



RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 01299

Numéro SIREN : 434 036 042

Nom ou dénomination : 3 BRASSEURS INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 24/01/2017 sous le numéro de dépôt 819

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLÉ

445 boulevard Gambetta

CS 60455

59338 Tourcoing Cedex

SAS AGAPES SERVICES

Immeuble Pericentre

rue Van Gogh

59658 Villeneuve D Ascq Cedex

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : 3 BRASSEURS INTERNATIONAL

Numéro RCS : 434 036 042

Numéro Gestion : 2002B01299

Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Adresse: rue Van Gogh Immeuble Péricentre
59650 Villeneuve-d Ascq

Dépôt des Comptes Annuels

Exercice clôturé le : 31/12/2010

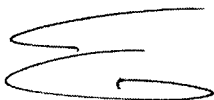
Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposés le : 19/01/2017

Sous le numéro : 819

Délivré à Lille Métropole le 24 janvier 2017

Le Greffier,





KPMG Audit
1, cours Valmy
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

**CERTIFIÉ
CONFORME**

Trois Brasseurs International S.A.S.
(anciennement dénommée Les Trois
Brasseurs S.A.S.)

Rapport du commissaire aux
comptes sur les comptes
annuels

EXEMPLAIRE GREFFE

Exercice clos le 31 décembre 2010
Trois Brasseurs International S.A.S. (anciennement dénommée Les Trois
Brasseurs S.A.S.)
Immeuble Péricentre - Rue Van Gogh - 59650 Villeneuve d'Ascq
Ce rapport contient 23 pages
Réf. : AD-111-069



KPMG Audit
1, cours Valmy
92923 Paris La Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Trois Brasseurs International S.A.S. (anciennement dénommée Les Trois Brasseurs S.A.S.)

Siège social : Immeuble Péricentre - Rue Van Gogh - 59650 Villeneuve d'Ascq
Capital social : € 21 261 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2010

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2010, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Trois Brasseurs International S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Votre société procède annuellement à des tests de dépréciation des actifs nets de chaque restaurant s'il existe un indice de perte de valeur selon les modalités décrites au paragraphe 3 de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation basés sur les flux de trésorerie futurs. Nous avons également examiné la documentation préparée dans ce cadre et apprécié la cohérence des hypothèses retenues pour l'élaboration des plans à moyen terme.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites au paragraphe 1 de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment le calcul des cash flows futurs actualisés. Nous avons également apprécié la cohérence des valeurs d'utilité des titres de participation avec les valeurs retenues pour l'établissement des comptes consolidés de la société mère.

Votre société constitue des provisions pour risques et charges, tel que décrit au paragraphe 9 de l'annexe. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques, ainsi que sur l'exploitation des réponses des avocats à nos circularisations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

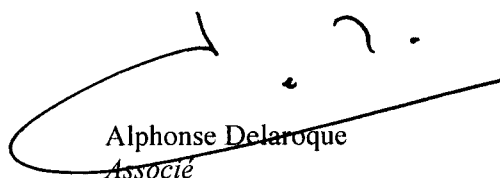
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris La Défense, le 25 mars 2011

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Alphonse Delaroque
Associé

①

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : 3 BRASSEURS INTERNATIONAL

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12

Adresse de l'entreprise 30 BOULEVARD JEAN-BAPTISTE LEBAS 59000 LILLE

Durée de l'exercice précédent * 12

Numéro SIRET * 4 3 4 0 3 6 0 4 2 0 0 0 3 5

Néant ☐

				Exercice N, clos le : 131122010		N - 1 131122009	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB					
	Frais de développement *	CX	14 774	CQ	14 774		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	2 653 382	AG	598 937	2 054 444	2 073 195
	Fonds commercial (1)	AH		AI			
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			203 500
	Terrains	AN		AO			
	Constructions	AP	5 780 272	AQ	3 120 481	2 659 791	3 021 538
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	3 743 057	AS	1 655 037	2 088 020	1 922 572
	Autres immobilisations corporelles	AT	178 277	AU	70 923	107 355	54 184
Immobilisations en cours	AV	105 911	AW		105 911	41 901	
Avances et acomptes	AX		AY			20 426	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	12 023 669	CV	1 142 435	10 881 233	8 098 140
	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD		BE			
	Prêts	BF		BG			
	Autres immobilisations financières *	BH	133 407	BI		133 407	92 813
TOTAL (II)		BJ	24 632 749	BK	6 602 587	18 030 162	15 528 270
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	20 000	BM		20 000	20 000
	En cours de production de biens	BN		BO			
	En cours de production de services	BP		BQ			
	Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
	Marchandises	BT	508 308	BU		508 308	706 860
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			543
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	5 116 970	BY	121 780	4 995 190	3 421 570
	Autres créances (3)	BZ	21 663 734	CA	4 386 950	17 276 783	15 655 006
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD		CE			
Disponibilités	CF	28 493	CG		28 493	545 925	
Charges constatées d'avance (3)*	CH	47 622	CI		47 622	50 171	
TOTAL (III)		CJ	27 385 127	CK	4 508 731	22 876 396	20 400 074
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN					304
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	52 017 876	1A	11 111 318	40 906 558	35 928 648
Renvois : (1) Dont droit au bail :				(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an : CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :			Stocks :		Créances :	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

②

BILAN - PASSIF avant répartition

Formulaire obligatoire (article 53 A
du code général des impôts)

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise		3 BRASSEURS INTERNATIONAL		Néant ☐ *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :21.261.000.....)	DA	21 261 000	21 261 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB			
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* ☐ EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	(1 425 669)	(1 051 840)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(2 539 626)	(373 829)	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	1 594 889	1 320 211	
	TOTAL (I)	DL	18 890 594	21 155 542	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	914 744	1 157 941	
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR	914 744	1 157 941	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	526 639	346 774	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	16 461 768	11 393 065	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 797 469	978 078	
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 047 319	494 820	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	60 002	33 105	
	Autres dettes	EA	191 782	334 798	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	16 239	7 259	
TOTAL (IV)	EC	21 101 220	13 587 899		
Ecarts de conversion passif *	(V)	ED		27 266	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	40 906 558	35 928 648		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	21 101 220	13 587 899		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts).

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Copyright RedTitan (2010) Cegid ServantSoft - ETAFI

Désignation de l'entreprise:		3 BRASSEURS INTERNATIONAL				Néant ☐		
		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		Exportation et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	1 728 716	FB		FC	1 728 716	
	Production vendue	biens * services *	FD		FE			
			FG	2 802 098	FH			
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	4 530 814	FK		FL	4 530 814	
	Production stockée *				FM			
	Production immobilisée *				FN			
	Subventions d'exploitation				FO	29 754		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	1 199 263		
	Autres produits (1) (11)				FQ	4 789 647		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	10 519 725
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	
	Variation de stock (marchandises)*						FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	449 360
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	198 552
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)*						FW	5 884 760
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	101 107
	Salaires et traitements*						FY	1 700 816
	Charges sociales (10)						FZ	620 634
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations Sur actif circulant : dotations aux provisions * Pour risques et charges : dotations aux provisions	- dotations aux amortissements * - dotations aux provisions		GA	836 486	783 656	
			GB	1 641 391				
			GC	96 927	670 887			
	Autres charges (12)						GD	384 181
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GE	92 155
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GF	12 006 369
	opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)						GG
Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)						GH	1 732 119	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GI	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GJ	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GK	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GL	178 649
	Différences positives de change						GM	249 087
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GN	112 795
Total des produits financiers (V)						GO		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *						GP	540 530
	Intérêts et charges assimilées (6)						GQ	2 716 196
	Différences négatives de change						GR	186 647
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GS	25 440
	Total des charges financières (VI)						GT	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GU	2 928 283	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GV	(2 387 752)	
						GW	(2 142 277)	
							385 624	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Mer EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

Copyright RedTitan (2010) Cegid ServantSoft - ETAFI

Désignation de l'entreprise
3 BRASSEURS INTERNATIONAL
Néant

		Exercice N		Exercice N - 1													
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	153 272		102 542												
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB			39 904												
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	186 461		85 839												
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	339 733		228 284												
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	382 066		56 825												
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	1 877		550 311												
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	353 139		380 602												
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	737 082		987 738												
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(397 349)		(759 454)												
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ															
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK															
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	13 132 108		10 075 602												
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	15 671 734		10 449 432												
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		HN	(2 539 626)		(373 829)												
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO															
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY															
		IG															
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP															
		HQ															
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH															
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ															
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK															
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX															
	(9) Dont transferts de charges	A1															
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2															
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3															
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4															
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9																
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N <table> <tr> <th>Charges exceptionnelles</th> <th>Produits exceptionnels</th> </tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> </table>				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels									
Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels																
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N <table> <tr> <th>Charges antérieures</th> <th>Produits antérieurs</th> </tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> </table>				Charges antérieures	Produits antérieurs										
Charges antérieures	Produits antérieurs																

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE AU 31 DECEMBRE 2010

⇒ PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

⇒ NOTES SUR LE BILAN

- 1 – Immobilisations
- 2 – Amortissements
- 3 – Tests de dépréciation
- 4 – Stocks
- 5 – Créances et dettes
- 6 – Comptes de régularisation
- 7 – Capital social

⇒ AUTRES INFORMATIONS

- 8 – Tableau de variation des capitaux propres
- 9 – Provisions pour risques et charges
- 10 – Engagement retraite
- 11 – Ventilation impôts sur les bénéfices
- 12 – Ventilation du chiffre d'affaires
- 13 – Effectif

- 14 – Résultat exceptionnel
- 15 – Etat des droits individuels à la formation au 31/12/2010
- 16 – Engagements hors bilan
- 17 – Transfert de charges
- 18 – Evénements postérieurs à la clôture
- 19 – Fiscalité de groupe
- 20 – Identité de la société établissant les comptes consolidés

DESCRIPTION DE L'ACTIVITE

La SAS Les 3 BRASSEURS INTERNATIONAL a pour activité :

- La gestion des filiales d'exploitation 3 Brasseurs
- La détention de la marque les 3 Brasseurs
- La gestion des franchisés
- La centralisation des achats de matières premières bières

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société a acquis auprès de la SA AGAPES l'intégralité du capital de la SAS AMARINE EXTERNE (nouvellement dénommée 3 BRASSEURS FRANCE), moyennant le prix de 37 000 € correspondant à la valeur nominale des titres cédés ; et auprès de Messieurs LE ROI l'intégralité des titres composant le capital de la SARL GRENOBLE B (anciennement dénommée F.L.R. GRENOBLE) moyennant le prix de cession de 30.000 €.

Depuis le 15/09/2010 la société est dénommée 3 BRASSEURS INTERNATIONAL.

La participation dans le capital de la SARL CAP SALOMON MARTINIQUE a été diminuée pour être à 0,27%.

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général de 1999, et conformément au règlement 99-03 du Comité de Réglementation Comptable devenu Autorité des Normes Comptables dans le cadre de sa fusion avec le Conseil National de la Comptabilité.

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

Nous retenons la méthode de compensation des comptes bancaires ouverts dans un même établissement (Solde actif et Passif).

1. IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles concernent des frais de recherche, la marque Les 3 Brasseurs, et des droits d'usage et sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont enregistrés à leur prix d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la quote part des capitaux propres détenus par la société devient inférieur à leur valeur comptable, une provision pour dépréciation est constatée sur la base de leur valeur d'utilité.

Cette valeur s'appuie notamment sur la valeur actualisée des cash flow futurs.

(Voir Notes 1 et 2 bis pour les données chiffrées 2010).

2. AMORTISSEMENTS

Le règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs a été appliqué aux biens immobilisés au 01/01/2005 selon la méthode d'amortissement prospective. Des amortissements dérogatoires ont été comptabilisés suite au changement des durées d'amortissements. Ils représentent la différence entre les amortissements comptables et les amortissements fiscaux.

Les durées moyennes d'amortissement sont :

Constructions	20 ans
Agencements, aménagements des constructions	11 ans
Installations techniques et matériels	10 ans
Concessions et droits similaires	3 ans

(Voir Note 2 pour les données chiffrées 2010).

3. TESTS DE DEPRECIATION :

L'actif net des restaurants fait l'objet annuellement d'un test de dépréciation lorsque des événements ou des circonstances induisent une réduction de valeur.

L'actif comprend les actifs immobilisés d'exploitation et le Besoin en Fonds de Roulement. La valeur recouvrable est définie comme la plus élevée entre la valeur d'utilité et la valeur vénale.

La valeur d'utilité est déterminée à partir des flux de trésorerie futurs après impôts calculés à partir des plans à moyen terme établis par le management sur 7 années.

Au-delà de cet horizon, les flux de trésorerie sont extrapolés par un taux de croissance perpétuel.

L'actualisation de ces flux de trésorerie est effectuée sur la base du coût moyen du capital.

Une provision pour dépréciation des immobilisations a été constatée pour 1 641 391 € concernant le restaurant du Stade de France.

(Voir Note 2 pour les données chiffrées 2010).

4. STOCKS

Les marchandises sont enregistrées selon la méthode FIFO. Les articles dont la valeur vénale est inférieure au prix d'achat sont dépréciés.

5. CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances clients présentant des risques de non recouvrement sont provisionnées.

Les créances et dettes en devises sont enregistrées au cours du jour de l'opération. A la clôture de l'exercice, les écarts de conversion sont constatés en fonction du cours de clôture. Les écarts de conversion – actif sont provisionnés dans les comptes à la clôture de l'exercice.

Au niveau des comptes courants, les soldes débiteurs ont été mis en autres créances et les soldes créditeurs ont été mis en emprunts et dettes financières diverses.

Le montant des créances à moins d'1 an est de 26 961 733 €.
Le montant des dettes à moins d'1 an est de 21 101 220 €.

(Voir Note 3 pour les Créances et Dettes des entreprises liées).

6. COMPTES DE REGULARISATION

Les produits à recevoir concernent des remises fournisseurs à recevoir sur le chiffre d'affaires de l'année.

Les charges constatées d'avance sont des charges d'exploitation.

(Voir Note 4 pour les données chiffrées).

7. CAPITAL SOCIAL

Le capital social est d'un montant de 21 261 000 €. Il est constitué de 186 500 actions de 114 € qui sont détenues par la SA AGAPES.

8. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(Voir Note 5).

9. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions sont destinées à couvrir les risques et charges liées à des obligations vis à vis des tiers dont il est probable qu'elles entraînent des sorties de ressources sans contrepartie attendue. Ces obligations sont nettement précisées quant à leur objet mais leur échéance ou leur montant sont incertains. Leur évaluation se fait sur la base des dernières informations connues.

(Voir Notes 7 et 9 pour les données chiffrées).

10. ENGAGEMENT DE RETRAITE

La gestion externe de l'engagement est assurée par une compagnie d'assurances. Elle se traduit par le versement de primes destinées à couvrir les engagements de retraite de l'entreprise vis-à-vis des salariés.

La couverture des engagements de la société en matière d'indemnités de fin de carrière est assurée au 31/12/2010 à concurrence de 100 %.

Les engagements de retraite s'élèvent à 3 577 € pour l'ensemble du groupe.

11. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant IS	Impôt
Résultat courant avant impôts	(2 142 277 €)	
Résultat exceptionnel	(397 349 €)	
Charges d'IS (IFA)		
Participation légale		
Total	(2 539 626)	

12. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventes de marchandises	1 728 716 €
Prestations de services	2 802 098 €

13. EFFECTIF AU 31/12/2010

Cadres	22
Agents de maîtrise	9
Employés	7
Total effectif au 31/12/2010	38

14. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'élève à (397 349 €) et est composé de charges et de produits exceptionnels sur opération de gestion ainsi que de dotations et reprises sur provision exceptionnelles.

(Voir Note 8 pour les données chiffrées).

15. ETATS DES DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION AU 31/12/2010

Ils s'élèvent à 1 380 heures au 31/12/2010.

16. ENGAGEMENTS HORS BILAN

(Voir Note 6).

17. TRANSFERT DE CHARGES

Les transferts de charges s'élèvent à 24 527.37 € pour l'année 2010. Ils se composent dans leur intégralité de remboursement de frais de formation.

18. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le siège de la société est fixé à Villeneuve d'Ascq (59650) - Immeuble Péricentre, Rue Van Gogh depuis le 15/02/2011.

A compter du 24/01/2011 le Directeur Général de la Société est Monsieur Guillaume LECOMTE.

19. FISCALITE DE GROUPE

La SAS Les 3 Brasseurs fait partie du groupe d'intégration fiscale dont AGAPES SA est la société « tête de groupe ».

La convention d'intégration stipule que les filiales membres du groupe comptabilisent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément.

Les économies d'impôt liées à l'utilisation des résultats fiscaux déficitaires sont comptabilisées en produits chez la redevable de l'impôt.

20. IDENTITE DE LA SOCIETE ETABLISSANT LES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés d'Agapes SA – Immeuble péricentre – Villeneuve d'Ascq.

NOTE N° 1

IMMOBILISATIONS BRUTES

	AU 31/12/2009	Acquisitions	Cessions	Transfert	AU 31/12/2010
Immo incorporelles	2 486 656	385 000		-203 500	2 668 156
Immo corporelles	7 833 507	2 013 492	1 836	-37 645	9 807 518
Immo financières	9 293 389	2 899 635			12 193 024
Total Immo Brutes	19 613 551	5 298 128	1 836	-241 145	24 668 697

NOTE N° 2

AMORTISSEMENTS & PROVISIONS

	AU 31/12/2009	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Dépréciation des actifs	AU 31/12/2010
Immo incorporelles	209 961	38 750		365 000	613 711
Immo corporelles	2 772 885	797 736	571	1 276 391	4 846 441
Immo financières					0
Total Immo Brutes	2 982 846	836 486	571	1 641 391	5 460 152

AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

	AU 31/12/2009	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Transfert	AU 31/12/2010
Immo incorporelles	15 345	50 805	7 962		58 188
Immo corporelles	1 304 866	302 334	70 499		1 536 701
Immo financières					0
Total Immo Brutes	1 320 211	353 139	78 461	0	1 594 889

NOTE N° 2 bis

SAS 3 BRASSEURS INTERNATIONAL - TABLEAU-LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

EXERCICE 2010

FILIALES ET PARTICIPATIONS	N°SIRET	CAPITAL	RESERVES ET REPORT A NOUVEAU	QTE-PART DU CAPITAL DETENU (%)	VALEUR COMPTABLE		PRETS ET AVANCES CONSENTIES	CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR LA SOCIETE	CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES	RESULTAT DU DERNIER EXERCICE CLUS	DIVIDENDES ENCAISSES
					Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. Filiales (plus de 50% du capital détenu) Filiales françaises											
	SNC FONCIMALT	700 000		99,98	699 860	699 860	8 029 476	néant	1 269 270	935 113	934 926
	SARL SEBA 3B	50 000		100,00	78 000	0	1 049 426	néant	2 221 172	41 004	néant
	SARL AUGNY 3B	50 000		100,00	138 000	0	1 940 885	néant	1 629 364	-291 125	néant
	SARL PRIEST 3B	50 000		100,00	103 000	0	1 072 698	néant	2 425 334	118 569	néant
	SARL ERA 3B	8 000		100,00	8 000	0	1 509 647	néant	2 170 964	-93 932	néant
	SARL BONNE 3B	50 000		100,00	148 000	0	néant	néant	0	0	néant
	SARL LOBRA	9 147		100,00	1 829 388	1 829 388	néant	néant	3 110 145	322 967	néant
	SARL BRONCQ	7 630		97,90	312 537	0	382 382	néant	1 646 067	77 608	néant
	SARL PTFORET B	10 000		100,00	10 000	10 000	néant	néant	1 802 788	-308 927	néant
	SARL NIM B	10 000		100,00	10 000	10 000	néant	néant	2 507 524	40 260	néant
	SARL SF3B (EX DUNKERQUE B)	10 000		100,00	10 000	0	463 948	néant	380 202	-627 275	néant
	SARL GRENOBLE B (EX FLR GRENOBLE)	30 000		100,00	30 000	0	1 973 173	néant	2 250 744	-899 867	néant
	SARL ORLEANS B	10 000		100,00	10 000	10 000	néant	néant	2 168 744	-577	néant
	SAS LPONTET B	50 000		100,00	50 000	50 000	néant	néant	2 594 624	30 872	néant
	SARL ENGLOS B	10 000		100,00	10 000	0	184 045	néant	2 166 133	-110 462	néant
	SA LES BRASSEURS	1 695 995		96,62	869 489	869 489	néant	néant	4 439 502	282 617	néant
	SCT MAXIS	762 245		100,00	896 389	896 389	néant	néant	171 415	112 421	néant
	SAS LES 3 BRASSEURS LGE	37 000		100,00	37 000	37 000	néant	néant	0	-1 503	néant
	SAS 3 BRASSEURS France	20		100,00	20	20	35 948	néant	0	-1 152	néant
Filiales étrangères											
	BOFIQ inc	10 357 763 \$CAD		100,00	6 468 056	6 468 056	4 317 937	néant			néant

NOTE N° 3

OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES

		MONTANTS CONCERNANT LES ETPS	
		LIEES (mère à filiale)	ENTRANT DANS UN MEME PERIMETRE DE CONSOLIDATION EN AMONT
ACTIF			
411101	Clients - Orléans	406 248	
411101	Clients - Broncq	168 382	
411101	Clients - Englos	414 000	
411101	Clients - Eragny	211 658	
411101	Clients - Augny	178 259	
411101	Clients - Lille	418 953	
411101	Clients - Lomme	290 490	
411101	Clients - Le Pontet	450 817	
411101	Clients - Dunkerque	249 985	
411101	Clients - Nimes	444 206	
411101	Clients - Grenoble	141 488	
411101	Clients - Bofiq	57 526	
411101	Clients - Priest	239 484	
411101	Clients - Seba	238 325	
411101	Clients - Valenciennes	373 355	
TOTAL 411		4 283 176	-
45100001	Compte courant - Augny	1 940 885	
45100020	Compte courant - Bofiq	4 317 937	
45100008	Compte courant - Roncq	382 382	
45100013	Compte courant - Englos	184 045	
45100003	Compte courant - Eragny	1 509 647	
45100014	Compte courant - Foncimalt	4 074 087	
45100006	Compte courant - Priest	1 072 698	
45100010	Compte courant - Seba	1 049 426	
45511100	Compte courant Associe Foncimalt	3 955 389	
45100022	Compte courant - Grenoble	1 973 173	
45100024	Compte courant - Dunkerque	463 948	
TOTAL 451+455		20 923 617	-
46799003	Deb/Cred div - Eragny	2 497	
46799007	Deb/Cred div - Bonneuil	50 977	
TOTAL 46799		53 474	-
TOTAL		25 260 267	-
PASSIF			
401100	Fournisseurs - Foncimalt	1 342 209	
401100	Fournisseurs - Agapes		642 243
401100	Fournisseurs - Flunch		13 394
411101	Clients -Laval	5 100	
TOTAL 401		1 347 309	655 636
45100007	Compte courant - Bonneuil	145 651	
45100004	Compte courant - Lille	1 859 094	
45100005	Compte courant - Lomme	2 860 453	
45100012	Compte courant - Dunkerque	10 000	
45100015	Compte courant - Le Pontet	855 635	
45100016	Compte courant - Maxis	111 623	
45100017	Compte courant - Nimes	603 246	
45100018	Compte courant -Orléans	110 298	
45100019	Compte courant - Valenciennes	30 961	
45100021	Compte courant - Agapes		5 560 175
TOTAL 451		6 586 962	5 560 175
46799001	Deb/Cred div - Augny	3 123	
46799005	Deb/Cred div - Lomme	1 984	
46799008	Deb/Cred div - Roncq	5 400	
46799010	Deb/Cred div - Nantes	11 750	
46799015	Deb/Cred div - Lpontet B	4 252	
46799017	Deb/Cred div - Nimes	1 521	
TOTAL 46799		28 028	-
TOTAL		7 962 298	6 215 811

NOTE N° 4

COMPTES DE REGULARISATION

	2010
ACTIF	
Produits à recevoir	23 444
Charges à étaler	
Charges constatées d'avance (charges d'exploitation)	47 622
Ecart de conversion - actif	
<u>TOTAL</u>	
PASSIF	71 066
Fournisseurs - Factures non parvenues	482 926
Fournisseurs - Factures non parvenues Immobilisations	18 969
Produits constatés d'avance	16 239
Ecart de conversion - passif	
<u>TOTAL</u>	518 133

NOTE N° 5

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	31/12/2009	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution	31/12/2010
Capital	21 261 000 €				21 261 000 €
Réserve légale					
Autres réserves					
Report à nouveau	- 1 051 840 €	373 829 €			1 425 669 €
Résultat 2009	- 373 829 €	373 829 €			- €
Résultat 2010			2 539 626 €		2 539 626 €
Provisions réglementées	1 320 211 €		353 139 €	78 461 €	1 594 889 €
Total Capitaux propres	21 155 542 €	- €	2 186 487 €	78 461 €	18 890 594 €

NOTE N° 6

ANALYSE DU HORS-BILAN

CAUTIONS BANCAIRES RECUES

Nature	CIC	CDN	SG	Total général
Bail	106 500 €			106 500 €
Douanes		60 490 €	15 000 €	60 000 €
Total général	106 500 €	60 490 €	15 000 €	166 500 €

ENGAGEMENTS RECUS

Nature	Date	Banque	Euros	Devise	Date cours	Cours change
Lettre de confort pour crédit 10 M\$CAD : Libor + 0,50% et 0,20% engagement	02/06/2009	CIC BSD-CIN	7 506 380	10 000 000	31/12/2010	1,3322
Garantie à 1ère demande Royal Bank of Canada - Cautions loyers Montréal rue Crescent - Fin le 31/05/2011	21/02/2006	SG	390 332	520 000	31/12/2010	1,3322
Garantie à 1ère demande Royal Bank of Canada - Cautions loyers solo Dix30 à Montréal + charges et débours	15/10/2007	SG	450 383	600 000	31/12/2010	1,3322
Total Général			8 347 095	11 120 000		

NOTE N° 7

PROVISIONS

	AU 31/12/2009	Dotations	Reprises utilisees	AU 31/12/2010
Provisions réglementées	1 320 211	353 139	78 461	1 594 889
Provisions pour risques	1 157 941	384 181	627 377	914 744
Provisions pour dépréciation sur immobilisations incorporelles	0	365 000		365 000
Provisions pour dépréciation sur immobilisations corporelles	0	1 276 391		1 276 391
Provisions pour dépréciations des titres conso	797 537	40 000		837 537
Provisions pour dépréciations des titres hors conso	304 898			304 898
Provisions sur comptes clients	600 037	96 927	575 183	121 780
Provisions dépréciation Comptes courants et autres - hors conso	80 175		80 175	0
Provisions dépréciation Comptes courants et autres - conso	1 959 842	2 676 196	249 087	4 386 950
Total Provisions	6 220 641	5 191 834	1 610 284	9 802 191

NOTE N° 8

DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Produits exceptionnels sur opération de gestion	153 272
Reprises amortissemnts IFRS	
Reprises Amortissements dérogatoires	78 461
Reprises prov R&C except	108 000

Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	0
Produits exceptionnels sur opération en capital	0
Produits Exceptionnels	339 733

Autres Pénalités	0
Pénalité et amende	12 093
Charges exceptionnelles de gestion	369 973
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 877
Charges Exceptionnelles sur opérations de gestion et opérations en capital	383 043

Dotations aux amortissements dérogatoires	353 139
Dotations exceptionnelles IFRS	
Dotations exceptionnelles	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	353 139

Résultat exceptionnel	-397 349
------------------------------	-----------------

Produits financiers

Interet compte courant groupe	178 649
Interet compte courant hors groupe	0
Reprise sur provisions et transfert de charges	249 087
Difference positive de change	112 795
Produits financiers	540 531

Charges financières

Dotation financières	2 716 196
Intérêts et charges assimilés	186 647
Difference negative de change	25 440
Charges financières	2 928 283

Résultat financier	-2 387 752
---------------------------	-------------------

NOTE N°9**PROVISIONS POUR RISQUES AU 31.12.2010**

Date	Libellé	Montants
01/01/2004	PROVISION PRUD'HOMME	800,00
01/08/2008	PROVISION PRUD'HOMME	5 000,00
30/06/2009	PROVISION PRUD'HOMME	72 000,00
30/06/2009	PROVISION PRUD'HOMME	7 200,00
31/07/2009	PROVISION PRUD'HOMME	70 000,00
15/12/2009	PROVISION PRUD'HOMME	170 274,82
15/12/2009	PROVISION PRUD'HOMME	60 000,00
31/12/2001	PROVISION PRUD'HOMME	5 183,24
	<i>Total provisions prud'homme</i>	390 458,06
31/12/2008	PROVISION POUR DEPRECIATION DE SITUATION NETTE RONCQ	8 815,97
31/12/2009	PROVISION POUR DEPRECIATION DE SITUATION NETTE RONCQ	203 114,49
31/12/2010	PROVISION POUR DEPRECIATION DE SITUATION NETTE RONCQ	5 755,94
31/12/2010	PROVISION POUR DEPRECIATION DE SITUATION NETTE STADE DE France	163 400,00
	<i>Total provisions pour dépréciation de situation nette</i>	381 086,40
31/12/2010	URSSAF	1 280,00
31/12/2010	URSSAF	560,00
31/12/2010	URSSAF	1 360,00
31/12/2010	ABANDON PROJET SOLFERINO	140 000,00
	<i>Total provisions autres risques</i>	143 200,00
	<i>Total Provisions pour risques</i>	914 744,46

3 BRASSEURS INTERNATIONAL (anciennement dénommée LES TROIS BRASSEURS)

Société par Actions Simplifiée à capital variable
Siège social : Immeuble Péricentre, Rue Van Gogh
59650 Villeneuve d'Ascq

RCS Lille B 434 036 042
SIRET : 434 036 042 00035

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 29 AVRIL 2011

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2010
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE**

L'associé, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice 2010, soit
-2539626 € de la manière suivante :

• Report à nouveau	-----	-2539626 €
• Réserve légale	-----	0 €
• Autres réserves	-----	0 €
• Dividendes	-----	0 €

		-2539626 €

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé ci-après le montant des sommes distribuées à titre de dividendes (montants en euros) au titre des 3 derniers exercices :

DIVIDENDES/ action	
2007	0
2008	0
2009	0

« Pour extrait certifié conforme »

Le Directeur Général
Eric DEMONCHEAUX

