

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 24/06/2021 sous le numéro de dépôt 48163

## COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020

	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*

*Le Président*

DocuSigned by:  
PIETRI Jean-Baptiste  
8BAC5F907191451...

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 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	49 573	8 314	41 258	41 323	64	0.16	
	Immobilisations en cours							
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	7 650 775	44 594	7 606 181	7 783 641	177 460	2.28		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés	400		400		400			
Prêts	9 606 895		9 606 895	6 138 384	3 468 511	56.51		
Autres immobilisations financières								
<b>Total II</b>	<b>17 307 643</b>	<b>52 908</b>	<b>17 254 734</b>	<b>13 963 348</b>	<b>3 291 387</b>	<b>23.57</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	4 972 803		4 972 803	4 831 491	141 312	2.92	
	Autres créances	19 315 565	448 503	18 867 062	17 076 473	1 790 589	10.49	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	138 758		138 758	89 889	48 869	54.37		
Charges constatées d'avance (3)	267		267	261	6	2.35		
<b>Total III</b>	<b>24 427 393</b>	<b>448 503</b>	<b>23 978 890</b>	<b>21 998 114</b>	<b>1 980 776</b>	<b>9.00</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)	1 198		1 198	1 207	8	0.70	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>41 736 234</b>	<b>501 411</b>	<b>41 234 823</b>	<b>35 962 669</b>	<b>5 272 154</b>	<b>14.66</b>		

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

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	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	10 025 883		10 025 883			
Report à nouveau	8 501 481		1 873		8 499 608	NS	
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	595 768		8 499 608		7 903 840	92.99	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	23 194 192		22 598 425		595 768	2.64	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques	116 797		22 482		94 314	419.51
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>	116 797		22 482		94 314	419.51
<b>DETTES (I)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	13 557 488		9 288 074		4 269 415	45.97
	Concours bancaires courants			36 743		36 743	100.00
	Emprunts et dettes financières diverses	1 340 892		1 495 435		154 543	10.33
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 714 870		1 519 943		194 927	12.82	
Dettes fiscales et sociales	1 121 677		818 077		303 600	37.11	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	188 906		183 490		5 417	2.95	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	17 923 834		13 341 762		4 582 071	34.34
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	41 234 823		35 962 669		5 272 154	14.66

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

6 404 449

13 328 607

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 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	2 721 005		2 721 005	3 622 897		901 893	24.89
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	2 721 005		2 721 005	3 622 897		901 893	24.89
Production stockée				187 000		187 000	100.00
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			548	5 946		5 399	90.79
Autres produits			4 761	164		4 597	NS
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			2 726 314	3 442 008		715 694	20.79
<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 *			1 779 781	2 697 355		917 574	34.02
Impôts, taxes et versements assimilés			21 212	17 168		4 044	23.56
Salaires et traitements			431 980	505 348		73 367	14.52
Charges sociales			186 279	210 732		24 453	11.60
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			64	255		191	74.79
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			93 879			93 879	
Autres charges			12 173	18 946		6 773	35.75
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			2 525 368	3 449 803		924 435	26.80
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			200 946	7 795		208 741	NS
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			340 028	690 654		350 626	50.77
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			234 224	265 331		31 107	11.72

(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	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)				8 235 000	8 235 000	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	334 437		322 997		11 439	3.54
Autres intérêts et produits assimilés (3)	235 270		3		235 267	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	243 280		239 351		3 929	1.64
Différences positives de change			7		7	100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>812 987</b>		<b>8 797 358</b>		<b>7 984 371</b>	<b>90.76</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	313 765		244 096		69 669	28.54
Intérêts et charges assimilées (4)	388 462		271 947		116 514	42.84
Différences négatives de change	8				8	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>702 235</b>		<b>516 043</b>		<b>186 192</b>	<b>36.08</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>110 752</b>		<b>8 281 315</b>		<b>8 170 563</b>	<b>98.66</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>417 502</b>		<b>8 698 843</b>		<b>8 281 341</b>	<b>95.20</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			60 689		60 689	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	397 188		2 060		395 128	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>	<b>397 188</b>		<b>62 749</b>		<b>334 439</b>	<b>532.97</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			5 132		5 132	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 188		2 060		872	42.33
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>	<b>1 188</b>		<b>7 192</b>		<b>6 004</b>	<b>83.48</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>396 000</b>		<b>55 557</b>		<b>340 443</b>	<b>612.78</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	217 734		254 792		37 058	14.54
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>4 276 517</b>		<b>12 992 769</b>		<b>8 716 252</b>	<b>67.09</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 680 749</b>		<b>4 493 161</b>		<b>812 412</b>	<b>18.08</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>595 768</b>		<b>8 499 608</b>		<b>7 903 840</b>	<b>92.99</b>

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 333 665 8 546 854  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 12 983 60 218

**DETAIL BILAN ACTIF**

ACTIF	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2020 12	31/12/2019 12	Euros	%
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	41 258	41 323	64	0.16
21810000 INST GEN, AGCT PARIS NON AMORT	41 000	41 000		
21830010 MAT BUREAU ET INFORMATIQUE	5 941	5 941		
21840010 MOBILIER PARIS	2 632	2 632		
28183001 AMORT MAT BUREAU PARIS	5 682	5 618	64	1.14
28184001 AMORT MOBILIER PARIS	2 632	2 632		
AUTRES PARTICIPATIONS	7 606 181	7 783 641	177 460	2.28
26100003 TP - CONSTRUCTA	3 960 940	3 960 940		
26100015 TP - PERIER	40	40		
26100016 TP - LES STRELISIAS	400	400		
26100021 TP - SUEDE	2 693 625	2 693 625		
26100038 TP - PROMOREG INVESTS		340 000	340 000	100.00
26100039 TP - CŒUR MEDITERRANEE	40 894	40 894		
26100040 TP - VIRGINIA	60	60		
26100045 TP - CŒUR DE LEZ		40	40	100.00
26100046 TP - AIX BORD DU LAC-2	100	100		
26100049 TP - TOUR LA MARSEILLAISE	107 996	107 996		
26100068 TP - ROUEN RIVE GAUCHE	30		30	
26100069 TP - LABUIRE F13	40	40		
26100070 TP - SISLEY CHAGALL	198		198	
26100073 TP - FONCIER PRO	12 950		12 950	
26100074 TP - MICHEL GACHET	40	40		
26100075 TP - PYTHEAS	5 000		5 000	
26100080 TP - ANATOLE France	40	40		
26100083 TP - AIX BORD DU LAC-3	100	100		
26100084 TP - TERRES AUSTRALES	163	163		
26100087 TP - NEDELEC 3	50	50		
26100088 TP - SAINT MARTIN 3	100	100		
26100089 TP - CORNICHE DU BOIS SACRE	4 900	4 900		
26100093 TP - 43, ALLEE DES PINS	120	120		
26100095 TP - LA BARQUIERE	60	60		
26100099 TP - VILLA MARGARITA	198	198		
26100102 TP - VERDUN	140	140		
26100103 TP - CARRE DES ARTS	198	198		
26100106 TP - BSA MDB	10 000	10 000		
26100117 TP - ILOT 3 VL	98	98		
26100118 TP - LIBRILLA	300	300		
26100119 TP - L'AMARRAGE	400	400		
26100124 TP - LES TERTRES	2 800	2 800		
26100125 TP - PORTE MARINE 3	1 000	1 000		
26100126 TP - MAURICE BLANC 1	198	198		
26100127 TP - MAURICE BLANC 2	198	198		
26100128 TP - MAURICE BLANC 3	198	198		
26100129 TP - CHEMIN DE LA CHAINE		198	198	100.00
26100130 TP - AIX BORD DU LAC 4	100	100		
26100131 TP - EVRY BOIS SAUVAGE 1	198	198		
26100132 TP - LMVB 3	500	500		
26100133 TP - ANR FINANCIAL SCES	400	400		
26100139 TP - VH SGP	805 000	539 350	265 650	49.25
26100140 TP - VICTOIRES HAUSSMANN MANAG		121 650	121 650	100.00
26100165 TP - AIX BORD DU LAC 5	2	2		
26100169 TP - RSS RE CTA PORTE MARINE	1 000		1 000	
29610000 PROV TITRES DE PARTICIPATION	44 594	44 194	400	0.91

**DETAIL BILAN ACTIF**

ACTIF	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
AUTRES TITRES IMMOBILISES		400			400	
27300001 TIAP - VIP-H-001		100			100	
27300002 TIAP - VIP-H-002		100			100	
27300003 TIAP - VIP-H-003		100			100	
27300004 TIAP - VIP-H-101		100			100	
PRETS	9 606 895		6 138 384		3 468 511	56.51
27480000 CREANCE PROMOTION	9 606 895		6 138 384		3 468 511	56.51
<b>Total II</b>	17 254 734		13 963 348		3 291 387	23.57
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	4 972 803		4 831 491		141 312	2.92
41100001 CLIENTS SCI	584 463		429 962		154 501	35.93
41100002 CLIENTS GROUPE	1 158 235		1 255 390		97 155	7.74
41100003 CLIENTS DIVERS	405 605		778		404 827	NS
41800000 CLIENT FAE GROUPE	1 548 058		1 660 749		112 691	6.79
41810000 CLIENTS FAE SCCV NON CREEES	1 276 442		1 484 611		208 170	14.02
AUTRES CREANCES	18 867 062		17 076 473		1 790 589	10.49
40100002 FOURNISSEURS PRELEVEMENT	253		905		651	72.02
40100003 FOURNISSEURS VRT DEVELOPPEMENT	429		1 409		980	69.56
40100004 FOURNISSEURS VIRT FRS GENERAUX			2 850		2 850	100.00
40100008 FOURNISSEURS NOTAIRES	31 747		25 843		5 903	22.84
42500000 PERSONNEL-AVANCES ET ACOMPTE			2 400		2 400	100.00
44566000 T.V.A. S AUTRE BIEN ET SERVICE	268 298		218 956		49 342	22.54
44567000 CREDIT DE T.V.A. A REPORTER	1 310		21 443		20 133	93.89
44586000 TAXES/ CHIFFRE D'AFFAIRE FNP	7 949		17 098		9 149	53.51
45100001 Cc VICTOIRE HOLDING SAS	4 893 464		5 736 664		843 200	14.70
45100003 Cc CONSTRUCTA SA	5 881 182		3 721 161		2 160 021	58.05
45100021 Cc SUEDE SAS	2 747 154		1 852 791		894 364	48.27
45100029 Cc ST JEAN SCCV	3 065		3 065			
45100039 Cc COEUR MEDITERRANEE SCI	579		579			
45100040 Cc VIRGINIA SCI	62 132		61 510		622	1.01
45100045 Cc COEUR DE LEZ SCCV			6 496		6 496	100.00
45100068 Cc ROUEN RIVE GAUCHE SCCV	9 929				9 929	
45100069 Cc LABUIRE F13 SCCV	522		531		10	1.84
45100074 Cc MICHEL GACHET SCCV	380		384		4	1.04
45100075 PYTHEAS C/c	1 961				1 961	
45100080 ANATOLE France C/c	9 753		9 753			
45100088 SAINT MARTIN 3 C/c			62 801		62 801	100.00
45100089 CORNICHE DU BOIS SACRE C/c	169 871		161 744		8 127	5.02
45100093 43, ALLEE DES PINS C/c			79 504		79 504	100.00
45100095 LA BARQUIERE C/c	8 113		9 972		1 859	18.64
45100096 BICHAT J1A C/c	3 772		3 772			
45100102 VERDUN C/c	49 618		59 480		9 862	16.58
45100103 CARRE DES ARTS C/c	71 775		427 158		355 383	83.20
45100106 BSA MDB C/c	709 000		770 217		61 217	7.95
45100117 ILOT 3 VL C/c	16 199		16 488		289	1.76
45100118 LIBRILLA C/c	23 472		27 943		4 471	16.00
45100119 L'AMARRAGE C/c	94 674		274 340		179 666	65.49
45100124 LES TERTRES C/c	135 574		135 574			
45100125 PORTE MARINE 3 C/c	1 600 805		1 200 538		400 267	33.34
45100126 MAURICE BLANC 1 C/c	168 923		569 296		400 373	70.33
45100127 MAURICE BLANC 2 C/c	13 645		264 736		251 091	94.85
45100128 MAURICE BLANC 3 C/c	256 114		270 321		14 207	5.26

**DETAIL BILAN ACTIF**

ACTIF	Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
45100129 CHEMIN DE LA CHAINE C/c	4 770	125 320	120 549	96.19
45100130 AIX BORD DU LAC 4 C/c	222 060		222 060	
45100132 LMVB 3 C/c	261 613	260 344	1 269	0.49
45100133 ANR FINANCIAL SCES C/c	24 000	80 000	56 000	70.00
45100139 VH SGP C/c	75 507		75 507	
45100140 VICTOIRES HAUSSMANN MANAGC/c		324 285	324 285	100.00
45100165 AIX BORD DU LAC 5 C/c	653	673	20	2.95
45100169 RSS TE CTA PORTE MARINE C/C	432 237		432 237	
45110019 REMONTEE DE MARGE 2019		367 459	367 459	100.00
45110020 REMONTEE DE MARGE 2020	109 083		109 083	
45130001 VIP-H-001 C/C	100		100	
45130002 VIP-H-002 C/C	200		200	
46700202 DEB/CREDITEURS DIVERS	396 204	1 454	394 750	NS
46700205 ERIC MOURRI - CPTÉ BELLECHASSE	834	541	294	54.36
46700210 INDEMNITE IMMOB. GHIZZO - BIOT	65 000	40 000	25 000	62.50
46700214 INDEMNITE IMMOB.LE BOURGET	177 530	177 530		
46700216 INDEMNITE IMMOB..LAMBESC	60 000	60 000		
46700218 INDEMN. IMMOB.VALLON DE REGNY	243 200		243 200	
46700219 FAMILLE PIETRI FRs PERSONNELS	912		912	
49510000 COMPTES DU GROUPE	448 503	378 854	69 649	18.38
<b>DISPONIBILITES</b>	<b>138 758</b>	<b>89 889</b>	<b>48 869</b>	<b>54.37</b>
51210020 002-NEUFLIZE-N01182340001	51 919		51 919	
51210022 002-PALATINE-N00101895373	5 534	19 043	13 509	70.94
51210023 002-PALATINE-N12780890001SUEDE	599	375	224	59.75
51210024 002-BNP PARIBAS-N00010076775	1 678	3 495	1 817	51.98
51210027 002 - PALATINE N.1278089Z001	26 337	1 095	25 242	NS
51210028 002-BQUE POSTALE N.2808123X029	24 578	4 693	19 885	423.76
51210030 002-CERA N.08013228095 SUROK	125	275	150	54.53
51220020 002- C.E. MLE- N.08014177786	27 988	60 913	32 925	54.05
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>267</b>	<b>261</b>	<b>6</b>	<b>2.35</b>
48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	267	261	6	2.35
<b>Total III</b>	<b>23 978 890</b>	<b>21 998 114</b>	<b>1 980 776</b>	<b>9.00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION ACTIF</b>	<b>1 198</b>	<b>1 207</b>	<b>8</b>	<b>0.70</b>
47610000 DIMINUTION DES CREANCES	1 198	1 207	8	0.70
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>41 234 823</b>	<b>35 962 669</b>	<b>5 272 154</b>	<b>14.66</b>

**DETAIL BILAN PASSIF**

PASSIF	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2020 12	31/12/2019 12	Euros	%
CAPITAL	3 697 500	3 697 500		
10130000 CAP. SOUSCRIT APPELE, VERSE	3 697 500	3 697 500		
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	3 811	3 811		
10410000 PRIMES D'EMISSION	3 811	3 811		
RESERVE LEGALE	369 750	369 750		
10611000 RESERVE LEGALE PROPUREMENT DITE	369 750	369 750		
AUTRES RESERVES	10 025 883	10 025 883		
10680000 AUTRES RESERVES	10 025 883	10 025 883		
REPORT A NOUVEAU	8 501 481	1 873	8 499 608	NS
11000000 REPORT A NOUVEAU	8 501 481	1 873	8 499 608	NS
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	595 768	8 499 608	7 903 840	92.99
<b>Total I</b>	23 194 192	22 598 425	595 768	2.64
PROVISIONS POUR RISQUES	116 797	22 482	94 314	419.51
15180000 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	116 797	22 482	94 314	419.51
<b>Total III</b>	116 797	22 482	94 314	419.51
EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT	13 557 488	9 288 074	4 269 415	45.97
16400201 EMPR.002 OBC 300K€ FIN23/01/21	37 500	62 500	25 000	40.00
16400203 EMPR.002 PALAT.4M€ RAMENE 2M€		1 500 000	1 500 000	100.00
16400204 EMPR.002 PALAT.2600K€ 16/06/20		1 200 000	1 200 000	100.00
16400205 EMPR.002 B.POSTALE 6000K€	5 000 000	6 000 000	1 000 000	16.67
16400207 EMPR. 002 B.POSTALE 500K€		500 000	500 000	100.00
16400208 EMPR.002.C.E. PGE 1.700K€	1 700 000		1 700 000	
16400209 EMPR.002-PALATINE PGE 1.700K€	1 700 000		1 700 000	
16400210 EMPR-002-SOCFIM PGE -3.400K€	3 400 000		3 400 000	
16400211 EMPR.002-B.POSTALE PGE 1.700K€	1 700 000		1 700 000	
16884000 INT.AUPRES DES ETABL DE CREDIT	19 988	25 574	5 585	21.84
CONCOURS BANCAIRES COURANTS		36 743	36 743	100.00
51210020 002-NEUFLIZE-N01182340001		36 664	36 664	100.00
51860000 INTERETS COURUS A PAYER		80	80	100.00
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	1 340 892	1 495 435	154 543	10.33
45100015 Cc PERIER SCI	30 719	30 719		
45100016 Cc LES STRELISIAS SCI	11 749	11 554	195	1.69
45100022 Cc PALATIN 2 SNC		1 065	1 065	100.00
45100038 Cc PROMOREG INVESTS SAS		365 934	365 934	100.00
45100045 Cc COEUR DE LEZ SCCV	156		156	
45100046 Cc AIX BORD DU LAC-2 SCCV	6 429	9 808	3 379	34.45
45100049 Cc TOUR LA MARSEILLAISE (SITE)	670 738	139 308	531 430	381.48
45100070 Cc SISLEY CHAGALL SCCV	49 547		49 547	
45100083 AIX BORD DU LAC-3 C/c	4 016	22 157	18 142	81.88
45100087 NEDELEC 3 C/c	8 049	8 049		
45100088 SAINT MARTIN 3 C/c	24 845		24 845	
45100093 43, ALLEE DES PINS C/c	33 238		33 238	
45100099 VILLA MARGARITA C/c	228 016	228 167	151	0.07
45100130 AIX BORD DU LAC 4 C/c		100 097	100 097	100.00

**DETAIL BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N-1</b>	<b>Ecart N / N-1</b>	
	<b>31/12/2020 12</b>	<b>31/12/2019 12</b>	<b>Euros</b>	<b>%</b>
45100131 EVRY BOIS SAUVAGE I C/c	54 709	23 972	30 737	128.22
45100139 VH SGP C/c		299 813	299 813	100.00
45110019 REMONTEE DE MARGE 2019	1 007		1 007	
45190114 VICT.HOLDING IS INT.FISCALE	217 674	254 792	37 118	14.57
<b>DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>1 714 870</b>	<b>1 519 943</b>	<b>194 927</b>	<b>12.82</b>
40100001 FOURNISSEURS GROUPE	1 263 455	888 512	374 942	42.20
40100002 FOURNISSEURS PRELEVEMENT	3 927	4 191	265	6.31
40100003 FOURNISSEURS VRT DEVELOPPEMENT	318 712	473 745	155 034	32.73
40100004 FOURNISSEURS VIRT FRS GENERAUX	62 582	42 168	20 414	48.41
40100007 FOURNISSEURS NDF	4 225		4 225	
40100008 FOURNISSEURS NOTAIRES	5	5		
40800000 FOURNISSEURS FNP GROUPE	10 438		10 438	
40810000 FRS, FACTURES NON PARVENUES	51 527	111 321	59 794	53.71
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>1 121 677</b>	<b>818 077</b>	<b>303 600</b>	<b>37.11</b>
42210000 C.E. BUDGET FONCTIONNEMENT	480	1 008	528	52.36
42220000 CE BUDGET ACTIVITES	1 231	2 521	1 290	51.18
42820000 DETTES PROV. CONGES A PAYER	21 867	5 992	15 875	264.94
42860000 AUTRES CHARGES A PAYER	134 365	9 946	124 419	NS
43110000 URSSAF	59 792	26 070	33 722	129.35
43720000 MEDERIC RETRAITE	23 103	11 147	11 956	107.26
43740000 GEFLUC	36	52	16	30.77
43770100 TICKETS RESTAURANTS SALAIRES	789		789	
43820000 CHGES SOCIALES CONGES A PAYER	9 715	2 766	6 949	251.23
43860000 AUTRES CHARGES A PAYER	57 111	4 704	52 407	NS
43862000 TAXE APPRENTISSAGE	1 540		1 540	
43863000 FORMATION CONTINUE+FONGECIF	1 606	2 773	1 167	42.07
43864000 CONTRIBUTION AGEFIPH	553		553	
44210000 PRELEVEMENT A LA SOURCE	15 855	22 076	6 221	28.18
44551000 T.V.A. A DECAISSER	49 328	455	48 873	NS
44571001 T.V.A COLLECTEE 20%	358 050	227 189	130 862	57.60
44587000 TAXES/CHIFFRE D'AFFAIRE FAE	384 179	495 679	111 500	22.49
44860000 ETAT-CHARGES A PAYER	2 078	5 700	3 622	63.54
<b>AUTRES DETTES</b>	<b>188 906</b>	<b>183 490</b>	<b>5 417</b>	<b>2.95</b>
41800000 CLIENT FAE GROUPE	187 778	171 288	16 490	9.63
46700140 DEBITEURS / CREDITEURS DIVERS	688		688	
46700200 C/C MARC PIETRI		6 936	6 936	100.00
46700201 DEBOURS EM NON AFFECTES	440	5 266	4 826	91.64
<b>Total IV</b>	<b>17 923 834</b>	<b>13 341 762</b>	<b>4 582 071</b>	<b>34.34</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>41 234 823</b>	<b>35 962 669</b>	<b>5 272 154</b>	<b>14.66</b>

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	2 721 005		3 622 897		901 893	24.89
70624001 HONORAIRES DE MONTAGE	962 712		325 000		637 712	196.22
70693004 PREST.SSTT C.A.M.	314 490		489 234		174 744	35.72
70693005 PREST.SSTT CTA VENTE	99 855		86 987		12 868	14.79
70693006 PREST.SSTT PROMOTION	286 493		354 442		67 949	19.17
70693042 PREST.SSTT C.U.S.	31 637		47 456		15 819	33.33
70693078 PREST.SSTT C.P.S.	41 180		61 770		20 590	33.33
70693139 PREST.SSTT V.H.S.G.P.	15 569		39 501		23 932	60.59
70800097 REF. FRAIS SCI DIVERSES	775 462		1 359 626		584 164	42.97
70803033 REF.FRAIS /SCI A CREER	173 251		747 436		920 687	123.18
70810004 CTA ASSET MANAGEMENT Ref	168 522				168 522	
70810006 CTA PROMOTION Ref	49 008		107 798		58 789	54.54
70810009 REFACT.FRAIS DIVERS	60 871		3 648		57 223	NS
70810139 VICTOIRES HAUSSMANN SGP Ref	88 455				88 455	
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	<b>2 721 005</b>		<b>3 622 897</b>		<b>901 893</b>	<b>24.89</b>
PRODUCTION STOCKEE			187 000		187 000	100.00
71341000 TRAVAUX EN COURS TEMPS PASSES			187 000		187 000	100.00
REPRISES SUR DEPRECIATIONS, PROV. (ET AMORT.), TRANSF.DE CHARGES	548		5 946		5 399	90.79
79110000 TRANSFERT DE CHARGES PERSONNEL	548		5 946		5 399	90.79
AUTRES PRODUITS	4 761		164		4 597	NS
75800000 PRODUITS DE GESTION COURANTE	4 750		31		4 719	NS
75810000 DIFFERENCE DE REGLEMENT	11		133		122	91.76
<b>Total des Produits d'exploitation</b>	<b>2 726 314</b>		<b>3 442 008</b>		<b>715 694</b>	<b>20.79</b>
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	1 779 781		2 697 355		917 574	34.02
60400000 REFACTURATIONS GROUPE	289 978		88 076		201 902	229.24
60400007 FRAIS PROJET ENCOURS-PROSPECT°	370				370	
60400009 FRAIS A REFACTURER			3 648		3 648	100.00
60400105 REF.FRAIS SARCELLES SABLONS	836				836	
60400113 REFACT.CORNICHE BOIS SACRE	3 032				3 032	
60400142 REF.FRAIS ST MARTHE ILOT C	1 250		3 700		2 450	66.22
60400147 REF.FRAIS BAUME LOUBIERE	5 451		144 996		139 545	96.24
60400149 REF.FRAIS ST MARTHE ILOT D	1 133		80 692		79 559	98.60
60400152 FRAIS ILOT B5 MONTELIMAR	19 778		69 085		49 307	71.37
60400155 REF.FRAIS GAGNY	52		33 178		33 126	99.84
60400156 REF.FRAIS NANTERRE			544		544	100.00
60400157 REF.FRAIS CHINAGORA ALFORVILLE			629		629	100.00
60400162 RF.FRS PIGONNET BASTIDE ROUGE	23 590		110 508		86 919	78.65
60400164 REF.ILOT BAIGNADE ALFORVILLE	934		177 552		176 618	99.47
60400165 REF.FRAIS H56 PORTE BLEUE			15 218		15 218	100.00
60400166 RF.CARRIERES BLANCHES A REPART	99 925		51 184		48 740	95.22
60400167 REF.FRAIS HUNINGUE	7 045		343 148		336 103	97.95
60400172 REF.FRAIS VOLTAIRE ARPAJON	948		1 250		302	24.19
60400173 RF.FRS ZAC BELLES VUES ARPAJON	936		936		1 871	200.00
60400175 RF.FRS AIX BORD DU LAC 5- SOEN	17 732		49 151		31 419	63.92
60400176 REF.LYON PART-DIEU-SUROK	245 467		303 446		57 979	19.11
60400177 REF. FRAIS NOISY LE GRAND/ADIM			14 113		14 113	100.00
60400178 REF.ANNEMASSE-ILOT BERNARD	2 621		78 185		75 563	96.65
60400179 REF.FRAIS ST-CYR 83			435		435	100.00
60400181 REF.FRAIS LE BOURGET-JAURES	25 879		21 592		4 287	19.85

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
60400184 REF.FRAIS ST DENIS-93				8 250	8 250	100.00
60400185 REF.FRAIS MONTICELLI	7 396		142 303		134 907	94.80
60400188 REF.FRAIS MONTREUIL	1 257		5 600		4 343	77.55
60400189 REF.FRS EVRY BOIS SAUVAGE 3	5 656		29 736		24 079	80.98
60400190 REF.FRAIS12 BD PEBRE MARSEILLE	125		3 347		3 222	96.27
60400191 REF.FRAIS 470 AV.DU PRADO MLLE	1 297		3 747		2 450	65.39
60400192 REF.FRAIS LAMBESC	1 219		2 960		1 741	58.83
60400193 REF.FRAIS CARRIERE BLANCHE 1	6 681		866		5 815	671.82
60400194 REF FRAIS CARRIERE BLANCHE 2	2 303				2 303	
60400195 REF FRAIS CARRIERE BLANCHE 3	47 836		150 317		102 480	68.18
60400196 REF FRAIS CARRIERE BLANCHE 4	57 329		197 025		139 697	70.90
60400197 REF FRAIS AURIBEAU SUR SIAGNE			375		375	100.00
60400198 REF.FRAIS SAINT-OUEN GD ANGLE	71 548		88 831		17 284	19.46
60400199 REF.FRS BD DE VALMY COLOMBES	5 550		3 700		1 850	50.00
60400200 REF FRAIS MAISONS ALFORT	2 400				2 400	
60400201 REF FRAIS VALLON DE REGNY			224		224	100.00
60400202 REF.FRS JULES RENARD SEYNE/MER	97 977				97 977	
60400203 REF.FRAIS LE BOURGET 2	117				117	
60400205 REF.FRAIS PARIS 19	6 100				6 100	
60610000 EAU, GAZ, ELECTRICITE			131		131	100.00
60631000 PETIT EQUIPEMENT			223		223	100.00
60632000 CONSOMMABLES DE BUREAU	83		209		126	60.46
60633000 CARBURANT	1 309		1 430		122	8.50
61100000 SOUS TRAITANCE GENERALE	256 978				256 978	
61145000 SSTT BDO	106 150		100 000		6 150	6.15
61320100 AUTRES LOYERS	7 467		27 000		19 533	72.35
61352100 LOCATION VEHICULES SOCIETE			4 080		4 080	100.00
61353000 LOCATION DE SALLE	5 132				5 132	
61410000 CHARGES LOCATIVES	680				680	
61550000 ENTRETIEN REPARATION VEHICULES	32		2 123		2 091	98.49
61600000 PRIMES D'ASSURANCES NPU			9 785		9 785	100.00
61610000 PRIMES D'ASSURANCES RC	1 729		522		1 207	231.23
61610020 PRIMES DASSURANCE FLOTTE AUTO			765		765	100.00
61611000 PRIMES D'ASSURANCES	10 040				10 040	
61810000 DOCUMENTATION			1 298		1 298	100.00
62260000 HONORAIRES NPU			18 000		18 000	100.00
62260001 HONORAIRES CAC	28 366		54 245		25 880	47.71
62260002 HONORAIRES	590 602				590 602	
62261000 HONORAIRES D'AVOCATS	21 638		29 020		7 382	25.44
62261010 HONORAIRES D'AVOCATS RH	1 600				1 600	
62261020 HONORAIRES AVOCATS CONTENTIEUX	2 477				2 477	
62262000 COMMISSIONS SUR VOYAGES	655		1 218		563	46.22
62262100 FRAIS D'ANNULATION EGENCIA	54		141		87	61.70
62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	903		1 292		389	30.09
62280000 DIVERS	470		706		236	33.42
62282000 COURSIERS & CHRONOPOST	1 775		5 518		3 743	67.83
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS	560		412		148	35.96
62313000 RELATIONS PUBLIQUES	1 485		2 855		1 370	47.98
62341000 CADEAUX	5 337		10 269		4 932	48.03
62341001 CADEAUX FLEURS	360		4 245		3 885	91.52
62360000 TIRAGES	1 981		38		1 943	NS
62380000 DIVERS-POURBOIRES,DONS COURANT	300		6		294	NS
62380010 MECENAT D'ENTREPRISE DONS			100		100	100.00
62480000 TRANSPORTS DIVERS	62		90		28	31.25
62510000 DIVERS INTERVENANTS EXTERIEURS	8 183		1 670		6 513	389.97

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	<b>Euros</b>	<b>%</b>
62510001 TAXI	10 775		31 921		21 146	66.24
62510002 PEAGE	791		72		720	NS
62510004 PARKING	169				169	
62512000 HOTEL	4 734		25 605		20 871	81.51
62513000 VOYAGES AVION	9 515		20 355		10 840	53.25
62514000 VOYAGES TRAIN	2 444		1 582		862	54.50
62560000 RESTAURANT	19 178		47 791		28 613	59.87
62560001 REPAS REUNION AU BUREAU			266		266	100.00
62561000 RESTAURANT FORFAIT	400				400	
62562000 TICKETS RESTAURANTS PART NDF	109				109	
62570000 RECEPTIONS	92 749		27 171		65 579	241.36
62610000 AFFRANCHISSEMENT	6				6	
62621000 TELEPHONES PORTABLES	418		1 864		1 446	77.59
62622000 LIGNE INTERNET 0983953322			150		150	100.00
62780000 AUT FRAIS ET COMM PRESTAT SERV	38 546		31 816		6 730	21.15
62810000 CONCOURS DIVERS (COTISATIONS.)	1 040		2 827		1 787	63.21
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>21 212</b>		<b>17 168</b>		<b>4 044</b>	<b>23.56</b>
63330000 FORMATION PROFESSIONNELLE			267		267	100.00
63331000 CS-FORMATION CONTINUE+FONGECIF	1 606		2 773		1 167	42.07
63350000 CS-TAXE APPRENTISSAGE	1 986				1 986	
63511000 TAXE PROFESSIONNELLE CVAE/CFE	15 039		12 965		2 074	16.00
63514000 TAXE VEHICULES DE SOCIETE			669		669	100.00
63542000 REDEVANCE TELE	138		139		1	0.72
63730000 CONTRIBUTION AGEFIPH	553				553	
63780000 TAXES DIVERSES	1 889		355		1 534	432.16
<b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>	<b>431 980</b>		<b>505 348</b>		<b>73 367</b>	<b>14.52</b>
64111000 SALAIRES BRUTS	239 540		428 788		189 249	44.14
64111001 ABS.ACT.PARTIELLE	8 618				8 618	
64111003 ALLOC.CONV.ACT.PARTIELLE	6 033				6 033	
64111006 IND.ACT.PART.SUPPL.	2 585				2 585	
64111007 REGUL.ACT.PARTIELLE	1 224				1 224	
64112000 CONGES PAYES	6		1 657		1 651	99.64
64113000 SALAIRES 13EME MOIS	32 183		66 729		34 545	51.77
64114000 COMMISSIONS	20 000				20 000	
64115000 PRIMES	7 000		7 000			
64120000 PROVISION CONGES PAYES	16 294		1 173		15 121	NS
64130000 PROV/PRIMES 13E M/GRATIF.	124 000				124 000	
64143300 ALLOCATION D'ACTIVITE PARTIELL	5 819				5 819	
<b>CHARGES SOCIALES</b>	<b>186 279</b>		<b>210 732</b>		<b>24 453</b>	<b>11.60</b>
64510000 CS-URSSAF	74 656		132 507		57 851	43.66
64511000 INDEMNITES TRANSPORT	75		247		172	69.60
64530000 CS-RETRAITE	35 751		53 927		18 175	33.70
64531000 CS-PREVOYANCE	7 431		11 475		4 044	35.24
64540000 CS-POLE EMPLOI	5 533		3 017		2 516	83.41
64581000 PROV/CH.PATRONAL/13M/GRATIF	52 407		162		52 245	NS
64581200 PROV/CH.PATRONAL/CP/RTT	6 949				6 949	
64710000 TICKETS RESTAURANT	1 416		1 017		399	39.25
64720000 CS-COMITE D'ENTREPRISE	1 711		3 529		1 818	51.52
64741000 CS-GEFLUC	18		26		8	30.77
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL,PHARMACIE	332		326		7	2.00
64800000 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL			4 500		4 500	100.00

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	<b>Euros</b>	<b>%</b>
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS		64		255	191	74.79
68112000 DAP IMMO CORPORELLES		64		255	191	74.79
DOTATIONS AUX PROVISIONS		93 879			93 879	
68150000 DOT PROV RISQUES & CHARGES		93 879			93 879	
AUTRES CHARGES		12 173		18 946	6 773	35.75
65310000 JETONS DE PRESENCE		12 000		18 400	6 400	34.78
65810000 DIFFERENCE DE REGLEMENT		173		546	373	68.26
<b>Total des Charges d'exploitation</b>		2 525 368		3 449 803	924 435	26.80
<b>Résultat d'exploitation</b>		200 946		7 795	208 741	NS
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE TRANSFEREE		340 028		690 654	350 626	50.77
75510046 AIX BORD DU LAC-2/QPRT AUTO				3 379	3 379	100.00
75510083 AIX BORD DU LAC-3/QPRT AUTO				17 778	17 778	100.00
75510088 SAINT MARTIN 3/QPRT AUTO		37 537		2 026	35 511	NS
75510103 CARRE DES ARTS/QPRT AUTO		78 589			78 589	
75510126 MAURICE BLANC 1/QPRT AUTO		104 451		438 177	333 726	76.16
75510127 MAURICE BLANC 2/QPRT AUTO		62 745		146 847	84 101	57.27
75510128 MAURICE BLANC 3/QPRT AUTO		4 409			4 409	
75510130 AIX BORD DU LAC 4/QPRT AUTO				81 799	81 799	100.00
75510169 RSS RE CTA PTE MARINE QPR AUTO		52 321			52 321	
75530022 PALATIN 2 QPRT LIQUIDATION		25		471	496	105.25
75530029 SCI ST JEAN QPRT LIQUIDATION				177	177	100.00
PERTE SUPPORTEE OU BENEFICE TRANSFERE		234 224		265 331	31 107	11.72
65510016 STRELISIAS QPRT AUTO				195	195	100.00
65510039 COEUR MEDITERRANEE QPRT AUTO				1 007	1 007	100.00
65510046 ABL2/QPRT AUTO		44			44	
65510069 LABUIRE/QPRT AUTO		16		10	7	67.35
65510074 MICHEL GACHET/QPRT AUTO				4	4	100.00
65510075 PYTHEAS/QPRT AUTO		2 092			2 092	
65510083 AIX BORD DU LAC-3/QPRT AUTO		2 464			2 464	
65510093 43, ALLEE DES PINS/QPRT AUTO				5 040	5 040	100.00
65510095 LA BARQUIERE/QPRT AUTO		303		1 859	1 556	83.72
65510102 VERDUN/QPRT AUTO		20 318		10 190	10 128	99.39
65510103 CARRE DES ARTS/QPRT AUTO				135 383	135 383	100.00
65510117 ILOT 3 VL/QPRT AUTO				425	425	100.00
65510118 LIBRILLA/QPRT AUTO		2 281		4 471	2 190	48.98
65510128 MAURICE BLANC 3/QPRT AUTO				14 207	14 207	100.00
65510129 CHEMIN DE LA CHAINE/QPRT AUTO				119 000	119 000	100.00
65510130 AIX BORD DU LAC 4/QPRT AUTO		178 548			178 548	
65510131 EVRY BOIS SAUVAGE 1/QPRT AUTO		24 898		30 737	5 839	19.00
65510165 AIX BORD DU LAC 5 AUTO		7		20	13	67.02
65520045 CIUR DE LEZ/QPRT PVAG		168			168	
65520119 L'AMARRAGE/QPRT PVAG				57 365	57 365	100.00
65530096 BICHAT J1A QPRT LIQUIDATION				149	149	100.00
65530129 CHEM. DE LA CHAINE QPRT LIQUID		3 086			3 086	
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS				8 235 000	8 235 000	100.00
76110000 PRODUITS DE PARTICIPATIONS				8 235 000	8 235 000	100.00

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
PRODUITS AUTRES VALEURS MOBILIERES ET CREANCES ACTIF IMMOBILISE	334	437	322	997	11 439	3.54
76210001 VICTOIRE HOLDING INTCC	63	044	62	635	410	0.65
76210003 CONSTRUCTA INTCC	73	743	67	818	5 925	8.74
76210006 CTA PROMOTION INTCC	158	590	150	868	7 722	5.12
76210021 SUEDE INTCC	26	207	16	819	9 388	55.82
76210095 LA BARQUIERE INTCC	118		843		725	85.95
76210106 BSA MDB INTCC	9	296	9	933	636	6.41
76210117 ILOT 3 VL INTCC	157		9 468		9 311	98.34
76210132 LMVB 3 INTCC	495		832		336	40.42
76210140 VICTOIRES HAUSSMANN MANAGINTCC	2	785	3	782	997	26.36
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	235	270	3		235 267	NS
76810000 AUTRES PRODUITS FINANCIERS	97		3		94	NS
76850000 BONI DE FUSION	235	174			235 174	
REPRISES SUR DEPRECIATIONS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES	243	280	239	351	3 929	1.64
78650000 REPRISE PROV RISQUE FINANCIER	243	280	239	351	3 929	1.64
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE			7		7	100.00
76600000 GAINS DE CHANGE			7		7	100.00
<b>Total des Produits financiers</b>	812	987	8 797	358	7 984 371	90.76
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	313	765	244	096	69 669	28.54
68650000 DOT PROV RISQUES FINANCIERS	313	365	244	096	69 269	28.38
68660000 DOT.PROV.DEPRECIA.E.FINANCIERS	400				400	
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	388	462	271	947	116 514	42.84
66119000 INTERET EMPRUNT OBC 300K€	980		1 940		960	49.47
66122000 INT. PRET PALATINE4M€ RAM.2M€	61	000	81	111	20 111	24.79
66123000 INTERETS PRET PALATINE 2.600K€	16	667	48	255	31 589	65.46
66124000 INTERETS PRET B.POSTALE 6000K€	73	330	74	000	670	0.91
66126000 INTERETS PRET B.POSTALE 500K€	6	083	6	083		
66127000 INTERETS PRET PGE SOCFIM	9	714			9 714	
66128000 INTERETS CEPAC PGE	5	147			5 147	
66129000 INTERETS PALATINE PGE	5	171			5 171	
66129100 INTERETS PGE LA BANQUE POSTALE	4	722			4 722	
66150038 PROMOREG INVESTS INTCC	2	545	2	553	8	0.31
66150049 TOUR LA MARSEILLAISE INTCC	8	667	55	339	46 672	84.34
66150139 VH SGP INTCC	1	771	2	325	554	23.84
66800000 FRAIS FINANCIERS	461		340		121	35.53
66850000 MALI DE FUSION	192	204			192 204	
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE	8				8	
66600000 PERTES DE CHANGE	8				8	
<b>Total des Charges financières</b>	702	235	516	043	186 192	36.08
<b>Résultat financier</b>	110	752	8 281	315	8 170 563	98.66
<b>Résultat courant avant impôts</b>	417	502	8 698	843	8 281 341	95.20

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		60 689	60 689	100.00
77180000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS		60 689	60 689	100.00
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	397 188	2 060	395 128	NS
77560000 PDTS CESSION IMMO FINANCIERES	397 188	2 060	395 128	NS
<b>Total des Produits exceptionnels</b>	397 188	62 749	334 439	532.97
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION		5 132	5 132	100.00
67120000 PENALITE AMENDE FISCALE PENALE		521	521	100.00
67180000 AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES		4 611	4 611	100.00
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 188	2 060	872	42.33
67560000 VC IMMO FINANCIERES CEDEES	1 188	2 060	872	42.33
<b>Total des Charges exceptionnelles</b>	1 188	7 192	6 004	83.48
<b>Résultat exceptionnel</b>	396 000	55 557	340 443	612.78
IMPOTS SUR LES BENEFICES	217 734	254 792	37 058	14.54
69810000 INTEGRATION FISCALE - CHARGE	217 734	254 852	37 118	14.56
69890000 INTEGRATION FISCALE - PRODUIT		60	60	100.00
<b>Total des produits</b>	4 276 517	12 992 769	8 716 252	67.09
<b>Total des charges</b>	3 680 749	4 493 161	812 412	18.08
<b>Bénéfice ou perte (Produits - Charges)</b>	595 768	8 499 608	7 903 840	92.99

# BELLECHASSE S.A.S.

## COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020

### ANNEXE

---

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont le total est de 41.234.823€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de compte, dégageant un bénéfice de 595.768€. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020.

REGLES ET METHODES COMPTABLES	3
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 DEVICES	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 9
NOTE 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)	9
NOTE 10 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 11 - PRODUITS A RECEVOIR (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 12 - CHARGES A PAYER (EN MILLIERS D'EUROS)	11
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	14
NOTE 21 - EFFECTIF	14
NOTE 22 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS (EN MILLIERS D'EUROS)	15
NOTE 23 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	15
NOTE 24 - VENTILATION DES CAPITAUX PROPRES (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,

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.

### 1-Faits caractéristiques de l'exercice

« Au cours de l'exercice 2020 et dans le cadre de son programme de simplification de l'organisation juridique du Groupe, 2 entités détenues à 100% par BELLECHASSE S.A.S. ont fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine d'une opération de TUP, à savoir :

- PROMOREG INVESTISSEMENT S.A.S.
- VICTOIRES HAUSSMANN MANAGEMENT S.A.S.

Ces opérations ont été réalisées à la valeur comptable.

Le détail des bonis et malis est renseigné dans le tableau ci-dessous :

(en € / en k€)	Date de la TUP	Bonis de fusion	Mali de fusion
PROMOREG INVESTISSEMENT S.A.S.	30/10/2020	235.173.67€	
VICTOIRES HAUSSMANN MANAGEMENT S.A.S.	30/10/2020		192.204,07€

"Sur un plan fiscal et comptable, un effet rétroactif au 01 janvier 2020 a été appliqué. "

## Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

### Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

- L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuité de l'activité en utilisant le recours à l'activité partielle pour une partie du personnel. Le montant global des indemnités perçues, en 2020, représente 5819€.
- L'URSSAF a accordé à l'entreprise un échancier sur l'année 2020 d'un montant global de 27.996€ au 31/12/2020. Ce montant sera prélevé en 2021 jusqu'au mois de décembre 2021.
- Les reports d'échéances obtenus pour les prêts bancaires de la Banque OBC NEUFLIZE, les 2 prêts de la banque PALATINE ont été soldés en décembre 2020 ainsi que les 2 prêts de la BANQUE POSTALE celui de 500k€ en totalité et l'autre partiellement 1.000k€.
- 4 PGE ont été souscrits :
  - ✿ PALATINE 1.700K€ - Caisse d'Epargne 1.700K€ en 05/2020
  - ✿ SOCFIM 3.400K€ - Banque POSTALE 1.700K€ en 06/2020.

### 2-Evènements significatifs postérieurs à la clôture

L'événement Covid-19 est toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

## 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 31/12/19	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/20
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	50	-	-	50
Immobilisations financières	13 966	9 410	6 118	17 258
Autres titres immobilisés	7 828	286	463	7 651
Prêts	6 138	9 124	5 656	9 607
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14 016</b>	<b>9 410</b>	<b>6 118</b>	<b>17 308</b>

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

	Clôture au 31/12/19	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/20
Immobilisations corporelles	8	0	-	8
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>8</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	7 313 892	99,97%	3 960 940	3 960 940
A - Plus de 50%	SUEDE	108 775	3 576 820	99,60%	2 693 625	2 693 625
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	-	-	0,00%	-	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	200	0	99,00%	40 894	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	80 000	608 079	100,00%	107 996	107 996
A - Plus de 50%	SCCV SISLEY CHAGALL	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	200	1	60,00%	120	120
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	VERDUN	200	29 025	70,00%	140	140
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	200	79 383	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	BSA MDB	10 000	159 232	100,00%	10 000	10 000
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 000	652 481	100,00%	1 000	1 000
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	200	105 506	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	200	63 379	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	200	4 454	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	-	-	0,00%	-	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	200	25 149	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	V.H. SGP	655 000	303 158	100,00%	805 000	805 000
A - Plus de 50%	VIP-H-001	470 100	184 758	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-002	499 650	195 538	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-003	1 000 100	636 571	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-101	940 100	224 885	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	V.H. MANAGEMENT	-	-	0,00%	-	0
	<b>Total A - Plus de 50%</b>	<b>5 306 725</b>	<b>9 340 717</b>		<b>7 621 502</b>	<b>7 580 607</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	0	20,00%	40	40
B - Participations	LES STRELISIAS	2 000	0	20,00%	400	400
B - Participations	VIRGINIA	200	0	30,00%	60	60
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	200	88	50,00%	100	100
B - Participations	SCCV ROUEN RIVE GAUCHE	200	0	15,00%	30	30
B - Participations	LABUIRE F13	200	82	20,00%	40	40
B - Participations	FONCIER PRO	37 000	162 882	35,00%	12 950	12950
B - Participations	MICHEL GACHET	200	0	20,00%	40	40
B - Participations	SCI PYTHEAS INVEST	50 000	-20 921	10,00%	5 000	5000
B - Participations	ANATOLE France	200	0	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	200	5 127	50,00%	100	100
B - Participations	TERRES AUSTRALES	1 000	2 028 178	16,30%	163	163
B - Participations	NEDELEC 3	200	0	25,00%	50	50
B - Participations	SAINT MARTIN 3	200	74 873	50,00%	100	100
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	10 000	38 058	49,00%	4 900	4900
B - Participations	LA BARQUIERE	200	1 009	30,00%	60	60
B - Participations	ILOT 3 VL	200	0	49,00%	98	98
B - Participations	LIBRILLA	1 000	7 604	30,00%	300	300
B - Participations	L'AMARRAGE	1 000	182 582	40,00%	400	0
B - Participations	LES TERTRES	10 000	576 040	28,00%	2 800	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	200	357 096	50,00%	100	100
B - Participations	LMVB 3	1 000	492 654	50,00%	500	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	1 000	132 048	40,00%	400	400
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	200	655	1,00%	2	2
B - Participations	RSS RE CTA PTE MARINE	2 000	104 641	50,00%	1 000	1000
	<b>Total B - Participations</b>	116 800	1 185 871		29 673	25 973
<b>Total général</b>		5 425 525	10 536 588		7 651 175	7 606 580

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	5 881 182	7 121 361	8 672 217	- 6 188	0
A - Plus de 50%	SUEDE	2 747 155	0	16 066 879	3 446 781	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	579	0	0	0	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	0	0	-21 319	242 633	0
A - Plus de 50%	SCCV SISLEY CHAGALL	0	0	0	0	0
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	0	0	0	-	0
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	0	0	0	0	0
A - Plus de 50%	VERDUN	49 618	0	0	- 29 025	0
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	71 775	0	364 167	79 383	0
A - Plus de 50%	BSA MDB	709 000	0	165 000	- 109 608	0
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 600 805	2 200 000	11 561 130	- 194 654	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	168 924	0	1 293 779	105 506	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	13 645	0	476 667	63 379	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	256 114	0	3 309 810	4 454	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	0	0	0	- 25 149	0
A - Plus de 50%	V.H. SGP	75 507	0	986 030	- 402 364	0
A - Plus de 50%	VIP-H-001	0	0	0	- 124 916	0
A - Plus de 50%	VIP-H-002	0	0	0	- 133 635	0
A - Plus de 50%	VIP-H-003	0	0	0	- 15 849	0
A - Plus de 50%	VIP-H-101	0	0	0	- 180 927	0
	<b>Total A - Plus de 50%</b>	<b>11 574 303</b>	<b>9 321 361</b>	<b>42 874 360</b>	<b>2 719 821</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	0	0
B - Participations	LES STRELISIAS	0	0	0	0	0
B - Participations	VIRGINIA	62 132	0	0	0	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	6 429	0	0	88	0
B - Participations	SCCV ROUEN RIVE GAUCHE	9 929	0	0	0	0
B - Participations	LABUIRE F13	522	0	0	82	0
B - Participations	FONCIER PRO	0	0	0	9 846	0
B - Participations	MICHEL GACHET	380	0	0	0	0
B - Participations	SCI PYTHEAS INVEST	1 961	0	0	-20 921	0
B - Participations	ANATOLE France	9 753	0	0	0	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	4 016	0	0	4 927	0
B - Participations	TERRES AUSTRALES	0	0	0	761 749	0
B - Participations	NEDELEC 3	0	0	0	0	0
B - Participations	SAINT MARTIN 3	0	0	41 667	75 073	0
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	169 871	604695	0	4 827	0
B - Participations	LA BARQUIERE	8 113	0	0	1 009	0
B - Participations	ILOT 3 VL	16 199	0	0	0	0
B - Participations	LIBRILLA	23 472	0	0	7 604	0
B - Participations	L'AMARRAGE	0	0	333 333	40 170	0
B - Participations	LES TERTRES	135 574	0	0	1 555	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	0	0	0	357 096	0
B - Participations	LMVB 3	261 613	0	0	6 094	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	24 000	0	0	5 655	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	653	0	0	655	0
B - Participations	RSS RE CTA PTE MARINE	432 237	0	0	104 641	0
	<b>Total B - Participations</b>	<b>1 166 855</b>	<b>604 695</b>	<b>375 000</b>	<b>580 967</b>	<b>0</b>
<b>Total général</b>		<b>12 741 158</b>	<b>9 926 056</b>	<b>43 249 360</b>	<b>3 300 788</b>	<b>0</b>

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

	Clôture au 31/12/19	Dotations	Reprises	Clôture au 31/12/20
Provisions pour risques et charges :		-	-	
Pour pertes de change (2)	-	-	-	-
Pour risques filiales	-	-	-	-
Pour litige prud'homme	-	-	-	-
Pour litiges commerciaux	22	94	-	117
<b>Sous total</b>	<b>22</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>117</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation :				
Sur participations	44	0	-	45
Sur comptes clients	-	-	-	-
Sur autres créances	379	313	243	449
<b>Sous total</b>	<b>423</b>	<b>314</b>	<b>243</b>	<b>494</b>
Dont reprise sur provisions consommées				-
<b>Total</b>	<b>446</b>	<b>408</b>	<b>243</b>	<b>610</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	9 607	-	9 607
Autres immobilisations financières	-	-	-
Actif circulant :	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	4 973	4 973	-
Clients douteux litigieux	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	32	32	-
Personnel et charges sociales	-	-	-
Etat et autres collectivités publiques	278	278	-
Groupe et associés	18 062	18 062	-
Débiteurs divers	943	943	-
Charges constatées d'avance	0	0	-
<b>Créances</b>	<b>33 895</b>	<b>24 287</b>	<b>9 607</b>

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Emprunts auprès des établissements de crédit	13 557	5 038	8 519
Emprunts et dettes financières diverses	1 341	1 341	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 715	1 710	5
Personnel et comptes rattachés	158	158	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	154	154	-
Etat et autres collectivités publiques	809	809	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	189	189	-
Produits constatés d'avance	-	-	-
<b>Dettes</b>	<b>17 924</b>	<b>9 399</b>	<b>8 525</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Clients, factures à établir	2 824	3 145
Fournisseurs, avoirs à recevoir	-	-
Autres produits à recevoir	-	-
<b>Total</b>	<b>2 824</b>	<b>3 145</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Intérêts courus à payer	-	0	8
Associés, jetons de présence			
Fournisseurs, factures non parvenues externes	52	111	70
Fournisseurs, factures non parvenues groupe	10	-	-
Dettes fiscales et sociales	229	32	36
Avoirs à établir groupe	188	171	13
<b>Total</b>	<b>479</b>	<b>315</b>	<b>127</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Charges d'exploitation	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Le capital social s'élève à 3 698 K€ au 31 décembre 2020. 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 31/12/19	+	-	Clôture au 31/12/20
Capital social	3 698	-	-	3 698
Prime d'émission	4	-	-	4
Réserve légale	370	-	-	370
Réserves facultatives	10 026	-	-	10 026
Réserves indisponible	-	-	-	-
Réserves plus value long terme	-	-	-	-
Report à nouveau	2	8 500	-	8 501
Résultat 2019	-	8 500		
Résultat 2020		596	-	596
<b>Total</b>	<b>14 099</b>	<b>17 595</b>	<b>-</b>	<b>23 194</b>

Dividendes distribués : aucun

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Chiffre d'affaires France (prestations de services et refacturation groupe)	2 721	3 623	1 667
Chiffre d'affaires export	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 721</b>	<b>3 623</b>	<b>1 667</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Cessions de titres	1	2	1
Valeur nette comptable des titres	(1)	(2)	(1)
Dégrèvement CVAE	-	-	-
Protocole Ecocité	-	-	-
Cession dette EVERY TZ	-	-	89
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM	-	41	-
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM GI	-	20	-
Cession TP DANTION HOLDING	397	-	-
Atelier Architecte LEROY Perte Fournisseurs	-	(5)	-
Condamnation M.ANDRE Av.Tarascon	-	-	(60)
Divers	-	(1)	(2)
<b>Total</b>	<b>397</b>	<b>56</b>	<b>28</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	418	112	-	306
Résultat exceptionnel	396	106	-	290
<b>Résultat net</b>	<b>814</b>	<b>218</b>	<b>-</b>	<b>596</b>

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)

	2020
<b>Engagements donnés</b>	
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 Palatine TLM	675
Caution solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	625
Caution solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	3 921
Caution solidaire pour MSC HOLDING en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine	2 000
Caution solidaire en faveur d'établissement bancaire SOCFIM pour Porte Marine 3 S.A.S.	2 200
Caution solidaire BECM SCCV NOISY LE GRAND Prêt+GFA	2 231
Caution solidaire pour terrain SCCV MONTICELLI	525
Caution solidaire pour terrain SCCV 470 PRADO	390
Caution solidaire pour terrain SCCV 12 BIS PEBRE	310
Caution solidaire pour terrain Garantie à première demande S.A.S. CORNICHE BOIS SACRE	605
Caution solidaire BECM SCCV ST OUEN GD ANGLE	5 176
Caution solidaire BECM SCCV BOURGET JAURES Financement notarié	5 000
Caution solidaire BECM SCCV BOURGET JAURES Financement sous-seing privé	2 867

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

➤ Engagements de non-cession de parts

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie	Solde bancaire 31/12/2020
Ligne de crédit SOCFIM Porte Marine 3	3,6M€	100 parts/100 de Porte Marine 3	1 000 €	-507 K€
Ligne de crédit SOCFIM Maurice Blanc 3	700K€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 3	198 €	-42 K€
Caution BECM SAS CORNICHE BOIS SACRE	0	245 parts/500 de la SAS CORNICHE BOIS SACRE	4 900 €	-42 K€
S.A.S SUEDE	0	277.794 parts soit 99,60% du Capital	2 693 625 €	-3.006 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 :

- 1/2 mois de salaire après 5 ans de présence,
- 1 mois de salaire après 10 ans de présence,
- 1,5 mois de salaire après 15 ans de présence,
- 2 mois de salaire après 20 ans de présence,
- 2,5 mois de salaire après 25 ans de présence,
- 3 mois de salaire après 30 ans de présence.

### 1 - TAUX DE PROGRESSION PREVISIBLE DU SALAIRE

- Entre 45 et 49 ans= 1.50%
- Entre 50 et 54 ans= 1.50%
- Entre 55 et 59 ans = 1.50%
- + de 60 ans= 1.50%

### 2 - TAUX D'ACTUALISATION

- 0,70% (taux directeur OAT 10 ans)

### 3 - TAUX DE PRESENCE :

Probabilité de présence :

- Cadre > 50 ans = 2

Age à la date de calcul

- 45 ans= 63%
- 50 ans= 82%
- 55 ans= 95%

Taux de charges : variable par société et par CSP

Estimation des engagements pris en matière de retraite au 31/12/2020: 15.077€

## Note 21 - EFFECTIF

	2020	2019
Cadres	2	1
Non cadres	-	-
Total	2	1

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

	2020	2019
Organes d'administration (jetons de présence)	12	21
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 – VENTILATION DES CAPITAUX PROPRES (EN EUROS)

En k€	31/12/2019	+	-	Affect. du résultat 2019	Résultat 2020	31/12/2020
Capital souscrit appelé versé	3 698					3 698
Prime d'émission	4					4
Réserve légale	370					370
Réserves diverses	10 026			8 500		10 026
Report à nouveau	2					8 501
Résultat	8 500			-8 500	596	596
<b>Total hors subv. et prov. régl.</b>	<b>22 598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>596</b>	<b>23 194</b>

## 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 ORDINAIRE ANNUELLE DU 26 MAI 2021

L'an deux mille vingt et un,  
Le vingt-six mai  
A neuf heures,

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.

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, Commissaire aux comptes de notre Société a été régulièrement convoquée et est présent.

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

Madame Stéphanie Le Maout 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 au Commissaire aux comptes,
- La feuille de présence et les pouvoirs donnés par les associés représentés,
- Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (bilan, compte de résultat et l'annexe comptable),
- Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
- Le rapport de gestion du Président,
- Le rapport du Commissaire 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 du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- 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 2020 ;
- Rémunération de l'activité des administrateurs ou des membres du Conseil d'Administration ;
- Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire,
- Non-renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes suppléant
- 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 2020)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président et des rapports du Commissaire aux comptes, approuve lesdits rapports, ainsi que le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice social clos le 31 décembre 2020, 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 321651 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 est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-propriétaires*

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 595 768 euros au crédit du compte « Report à Nouveau ».

Après affectation, le compte « Report à nouveau » s'élèvera à un montant créditeur de 9 097 249 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
31/12/2019	NEANT

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

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

### **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 est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

### **QUATRIEME RESOLUTION**

*(Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020, faisant ressortir un résultat net part du groupe bénéficiaire de 2 329 708 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

### **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 24 800 euros.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

### **SIXIEME DÉCISION**

*(Renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes titulaire)*

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport de gestion du Président, après avoir constaté que le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société Mazars SA est arrivé à échéance au 31 décembre 2020, décide de le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

## **SEPTIEME DÉCISION**

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

L'Assemblée générale, connaissance prise des termes du rapport de gestion du président, après avoir constaté que le mandat de Commissaire aux comptes suppléant de Monsieur Daniel Dupuy, est arrivé à échéance au 31 décembre 2020, décide de ne pas le renouveler dans ses fonctions.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

## **HUITIEME DECISION**

*(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 est adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés détenteurs d'actions en pleine propriété ou en qualité de nus-proprétaires*

\* \* \*


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

DocuSigned by:  
  
8BAC5F907191451...

---

**Le Secrétaire de séance**

Madame Stéphanie Le Maout

DocuSigned by:  
  
602F2C05931F4D1...



300 avenue du Prado  
13008 Marseille  
France  
RCS Nanterre 784 824 153

## **BELLECHASSE S.A.S.**

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020

## **BELLECHASSE**

Société par actions simplifiée  
134 boulevard Haussmann – 75008 Paris  
RCS Paris 332 235 423

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société BELLECHASSE,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BELLECHASSE relatif à l'exercice clos le 31/12/2020, 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe des comptes annuels concernant les opérations de Transmission Universelle de Patrimoine des sociétés PROMOREG INVESTISSEMENT et VICTOIRES HAUSSMANN MANAGEMENT dans la société BELLECHASSE.

## Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

- Les titres de participation et les comptes courants attachés à ces participations, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit respectivement à 7 606 keuros et 17 613 keuros, sont comptabilisés à leur valeur nominale et dépréciés, le cas échéant, 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 actuelles et de recouvrement ;
- revoir pour les activités concernés 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.

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.

## 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.

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.441-6 du code de commerce.

## 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

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

son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Marseille, le 10 mai 2021

Cyril Gallard

## BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<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	49 573	8 314	41 258	41 323	64	0.16
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	7 650 775	44 594	7 606 181	7 783 641	177 460	2.28	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	400		400		400		
Prêts	9 606 895		9 606 895	6 138 384	3 468 511	56.51	
Autres immobilisations financières							
<b>Total II</b>	17 307 643	52 908	17 254 734	13 963 348	3 291 387	23.57	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>Stocks et en cours</b>						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	4 972 803		4 972 803	4 831 491	141 312	2.92
	Autres créances	19 315 565	448 503	18 867 062	17 076 473	1 790 589	10.49
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	138 758		138 758	89 889	48 869	54.37	
Charges constatées d'avance (3)	267		267	261	6	2.35	
<b>Total III</b>	24 427 393	448 503	23 978 890	21 998 114	1 980 776	9.00	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)	1 198		1 198	1 207	8	0.70
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	41 736 234	501 411	41 234 823	35 962 669	5 272 154	14.66	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2020	12	31/12/2019	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	10 025 883		10 025 883			
	Report à nouveau	8 501 481		1 873		8 499 608	NS
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	595 768		8 499 608		7 903 840	92.99
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	23 194 192		22 598 425		595 768	2.64	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques	116 797		22 482		94 314	419.51
	Provisions pour charges						
<b>Total III</b>		116 797		22 482		94 314	419.51
DETTES (I)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	13 557 488		9 288 074		4 269 415	45.97
	Concours bancaires courants			36 743		36 743	100.00
	Emprunts et dettes financières diverses	1 340 892		1 495 435		154 543	10.33
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 714 870		1 519 943		194 927	12.82	
Dettes fiscales et sociales	1 121 677		818 077		303 600	37.11	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	188 906		183 490		5 417	2.95	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	17 923 834		13 341 762		4 582 071	34.34
	Ecarts de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		41 234 823		35 962 669		5 272 154	14.66

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

6 404 449 13 328 607

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 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	2 721 005		2 721 005	3 622 897		901 893	24.89
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	2 721 005		2 721 005	3 622 897		901 893	24.89
Production stockée				187 000		187 000	100.00
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			548	5 946		5 399	90.79
Autres produits			4 761	164		4 597	NS
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			2 726 314	3 442 008		715 694	20.79
<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 *			1 779 781	2 697 355		917 574	34.02
Impôts, taxes et versements assimilés			21 212	17 168		4 044	23.56
Salaires et traitements			431 980	505 348		73 367	14.52
Charges sociales			186 279	210 732		24 453	11.60
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			64	255		191	74.79
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			93 879			93 879	
Autres charges			12 173	18 946		6 773	35.75
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			2 525 368	3 449 803		924 435	26.80
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			200 946	7 795		208 741	NS
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			340 028	690 654		350 626	50.77
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			234 224	265 331		31 107	11.72

(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	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)			8 235 000		8 235 000	100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	334 437		322 997		11 439	3.54
Autres intérêts et produits assimilés (3)	235 270		3		235 267	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	243 280		239 351		3 929	1.64
Différences positives de change			7		7	100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>	<b>812 987</b>		<b>8 797 358</b>		<b>7 984 371</b>	<b>90.76</b>
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	313 765		244 096		69 669	28.54
Intérêts et charges assimilées (4)	388 462		271 947		116 514	42.84
Différences négatives de change		8			8	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>	<b>702 235</b>		<b>516 043</b>		<b>186 192</b>	<b>36.08</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>110 752</b>		<b>8 281 315</b>		<b>8 170 563</b>	<b>98.66</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>417 502</b>		<b>8 698 843</b>		<b>8 281 341</b>	<b>95.20</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			60 689		60 689	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital	397 188		2 060		395 128	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
<b>Total VII</b>	<b>397 188</b>		<b>62 749</b>		<b>334 439</b>	<b>532.97</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			5 132		5 132	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 188		2 060		872	42.33
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>	<b>1 188</b>		<b>7 192</b>		<b>6 004</b>	<b>83.48</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>396 000</b>		<b>55 557</b>		<b>340 443</b>	<b>612.78</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	217 734		254 792		37 058	14.54
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>4 276 517</b>		<b>12 992 769</b>		<b>8 716 252</b>	<b>67.09</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 680 749</b>		<b>4 493 161</b>		<b>812 412</b>	<b>18.08</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>595 768</b>		<b>8 499 608</b>		<b>7 903 840</b>	<b>92.99</b>

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 333 665 8 546 854  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 12 983 60 218

BDO SICIER

# BELLECHASSE S.A.S.

## COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020

### ANNEXE

---

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont le total est de 41.234.823€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de compte, dégageant un bénéfice de 595.768€. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020

REGLES ET METHODES COMPTABLES	3
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 DEVICES	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 9
NOTE 9 - PROVISIONS (EN MILLIERS D'EUROS)	9
NOTE 10 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 11 - PRODUITS A RECEVOIR (EN MILLIERS D'EUROS)	10
NOTE 12 - CHARGES A PAYER (EN MILLIERS D'EUROS)	11
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	14
NOTE 21 - EFFECTIF	14
NOTE 22 - REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS (EN MILLIERS D'EUROS)	15
NOTE 23 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	15
NOTE 24 – VENTILATION DES CAPITAUX PROPRES (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,

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.

### 1-Faits caractéristiques de l'exercice

« Au cours de l'exercice 2020 et dans le cadre de son programme de simplification de l'organisation juridique du Groupe, 2 entités détenues à 100% par BELLECHASSE S.A.S. ont fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine d'une opération de TUP, à savoir :

- PROMOREG INVESTISSEMENT S.A.S.
- VICTOIRES HAUSSMANN MANAGEMENT S.A.S.

Ces opérations ont été réalisées à la valeur comptable.

Le détail des bonis et malis est renseigné dans le tableau ci-dessous :

(en € / en k€)	Date de la TUP	Bonis de fusion	Mali de fusion
PROMOREG INVESTISSEMENT S.A.S.	30/10/2020	235.173.67€	
VICTOIRES HAUSSMANN MANAGEMENT S.A.S.	30/10/2020		192.204,07€

"Sur un plan fiscal et comptable, un effet rétroactif au 01 janvier 2020 a été appliqué. "

## Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

### Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

- L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuité de l'activité en utilisant le recours à l'activité partielle pour une partie du personnel. Le montant global des indemnités perçues, en 2020, représente 5819€.
- L'URSSAF a accordé à l'entreprise un échancier sur l'année 2020 d'un montant global de 27.996€ au 31/12/2020. Ce montant sera prélevé en 2021 jusqu'au mois de décembre 2021.
- Les reports d'échéances obtenus pour les prêts bancaires de la Banque OBC NEUFLIZE, les 2 prêts de la banque PALATINE ont été soldés en décembre 2020 ainsi que les 2 prêts de la BANQUE POSTALE celui de 500k€ en totalité et l'autre partiellement 1.000k€.
- 4 PGE ont été souscrits :
  - ✿ PALATINE 1.700K€ -Caisse d'Epargne 1.700K€ en 05/2020
  - ✿ SOCFIM 3.400K€ - Banque POSTALE 1.700K€ en 06/2020.

### 2-Evènements significatifs postérieurs à la clôture

L'événement Covid-19 est toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

## 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 31/12/19	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/20
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	50	-	-	50
Immobilisations financières	13 966	9 410	6 118	17 258
Autres titres immobilisés	7 828	286	463	7 651
Prêts	6 138	9 124	5 656	9 607
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14 016</b>	<b>9 410</b>	<b>6 118</b>	<b>17 308</b>

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

	Clôture au 31/12/19	Entrées	Sorties	Clôture au 31/12/20
Immobilisations corporelles	8	0	-	8
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>8</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	7 313 892	99,97%	3 960 940	3 960 940
A - Plus de 50%	SUEDE	108 775	3 576 820	99,60%	2 693 625	2 693 625
A - Plus de 50%	PROMOREG INVESTS	-	-	0,00%	-	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	200	0	99,00%	40 894	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	80 000	608 079	100,00%	107 996	107 996
A - Plus de 50%	SCCV SISLEY CHAGALL	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	200	1	60,00%	120	120
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	200	0	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	VERDUN	200	29 025	70,00%	140	140
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	200	79 383	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	BSA MDB	10 000	159 232	100,00%	10 000	10 000
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 000	652 481	100,00%	1 000	1 000
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	200	105 506	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	200	63 379	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	200	4 454	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	CHEMIN DE LA CHAINE	-	-	0,00%	-	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	200	25 149	99,00%	198	198
A - Plus de 50%	V.H. SGP	655 000	303 158	100,00%	805 000	805 000
A - Plus de 50%	VIP-H-001	470 100	184 758	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-002	499 650	195 538	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-003	1 000 100	636 571	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	VIP-H-101	940 100	224 885	100,00%	100	100
A - Plus de 50%	V.H. MANAGEMENT	-	-	0,00%	-	0
	<b>Total A - Plus de 50%</b>	<b>5 306 725</b>	<b>9 340 717</b>		<b>7 621 502</b>	<b>7 580 607</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	0	20,00%	40	40
B - Participations	LES STRELISIAS	2 000	0	20,00%	400	400
B - Participations	VIRGINIA	200	0	30,00%	60	60
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	200	88	50,00%	100	100
B - Participations	SCCV ROUEN RIVE GAUCHE	200	0	15,00%	30	30
B - Participations	LABUIRE F13	200	82	20,00%	40	40
B - Participations	FONCIER PRO	37 000	162 882	35,00%	12 950	12950
B - Participations	MICHEL GACHET	200	0	20,00%	40	40
B - Participations	SCI PYTHEAS INVEST	50 000	-20 921	10,00%	5 000	5000
B - Participations	ANATOLE France	200	0	20,00%	40	40
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	200	5 127	50,00%	100	100
B - Participations	TERRES AUSTRALES	1 000	2 028 178	16,30%	163	163
B - Participations	NEDELEC 3	200	0	25,00%	50	50
B - Participations	SAINT MARTIN 3	200	74 873	50,00%	100	100
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	10 000	38 058	49,00%	4 900	4900
B - Participations	LA BARQUIERE	200	1 009	30,00%	60	60
B - Participations	ILOT 3 VL	200	0	49,00%	98	98
B - Participations	LIBRILLA	1 000	7 604	30,00%	300	300
B - Participations	L'AMARRAGE	1 000	182 582	40,00%	400	0
B - Participations	LES TERTRES	10 000	576 040	28,00%	2 800	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	200	357 096	50,00%	100	100
B - Participations	LMVB 3	1 000	492 654	50,00%	500	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	1 000	132 048	40,00%	400	400
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	200	655	1,00%	2	2
B - Participations	RSS RE CTA PTE MARINE	2 000	104 641	50,00%	1 000	1000
	Total B - Participations	116 800	1 185 871		29 673	25 973
Total général		5 425 525	10 536 588		7 651 175	7 606 580

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	5 881 182	7 121 361	8 672 217	6 188	0
A - Plus de 50%	SUEDE	2 747 155	0	16 066 879	3 446 781	0
A - Plus de 50%	CŒUR MEDITERRANEE	579	0	0	0	0
A - Plus de 50%	TOUR LA MARSEILLAISE	0	0	-21 319	242 633	0
A - Plus de 50%	SCCV SISLEY CHAGALL	0	0	0	0	0
A - Plus de 50%	43, ALLEE DES PINS	0	0	0	-	0
A - Plus de 50%	VILLA MARGARITA	0	0	0	0	0
A - Plus de 50%	VERDUN	49 618	0	0	29 025	0
A - Plus de 50%	CARRE DES ARTS	71 775	0	364 167	79 383	0
A - Plus de 50%	BSA MDB	709 000	0	165 000	109 608	0
A - Plus de 50%	PORTE MARINE 3	1 600 805	2 200 000	11 561 130	194 654	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 1	168 924	0	1 293 779	105 506	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 2	13 645	0	476 667	63 379	0
A - Plus de 50%	MAURICE BLANC 3	256 114	0	3 309 810	4 454	0
A - Plus de 50%	EVRY BOIS SAUVAGE 1	0	0	0	25 149	0
A - Plus de 50%	V.H. SGP	75 507	0	986 030	402 364	0
A - Plus de 50%	VIP-H-001	0	0	0	124 916	0
A - Plus de 50%	VIP-H-002	0	0	0	133 635	0
A - Plus de 50%	VIP-H-003	0	0	0	15 849	0
A - Plus de 50%	VIP-H-101	0	0	0	180 927	0
	Total A - Plus de 50%	11 574 303	9 321 361	42 874 360	2 719 821	-

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	0	0
B - Participations	VIRGINIA	62 132	0	0	0	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-2	6 429	0	0	88	0
B - Participations	SCCV ROUEN RIVE GAUCHE	9 929	0	0	0	0
B - Participations	LABUIRE F13	522	0	0	82	0
B - Participations	FONCIER PRO	0	0	0	9 846	0
B - Participations	MICHEL GACHET	380	0	0	0	0
B - Participations	SCI PYTHEAS INVEST	1 961	0	0	-20 921	0
B - Participations	ANATOLE France	9 753	0	0	0	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC-3	4 016	0	0	4 927	0
B - Participations	TERRES AUSTRALES	0	0	0	761 749	0
B - Participations	NEDELEC 3	0	0	0	0	0
B - Participations	SAINT MARTIN 3	0	0	41 667	75 073	0
B - Participations	CORNICHE DU BOIS SACRE	169 871	604 695	0	4 827	0
B - Participations	LA BARQUIERE	8 113	0	0	1 009	0
B - Participations	ILOT 3 VL	16 199	0	0	0	0
B - Participations	LIBRILLA	23 472	0	0	7 604	0
B - Participations	L'AMARRAGE	0	0	333 333	40 170	0
B - Participations	LES TERTRES	135 574	0	0	1 555	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 4	0	0	0	357 096	0
B - Participations	LMVB 3	261 613	0	0	6 094	0
B - Participations	ANR FINANCIAL SERVICES	24 000	0	0	5 655	0
B - Participations	AIX BORD DU LAC 5	653	0	0	655	0
B - Participations	RSS RE CTA PTE MARINE	432 237	0	0	104 641	0
	Total B - Participations	1 166 855	604 695	375 000	580 967	0
Total général		12 741 158	9 926 056	43 249 360	3 300 788	0

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

	Clôture au 31/12/19	Dotations	Reprises	Clôture au 31/12/20
Provisions pour risques et charges :		-	-	
Pour pertes de change (2)	-	-	-	-
Pour risques filiales	-	-	-	-
Pour litige prud'homme	-	-	-	-
Pour litiges commerciaux	22	94	-	117
<b>Sous total</b>	<b>22</b>	<b>94</b>	<b>-</b>	<b>117</b>
Dont reprise sur provisions consommées	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation :				
Sur participations	44	0	-	45
Sur comptes clients	-	-	-	-
Sur autres créances	379	313	243	449
<b>Sous total</b>	<b>423</b>	<b>314</b>	<b>243</b>	<b>494</b>
Dont reprise sur provisions consommées				-
<b>Total</b>	<b>446</b>	<b>408</b>	<b>243</b>	<b>610</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	9 607	-	9 607
Autres immobilisations financières	-	-	-
Actif circulant :	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	4 973	4 973	-
Clients douteux litigieux	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	32	32	-
Personnel et charges sociales	-	-	-
Etat et autres collectivités publiques	278	278	-
Groupe et associés	18 062	18 062	-
Débiteurs divers	943	943	-
Charges constatées d'avance	0	0	-
<b>Créances</b>	<b>33 895</b>	<b>24 287</b>	<b>9 607</b>

	Montant brut	Dont à 1 an au plus	Dont à + d'1 an
Emprunts auprès des établissements de crédit	13 557	5 038	8 519
Emprunts et dettes financières diverses	1 341	1 341	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 715	1 710	5
Personnel et comptes rattachés	158	158	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	154	154	-
Etat et autres collectivités publiques	809	809	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-
Autres dettes	189	189	-
Produits constatés d'avance	-	-	-
<b>Dettes</b>	<b>17 924</b>	<b>9 399</b>	<b>8 525</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Clients, factures à établir	2 824	3 145
Fournisseurs, avoirs à recevoir	-	-
Autres produits à recevoir	-	-
<b>Total</b>	<b>2 824</b>	<b>3 145</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Intérêts courus à payer	-	0	8
Associés, jetons de présence			
Fournisseurs, factures non parvenues externes	52	111	70
Fournisseurs, factures non parvenues groupe	10	-	-
Dettes fiscales et sociales	229	32	36
Avoirs à établir groupe	188	171	13
Total	479	315	127

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Charges d'exploitation	0	0	0
Total	0	0	0

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

Le capital social s'élève à 3 698 K€ au 31 décembre 2020. 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 31/12/19	+	-	Clôture au 31/12/20
Capital social	3 698	-	-	3 698
Prime d'émission	4	-	-	4
Réserve légale	370	-	-	370
Réserves facultatives	10 026	-	-	10 026
Réserves indisponible	-	-	-	-
Réserves plus value long terme	-	-	-	-
Report à nouveau	2	8 500	-	8 501
Résultat 2019	-	8 500		
Résultat 2020		596	-	596
Total	14 099	17 595	-	23 194

Dividendes distribués : aucun

## COMPLEMENT D'INFORMATION RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Chiffre d'affaires France (prestations de services et refacturation groupe)	2 721	3 623	1 667
Chiffre d'affaires export	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2 721</b>	<b>3 623</b>	<b>1 667</b>

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

	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Cessions de titres	1	2	1
Valeur nette comptable des titres	(1)	(2)	(1)
Dégrèvement CVAE	-	-	-
Protocole Ecocité	-	-	-
Cession dette EVRY TZ	-	-	89
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM	-	41	-
Cession C/C V.MARGARITA FINAPROM GI	-	20	-
Cession TP DANTION HOLDING	397	-	-
Atelier Architecte LEROY Perte Fournisseurs	-	(5)	-
Condamnation M.ANDRE Av.Tarascon	-	-	(60)
Divers	-	(1)	(2)
<b>Total</b>	<b>397</b>	<b>56</b>	<b>28</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	418	112	-	306
Résultat exceptionnel	396	106	-	290
<b>Résultat net</b>	<b>814</b>	<b>218</b>	<b>-</b>	<b>596</b>

La société est intégrée fiscalement au groupe Victoires Holding. Le montant de la réaffectation 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)

	2020
<b>Engagements donnés</b>	
Cautions solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine	1 900
Cautions solidaire pour Constructa SA en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine TLM	675
Cautions solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	625
Cautions solidaire pour la garantie d'un emprunt obligataire en faveur de Constructa SA	3 921
Cautions solidaire pour MSC HOLDING en faveur d'établissement bancaire Banque Palatine	2 000
Cautions solidaire en faveur d'établissement bancaire SOCFIM pour Porte Marine 3 S.A.S.	2 200
Cautions solidaire BECM SCCV NOISY LE GRAND Prêt+GFA	2 231
Cautions solidaire pour terrain SCCV MONTICELLI	525
Cautions solidaire pour terrain SCCV 470 PRADO	390
Cautions solidaire pour terrain SCCV 12 BIS PEBRE	310
Cautions solidaire pour terrain Garantie à première demande S.A.S. CORNICHE BOIS SACRE	605
Cautions solidaire BECM SCCV ST OUEN GD ANGLE	5 176
Cautions solidaire BECM SCCV BOURGET JAURES Financement notarié	5 000
Cautions solidaire BECM SCCV BOURGET JAURES Financement sous-seing privé	2 867

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

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

	Dettes garanties	Nature des suretés accordées	VNC des biens en garantie	Solde bancaire 31/12/2020
Ligne de crédit SOCFIM Porte Marine 3	3,6M€	100 parts/100 de Porte Marine 3	1 000 €	-507 K€
Ligne de crédit SOCFIM Maurice Blanc 3	700K€	99 parts/100 de la SCCV Maurice Blanc 3	198 €	-42 K€
Cautions BECM SAS CORNICHE BOIS SACRE	0	245 parts/500 de la SAS CORNICHE BOIS SACRE	4 900 €	-42 K€
S.A.S SUEDE	0	277.794 parts soit 99,60% du Capital	2 693 625 €	-3.006 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 :

- 1/2 mois de salaire après 5 ans de présence,
- 1 mois de salaire après 10 ans de présence,
- 1,5 mois de salaire après 15 ans de présence,
- 2 mois de salaire après 20 ans de présence,
- 2,5 mois de salaire après 25 ans de présence,
- 3 mois de salaire après 30 ans de présence.

### 1 - TAUX DE PROGRESSION PREVISIBLE DU SALAIRE

- Entre 45 et 49 ans= 1.50%
- Entre 50 et 54 ans= 1.50%
- Entre 55 et 59 ans = 1.50%
- + de 60 ans= 1.50%

### 2 - TAUX D'ACTUALISATION

- 0,70% (taux directeur OAT 10 ans)

### 3 - TAUX DE PRESENCE :

Probabilité de présence :

- Cadre > 50 ans = 2

Age à la date de calcul

- 45 ans= 63%
- 50 ans= 82%
- 55 ans= 95%

Taux de charges : variable par société et par CSP

Estimation des engagements pris en matière de retraite au 31/12/2020: 15.077€

## Note 21 - EFFECTIF

	2020	2019
Cadres	2	1
Non cadres	-	-
Total	2	1

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

	2020	2019
Organes d'administration (jetons de présence)	14	21
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 – VENTILATION DES CAPITAUX PROPRES (EN EUROS)

En k€	31/12/2019	+	-	Affect. du résultat 2019	Résultat 2020	31/12/2020
Capital souscrit appelé versé	3 698					3 698
Prime d'émission	4					4
Réserve légale	370					370
Réserves diverses	10 026			8 500		10 026
Report à nouveau	2					8 501
Résultat	8 500			-8 500	596	596
<b>Total hors subv. et prov. régl.</b>	<b>22 598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>596</b>	<b>23 194</b>