

|                                     |
|-------------------------------------|
| RCS : LE MANS<br>Code greffe : 7202 |
|-------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2017 B 00941<br>Numéro SIREN : 833 461 619<br>Nom ou dénomination : V.M.C. |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 14/08/2020 sous le numéro de dépôt 4341

## Greffe du tribunal de commerce du Mans



### Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 14/08/2020

Numéro de dépôt : 2020/4341

Déposant :

Nom/dénomination : V.M.C.

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 833 461 619

N° gestion : 2017 B 00941

**V.M.C.**  
**Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 € euros**  
**Siège social : Z.I. La Maison Neuve - 72210 LA SUZE SUR SARTHE**  
**833 461 619 RCS LE MANS**

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 31 JUILLET 2020**  
**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2019**

**DEUXIÈME DÉCISION**

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 66 604,73 euros de la manière suivante :

**Origine**

Résultat bénéficiaire de l'exercice : 66 604,73 euros.

**Affectation**

Dotation à la réserve légale, soit 5 000,00 euros  
Dotation aux autres réserves, soit 61 604,73 euros

**RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique rappelle que s'agissant du premier exercice social, il n'y a jamais eu lieu à distribution de dividendes.

Fait à LA SUZE SUR SARTHE  
Le 31 juillet 2020

Vincent COMPAIN  
Associé unique, Président

**V.M.C.**  
**Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 € euros**  
**Siège social : Z.I. La Maison Neuve - 72210 LA SUZE SUR SARTHE**  
**833 461 619 RCS LE MANS**

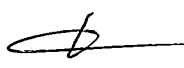
**COMPTES ANNUELS AU 31 OCTOBRE 2019**

« Certifiés conformes »

*« Certifiés conformes »*



Vincent COMPAIN  
Président



**BILAN** Présenté en Euros

| ACTIF                                                       | Exercice clos le<br><b>31/10/2019</b><br>(12 mois) |             |                   | Exercice précédent<br><b>31/10/2018</b><br>(12 mois) | Variation     |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------------------------------------------------|---------------|
|                                                             | Brut                                               | Amort.prov. | Net               | Net                                                  |               |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| <b>Actif immobilisé</b>                                     |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Frais d'établissement                                       |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Recherche et développement                                  |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Concessions, brevets, droits similaires                     |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Fonds commercial                                            |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Terrains                                                    |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Constructions                                               |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Autres immobilisations corporelles                          |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Immobilisations en cours                                    |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Avances et acomptes                                         |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Autres participations                                       | 577 852,88                                         |             | 577 852,88        | 577 852,88                                           |               |
| Créances rattachées à des participations                    |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Autres titres immobilisés                                   | 140,00                                             |             | 140,00            | 140,00                                               |               |
| Prêts                                                       |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Autres immobilisations financières                          | 10 800,00                                          |             | 10 800,00         | 10 800,00                                            |               |
| <b>TOTAL (I)</b>                                            | <b>588 792,88</b>                                  |             | <b>588 792,88</b> | <b>588 792,88</b>                                    |               |
| <b>Actif circulant</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                    |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Clients et comptes rattachés                                | 36 000,00                                          |             | 36 000,00         | 24 000,00                                            | 12 000        |
| Autres créances                                             |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| . Fournisseurs débiteurs                                    |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| . Personnel                                                 |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| . Organismes sociaux                                        |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            | 24 388,00                                          |             | 24 388,00         |                                                      | 24 388        |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 1 243,78                                           |             | 1 243,78          | 645,33                                               | 598           |
| . Autres                                                    | 95 691,17                                          |             | 95 691,17         | 63 856,13                                            | 31 835        |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Valeurs mobilières de placement                             |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Disponibilités                                              | 8 189,97                                           |             | 8 189,97          | 10 319,04                                            | - 2 129       |
| Charges constatées d'avance                                 |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| <b>TOTAL (II)</b>                                           | <b>165 512,92</b>                                  |             | <b>165 512,92</b> | <b>98 820,50</b>                                     | <b>66 692</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| Ecart de conversion actif (V)                               |                                                    |             |                   |                                                      |               |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                  | <b>754 305,80</b>                                  |             | <b>754 305,80</b> | <b>687 613,38</b>                                    | <b>66 692</b> |



**BILAN (SUITE)** Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>                                               | Exercice clos le<br><b>31/10/2019</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/10/2018</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>                                     |                                                    |                                                      |                  |
| Capital social ou individuel (dont versé : 50 000,00 Euros) | 50 000,00                                          | 50 000,00                                            |                  |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...                  |                                                    |                                                      |                  |
| Ecart de réévaluation                                       |                                                    |                                                      |                  |
| Réserve légale                                              | 5 000,00                                           |                                                      | 5 000            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                      |                                                    |                                                      |                  |
| Réserves réglementées                                       |                                                    |                                                      |                  |
| Autres réserves                                             | 61 604,73                                          |                                                      | 61 605           |
| Report à nouveau                                            |                                                    |                                                      |                  |
| Résultat de l'exercice                                      | 64 075,52                                          | 66 604,73                                            | - 2 529          |
| Subventions d'investissement                                |                                                    |                                                      |                  |
| Provisions réglementées                                     | 14 279,28                                          | 6 708,70                                             | 7 571            |
| <b>TOTAL (I)</b>                                            | <b>194 959,53</b>                                  | <b>123 313,43</b>                                    | <b>71 646</b>    |
| Produits des émissions de titres participatifs              |                                                    |                                                      |                  |
| Avances conditionnées                                       |                                                    |                                                      |                  |
| <b>TOTAL (II)</b>                                           |                                                    |                                                      |                  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                   |                                                    |                                                      |                  |
| Provisions pour risques                                     |                                                    |                                                      |                  |
| Provisions pour charges                                     |                                                    |                                                      |                  |
| <b>TOTAL (III)</b>                                          |                                                    |                                                      |                  |
| <b>Emprunts et dettes</b>                                   |                                                    |                                                      |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                          |                                                    |                                                      |                  |
| Autres Emprunts obligataires                                |                                                    |                                                      |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit      |                                                    |                                                      |                  |
| . Emprunts                                                  | 496 750,47                                         | 542 537,00                                           | - 45 787         |
| . Découverts, concours bancaires                            |                                                    |                                                      |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                     |                                                    |                                                      |                  |
| . Divers                                                    |                                                    |                                                      |                  |
| . Associés                                                  | 18 507,00                                          |                                                      | 18 507           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours            |                                                    |                                                      |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                    | 6 462,00                                           | 3 195,00                                             | 3 267            |
| Dettes fiscales et sociales                                 |                                                    |                                                      |                  |
| . Personnel                                                 | 11 106,96                                          | 4 674,35                                             | 6 433            |
| . Organismes sociaux                                        | 10 119,39                                          | 7 561,60                                             | 2 558            |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            |                                                    |                                                      |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 9 313,00                                           | 5 823,00                                             | 3 490            |
| . Etat, obligations cautionnées                             |                                                    |                                                      |                  |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                         | 7 087,45                                           | 509,00                                               | 6 578            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés             |                                                    |                                                      |                  |
| Autres dettes                                               |                                                    |                                                      |                  |
| Produits constatés d'avance                                 |                                                    |                                                      |                  |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                           | <b>559 346,27</b>                                  | <b>564 299,95</b>                                    | <b>- 4 954</b>   |
| Ecart de conversion passif(V)                               |                                                    |                                                      |                  |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                                 | <b>754 305,80</b>                                  | <b>687 613,38</b>                                    | <b>66 692</b>    |





## COMPTE DE RESULTAT



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten mark]*

## COMPTES DE RESULTAT

|                                                                    |                   | Exercice clos le |                   | Exercice précédent | Présenté en Euros |               |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|
|                                                                    |                   | 31/10/2019       |                   | 31/10/2018         | Variation         | %             |
|                                                                    |                   | (12 mois)        |                   | (12 mois)          |                   |               |
|                                                                    | France            | Exportations     | Total             | Total              |                   |               |
| Ventes de marchandises                                             |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Production vendue biens                                            |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Production vendue services                                         | 140 000,00        |                  | 140 000,00        | 110 000,00         | 30 000            | 27,27         |
| <b>Chiffres d'affaires Nets</b>                                    | <b>140 000,00</b> |                  | <b>140 000,00</b> | <b>110 000,00</b>  | <b>30 000</b>     | <b>27,27</b>  |
| Production stockée                                                 |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Production immobilisée                                             |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Subventions d'exploitation reçues                                  |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges                 |                   |                  | 40,26             | 456,65             | - 416             | -91,18        |
| Autres produits                                                    |                   |                  | 6,26              | 1,90               | 4                 | 229,47        |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                           |                   |                  | <b>140 046,52</b> | <b>110 458,55</b>  | <b>29 588</b>     | <b>26,79</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Variation de stock (marchandises)                                  |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Variation de stock matières premières et autres approvisionnements |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Autres achats et charges externes                                  |                   |                  | 11 965,03         | 12 198,48          | - 233             | -1,91         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |                   |                  | 7 929,75          | 1 540,26           | 6 389             | 414,83        |
| Salaires et traitements                                            |                   |                  | 75 160,33         | 56 419,65          | 18 741            | 33,22         |
| Charges sociales                                                   |                   |                  | 51 168,92         | 40 251,02          | 10 918            | 27,12         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                   |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                       |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                       |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                   |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Autres charges                                                     |                   |                  | 0,19              | 2,31               | - 2               | -91,77        |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                            |                   |                  | <b>146 224,22</b> | <b>110 411,72</b>  | <b>35 813</b>     | <b>32,44</b>  |
| <b>RESULTAT EXPLOITATION</b>                                       |                   |                  | <b>-6 177,70</b>  | <b>46,83</b>       | <b>- 6 225</b>    | <b>N/S</b>    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                              |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                              |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Produits financiers de participations                              |                   |                  | 80 000,00         | 80 000,00          |                   | 0,00          |
| Produits des autres valeurs mobilières                             |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Autres intérêts et produits assimilés                              |                   |                  | 1 079,76          | 432,00             | 648               | 149,94        |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                   |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Différences positives de change                                    |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement            |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| <b>Total des produits financiers</b>                               |                   |                  | <b>81 079,76</b>  | <b>80 432,00</b>   | <b>648</b>        | <b>0,81</b>   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions             |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Intérêts et charges assimilés                                      |                   |                  | 9 098,85          | 7 165,40           | 1 933             | 26,98         |
| Différences négatives de change                                    |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement        |                   |                  |                   |                    |                   |               |
| <b>Total des charges financières</b>                               |                   |                  | <b>9 098,85</b>   | <b>7 165,40</b>    | <b>1 933</b>      | <b>26,98</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                          |                   |                  | <b>71 980,91</b>  | <b>73 266,60</b>   | <b>- 1 286</b>    | <b>-1,75</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                                |                   |                  | <b>65 803,21</b>  | <b>73 313,43</b>   | <b>- 7 510</b>    | <b>-10,24</b> |



**COMPTE DE RESULTAT (SUITE)**

Présenté en Euros

|                                                            | Exercice clos le<br><b>31/10/2019</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/10/2018</b><br>(12 mois) | Variation      | %            |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                                                    |                                                      |                |              |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                                                    |                                                      |                |              |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |                                                    |                                                      |                |              |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    |                                                    |                                                      |                |              |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 38,11                                              |                                                      | 38             | N/S          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                                                    |                                                      |                |              |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 7 570,58                                           | 6 708,70                                             | 862            | 12,85        |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   | <b>7 608,69</b>                                    | <b>6 708,70</b>                                      | <b>900</b>     | <b>13,42</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>-7 608,69</b>                                   | <b>-6 708,70</b>                                     | <b>- 900</b>   | <b>13,42</b> |
| Participation des salariés                                 |                                                    |                                                      |                |              |
| Impôts sur les bénéfices                                   | -5 881,00                                          |                                                      | - 5 881        | N/S          |
| <b>Total des Produits</b>                                  | <b>221 126,28</b>                                  | <b>190 890,55</b>                                    | <b>30 236</b>  | <b>15,84</b> |
| <b>Total des charges</b>                                   | <b>157 050,76</b>                                  | <b>124 285,82</b>                                    | <b>32 765</b>  | <b>26,36</b> |
| <b>RESULTAT NET</b>                                        | <b>64 075,52</b>                                   | <b>66 604,73</b>                                     | <b>- 2 529</b> | <b>-3,80</b> |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |                                                    |                                                      |                |              |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |                                                    |                                                      |                |              |



## **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

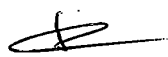
**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2019 dont le total est de 754 305,80 Euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 64 075,52 Euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2018 au 31/10/2019.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/11/2017 au 31/10/2018.



**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, le cas échéant, modifié par les règlements de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-06 et 2016-07.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

***Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement***

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

***Créances et dettes***

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE*****Intégration fiscale***

La société a opté pour le régime d'intégration fiscale le 21 janvier 2019, dont elle est la société tête de groupe. La convention d'intégration fiscale a pris effet le 1<sup>er</sup> novembre 2018.

Au 31 octobre 2019, les sociétés entrant dans le périmètre d'intégration sont les suivantes :

- SAS V.M.C,
- SAS API.

Les charges d'impôt sont enregistrées dans les filiales comme en l'absence d'intégration.

La société mère comptabilise le solde par rapport au résultat d'ensemble.



**Frais d'acquisition des titres**

Les frais d'acquisition des titres ont été activés et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.  
Le montant des frais d'acquisition pour l'exercice précédent étaient de 38 K€ et l'amortissement dérogatoire s'élève pour l'exercice à 8 K€.

**Provision pour retraite**

Les indemnités de fin de carrière concernant le personnel « Cadres » de la société ont été estimées à 24 K€.

Elles sont couvertes par un organisme assureur à hauteur de 1 K€ au 31/10/2019.

**Dettes garanties par des sûretés réelles**

*Emprunt contracté le 12 /12/2017 auprès de la BPO pour un montant de 324 000 €*

- Garanties consenties :
  - Nantissement des parts de la SAS API à hauteur de 100 %
  - Garantie BPI à hauteur de 50%
- Capital restant dû au 31/10/2019 .....278 976 €

*Emprunt contracté le 12 /12/2017 auprès de la BPI pour un montant de 216 000 €*

- Garanties consenties :
  - Garantie de Bpifrance Financement au titre du fonds national de garantie « Transmission des PME et TPE à hauteur de 35 %
  - Garantie de Bpifrance Régions au titre du fonds régional de garantie « Région Pays de la Loire 2 » à hauteur de 35 %
- Capital restant dû au 31/10/2019 .....216 000 €



## ETAT DES IMMOBILISATIONS

|                                                              | Valeur brute des immobilisations au début d'exercice | Augmentations                    |                                              |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                              |                                                      | Réévaluation en cours d'exercice | Acquisitions, créations, virements pst à pst |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                                                      |                                  |                                              |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                                                      |                                  |                                              |
| Terrains                                                     |                                                      |                                  |                                              |
| Constructions sur sol propre                                 |                                                      |                                  |                                              |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                                                      |                                  |                                              |
| Installations générales, agencements, constructions          |                                                      |                                  |                                              |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                                      |                                  |                                              |
| Autres installations, agencements, aménagements              |                                                      |                                  |                                              |
| Matériel de transport                                        |                                                      |                                  |                                              |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   |                                                      |                                  |                                              |
| Emballages récupérables et divers                            |                                                      |                                  |                                              |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                                                      |                                  |                                              |
| Avances et acomptes                                          |                                                      |                                  |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                                                      |                                  |                                              |
| Participations évaluées par équivalence                      |                                                      |                                  |                                              |
| Autres participations                                        | 577 853                                              |                                  |                                              |
| Autres titres immobilisés                                    | 140                                                  |                                  |                                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                  | 10 800                                               |                                  |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>588 793</b>                                       |                                  |                                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>588 793</b>                                       |                                  |                                              |

|                                                              | Diminutions               |                        | Valeur brute immob. à fin exercice | Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                              | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS |                                    |                                       |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                           |                        |                                    |                                       |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                           |                        |                                    |                                       |
| Terrains                                                     |                           |                        |                                    |                                       |
| Constructions sur sol propre                                 |                           |                        |                                    |                                       |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                           |                        |                                    |                                       |
| Installations générales, agencements, constructions          |                           |                        |                                    |                                       |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                           |                        |                                    |                                       |
| Autres installations, agencements, aménagements              |                           |                        |                                    |                                       |
| Matériel de transport                                        |                           |                        |                                    |                                       |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   |                           |                        |                                    |                                       |
| Emballages récupérables et divers                            |                           |                        |                                    |                                       |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                           |                        |                                    |                                       |
| Avances et acomptes                                          |                           |                        |                                    |                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           |                        |                                    |                                       |
| Participations évaluées par équivalence                      |                           |                        |                                    |                                       |
| Autres participations                                        |                           |                        | 577 853                            |                                       |
| Autres titres immobilisés                                    |                           |                        | 140                                |                                       |
| Prêts et autres immobilisations financières                  |                           |                        | 10 800                             |                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           |                        | <b>588 793</b>                     |                                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         |                           |                        | <b>588 793</b>                     |                                       |

## ETAT DES PROVISIONS

| PROVISIONS                                      | Début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>Reprises | Fin exercice  |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------|---------------|
| Pour reconstitution gisements                   |                |                            |                         |               |
| Pour investissement                             |                |                            |                         |               |
| Pour hausse des prix                            |                |                            |                         |               |
| Amortissements dérogatoires                     | 6 709          | 7 571                      |                         | 14 279        |
| Dont majorations exceptionnelles de 30%         |                |                            |                         |               |
| Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 |                |                            |                         |               |
| Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 |                |                            |                         |               |
| Pour prêts d'installation                       |                |                            |                         |               |
| Autres provisions réglementées                  |                |                            |                         |               |
| <b>TOTAL Provisions réglementées</b>            | <b>6 709</b>   | <b>7 571</b>               |                         | <b>14 279</b> |
| Pour litiges                                    |                |                            |                         |               |
| Pour garanties données clients                  |                |                            |                         |               |
| Pour pertes sur marchés à terme                 |                |                            |                         |               |
| Pour amendes et pénalités                       |                |                            |                         |               |
| Pour pertes de change                           |                |                            |                         |               |
| Pour pensions et obligations                    |                |                            |                         |               |
| Pour impôts                                     |                |                            |                         |               |
| Pour renouvellement immobilisations             |                |                            |                         |               |
| Pour grosses réparations                        |                |                            |                         |               |
| Pour charges sur congés payés                   |                |                            |                         |               |
| Autres provisions                               |                |                            |                         |               |
| <b>TOTAL Provisions</b>                         |                |                            |                         |               |
| Sur immobilisations incorporelles               |                |                            |                         |               |
| Sur immobilisations corporelles                 |                |                            |                         |               |
| Sur titres mis en équivalence                   |                |                            |                         |               |
| Sur titres de participation                     |                |                            |                         |               |
| Sur autres immobilisations financières          |                |                            |                         |               |
| Sur stocks et en-cours                          |                |                            |                         |               |
| Sur comptes clients                             |                |                            |                         |               |
| Autres dépréciations                            |                |                            |                         |               |
| <b>TOTAL Dépréciations</b>                      |                |                            |                         |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>6 709</b>   | <b>7 571</b>               |                         | <b>14 279</b> |
| Dont dotations et reprises :                    |                |                            |                         |               |
| - d'exploitation                                |                |                            |                         |               |
| - financières                                   |                |                            |                         |               |
| - exceptionnelles                               |                | 7 571                      |                         |               |





## ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                               | Montant brut   | Un an au plus  | Plus d'un an  |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations        |                |                |               |
| Prêts                                           |                |                |               |
| Autres immobilisations financières              | 10 800         |                | 10 800        |
| Clients douteux ou litigieux                    |                |                |               |
| Autres créances clients                         | 36 000         | 36 000         |               |
| Créances représentatives de titres prêtés       |                |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                  |                |                |               |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux     |                |                |               |
| Etat et autres collectivités publiques :        |                |                |               |
| - Impôts sur les bénéfices                      | 24 388         | 24 388         |               |
| - T.V.A                                         | 1 244          | 1 244          |               |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés |                |                |               |
| - Divers                                        |                |                |               |
| Groupe et associés                              | 95 691         | 95 691         |               |
| Débiteurs divers                                |                |                |               |
| Charges constatées d'avance                     |                |                |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>168 123</b> | <b>157 323</b> | <b>10 800</b> |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice      |                |                |               |
| Remboursements des prêts dans l'exercice        |                |                |               |
| Prêts et avances consentis aux associés         |                |                |               |

| ETAT DES DETTES                                           | Montant brut   | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                        |                |                 |                         |                 |
| Autres emprunts obligataires                              |                |                 |                         |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : |                |                 |                         |                 |
| - à 1 an maximum                                          |                |                 |                         |                 |
| - plus d'un an                                            | 496 750        | 79 612          | 358 771                 | 58 367          |
| Emprunts et dettes financières divers                     |                |                 |                         |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                         | 6 462          | 6 462           |                         |                 |
| Personnel et comptes rattachés                            | 11 107         | 11 107          |                         |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux             | 10 119         | 10 119          |                         |                 |
| Etat et autres collectivités publiques :                  |                |                 |                         |                 |
| - Impôts sur les bénéfices                                |                |                 |                         |                 |
| - T.V.A                                                   | 9 313          | 9 313           |                         |                 |
| - Obligations cautionnées                                 |                |                 |                         |                 |
| - Autres impôts et taxes                                  | 7 087          | 7 087           |                         |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                |                 |                         |                 |
| Groupe et associés                                        | 18 507         | 18 507          |                         |                 |
| Autres dettes                                             |                |                 |                         |                 |
| Dette représentative de titres empruntés                  |                |                 |                         |                 |
| Produits constatés d'avance                               |                |                 |                         |                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      | <b>559 346</b> | <b>142 208</b>  | <b>358 771</b>          | <b>58 367</b>   |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                    |                |                 |                         |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                   | 45 024         |                 |                         |                 |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés         |                |                 |                         |                 |

**ELÉMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

(Entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

|                                                        | Montant concernant les entreprises |                                                       | Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | Liées                              | avec lesquelles la société à un lien de participation |                                                                        |
| Capital souscrit non appelé                            |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles  |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles    |                                    |                                                       |                                                                        |
| Participations                                         |                                    |                                                       |                                                                        |
| Créances rattachées à des participations               |                                    |                                                       |                                                                        |
| Prêts                                                  |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres titres immobilisés                              |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres immobilisations financières                     |                                    |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes versés sur commandes               |                                    |                                                       |                                                                        |
| Créances clients et comptes rattachés                  |                                    | 36 000                                                |                                                                        |
| Autres créances                                        |                                    | 95 691                                                |                                                                        |
| Capital souscrit et appelé non versé                   |                                    |                                                       |                                                                        |
| Valeurs mobilières de placement                        |                                    |                                                       |                                                                        |
| Disponibilités                                         |                                    |                                                       |                                                                        |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres emprunts obligataires                           |                                    |                                                       |                                                                        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                    |                                                       |                                                                        |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                                    | 18 507                                                |                                                                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres dettes                                          |                                    |                                                       |                                                                        |
| Produits de participation                              |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres produits financiers                             |                                    |                                                       |                                                                        |
| Charges financières                                    |                                    |                                                       |                                                                        |

**PRODUITS ET AVOIRS À RECEVOIR**

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC   |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                                                 |               |
| Créances rattachées à des participations                                           |               |
| Autres immobilisations financières                                                 |               |
| <b>CREANCES</b>                                                                    |               |
| Créances clients et comptes rattachés                                              | 24 000        |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir : )                                        | 1 078         |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                             |               |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                              |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>25 078</b> |



*(Signature)*

*(Signature)*

**CHARGES EXCEPTIONNELLES**

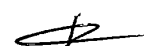
| Détail des charges exceptionnelles                         | Montant HT |
|------------------------------------------------------------|------------|
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 38         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 7 571      |

**CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

| Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC   |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                                       |               |
| Autres emprunts obligataires                                                             |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                                   | 1 774         |
| Emprunts et dettes financières divers                                                    |               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 3 120         |
| Dettes fiscales et sociales                                                              | 12 750        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                          |               |
| Autres dettes (dont avoirs à établir : )                                                 |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                             | <b>17 644</b> |

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

|                                                                             | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 500    | 100,00          |
| Actions / parts sociales émises pendant l'exercice                          |        |                 |
| Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice                     |        |                 |
| Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice      | 500    | 100,00          |




## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

| Répartition par secteur d'activité                                            | Montant        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ventes de marchandises<br>Ventes de produits finis<br>Prestations de services | 140 000        |
| <b>TOTAL</b>                                                                  | <b>140 000</b> |

| Répartition par marché géographique | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| France<br>Etranger                  | 140 000        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>140 000</b> |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Filiales et participations                                                            | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals donnés par la Sté | C.A. H.T. du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>      |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>                                     |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| SAS API                                                                               | 153 000        | 446 897                      | 100,00                            | 540 000                         | 540 000                         |                                        |                                     | 2 764 425                          | 124 989                           | 80 000                                    |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>                                   |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b> |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales non reprises en A:</i>                                                  |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a) Françaises                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b) Etrangères                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Participations non reprises en A:</i>                                            |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a) Françaises                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b) Etrangères                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |

