

RCS : TROYES Code greffe : 1001

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 00649 Numéro SIREN : 829 024 660 Nom ou dénomination : MOMENTUM
--

Ce dépôt a été enregistré le 21/12/2018 sous le numéro de dépôt 5236

BILAN SYNTHÉTIQUE

ACTIF

	Valeurs nettes au 31/05/18	Valeurs nettes au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	243 800	257 050	-13 250	-5
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages indus.	3 653		3 653	
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	4 401 352	4 200 000	201 352	5
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	200		200	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	4 649 004	4 457 050	191 954	4
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	14 000	24 000	-10 000	-42
Autres	30 741	21 132	9 609	45
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités		31 045	-31 045	-100
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	44 741	76 177	-31 436	-41
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	4 693 745	4 533 227	160 519	4



GREFFE

21 DEC. 2018

TRIBUNAL DE COMMERCE
DE TROYES (AUBE)

BILAN SYNTHÉTIQUE

PASSIF	Valeurs au 31/05/18	Valeurs au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Capital	1 485 000	1 485 000		
dont versé : 1 485 000				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	48 694		48 694	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	925 184		925 184	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	40 287	973 878	-933 591	-96
SITUATION NETTE	2 499 165	2 458 878	40 287	2
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 499 165	2 458 878	40 287	2
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aup. des établiss. de crédit	2 089 815	2 038 934	50 881	2
Emprunts et dettes financières diverses	75 211		75 211	
Avances et acptes recus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	21 961	28 872	-6 911	-24
Dettes fiscales et sociales	7 594	6 543	1 051	16
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	2 194 581	2 074 349	120 232	6
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GÉNÉRAL	4 693 745	4 533 227	160 519	4

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/06/17 Au 31/05/18	Du 07/04/17 Au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	240 000	20 000	220 000	
Montant net du chiffre d'affaires	240 000	20 000	220 000	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits	700		700	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	240 700	20 000	220 700	
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	315 609	132 788	182 821	138
Impôts, taxes et versements assimilés	4 396		4 396	
Salaires et traitements	21 717		21 717	
Charges sociales	10 891		10 891	
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	14 627	7 950	6 677	84
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	103	10	93	934
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	367 343	140 748	226 595	161
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-126 643	-120 748	-5 895	-5
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée				
Perte ou bénéfice transféré				

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/06/17 Au 31/05/18	Du 07/04/17 Au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	201 352	1 100 003	-898 651	-82
D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob.				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	201 352	1 100 003	-898 651	-82
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées	34 249	2 834	31 415	
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	34 249	2 834	31 415	
RÉSULTAT FINANCIER	167 103	1 097 169	-930 066	-85
RÉSULTAT COURANT avant impôts	40 460	976 421	-935 961	-96
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provision et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	173		173	
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements et provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	173		173	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-173		-173	
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices		2 543	-2 543	-100
TOTAL DES PRODUITS	442 051	1 120 003	-677 951	-61
TOTAL DES CHARGES	401 765	146 125	255 640	175
Bénéfice ou Perte	40 287	973 878	-933 591	-96

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/05/2018 dont le total est de 4 693 745,37 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 40 286,79 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/06/2017 au 31/05/2018.

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Le brevet figurant en immobilisations incorporelles pour 265 000 € avait été amorti initialement sur 5 ans à compter du 07/04/2017 (soit deux mois sur l'exercice clos le 31/05/2017).
La durée d'amortissement a été allongée à 20 ans à compter du 01/06/2017.
La dotation comptabilisée pour l'exercice clos le 31/05/2017 n'a pas été modifiée car l'impact est non significatif sur les comptes.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- 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 comptes annuels au 31/05/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|----------------------|-------|
| - Matériel de bureau | 3 ans |
| - Mobilier | 5 ans |

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur les immobilisations financières (titres) et titres de placement ne sont pas incorporés dans les coûts des immobilisations et sont comptabilisés en charges.

Participations, autres titres immobilisés, 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
				suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement		TOTAL I		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL II	265 000	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Instal.géné., agencts & aménagts const.			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles	Instal. gén., agencts & aménagts divers			
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau & info., mobilier			5 030
Emballages récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
		TOTAL III			5 030
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		4 200 000		201 352
	Autres titres immobilisés				200
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL IV	4 200 000		201 552
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			4 465 000		206 582

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'étbs, de recherche & de dével.	TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II			265 000	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat.	outillage indus.				
		Ins. gal. agen. amé. div.				
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			5 030	
		Mat.bureau, info., mob.				
	Emballages récup. div.					
	Immos corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL III			5 030	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en equivalence					
	Autres participations				4 401 352	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières				200	
		TOTAL IV			4 401 552	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)					4 671 582	

AMORTISSEMENTS

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	7 950	13 250		21 200
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div. Matériel de transport Mat. bureau et informatique, mob. Emballages récupérables divers		1 377		1 377
	TOTAL		1 377		1 377
TOTAL GENERAL		7 950	14 627		22 577

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
Immobilisations amortissables		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements								
TOTAL								
Immob. incorporelles								
TOTAL								
Constr. <								

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES - LISTE FILIALES

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
ALCOM TECHNOLOGIES - 9 RUE DES NOZEAUX 10600 BAR	7 500	815 093	100,00	174 056
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES - TABLEAU FILIALES

Du 01/06/2017 au 31/05/2018

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1) A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3) 1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société) ALCOM TECHNOLOGIES - 9 RUE DES NOZEAUX 10600 BARBEREY SAINT SULPICE - 497918102 2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société) B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS 1. Filiales non reprises au §A : a. Filiales françaises b. Filiales étrangères 2. Participations non reprises au §A : a. Dans des sociétés françaises b. Dans des sociétés étrangères	7 500	815 093	100,00	4 401 352	4 401 352			2 667 744	174 056	

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société asseinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	200		200
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	14 000	14 000	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	27 565	27 565	
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers	3 176	3 176	
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		44 941	44 741	200
Renvois	(1)			
	(2)			
	Montant des Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			
	- Créances représentatives de titres prêtés			
	- Prêts accordés en cours d'exercice			
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	148 500,00	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	148 500,00	10,00

ETAT DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1)	à plus d'1 an à l'origine	2 089 815	237 219	761 958	1 090 638
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		21 961	21 961		
Personnel & comptes rattachés					
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		5 261	5 261		
Etat & autres	Impôts sur les bénéfices				
collectiv. publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	2 333	2 333		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		75 211	75 211		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		2 194 581	341 985	761 958	1 090 638
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF**CHARGES À PAYER**

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 798
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 652
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	40 450

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS DONNÉS

Engagements donnés par la SAS MOMENTUM :

- Délégation au profit de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Champagne Bourgogne de l'assurance homme-clé sur la tête de monsieur Fabrice GAUTIER ;
- Délégation (imparfaite) au profit de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Champagne Bourgogne de la garantie actif passif.

	AUTRES	DIRIGEANTS	FILIALES	PARTICI- PATIONS	AUTRES ENTREPRISES LIÉES	MONTANT
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles	203 868					203 868
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Nantissement titres Alcom Technologies	4 200 000					4 200 000
TOTAL (1)	4 403 868					4 403 868
	AUTRES	DIRIGEANTS	PROVISIONS			MONTANT
Engagements en matière de pensions						
TOTAL	4 403 868					4 403 868

Xavier BRETHENOUX

90-92 avenue Baudin
87000 LIMOGES

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
--

SAS MOMENTUM

Société par actions simplifiée au capital de 1.485.000 €

Siège social : 9 rue des Nozeaux
10600 Barberey-Saint-Sulpice

RCS TROYES B 829 024 660

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 Mai 2018

Aux associés,

I. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Momentum relatifs à l'exercice de 12 mois clos le 31 Mai 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II. FONDEMENT DE L'OPINION

a. Référentiel d'audit

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

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

b. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 Juin 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. JUSTIFICATIONS DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV. VERIFICATIONS DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

V. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président

VI. RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Limoges le 7 Novembre 2018

Xavier BRETHESNOUX

Commissaire aux comptes

BILAN SYNTHÉTIQUE

ACTIF	Valeurs nettes au 31/05/18	Valeurs nettes au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	243 800	257 050	-13 250	-5
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages indus.				
Autres immobilisations corporelles	3 653		3 653	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	4 401 352	4 200 000	201 352	5
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	200		200	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	4 649 004	4 457 050	191 954	4
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	14 000	24 000	-10 000	-42
Autres	30 741	21 132	9 609	45
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités		31 045	-31 045	-100
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	44 741	76 177	-31 436	-41
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	4 693 745	4 533 227	160 519	4

BILAN SYNTHÉTIQUE

PASSIF	Valeurs au 31/05/18	Valeurs au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Capital	1 485 000	1 485 000		
dont versé : 1 485 000				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	48 694		48 694	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	925 184		925 184	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	40 287	973 878	-933 591	-96
SITUATION NETTE	2 499 165	2 458 878	40 287	2
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 499 165	2 458 878	40 287	2
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
PROVISIONS				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aup. des établiss. de crédit	2 089 815	2 038 934	50 881	2
Emprunts et dettes financières diverses	75 211		75 211	
Avances et acptes recus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	21 961	28 872	-6 911	-24
Dettes fiscales et sociales	7 594	6 543	1 051	16
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	2 194 581	2 074 349	120 232	6
Ecart de conversion passif				
TOTAL GÉNÉRAL	4 693 745	4 533 227	160 519	4

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/06/17 Au 31/05/18	Du 07/04/17 Au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	240 000	20 000	220 000	
Montant net du chiffre d'affaires	240 000	20 000	220 000	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits	700		700	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	240 700	20 000	220 700	
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	315 609	132 788	182 821	138
Impôts, taxes et versements assimilés	4 396		4 396	
Salaires et traitements	21 717		21 717	
Charges sociales	10 891		10 891	
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	14 627	7 950	6 677	84
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges	103	10	93	934
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	367 343	140 748	226 595	161
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-126 643	-120 748	-5 895	-5
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée				
Perte ou bénéfice transféré				

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

	Du 01/06/17 Au 31/05/18	Du 07/04/17 Au 31/05/17	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)	201 352	1 100 003	-898 651	-82
D'autres valeurs mob. et créances d'actif immob.				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de val.mob. de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	201 352	1 100 003	-898 651	-82
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées	34 249	2 834	31 415	
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mob. de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	34 249	2 834	31 415	
RÉSULTAT FINANCIER	167 103	1 097 169	-930 066	-85
RÉSULTAT COURANT avant impôts	40 460	976 421	-935 961	-96
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion				
Sur opérations en capital				
Reprises sur provision et transferts de charges				
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	173		173	
Sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements et provisions				
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	173		173	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-173		-173	
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices		2 543	-2 543	-100
TOTAL DES PRODUITS	442 051	1 120 003	-677 951	-61
TOTAL DES CHARGES	401 765	146 125	255 640	175
Bénéfice ou Perte	40 287	973 878	-933 591	-96

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

SOMMAIRE

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NS	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN			NA
CRÉDIT BAIL			NA
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
<i>Variations de la réserve spéciale de réévaluation</i>			NA
<i>Variations de la provision spéciale de réévaluation</i>			NA
ETAT DES STOCKS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			NA
ENTREPRISES LIÉES		NS	
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF			NA
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT			NA
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES			NA
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)			NA
LES ENGAGEMENTS	O		
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			NA
LES EFFECTIFS			NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT,			NA
INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LES CAPITAUX PROPRES			
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS			NA
TRANSFERTS DE CHARGES			NA
COMMENTAIRE			NA

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/05/2018 dont le total est de 4 693 745,37 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 40 286,79 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/06/2017 au 31/05/2018.

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Le brevet figurant en immobilisations incorporelles pour 265 000 € avait été amorti initialement sur 5 ans à compter du 07/04/2017 (soit deux mois sur l'exercice clos le 31/05/2017).

La durée d'amortissement a été allongée à 20 ans à compter du 01/06/2017.

La dotation comptabilisée pour l'exercice clos le 31/05/2017 n'a pas été modifiée car l'impact est non significatif sur les comptes.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- 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 comptes annuels au 31/05/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées.

Amortissements des biens non décomposables :

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables (mesure de simplification pour les PME) est fondée sur la durée d'usage.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|----------------------|-------|
| - Matériel de bureau | 3 ans |
| - Mobilier | 5 ans |

Immobilisations financières

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur les immobilisations financières (titres) et titres de placement ne sont pas incorporés dans les coûts des immobilisations et sont comptabilisés en charges.

Participations, autres titres immobilisés, 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
			suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement TOTAL I			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II	265 000		
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Instal. gén., agencés & aménagés const.			
	Installations techniques, matériel & outillage indust.			
	Instal. gén., agencés & aménagés divers			
CORPORELLES	Autres immos corporelles Matériel de transport			5 030
	Matériel de bureau & info., mobilier			
	Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
FINANCIERES	Avances et acomptes			
	TOTAL III			5 030
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	4 200 000		201 352
FINANCIERES	Autres titres immobilisés			200
	Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL IV		4 200 000		201 552
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		4 465 000		206 582

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével. TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles TOTAL II			265 000	
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat. outillage indus.				
	Ins. gal. agen. amé. div.				
CORPORELLES	Autres immos corporelles Matériel de transport			5 030	
	Mat.bureau, info., mob.				
	Emballages récup. div.				
	Immos corporelles en cours				
FINANCIERES	Avances et acomptes				
	TOTAL III			5 030	
	Part. évaluées par mise en équivalence			4 401 352	
	Autres participations				
FINANCIERES	Autres titres immobilisés			200	
	Prêts & autres immob. financières				
TOTAL IV				4 401 552	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				4 671 582	

AMORTISSEMENTS

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	7 950	13 250		21 200
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div. Matériel de transport Mat. bureau et informatique, mob. Emballages récupérables divers		1 377		1 377
	TOTAL		1 377		1 377
TOTAL GENERAL		7 950	14 627		22 577

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES						
Immobilisations amortissables		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amort. fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements								
TOTAL								
Immob. incorporelles								
TOTAL								
Constr. Immo. corpor.	Terrains							
	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
	Inst. agenc. et amén.							
	Inst. techniques mat. et outil.							
	Inst. gales, agenc. am divers							
	Mat. transport							
	Mat. bureau mobilier							
	Emballages récup. divers							
TOTAL								
Frais d'acquisition de titres de participations								
TOTAL GÉNÉRAL								
Total général non ventilé								

CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net a la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler						
Primes de remboursement des obligations						

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES - LISTE FILIALES

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
ALCOM TECHNOLOGIES - 9 RUE DES NOZEAUX 10600 BAR	7 500	815 093	100,00	174 056
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES - TABLEAU FILIALES

Du 01/06/2017 au 31/05/2018

Informations financières (5)													
Filiales et participations (1)		Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)		Quote-part du ca détenu en %		Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
					Brute	Nette							
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)													
1. Filiales (+ 50 % du capital détenu par la société)													
ALCOM TECHNOLOGIES - 9 RUE DES NOZEAUX 10600 BARBEREY SAINT SULPICE - 497918102		7 500	815 093	100,00	4 401 352	4 401 352					2 667 744	174 056	
2. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)													
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS													
1. Filiales non reprises au § A :													
a. Filiales françaises													
b. Filiales étrangères													
2. Participations non reprises au § A :													
a. Dans des sociétés françaises													
b. Dans des sociétés étrangères													

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) Filiales françaises (ensemble) et (b) Filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

XB

ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	200		200
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	14 000	14 000	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	27 565	27 565	
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	3 176	3 176	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)			
	Charges constatées d'avance			
TOTAUX		44 941	44 741	200
Renvois	(1)			
	(2)			
	Montant des	- Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice		
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

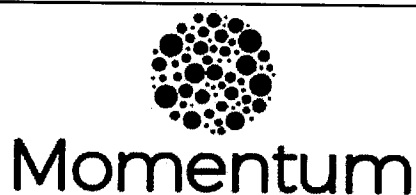
	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	148 500,00	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	148 500,00	10,00

ETAT DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine	2 089 815	237 219	761 958	1 090 638
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés		21 961	21 961		
Personnel & comptes rattachés					
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		5 261	5 261		
Etat & autres collectiv. publiques	Impôts sur les bénéfices	2 333	2 333		
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes & assimilés					
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)		75 211	75 211		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)					
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		2 194 581	341 985	761 958	1 090 638
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

MOMENTUM
Société par actions simplifiée
au capital de 1 485 000 euros
Siège social : 9 rue des Nozeaux, 10600 BARBEREY ST SULPICE
829 024 660 RCS TROYES



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 NOVEMBRE 2018

Proposition de la résolution d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 mai 2018

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mai 2018 s'élevant à 40 286,79 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	40 286,79 euros
A la réserve légale	2 015,00 euros
Solde	----- 38 271,79 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 963 455,55 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 NOVEMBRE 2018

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

Certifié conforme
La Présidente

GAUTIER INVESTISSEMENTS PRIVÉS
Représentée par Fabrice GAUTIER