATRIEME RESOLUTION

(Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019)

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 2019, faisant ressortir un résultat net part du groupe déficitaire de (465 068) euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

CINQUIEME RESOLUTION

(Rémunération de l'activité des administrateurs ou des membres du Conseil d'Administration)

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 16 800 euros.

SIXIEME DECISION

(Non-renouvellement du mandat de co- Commissaire aux comptes)

L'Associé Unique, connaissance prise des termes du rapport de gestion du président, après avoir constaté que le mandat du Co Commissaire aux comptes le Cabinet ARDIUM représenté par Monsieur Patrick Zirah, est arrivé à échéance au 31 décembre 2019, décide de ne pas le renouveler dans ses fonctions.

SEPTIEME RESOLUTION

(Non-renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes suppléant)

L'Associé Unique, connaissance prise des termes du rapport de gestion du président, après avoir constaté que le mandat du Commissaire aux comptes suppléant Madame Rostaing Morvan Solange, est arrivé à échéance au 31 décembre 2019, décide de ne pas le renouveler dans ses fonctions.

HUITIEME 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.

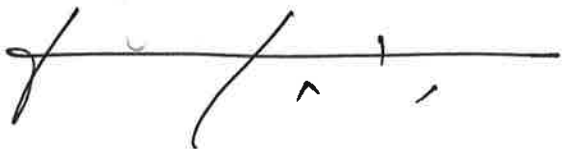
* * *

L'ordre du jour étant épuisé, le Président déclare la séance levée à 10h00.

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 Jean Baptiste Pietri



Le Secrétaire de séance
Madame Stéphanie Le Maout



BELLECHASSE SAS

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

ARDIUM

MAZARS

ARDIUM

234, AVENUE DU PRADO - 13008 MARSEILLE

TEL : +33 (0) 9 52 01 24 36 - MOB : +33 (0) 6 09 88 23 53

SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

SAS AU CAPITAL DE 20 000 EUROS - RCS MARSEILLE 802 752 954 - SIEGE SOCIAL : 234, AVENUE DU PRADO - 13008 MARSEILLE

MAZARS

300, AVENUE DU PRADO - 13008 MARSEILLE

TEL : +33 (0) 4 91 29 61 01 - FAX : +33 (0) 4 91 78 85 73

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE B 784 824 153 - SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

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 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 29 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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^{er} janvier 2019 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.

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 2019 s'établit respectivement à 7 783 641 euros et 16 624 554 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 arrêté le 29 avril 2020 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 2019*

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 2019*

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 2019*

- 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 12 juin 2020

Les commissaires aux comptes

ARDIUM



Patrick Zirah

MAZARS



Cyril Gallard

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles	49 573	8 250	41 323	41 578	255	0.61	
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	7 827 835	44 194	7 783 641	7 565 105	218 536	2.89	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts	6 138 384		6 138 384	7 271 496	1 133 112	15.58	
Autres immobilisations financières				9 000	9 000	100.00	
Total II	14 015 792	52 444	13 963 348	14 887 179	923 831	6.21	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services				187 000	187 000	100.00
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	4 831 491		4 831 491	2 761 839	2 069 652	74.94
	Autres créances	17 455 327	378 854	17 076 473	17 061 313	15 160	0.09
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	89 889		89 889	70 708	19 181	27.13	
Charges constatées d'avance (3)	261		261	256	5	2.03	
Total III	22 376 968	378 854	21 998 114	20 081 116	1 916 998	9.55	
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	1 207		
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	36 393 966	431 297	35 962 669	34 969 502	993 167	2.84	

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

0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	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						
	Réserves						
	Réserve légale	369 750		369 750			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	10 025 883		9 750 074		275 809	2.83
	Report à nouveau	1 873		1 873			
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	8 499 608		275 809		8 223 799	NS
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	22 598 425		14 098 817		8 499 608	60.29	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques	22 482		21 667		816	3.76
	Provisions pour charges						
	Total III	22 482		21 667		816	3.76
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	9 288 074		9 837 952		549 878	5.59
	Concours bancaires courants	36 743		26 307		10 436	39.67
	Emprunts et dettes financières diverses	1 495 435		9 562 881		8 067 445	84.36
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 519 943		914 061		605 882	66.28
	Dettes fiscales et sociales	818 077		489 509		328 568	67.12
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	183 490		18 310		165 180	902.15	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	13 341 762		20 849 019		7 507 257	36.01
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		35 962 669		34 969 502		993 167	2.84

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

13 328 607

13 086 209

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	3 622 897		3 622 897	1 666 551		1 956 347	117.39
Chiffre d'affaires NET	3 622 897		3 622 897	1 666 551		1 956 347	117.39
Production stockée			187 000	107 100		294 100	274.60
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 946	11 085		5 139	46.36
Autres produits			164	31 931		31 767	99.49
Total des Produits d'exploitation (I)			3 442 008	1 816 667		1 625 341	89.47
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			2 697 355	1 310 768		1 386 587	105.78
Impôts, taxes et versements assimilés			17 168	16 107		1 060	6.58
Salaires et traitements			505 348	514 516		9 169	1.78
Charges sociales			210 732	197 111		13 622	6.91
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			255	550		295	53.60
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions				23 000		23 000	100.00
Autres charges			18 946	51 209		32 263	63.00
Total des Charges d'exploitation (II)			3 449 803	2 113 261		1 336 542	63.25
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			7 795	296 594		288 799	97.37
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			690 654	1 236 831		546 177	44.16
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			265 331	239 978		25 353	10.56

(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	
	31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	8 235 000				8 235 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	322 997		334 613		11 615	3.47
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3		2		1	85.53
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	239 351		78 828		160 523	203.64
Différences positives de change	7				7	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	8 797 358		413 442		8 383 916	NS
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	244 096		251 531		7 435	2.96
Intérêts et charges assimilées (4)	271 947		414 752		142 805	34.43
Différences négatives de change			241		241	100.00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	516 043		666 524		150 481	22.58
2. Résultat financier (V-VI)	8 281 315		253 081		8 534 397	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	8 698 843		447 177		8 251 665	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	60 689		89 363		28 674	32.09
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 060		641		1 419	221.37
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	62 749		90 004		27 255	30.28
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 132		61 288		56 156	91.63
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 060		1 139		921	80.86
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	7 192		62 427		55 235	88.48
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	55 557		27 577		27 980	101.46
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	254 792		198 946		55 846	28.07
Total des produits (I+III+V+VII)	12 992 769		3 556 945		9 435 824	265.28
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 493 161		3 281 136		1 212 025	36.94
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	8 499 608		275 809		8 223 799	NS

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 8 546 854 326 180
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 60 218 2 231

BELLECHASSE S.A.S.

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2019

ANNEXE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est de 35.962.669 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de compte, dégageant un bénéfice de 8.499.608€. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019

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

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,

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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 Banque PALATINE prorogation du 31/12/2019 au 30/06/2020 pour un montant de 1.500 k€
- * Les produits financiers de participations s'élevaient à 8.235 k€ et sont composés pour 8.000 k€ de dividendes versées par Tour La Marseillaise et pour 235 k€ par PROMOREG INVESTISSEMENT.

Evénements post-clôture :

1. Information au titre d'un événement post-clôture

« La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement postérieur au 31 décembre 2019 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos au 31 décembre 2019, c'est-à-dire que les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2019 sont comptabilisés et évalués sans tenir compte de cet événement et de ses conséquences ».

2. Information au titre de l'impact de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité de l'entreprise postérieurement à la clôture de l'exercice

« Conformément aux dispositions du PCG¹ sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité depuis le 1^{er} janvier 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation »

« En raison de la nature de son activité, l'entreprise a dû fermer son établissement en date du 16/03/2020 et par conséquence n'a pas généré de chiffre d'affaires à compter de cette date ».

¹ Art 832-2 (personnes visées à l'article L 123-16 du code de commerce, art 833-2 (autres personnes morales), Art 834-2 (autres personnes physiques que celles visées à l'article L 123-16 du code de commerce)

• **Incidences non chiffrables :**

« Eu égard à une situation extrêmement évolutive, il est difficile d'en estimer les impacts financiers. A la date d'arrêté des comptes de l'entreprise le 31/12/2019, celle-ci n'est pas en mesure de chiffrer, à ce stade, l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat. »

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuité de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

- » Mise en place d'un programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats et la trésorerie ;
- » Recours à l'activité partielle pour l'ensemble du personnel;
- » Demande d'un prêt garanti par l'Etat de 8,5M€ :

- Banque PALATINE : 1.700K€ versement en 05/2020;
- Caisse d'Epargne : 1.700K€ versement en 05/2020 ;
- Banque POSTALE : 1.700K€ versement en 06/2020 ;
- SOCFIM : 3.400K€ versement en 06/2020.

« Eu égard à ces mesures et à la situation de l'entreprise à la date de l'arrêté des comptes le 31/12/2019, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause ».

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 31/12/18	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/19
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	51	-	1	50
Immobilisations financières	14 890	6 081	7 005	13 967
Autres titres immobilisés	7 610	221	2	7 828
Prêts	7 271	5 860	6 993	6 138
Autres immobilisations financières	9	-	9	-
Total	14 941	6 081	7 006	14 016

Note 7 - AMORTISSEMENTS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/18	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/19
Immobilisations corporelles	9	0	1	8
Total	9	0	1	8

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	7 320 080	99,97%	3 960 940	3 960 940
A - Plus de 50%	SUEDE	108 775	130 039	99,60%	2 693 625	2 693 625
A - Plus de 50%	PROMDREG INVESTS	340 000	246 621	100,00%	340 000	340 000
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	200	1 017	99,00%	40 894	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	80 000	365 415	100,00%	107 996	107 996
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	200	8 399	60,00%	120	120
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	200	-	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	VERDUN	200	14 557	70,00%	140	140
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	200	136 751	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	BSA MDB	10 000	49 624	100,00%	10 000	10 000
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 000	457 827	100,00%	1 000	1 000
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	200	442 603	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	200	148 330	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	200	14 350	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	200	120 202	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	EVRY 8015 SAUVAGE 1	200	31 047	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	V.H. 5GP	655 000	99 205	67,00%	539 350	539 350
A - Plus de 50%	V.H. MANAGEMENT	5 000	68 076	100,00%	121 650	121 650
Total A - Plus de 50%		2 736 775	7 918 519		7 695 452	7 654 557

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	-	20,00%	40	40
B - Participations	LES STRELISIAS	2 000	976	20,00%	400	400
B - Participations	VIRGINIA	200	-	30,00%	60	60
B - Participations	CŒUR DE LEZ	200	840	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	200	6 758	50,00%	100	100
B - Participations	LABUIRE F13	200	49	20,00%	40	40
B - Participations	MICHEL GACHET	200	20	20,00%	40	40
B - Participations	ANATOLE France	200	-	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	200	35 356	50,00%	100	100
B - Participations	TERRES AUSTRALES	1 000	1 266 429	16,30%	163	163
B - Participations	NEDELEC 3	200	-	25,00%	50	50
B - Participations	SAINT MARTIN 3	200	4 052	50,00%	100	100
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	10 000	38 058	49,00%	4 900	4900
B - Participations	LA BARQUIERE	200	6 176	30,00%	60	60
B - Participations	ILDT 3 VL	200	867	49,00%	98	98
B - Participations	LIBRIILA	1 000	14 903	30,00%	300	300
B - Participations	L'AMARRAGE	1 000	63 265	40,00%	400	400
B - Participations	LES TERTRES	10 000	574 485	28,00%	2 800	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	200	163 599	50,00%	100	100
B - Participations	LMV8 3	1 000	486 560	50,00%	500	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	1 000	137 703	40,00%	400	400
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	200	1 986	1,00%	2	2
	Total B - Participations	29 800	425 712		10 733	7 433
Total général		2 771 575	8 276 155		7 827 835	7 783 640

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	3 721 161	8 121 361	9 625 931	479 830	0
A - Plus de 50%	SUEDE	1 852 791	8 000 000	323 983	36 865	0
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	0	0	0	61 671	235 000
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	579	0	0	1 017	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	0	0	54 534	79 038	8 000 000
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	79 503	0	0	8 400	0
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	0	0	0	0	0
A - Plus de 50%	VERDUN	59 480	0	0	14 557	0
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	427 158	0	1 014	136 751	0
A - Plus de 50%	B5A MD8	770 217	0	0	21 648	0
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 200 538	2 200 000	-	422 774	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	569 297	0	6 434 747	442 603	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	264 736	0	3 702 125	148 330	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	270 321	0	0	14 350	0
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	125 320	0	0	120 202	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	0	0	145 513	31 047	0
A - Plus de 50%	V.H. SGP	0	0	3 271 581	313 857	0
A - Plus de 50%	V.H. MANAGEMENT	324 285	0	0	21 230	0
	Total A - Plus de 50%	9 341 101	18 321 361	23 559 428	791 448	8 235 000

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	0	0
B - Participations	LES STRELISIAS	0	0	0 -	976	0
B - Participations	VIRGINIA	61 510	0	0 -	0	0
B - Participations	CŒUR DE LEZ	6 496	0	0 -	840	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	0	0	0	6 758	0
B - Participations	LABUIRE F13	532	0	0 -	49	0
B - Participations	MICHEL GACHET	384	0	0 -	20	0
B - Participations	ANATOLE France	9 753	0	0	0	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	0	0	0	35 556	0
B - Participations	TERRES AUSTRALES	0	0	0	884 030	0
B - Participations	NEDELEC 3	0	0	0	0	0
B - Participations	SAINT MARTIN 3	62 801	0	0	4 052	0
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	161 744	0	0 -	4 827	0
B - Participations	LA BARQUIERE	9 972	0	12 500 -	6 196	0
B - Participations	ILOT 3 VL	16 489	0	169 167 -	867	0
B - Participations	LIBRILLA	27 943	0	0 -	14 903	0
B - Participations	L'AMARRAGE	274 340	0	283 333 -	63 265	0
B - Participations	LES TERTRES	135 574	0	0 -	2 913	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	0	0	0	163 599	0
B - Participations	LMVB 3	260 344	0	0 -	6 870	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	80 000	0	0 -	6 127	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	673	0	0 -	1 986	0
	Total B - Participations	1 108 555	0	465 000	984 156	0
Total général		10 773 941	18 321 361	24 024 428	1 754 374	8 235 000

Note 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)

	Clôture au 31/12/18	Dotations	Reprises	Clôture au 31/12/19
Provisions pour risques et charges :		-	-	
Pour pertes de change (2)	-	-	-	-
Pour risques filiales	-	-	-	-
Pour litige prud'homme	-	-	-	-
Pour litiges commerciaux	22	1	-	22
Sous total	22	1	-	22
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation :				
Sur participations	44	-	-	44
Sur comptes clients	-	-	-	-
Sur autres créances	375	243	239	379
Sous total	419	243	239	423
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
Total	441	244	239	446

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	6 138	-	6 138
Autres immobilisations financières	-	-	-
Actif circulant :	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	4 831	4 831	-
Clients douteux litigieux	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	31	31	-
Personnel et charges sociales	2	2	-
Etat et autres collectivités publiques	257	257	-
Groupe et associés	16 520	16 520	-
Débiteurs divers	280	280	-
Charges constatées d'avance	0	0	-
Créances	28 060	21 922	6 138

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 325	9 312	13
Emprunts et dettes financières diverses	1 495	1 495	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 520	1 519	1
Personnel et comptes rattachés	19	19	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70	70	-
Etat et autres collectivités publiques	729	729	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	183	183	-
Produits constatés d'avance	-	-	-
Dettes	13 341	13 328	13

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

	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Clients, factures à établir	3 145	1 258
Fournisseurs, avoirs à recevoir	-	0
Autres produits à recevoir	-	-
Total	3 145	1 258

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

	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Intérêts courus à payer	0	8	1
Associés, jetons de présence			
Fournisseurs, factures non parvenues externes	111	70	73
Fournisseurs, factures non parvenues groupe	-	-	-
Dettes fiscales et sociales	32	36	79
Avoirs à établir groupe	171	13	49
Total	315	127	202

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

	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Charges d'exploitation	0	0	153
Total	0	0	153

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

Le capital social s'élève à 3 698 K€ au 31 décembre 2019. 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 31/12/18	+	-	Clôture au 31/12/19
Capital social	3 698	-	-	3 698
Prime d'émission	4	-	-	4
Réserve légale	370	-	-	370
Réserves facultatives	9 750	276	-	10 026
Réserves indisponible	-	-	-	-
Réserves plus value long terme	-	-	-	-
Report à nouveau	2		-	2
Résultat 2018	-	276		
Résultat 2019		8 500	-	8 500
Total	13 823	9 051	-	22 598

Dividendes distribués : aucun

COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

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

	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Chiffre d'affaires France (prestations de services et refacturation groupe)	3 623	1 667
Chiffre d'affaires export	-	-
Total	3 623	1 667

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

	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018	Montant au 31/12/2017
Cessions de titres	2	1	0
Valeur nette comptable des titres	(2)	(1)	(0)
Dégrèvement CVAE	-	-	20
Protocole Ecocité			100
Cession dette EVRY TZ	-	89	
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM	41		
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM GI	20		
Atelier Architecte LEROY Perte Fournisseurs	(5)		
Art.700 Mme SCOL SQUARE BENES			(3)
Condamnation M.ANDRE Av.Tarascon	-	(60)	
Divers	(1)	(2)	(1)
Total	56	28	116

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	8 699	253	-	8 446
Résultat exceptionnel	56	2	-	54
Résultat net	8 754	255	-	8 500

La société est intégrée fiscalement au groupe Victoires Holding. Le montant de la réallocation de l'économie d'impôt est proportionnel aux déficits de chacune des filiales. Il n'y a pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait dû être supporté en l'absence d'intégration fiscale.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

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

	2019
Engagements donnés	
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine	1 900
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire Banque NEUFLIZE OBC	1 000
Caution solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine TLM	675
Caution solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	625
Caution solidaire pour la garantie autonome à première demande CARESLE/SAVART en faveur de Constructa	3 921
Caution solidaire en faveur d'établissement bancaire SOCFIM 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 Banque Palatine	1 400
Caution solidaire pour MSC HOLDING en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine Prêt	2 000
Caution solidaire en faveur d'établissement bancaire SOCFIM pour Porte Marine 3 S.A.S.	2 200
Caution solidaire pour terrain SCCV PIGONNET Tiers Consorts BORDONADO/SCI POMONE	175
Indemnité d'immobilisation garantie par une caution bancaire pour l'opération SUROK LYON PART-DIEU	654
Caution solidaire pour La GFA CEPAC de l'opération SARCELLES LOT 16	264
Caution solidaire Banque Palatine pour le financement de l'opération Evry Bois Sauvage 2 & 3	3 500
Caution solidaire BECM SCCV NOISY LE GRAND Prêt+GFA	2 231
Caution solidaire pour terrain SCCV MONTICELLI Tiers IMMOCCARE	525
Caution solidaire pour terrain SCCV 470 PRADO Tiers TRE ACQUISITION III	390
Caution solidaire pour terrain SCCV 12 BIS PEBRE Tiers TRE MDB III	310

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 Montant utilisé : 15,047M€ au 31/12/18	15 M€	2 324 actions Suède SAS sur 278 910 actions soit 0,83%	1 683 €

Utilisation de 14,759M€ au 31/12/2019

➤ Engagements de non-cession de parts

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie	Solde bancaire 31/12/2019
Ligne de crédit SOCFIM Porte Marine 3	3,6M€	100 parts/100 de Porte Marine 3	1 000 €	- 2.526 K€
Ligne de crédit SOCFIM Maurice Blanc 1	2,1 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 1	198 €	1.533 K€
Ligne de crédit SOCFIM Maurice Blanc 2	1,4 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 2	198 €	887 K€
Ligne de crédit SOCFIM Maurice Blanc 3	1,2 M€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 3	198 €	-108 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

- Entre 55 et 59 ans = 2%
- + de 60 ans = 2%

2 - TAUX D'ACTUALISATION

- 0,80% (taux directeur OAT 10 ans)

3 - TAUX DE PRESENCE :

Probabilité de présence :

- Cadre > 50 ans = 1

Age à la date de calcul

- 55 ans = 95,10%
- 60 ans = 100%

Taux de charges : variable par société et par CSP

Estimation des engagements pris en matière de retraite au 31/12/2019: 2.805€

Note 21 - EFFECTIF

	2019	2018
Cadres	1	2
Non cadres	-	-
Total	1	2

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

	2019	2018
Organes d'administration (jetons de présence)	21	24
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 2019: 54 K€

Note 25 – VENTILATION DES CAPITAUX PROPRES (EN EUROS)

En k€	31/12/2018	+	-	Affect. du résultat 2018	Résultat 2019	31/12/2019
Capital souscrit appelé versé	3 698					3 698
Prime d'émission	4					4
Réserve légale	370					370
Réserves diverses	9 750			276		10 026
Report à nouveau	2					2
Résultat	276			-276	8 500	8 500
Total hors subv. et prov. régl.	14 099	0	0	0	8 500	22 598