

RCS : STRASBOURG

Code greffe : 6752

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

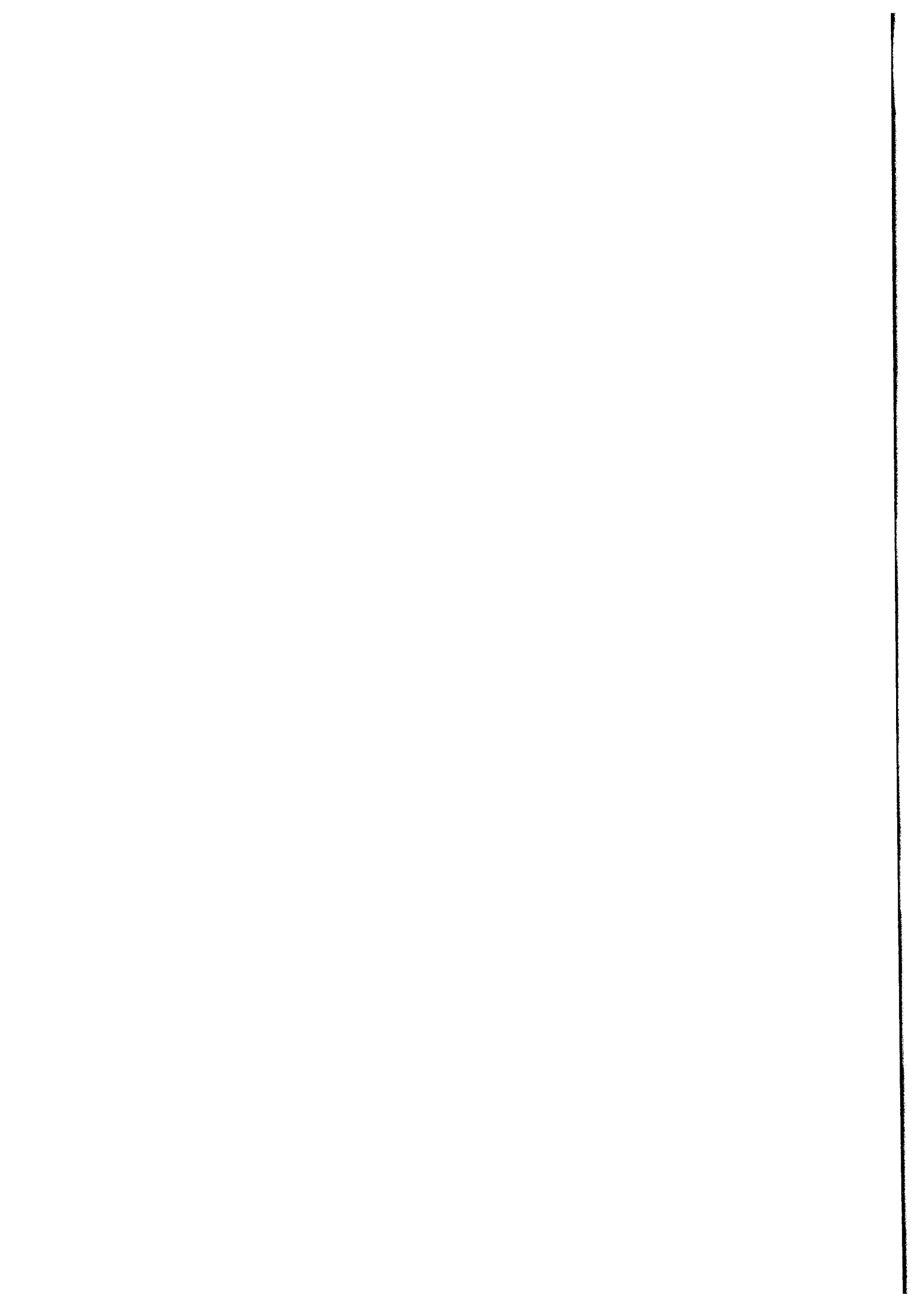
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1986 B 00289

Numéro SIREN : 337 577 431

Nom ou dénomination : FINANCIERE VALIM

Ce dépôt a été enregistré le 08/06/2020 sous le numéro de dépôt 4822



FINANCIERE VALIM
Société par actions simplifiée au capital de 605 360 euros
Siège social : 17 rue du Vieux Marché aux Grains,
67000 STRASBOURG
RCS STRASBOURG 337 577 431

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 26 SEPTEMBRE 2019**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2019

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la **perte** de l'exercice clos le **31 mars 2019** s'élevant à **-325 347,24 euros** de la manière suivante :

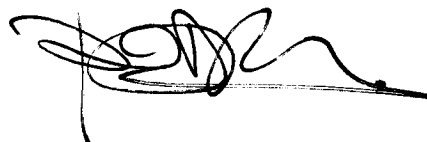
Perte de l'exercice :	-325 347,24 euros
Report à nouveau antérieur :	-2 408 725,38 euros
Au compte " report à nouveau "	-325 347,24 euros
S'élevant ainsi à -2 734 072,62 euros	

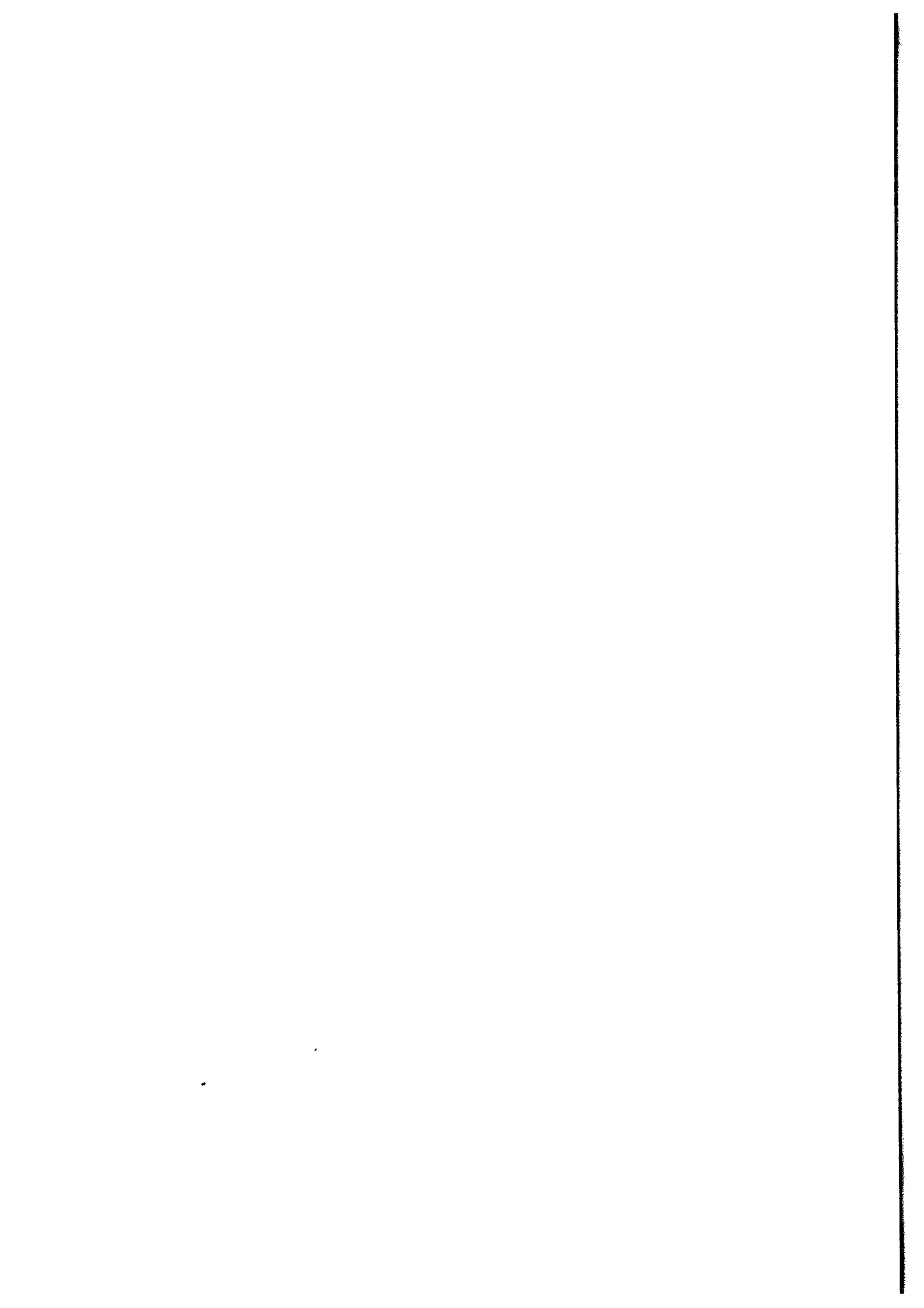
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 septembre 2019

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

**Certifié conforme
La Présidente
Pamela OUSSADON**





HLB



COFIME SA - 10 Rue du Parc - 67205 OBERHAUSBERGEN
Tél. : 03 88 56 92 70 - Fax : 03 88 56 92 78
E-mail : hlbcofime@hlb-cofime.com
www.hlb-groupecofime.com

Pour copie certifiée conforme
(signature)

A handwritten signature in black ink, appearing to be "J. M.", is written over a horizontal line within a rectangular box.

COMPTES ANNUELS

2019

Période du 01/04/2018 au 31/03/2019

SAS FINANCIERE VALIM

17 RUE DU VIEUX MARCHE AUX GRAINS

67000 STRASBOURG

Siret : 3375774310022

A handwritten signature in black ink is positioned above the Intertek logo, which consists of a globe icon and the text "Intertek" and "N° cert. 2006042086".

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2019	Net 31/03/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	14 000	6 347	7 653	8 587
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	350 999	346 003	4 996	6 720
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	675 503	6 343	669 160	135 827
Créances rattachées aux participations	832 339		832 339	791 773
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	60		60	60
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 872 901	358 692	1 514 209	942 967
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	24 164 940		24 164 940	20 335 834
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 100		1 100	1 100
Autres créances	692 366		692 366	590 313
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 379 081		1 379 081	740 555
Charges constatées d'avance (3)	13 543		13 543	15 914
TOTAL ACTIF CIRCULANT	26 251 031		26 251 031	21 683 717
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	28 123 932	358 692	27 765 240	22 626 684
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/03/2019	31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	605 360	605 360
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 526	15 526
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	60 536	60 536
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 446 816	4 446 816
Report à nouveau	-2 408 725	-1 660 280
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-325 347	-748 445
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 394 165	2 719 512
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	535	839
Emprunts et dettes financières diverses (3)	23 113 260	19 008 182
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 988 685	861 510
Dettes fiscales et sociales	35 262	36 641
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	233 333	
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	25 371 075	19 907 172
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	27 765 240	22 626 684
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	25 371 075	19 907 172
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	535	839
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/03/2019	31/03/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	419 960		419 960	402 098
Chiffre d'affaires net	419 960		419 960	402 098
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				1 236
Autres produits			328	295
Total produits d'exploitation (I)			420 288	403 629
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			160 382	32 967
Impôts, taxes et versements assimilés			5 618	5 684
Salaires et traitements			236 396	208 141
Charges sociales			94 046	82 512
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 657	25 483
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			3 986	4 896
Total charges d'exploitation (II)			503 086	359 682
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-82 797	43 947
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			66 928	67 793
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			66 928	67 793
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			309 478	224 549
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			309 478	224 549
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-242 550	-156 756
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-325 347	-112 810

Compte de résultat

	31/03/2019	31/03/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		4 266
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		4 266
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		2 541
Sur opérations en capital		637 360
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		639 901
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-635 635
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	487 216	475 688
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	812 564	1 224 133
BENEFICE OU PERTE	-325 347	-748 445
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	66 928	67 793
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Période du 01/04/2018 au 31/03/2019

Annexe légale

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE VALIM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2019, dont le total est de 27 765 240 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 325 347 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2018 au 31/03/2019.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Constructions : 15 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks correspondent à des immeubles acquis en vue de réaliser des opérations de marchand de biens ou de produire des immeubles réputés neufs (Ilôt du Printemps).

Les immeubles en stock au 31 mars 2019 sont valorisés à hauteur de 24 164 940 euros.

La valorisation des immeubles englobe le prix d'achat des immeubles, les frais d'acquisition, les travaux réalisés depuis l'acquisition. Les frais financiers relatifs à l'opération de promotion immobilière du Printemps ont été inscrits en charges.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 4 900 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- Opération de promotion immobilière Kellermann (Printemps) :

Les travaux de construction de l'immeuble ont réellement démarré fin 2016.

Le prix de revient de l'immeuble en cours de construction s'établit à 23832140 euros à fin mars 2019.

Ce prix de revient a été diminué d'une somme de 1000000 euros correspondant à la Garantie de Bonne Fin des Travaux versée par la Banque Européenne du Crédit Mutuel suite à la défaillance de l'Alsacienne du Bâtiment en charge du gros-oeuvre de l'immeuble.

Aucune provision pour pertes à terminaison de ce chantier ne s'impose à la fin de l'exercice 2018/2019;

- Droits à DIF non recensés au 31 mars 2019 car non significatifs en valeur absolue

- Honoraires payés au commissaire aux comptes pour l'accomplissement de sa mission légale relative à l'exercice clos le 31 mars 2018 : 9200 euros hors taxes

- Aucun crédit promoteur ou autre n'ayant été sollicité pour financer l'opération de promotion immobilière Kellermann, la société n'a aucune dette vis-à-vis des banques et aucun engagement financier à leur égard.

- Dette actuarielle des indemnités de fin de carrière pour un départ à l'initiative des salariés à 62 ans estimée en mars 2019 à 10122 euros.

- Participation de 45% dans la Sarl 5I-MAB, elle-même associée à 10% dans la Sci Palais de la Bière

- Rachat en 2017 de 50% des créances détenues par la société 2I-MA dans la société 5I-MAB pour 1377478 euros; ces créances rachetées ayant fait l'objet d'un abandon de créances avec clause de retour à meilleure fortune à hauteur de 637360 euros. Ces créances sont rémunérées au taux de 4,75% au titre d'un emprunt de 400000 euros consenti à la filiale et au taux de 1,42% pour les sommes laissées en compte-courant d'associé.

- Acquisition de 5696 actions de SA Grande Brasserie Patrie Schutzenberger pour un montant de 533333 euros; cette société détenant elle-même 80% du capital social de Sci Palais de la Bière. Opération juridiquement non dénouée au 31 mars 2019.

- Abandons de créances consentis par les associés en 2014 à hauteur de $2 \times 1750000 = 3500000$ euros. La clause de retour à meilleure fortune n'a pas encore trouvé à s'exécuter.

- Contrôle fiscal TVA - IS portant sur les exercices 2015/2016 - 2016/2017 - 2017/2018 en cours. Les propositions de rectification ne nous ayant pas encore été transmises par l'inspecteur en charge du contrôle, aucune provision ou dette d'impôt n'a été constatée au bilan 2019.

- Dividendes reçus de la filiale Dijon Expansion en 2018 = 30000 euros

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	14 000			14 000
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	311 900			311 900
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	39 098			39 098
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	364 999			364 999
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	933 943	573 900		1 507 843
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	60			60
Immobilisations financières	934 003	573 900		1 507 903
ACTIF IMMOBILISE	1 299 002	573 900		1 872 901

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)				
SARL DIJON EXPANSION 75013 PARIS	7 628	65 316	50,00	62 273
SARL 5I-MAB 31000 TOULOUSE	10 000	-302 182	45,00	-15 404

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)	120 827	120 827	832 339		30 000
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	5 413	933		6 347
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	308 167	579		308 746
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	36 112	1 145		37 257
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	349 692	2 657		352 349
ACTIF IMMOBILISE	349 692	2 657		352 349

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 539 409 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	832 339		832 339
Prêts			
Autres	60		60
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 100	1 100	
Autres	692 366	692 366	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	13 543	13 543	
Total	1 539 409	707 009	832 399
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
ETAT-PRODUITS A RECEVOIR	6 266
Total	6 266

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 605 360,00 euros décomposé en 37 835 titres d'une valeur nominale de 16,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 25 371 075 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	535	535		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	23 778	23 778		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 988 685	1 988 685		
Dettes fiscales et sociales	35 262	35 262		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	23 322 815	23 322 815		
Produits constatés d'avance				
Total	25 371 075	25 371 075		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	23 089 482			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT NON PARVENUES	15 481
INTERETS COURUS A PAYER	535
Associés - intérêts courus	977 482
DETTES PR POUR CONGES A PAYER	10 557
Charges sociales congés payés	4 597
ORG SOC-CHARGES A PAYER	289
ETAT-CHARGES A PAYER	880
Total	1 009 822

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	13 543		
Total	13 543		

Autres informations**Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**
Exercice clos le 31 mars 2019

FINANCIERE VALIM SAS
17 rue du Vieux Marché aux Grains
67000 STRASBOURG



Messieurs les Actionnaires,

Opinion sur les comptes annuels

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 FINANCIERE VALIM SAS relatifs à l'exercice clos au 31 mars 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

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

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

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 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.





Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- L'évaluation des titres de participations détenus et des créances rattachées. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation est fondée sur l'obtention des bilans des filiales et sur la vérification de l'information donnée dans l'annexe.

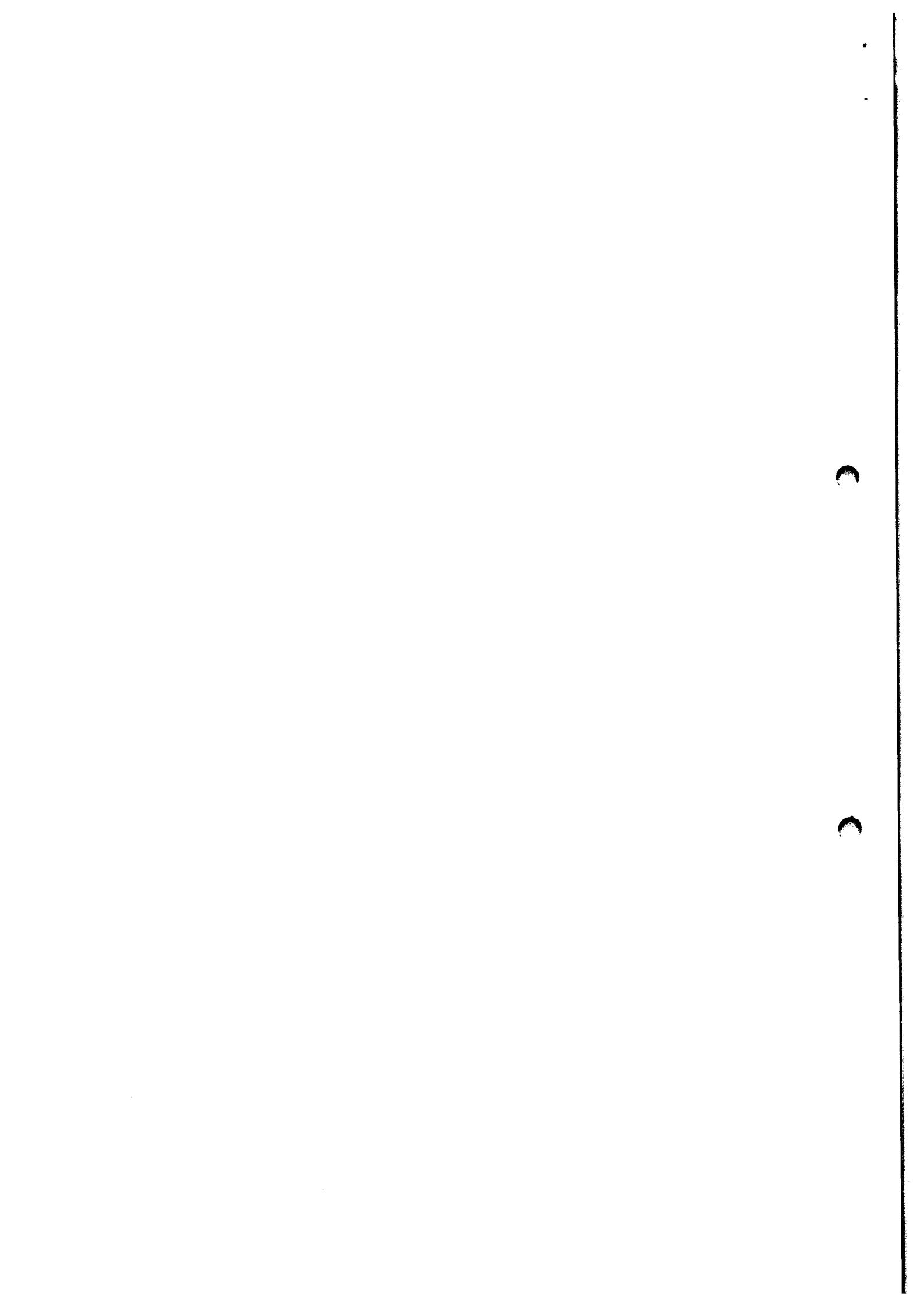
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications des documents adressés aux actionnaires

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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.





Responsabilités de la Direction et des organes mentionnés à l'article L823-16 du Code de Commerce

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 ont été arrêtés par votre Président.

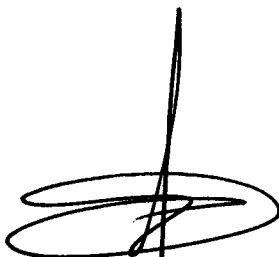
Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

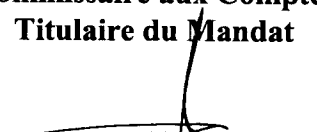
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Strasbourg, le 13 septembre 2019

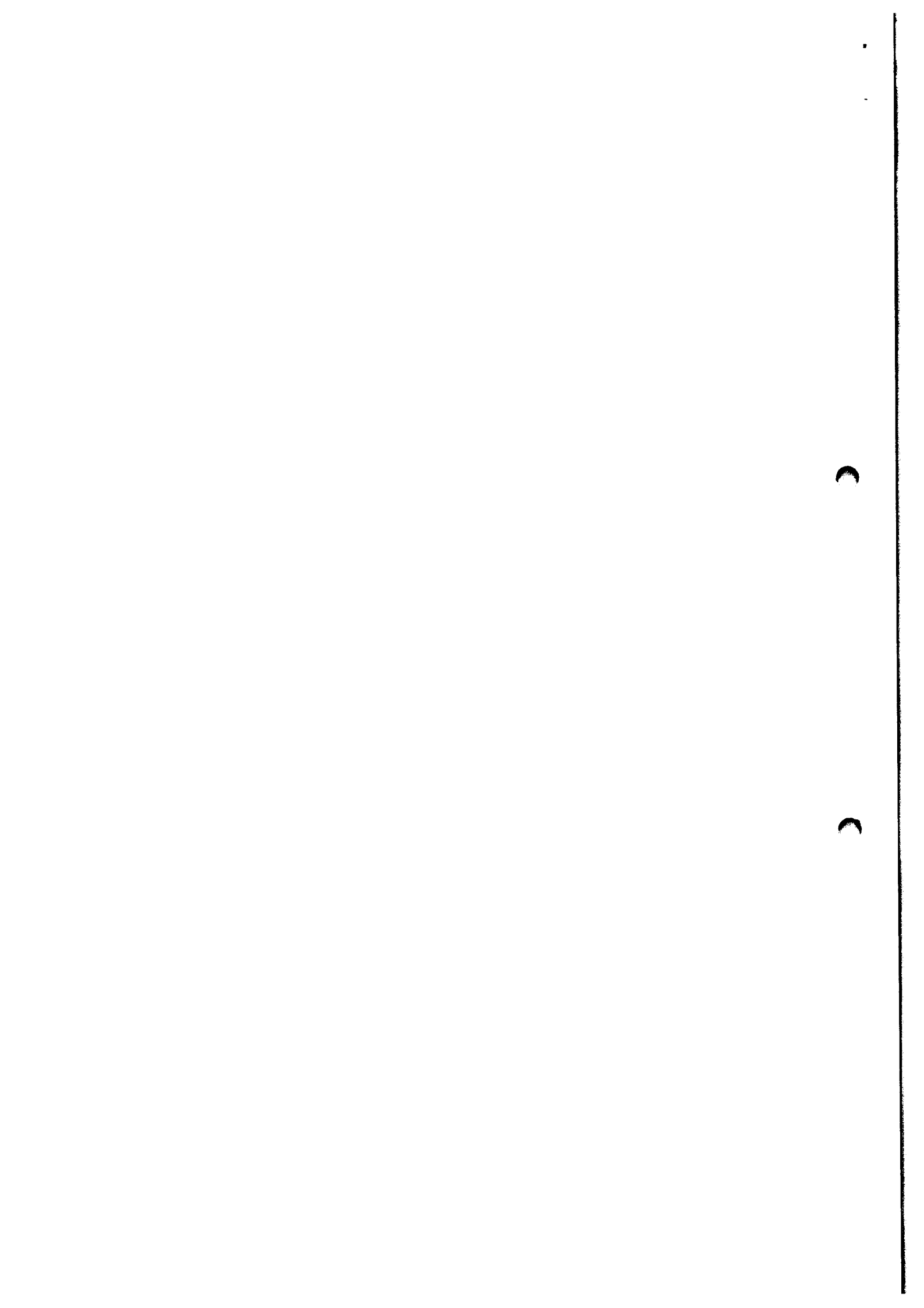


Michaël GARNIER
Commissaire aux Comptes

SECAL SA
Commissaire aux Comptes
Titulaire du Mandat



Jean-Luc MOHR
Président du Directoire

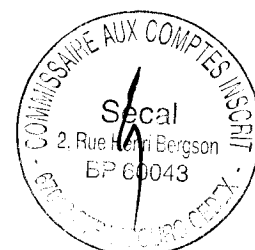


ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

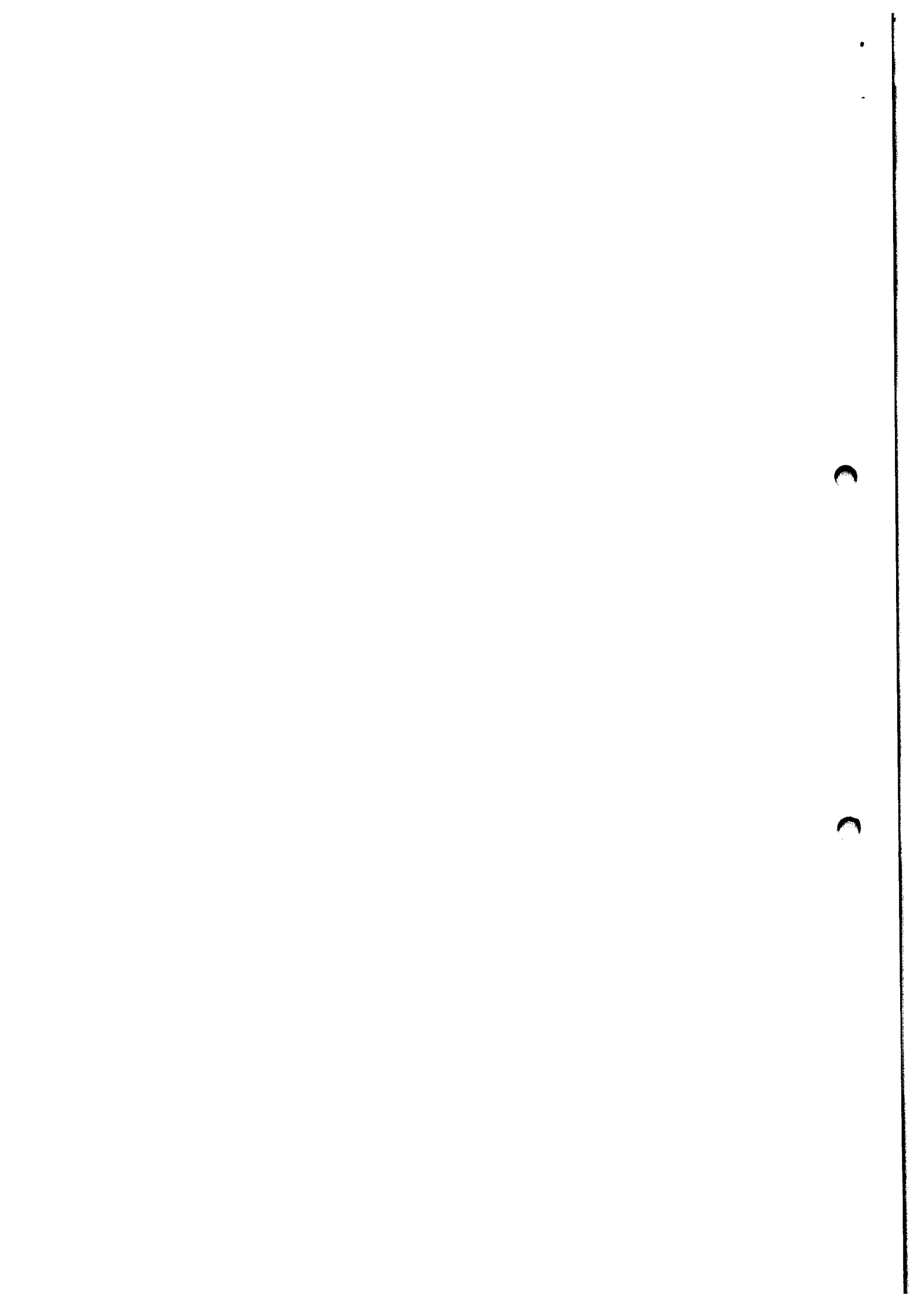
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 en 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.



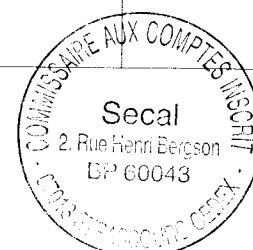


ANNEXES



Bilan actif

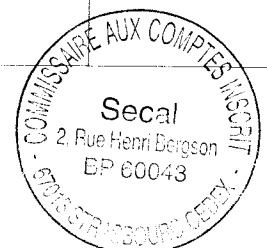
	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2019	Net 31/03/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	14 000	6 347	7 653	8 587
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	350 999	346 003	4 996	6 720
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	675 503	6 343	669 160	135 827
Créances rattachées aux participations	832 339		832 339	791 773
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	60		60	60
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 872 901	358 692	1 514 209	942 967
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	24 164 940		24 164 940	20 335 834
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 100		1 100	1 100
Autres créances	692 366		692 366	590 313
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 379 081		1 379 081	740 555
Charges constatées d'avance (3)	13 543		13 543	15 914
TOTAL ACTIF CIRCULANT	26 251 031		26 251 031	21 683 717
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	28 123 932	358 692	27 765 240	22 626 684
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				





Bilan passif

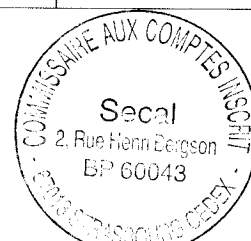
	31/03/2019	31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	605 360	605 360
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	15 526	15 526
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	60 536	60 536
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 446 816	4 446 816
Report à nouveau	-2 408 725	-1 660 280
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-325 347	-748 445
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 394 165	2 719 512
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	535	839
Emprunts et dettes financières diverses (3)	23 113 260	19 008 182
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 988 685	861 510
Dettes fiscales et sociales	35 262	36 641
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	233 333	
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	25 371 075	19 907 172
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	27 765 240	22 626 684
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	25 371 075	19 907 172
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	535	839
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

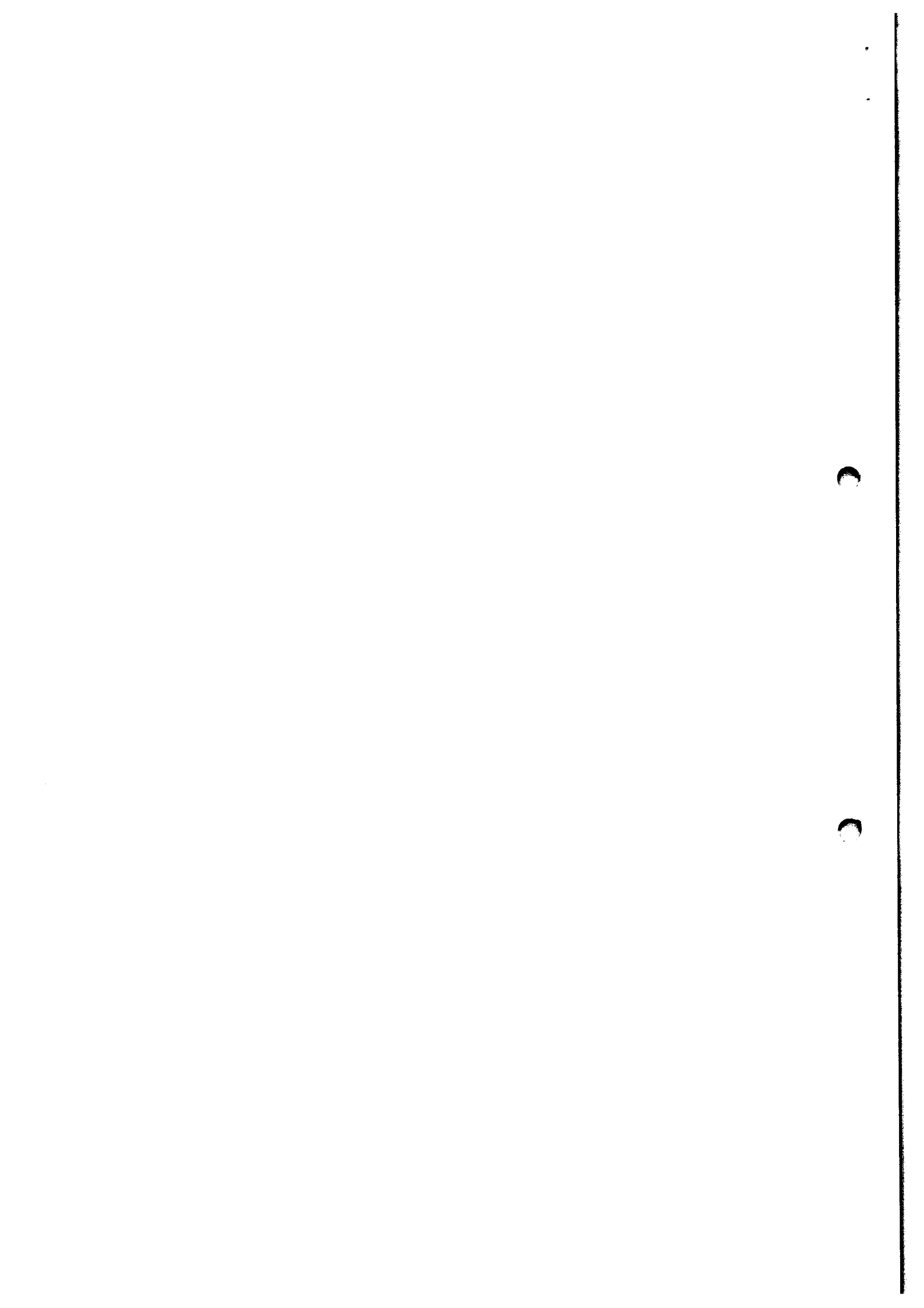




Compte de résultat

	France	Exportations	31/03/2019	31/03/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	419 960		419 960	402 098
Chiffre d'affaires net	419 960		419 960	402 098
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				1 236
Autres produits			328	295
Total produits d'exploitation (I)			420 288	403 629
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			160 382	32 967
Impôts, taxes et versements assimilés			5 618	5 684
Salaires et traitements			236 396	208 141
Charges sociales			94 046	82 512
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 657	25 483
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			3 986	4 896
Total charges d'exploitation (II)			503 086	359 682
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-82 797	43 947
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			66 928	67 793
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			66 928	67 793
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			309 478	224 549
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			309 478	224 549
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-242 550	-156 756
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-325 347	-112 810

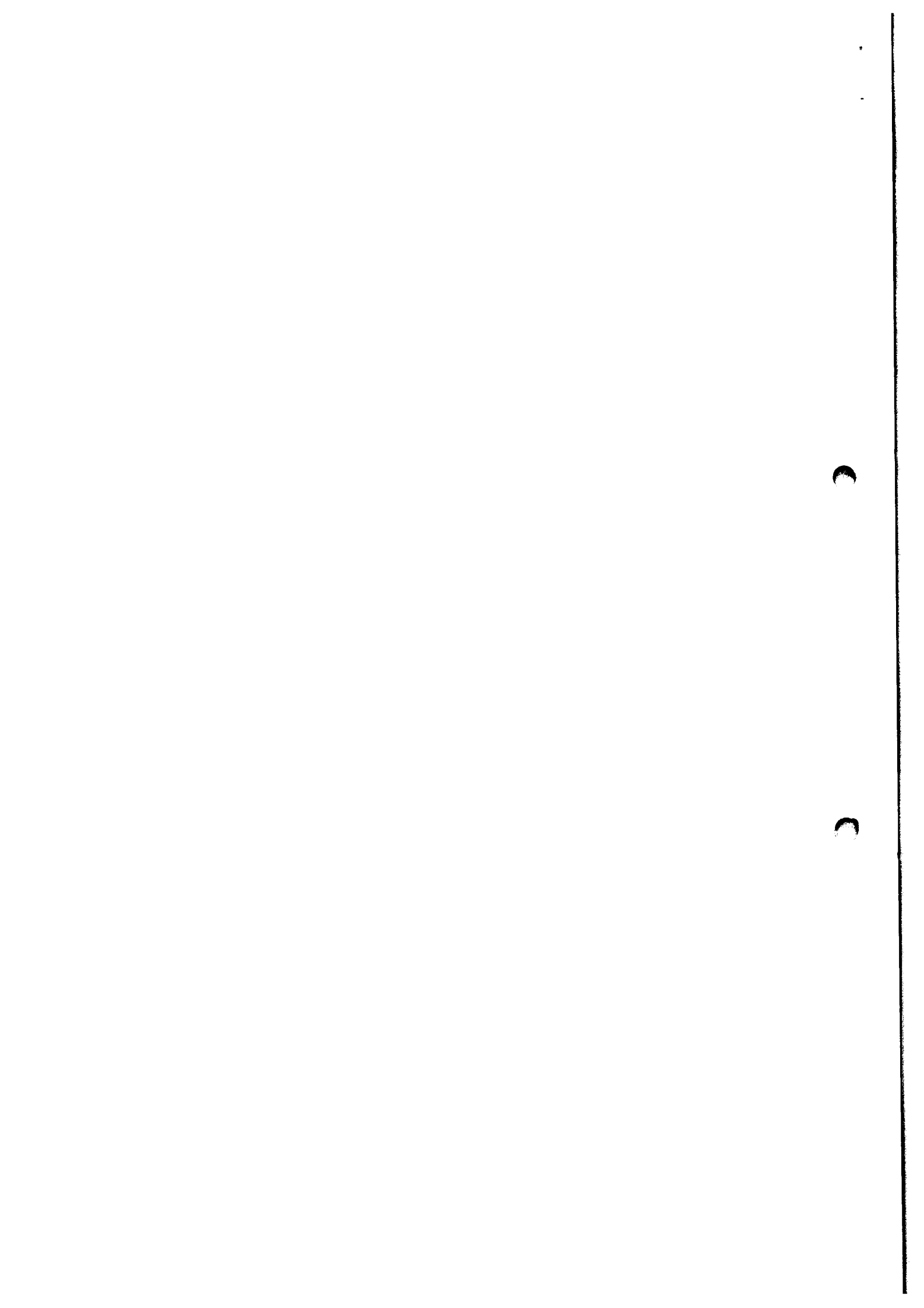




Compte de résultat

	31/03/2019	31/03/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		4 266
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		4 266
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		2 541
Sur opérations en capital		637 360
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		639 901
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		-635 635
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	487 216	475 688
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	812 564	1 224 133
BENEFICE OU PERTE	-325 347	-748 445
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	66 928	67 793
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		





ANNEXE LEGALE



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE VALIM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2019, dont le total est de 27 765 240 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 325 347 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2018 au 31/03/2019.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Constructions : 15 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

•
•



Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks correspondent à des immeubles acquis en vue de réaliser des opérations de marchand de biens ou de produire des immeubles réputés neufs (Ilôt du Printemps).

Les immeubles en stock au 31 mars 2019 sont valorisés à hauteur de 24 164 940 euros.

La valorisation des immeubles englobe le prix d'achat des immeubles, les frais d'acquisition, les travaux réalisés depuis l'acquisition. Les frais financiers relatifs à l'opération de promotion immobilière du Printemps ont été inscrits en charges.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 4 900 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.





Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- Opération de promotion immobilière Kellermann (Printemps) :

Les travaux de construction de l'immeuble ont réellement démarré fin 2016.

Le prix de revient de l'immeuble en cours de construction s'établit à 23832140 euros à fin mars 2019.

Ce prix de revient a été diminué d'une somme de 1000000 euros correspondant à la Garantie de Bonne Fin des Travaux versée par la Banque Européenne du Crédit Mutuel suite à la défaillance de l'Alsacienne du Bâtiment en charge du gros-oeuvre de l'immeuble.

Aucune provision pour pertes à terminaison de ce chantier ne s'impose à la fin de l'exercice 2018/2019;

- Droits à DIF non recensés au 31 mars 2019 car non significatifs en valeur absolue

- Honoraires payés au commissaire aux comptes pour l'accomplissement de sa mission légale relative à l'exercice clos le 31 mars 2018 : 9200 euros hors taxes

- Aucun crédit promoteur ou autre n'ayant été sollicité pour financer l'opération de promotion immobilière Kellerman, la société n'a aucune dette vis-à-vis des banques et aucun engagement financier à leur égard.

- Dette actuarielle des indemnités de fin de carrière pour un départ à l'initiative des salariés à 62 ans estimée en mars 2019 à 10122 euros.

- Participation de 45% dans la Sarl 5I-MAB, elle-même associée à 10% dans la Sci Palais de la Bière

- Rachat en 2017 de 50% des créances détenues par la société 2I-MA dans la société 5I-MAB pour 1377478 euros; ces créances rachetées ayant fait l'objet d'un abandon de créances avec clause de retour à meilleure fortune à hauteur de 637360 euros. Ces créances sont rémunérées au taux de 4,75% au titre d'un emprunt de 400000 euros consenti à la filiale et au taux de 1,42% pour les sommes laissées en compte-courant d'associé.

- Acquisition de 5696 actions de SA Grande Brasserie Patrie Schutzenberger pour un montant de 533333 euros; cette société détenant elle-même 80% du capital social de Sci Palais de la Bière. Opération juridiquement non dénouée au 31 mars 2019.

- Abandons de créances consentis par les associés en 2014 à hauteur de $2 \times 1750000 = 3500000$ euros. La clause de retour à meilleure fortune n'a pas encore trouvé à s'exécuter.

- Contrôle fiscal TVA - IS portant sur les exercices 2015/2016 - 2016/2017 - 2017/2018 en cours. Les propositions de rectification ne nous ayant pas encore été transmises par l'inspecteur en charge du contrôle, aucune provision ou dette d'impôt n'a été constatée au bilan 2019.

- Dividendes reçus de la filiale Dijon Expansion en 2018 = 30000 euros



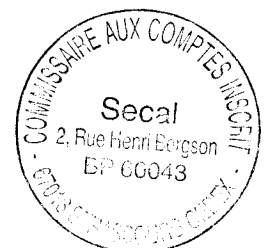


Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	14 000			14 000
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	311 900			311 900
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	39 098			39 098
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	364 999			364 999
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	933 943	573 900		1 507 843
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	60			60
Immobilisations financières	934 003	573 900		1 507 903
ACTIF IMMOBILISE	1 299 002	573 900		1 872 901



•
•



Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SARL DIJON EXPANSION 75013 PARIS	7 628	65 316	50,00	62 273
SARL 5I-MAB 31000 TOULOUSE	10 000	-302 182	45,00	-15 404

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	120 827	120 827	832 339		30 000
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					



•
•



Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre	5 413	933		6 347
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	308 167	579		308 746
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	36 112	1 145		37 257
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	349 692	2 657		352 349
ACTIF IMMOBILISE	349 692	2 657		352 349





Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

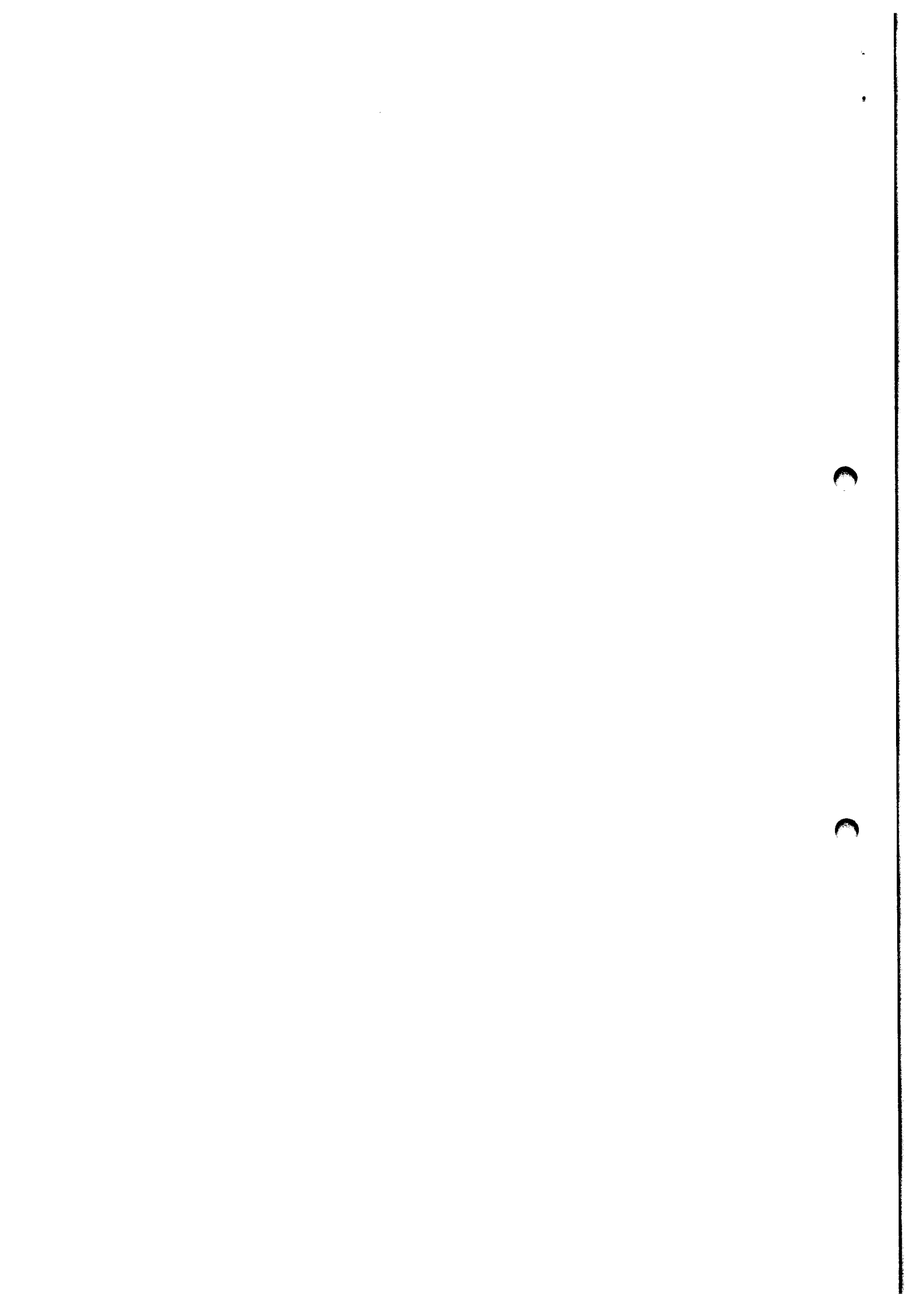
Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 539 409 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	832 339		832 339
Prêts			
Autres	60		60
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 100	1 100	
Autres	692 366	692 366	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	13 543	13 543	
Total	1 539 409	707 009	832 399
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
ETAT-PRODUITS A RECEVOIR	6 266
Total	6 266





Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 605 360,00 euros décomposé en 37 835 titres d'une valeur nominale de 16,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 25 371 075 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	535	535		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	23 778	23 778		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 988 685	1 988 685		
Dettes fiscales et sociales	35 262	35 262		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	23 322 815	23 322 815		
Produits constatés d'avance				
Total	25 371 075	25 371 075		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	23 089 482			





Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT NON PARVENUES	15 481
INTERETS COURUS A PAYER	535
Associés - intérêts courus	977 482
DETTES PR POUR CONGES A PAYER	10 557
Charges sociales congés payés	4 597
ORG SOC-CHARGES A PAYER	289
ETAT-CHARGES A PAYER	880
Total	1 009 822

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	13 543		
Total	13 543		





Autres informations**Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.



