

RCS : CHAMBERY

Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 50079

Numéro SIREN : 349 661 074

Nom ou dénomination : 2 RB-I

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2021 sous le numéro de dépôt 8468

Désignation de l'entreprise : 2 RB-I SA

1 | 2 |

Adresse de l'entreprise SONEY LA FERME DE NICOLE 73400 UGINE

Durée de l'exercice précédent *

1 | 2 |

Numéro SIRET * 3 4 9 6 6 1 0 7 4 0 0 0 3 0

Néant ☐ *

				Exercice N clos le, 3 1 1 2 2 0 2 0	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
ACTIF IMMOBILISÉ *	Capital souscrit non appelé (I)	AA			
	Frais d'établissement *	AB	AC		
	Frais de développement *	CX	CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	1 589	
	Fonds commercial (1)	AH	AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	Terrains	AN	AO		
	Constructions	AP	AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	243 878	59 285
	Immobilisations en cours	AV	AW		
	Avances et acomptes	AX	AY		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
	Autres participations	CU	CV	12 161 780	
	Créances rattachées à des participations	BB	BC	9 729 682	
	Autres titres immobilisés	BD	BE	38 688	
	Prêts	BF	BG		
	Autres immobilisations financières *	BH	BI		
	TOTAL (II)	BJ	BK	22 234 901	21 989 434
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	BM		
	En cours de production de biens	BN	BO		
	En cours de production de services	BP	BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
	Marchandises	BT	BU		
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY		
	Autres créances (3)	BZ	CA	3 593	
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE	3 005 018	2 350 213
	Disponibilités	CF	CG	2 615 361	2 615 361
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	12 424	12 424
Comptes de régularisation	TOTAL (III)	CJ	CK	5 636 396	4 981 590
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW			
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	27 871 296	26 971 024
				900 272	

Copie certifiée conforme

Renvois : (1) Dont droit au bail :

(2) Part à moins d'un an des
immobilisations financières nettes :

CP

(3) Part à plus d'un an :

CR

Clause de réserve
de propriété : *

Immobilisations :

Stocks :

Créances :

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051-SD 2021

Désignation de l'entreprise		2 RB-I SA		Néant ☐ *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 9 500 000...)			DA	9 500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC	
	Réserve légale (3)			DD	420 118
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)			DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)			DG	4 206 409
	Report à nouveau			DH	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	2 552 530
	Subventions d'investissement			DJ	
	Provisions réglementées *			DK	33 045
TOTAL (II)			DL	16 712 102	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
	Avances conditionnées			DN	
	TOTAL (III)			DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	
	Provisions pour charges			DQ	
	TOTAL (III)			DR	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS	
	Autres emprunts obligataires			DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	6 908 775
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	2 564 052
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	20 948
	Dettes fiscales et sociales			DY	745 147
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	
	Autres dettes			EA	20 000
Compte régull.	Produits constatés d'avance (4)			EB	
TOTAL (IV)			EC	10 258 922	
Ecart de conversion passif *			ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	26 971 024	
RENYOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC	
			Écart de réévaluation libre	ID	
			Réserve de réévaluation (1976)	IE	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	3 131 189
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		

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

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2021

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

Désignation de l'entreprise :		2 RB-I SA		Néant ☐ *			
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue { biens *	FD		FE		FF	
		FG	745 306	FH		FI	745 306
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	745 306	FK		FL	745 306
	Production stockée *					FM	
	Production immobilisée *					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	3 779
	Autres produits (1) (11)					FQ	1
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	749 087
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	255 381
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	28 255
	Salaires et traitements *					FY	385 676
	Charges sociales (10)					FZ	180 705
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {	- dotations aux amortissements *			GA	18 830
			- dotations aux provisions			GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE	18 000
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	886 847	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(137 760)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée * (III)					GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré * (IV)					GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	246 656
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	405
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	8 120
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	140 264
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	196 304
Total des produits financiers (V)					GP	591 750	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	100 243
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	54 625
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	204 295
	Total des charges financières (VI)					GU	359 163
2 - RÉSULTAT FINANCIER (IV - VI)					GV	232 587	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	94 826	

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

④

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2021

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

Désignation de l'entreprise		2 RB-I SA		Néant ☐ *			
				Exercice N			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	4 180 000		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	4 180 000		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	820 000		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	13 237		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	833 237		
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)				HI	3 346 763		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices *				HK	889 060		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	5 520 837		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	2 968 307		
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)				HN	2 552 530		
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG		
	(3)	Dont	– Crédit-bail mobilier *		HP		
			– Crédit-bail immobilier		HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	246 656	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK		
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
			Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD		
	(9)	Dont transferts de charges			AI	3 779	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	obligatoires	A9	
		Dont cotisations facultatives Madelin	A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8		
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels			
CESSION TITRES DE PARTICIPATION			800 000	4 180 000			
INDEMNITE TRANSACTIONNELLE LITIGE			20 000				
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			13 237				
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
			Charges antérieures	Produits antérieurs			

Annexes aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 26 971 024,47 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 2 552 529,67 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 20/04/2021 par les dirigeants.

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION, COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels sont établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code du commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables et notamment le règlement ANC 2014-03.

Afin de répondre à un objectif d'image fidèle, les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes suivants :

- Comparabilité des comptes annuels : permanence des méthodes
- Indépendance des exercices
- Continuité d'exploitation
- Régularité
- Sincérité
- Importance relative
- Prudence

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. L'entité, ne dépassant pas les seuils des PME, a opté pour une mesure de simplification qui consiste à pratiquer l'amortissement des immobilisations non décomposables sur les durées d'usage au lieu d'appliquer les durées d'utilisation propres à l'entreprise.

Les principales méthodes utilisées et les options retenues sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Option pour les charges financières

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'incorporation des charges financières dans le coût d'entrée des immobilisations.

Option pour les frais accessoires

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'incorporation de certains frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) dans le coût d'entrée des immobilisations.

Frais de constitution, de transformation et de premier établissement

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'activation ou l'inscription en charges de ses frais.

Frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'activation de ses frais en frais d'établissement, ou leur imputation sur les primes d'émission et de fusion et en cas d'insuffisance de leur comptabilisation en charges.

Les composants

Les immobilisations corporelles sont ventilées en fonction des différents éléments significatifs qui les composent et qui ont une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale « structure ».

Les composants de première catégorie correspondent aux éléments destinés à être remplacés à intervalles réguliers. Ils sont obligatoirement comptabilisés en composant distinct.

Les composants de deuxième catégorie correspondent aux dépenses de grandes révisions ou de gros entretien faisant l'objet de programmes pluriannuels en application des lois ou règlements. Elles sont comptabilisées en composant distinct, ou font l'objet d'une provision pour gros entretien ou grandes révisions.

Aucun composant significatif n'a été identifié.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement.

Option pour les frais accessoires :

L'option pour l'incorporation de certains frais accessoires, liés à l'acquisition des immobilisations financières, dans le coût d'entrée de l'immobilisation a été retenue.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

AMORTISSEMENTS

Les amortissements représentent la répartition systématique du montant amortissable d'un actif en fonction de son utilisation. Ils sont donc désormais calculés sur la durée d'utilisation réelle des biens.

Un amortissement dérogatoire est constaté, pour les biens non décomposables et la structure des biens décomposables, afin de conserver l'avantage fiscal lié aux durées d'usage.

Les composants sont eux obligatoirement amortis sur leur durée réelle d'utilisation sans possibilité de pratiquer un amortissement dérogatoire.

L'entité ayant opté pour les mesures de simplifications offertes aux PME, elle continue de pratiquer les amortissements sur la durée d'usage des biens.

DEPRECIATIONS

La dépréciation est la constatation que la valeur d'un actif est devenue inférieure à sa valeur nette comptable.

L'entité n'a pas relevé d'indices de perte de valeur nécessitant la constatation d'une dépréciation.

CREANCES

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.

FAITS MARQUANTS

- La SA 2RB-I a cédé les titres de participation qu'elle détenait dans le capital de la SAS VAL THORENS LE CAIRN. La plus value de cession s'élève à 3 380 000€.
- Crise sanitaire : COVID-19

La crise sanitaire a créé un climat d'incertitude général sur la vie des affaires au cours de l'exercice 2020 et l'entité a eu recours à l'activité partielle.

Malgré les périodes de confinements, l'activité de l'entreprise s'est maintenue et la direction n'a donc pas d'incertitude quant à la capacité de l'entreprise à poursuivre son exploitation.

La présentation des comptes 2020 est cependant impactée du fait des différentes aides.

L'entreprise a retenu l'**approche ciblée** qui consiste à présenter les principaux impacts pertinents sur la lecture des comptes et non l'ensemble de ceux ci.

Principaux impacts de la crise sanitaire sur la présentation du compte de résultat :

- Indemnisation de l'activité partielle : 14 242€

Principaux impacts de la crise sanitaire sur la présentation du Bilan :

- Néant

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE DES COMPTES

Les activités ne sont pas affectées par l'épidémie COVID-19 au premier semestre 2021.

A la date d'arrêt des états financiers 2020, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 22 234 901 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 429		841	1 589
Immobilisations corporelles	300 640	5 775	3 253	303 163
Immobilisations financières	22 714 419	2 365 657	3 149 926	21 930 149
TOTAL	23 017 488	2 371 432	3 154 020	22 234 901

Amortissements et provisions d'actif = 245 466 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 429		841	1 589
Immobilisations corporelles	228 300	18 830	3 253	243 878
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	230 729	18 830	4 094	245 466

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Logiciels informatiques	1 589	1 589	0	1 an
Agencement aménagements divers	22 121	17 914	4 207	5 ans
Matériel de transport	175 855	131 188	44 667	5 ans
Matériel bureau & informatique	37 222	26 811	10 410	4 à 5 ans
Mobilier	67 965	67 965	0	5 à 10 ans
TOTAL	304 751	245 466	59 285	

Etat des créances = 9 745 699 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	9 729 682		9 729 682
Actif circulant & charges d'avance	16 017	16 017	
TOTAL	9 745 699	16 017	9 729 682

Provisions pour dépréciation = 654 805 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	694 826	100 243	47 890	92 374	654 805
TOTAL	694 826	100 243	47 890	92 374	654 805

Produits à recevoir par postes du bilan = 175 451 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	175 441
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	10
Disponibilités	
TOTAL	175 451

Charges constatées d'avance = 12 424 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 9 500 000 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	475000	20,00	9 500 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	475000	20,00	9 500 000

Provisions = 33 045 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	19 809	13 237			33 045
Provisions pour risques & charges					
TOTAL	19 809	13 237			33 045

Etat des dettes = 10 258 922 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	6 908 775	1 445 094	5 153 853	309 829
Dettes financières diverses	2 564 052			2 564 052
Fournisseurs	20 948	20 948		
Dettes fiscales & sociales	745 147	745 147		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	20 000	20 000		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	10 258 922	2 231 189	5 153 853	2 873 881

Charges à payer par postes du bilan = 70 882 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	7 504
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	19 955
Dettes fiscales & sociales	23 423
Autres dettes	20 000
TOTAL	70 882

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 745 306 E

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	743 410	99,75 %
Produits des activités annexes	1 897	0,25 %
TOTAL	745 306	100.00 %

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Incidences fiscales du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	2 552 530
Impôts sur les bénéfices	889 060
Résultat comptable avant impôts	3 441 590
Variation des prov. Réglementées	13 237
Résultat hors impôts et dérogatoire	3 454 826

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter.

AUTRES INFORMATIONS**Rémunération des dirigeants**

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	7 462
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	7 462

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	2
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	5
Dirigeant	1
Apprentis sous contrat	
TOTAL	8

Engagements hors bilan**Cautions données**

Organisme prêteur	Emprunteur	Montant financé	Capital restant dû au 31/12/2020	Engagement hors bilan
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	3 350 000 €	2 648 178 €	Cautions solidaire 2RB-I
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	1 800 000 €	1 728 001 €	Cautions 2RB-I
Crédit Agricole	SAS V2I	4 000 000 €	3 766 739 €	Cautions 2RB-I
CIC	Kalinda	3 500 000 €	3 500 000 €	Cautions 2RB-I pour 1,4M€
Crédit Agricole	SCI Amaya Invest	800 000 €	788 086 €	Cautions 2RB-I

Engagement de blocage des créances sur participations

- SCI Résidence des BOISSES : les créances en comptes courants sont bloquées jusqu'en décembre 2023.
- SAS V2I : les créances en comptes courants sont bloquées jusqu'au 9 novembre 2023.

Engagements donnés

Souscription au fonds SIPAREX ETI IV

Exercice 2016 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000€

Montant restant à verser : 435 600€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO

Exercice 2016 : engagement de souscription de 50 parts du fonds pour un montant de 500 000€

Montant restant à verser : 26 600€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO 2

Exercice 2019 : engagement de souscription de 1000 parts du fonds pour un montant de 1 000 000€

Montant restant à verser : 793 500€

Souscription au fonds SIPAREX ETI V

Exercice 2020 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000 €

Montant restant à verser: 3 960 000 €

Souscription au fonds SIPAREX CAPITAL ENTREPRENEUR 5

Exercice 2020 : engagement de souscription de 300 parts du fonds pour un montant de 300 000 €

Montant restant à verser: 274 800 €

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 175 451 E

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Interets courus/creances rattac(26780000000)	175 441
TOTAL	175 441

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourniss/ avoirs a recevoir(40980000000)	10
TOTAL	10

Charges constatées d'avance = 12 424 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatee d'avance(48600000000)	12 424
TOTAL	12 424

Charges à payer = 70 882 E

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Interets courus non echus(16884000000)	7 504
TOTAL	7 504

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs fnp(40810000000)	19 955
TOTAL	19 955

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel-conges a payer(42820000000)	13 103
Org.soc-ch.soc/conges a payer(43820000000)	4 943
Org.sociaux charges a payer(43860000000)	5 377
TOTAL	23 423

Autres dettes	Montant
Charges a payer(46860000000)	20 000
TOTAL	20 000

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Nature des Indications / Périodes	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
b) Nombre d'actions émises	475 000	475 000	475 000	475 000	475 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	745 306	742 991	744 850	758 227	875 181
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	3 433 635	1 366 966	462 709	1 400 501	118 460
c) Impôt sur les bénéfices	889 060	274 634	118 947		
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	2 544 575	1 092 332	343 762	1 400 501	-2 656
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	2 552 530	2 039 678	-1 251 035	1 408 413	-2 656
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	5	2	1	3	-0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	5	4	-3	3	-0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	7	7	8	7	7
b) Montant de la masse salariale	385 676	376 460	365 521	338 943	328 637
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	180 705	168 866	156 587	150 851	147 707

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS SULCO	5 100 000	-508 128	51.00%	2 601 000	2 601 000			50 000	-156 307	
SAS V2I	5 125 000	-1 230 869	50.00%	2 641 359	2 641 359	7 927 020		50 000	-409 770	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SCV KALINDA 2F	3 000		33.33%	1 000	1 000	230 868		871 000	90 433	26 022
SCI AMAYA INVEST	1 000	-210 456	39.00%	390	390	966 385		400 000	-152 835	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
SCI RESIDENCE LES BOISSES	150 000	- 1 135 875	5.65%	8 475	8 475	591 702		778 335	-1 568 659	
SIPAREX*	31 029 000	14 204 000	2.02%	1 046 883	1 046 883			3 359 000	2 781 000	25 377
SIPAREX MIDMARKET III	66 933 440		2.27%	1 616 000	1 616 000			3 571 528	1 035 415	
SIPAREX INTERMEZZO	43 488 022		0.54%	194 789	194 789			4 149 065	3 918 388	
SOPREDA 2	N.C	N.C	N.C	3 049	3 049	10 000				
SETAM	4 441 905	105 458 630	0.32%	98 063	98 063			57 798 492	10 361 676	11 400
S3V	73 865 940	29 267 505	0.14%	114 673	114 673			68 820 862	5 509 473	
SIPAREX MIDMARKET ETI IV	240 299 949	34 986 472	1.42%	3 564 400	3 564 400			5 249 563	-1 012 031	
SIPAREX INTERMEZZO 2	41 499 757		0.50%	206 500	206 500			2 414 045	-758 452	
SIPAREX ETI V	N.A	N.A	N.A	40 000	40 000					
SIPAREX CAPITAL ENTREPRENEUR 5	1 032 000		0.87%	25 200	25 200			0	-182 625	
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Remarques : * Siparex: Nous ne disposons que des données en K€

2 RB-I

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 500 000 €
Siège social : "La Ferme de Nicole", 150 route de la Folliette
SONEY - 73400 UGINE
349 661 074 RCS CHAMBERY

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LES COMPTES ANNUELS ET SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2021

Exercice clos le 31 décembre 2020

Mesdames, Messieurs,

Nous vous rappelons que, conformément à l'article L. 225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance doit présenter à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ses observations sur le rapport de gestion du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

.

1. Observations sur les comptes annuels et sur le rapport de gestion du Directoire

Nous vous rappelons également, que le Conseil de surveillance a entendu trimestriellement le Directoire et ce, conformément aux dispositions de l'article L. 225-68 alinéa 4 du Code de commerce.

Nous vous précisons en outre que le Directoire a communiqué au Conseil de surveillance les comptes annuels et le rapport de gestion dans les délais légaux, soit dans les trois mois de la clôture de l'exercice.

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes annuels au titre du dernier exercice clos ainsi que le rapport de gestion du Directoire, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière de notre part.

Enfin, le Conseil de surveillance approuve les propositions qui vous sont faites par le Directoire pour l'affectation du résultat.

2. Délégations en matière d'augmentation de capital

a) Délégation de compétence :

NEANT

b) Délégation de pouvoirs :

NEANT

3. Conventions conclues par un mandataire social ou un actionnaire significatif de la société avec une filiale

En application des dispositions des articles L. 225-37-4, 2° du Code de commerce, nous mentionnons ci-dessous les conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, et selon le cas, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de la Société et, d'autre part, une autre société dont la Société possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales :

NEANT

4. Informations concernant les mandataires sociaux

Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 1° du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux :

a. Au sein du Conseil de surveillance :

M. René BIANCO

- Membre du conseil de surveillance de la société S.A. 2 RB-I,
- Président du CS de la société S.A. 2 RB-I.

Mme Charlotte BIANCO

- Membre du conseil de surveillance de la société S.A. 2 RB-I,
- Vice-Président du CS de la société S.A. 2 RB-I.

M. Basil BIANCO

- Membre du conseil de surveillance de la société S.A. 2 RB-I.

b. Au sein du Directoire :

- Monsieur Robert BIANCO

- Président du Directoire de la S.A. 2 RB-I,
- Gérant de la SARL AGNES,
- Gérant de l'EURL COLO,
- Gérant de la SCI LA VOLONTE,
- Gérant de la SCI COGEPHIL,
- Gérant de la SCI LE LAMA,
- Gérant de la SCI GB INVEST,
- Gérant de la SCI ALEXINVEST,
- Administrateur de la S.A. SIPAREX ASSOCIES,
- représentant de la S.A. 2 RB-I, elle-même Présidente de la société "V2I",
- représentant de la S.A. 2 RB-I, elle-même Présidente de la société "V2I", elle-même Présidente de la société "SALOON",
- représentant de la S.A. 2 RB-I, elle-même Présidente de la société "SULCO",
- représentant de la S.A. 2 RB-I, elle-même Présidente de la société "SULCO", elle-même Présidente de la société "IMMOBILIERE PERE BISE".

M. Georges BIANCO

- Membre du directoire de la société S.A. 2 RB-I.

Fait à UGINE,
Le 2 avril 2021.

Le Conseil de surveillance
René BIANCO

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'René Bianco', with a long horizontal flourish extending to the right.

2 RB-I

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 9 500 000 €
Siège social : "La Ferme de Nicole", 150 route de la Folliette
SONEY - 73400 UGINE
349 661 074 RCS CHAMBERY

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE **DU 30 JUIN 2021**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat **de l'exercice clos au 31 décembre 2020**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Directoire et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant

à 2 552 529,67 €
comme suit :

- virement de 5 %, soit.....	127 626,48 €	- 127 626,48 €
au compte "Réserve légale", dont le montant		
au 31 décembre 2020 de.....	420 117,87 €	
se trouve ainsi porté à.....	547 744,35 €	

- le solde de.....	2 424 903,19 €
est affecté au compte "Autres réserves" dont le montant au	
31 décembre 2020 de.....	4 206 409,46 €

se trouve ainsi porté à 6 631 312,65 €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2021

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président du Conseil de surveillance





KPMG S.A.
Les Savoie
15 rue du Pré Paillard
CS 20121
Annecy-Le-Vieux
74941 Annecy
France

Téléphone : +33 (0)4 50 64 00 82
Télécopie : +33 (0)4 50 64 06 21
Site internet : www.kpmg.fr

2 RB-I SA

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

Exercice clos le 31 décembre 2020

2 RB-I SA

“La Ferme de Nicole” - 150 route de la Folliette - Soney - 73400 UGINE

Ce rapport contient 19 pages

Référence : AS/DLV

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.
Les Savoie
15 rue du Pré Paillard
CS 20121
Annecy-Le-Vieux
74941 Annecy
France

Téléphone : +33 (0)4 50 64 00 82
Télécopie : +33 (0)4 50 64 06 21
Site internet : www.kpmg.fr

2 RB-I SA

Siège social : "La Ferme de Nicole" - 150 route de la Folliette - Soney - 73400 UGINE
Capital social : € 9 500 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'assemblée générale de la société 2 RB-I SA,

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 2 RB-I SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 participation et créances rattachées, les valeurs mobilières de placement ainsi que les provisions pour dépréciation liées à ces actifs.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

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

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

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

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

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Annecy-le-Vieux, le 29 juin 2021

KPMG S.A.

Arnaud Scrève
Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 589	1 589			
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	303 163	243 878	59 285	72 340	- 13 055
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	12 161 780		12 161 780	11 994 482	167 298
Créances rattachées à des participations	9 729 682		9 729 682	10 681 537	- 951 855
Autres titres immobilisés	38 688		38 688	38 400	288
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (I)	22 234 901	245 466	21 989 434	22 786 759	- 797 325
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				35	- 35
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	3 583		3 583	3 090	493
. Autres	10		10		10
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	3 005 018	654 805	2 350 213	2 488 131	- 137 918
Disponibilités	2 615 361		2 615 361	3 256 530	- 641 169
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	12 424		12 424	11 123	1 301
TOTAL (II)	5 636 396	654 805	4 981 590	5 758 910	- 777 320
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	27 871 296	900 272	26 971 024	28 545 669	-1 574 645

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 9 500 000)	9 500 000	9 500 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	420 118	318 134	101 984
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	4 206 409	2 268 715	1 937 694
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	2 552 530	2 039 678	512 852
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	33 045	19 809	13 236
TOTAL (I)	16 712 102	14 146 336	2 565 766
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	6 908 775	8 342 362	-1 433 587
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	2 564 052	5 611 603	-3 047 551
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 948	24 115	- 3 167
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	13 103	16 200	- 3 097
. Organismes sociaux	87 972	89 084	- 1 112
. Etat, impôts sur les bénéfices	616 933	272 658	344 275
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 480	22 510	- 13 030
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	17 659	20 410	- 2 751
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		390	- 390
Autres dettes	20 000		20 000
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	10 258 922	14 399 333	-4 140 411
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	26 971 024	28 545 669	-1 574 645

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	745 306		745 306	742 991	2 315	0,31
Chiffres d'affaires Nets	745 306		745 306	742 991	2 315	0,31
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			3 779		3 779	N/S
Autres produits			1	1		0,00
Total des produits d'exploitation (I)			749 087	742 992	6 095	0,82
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			255 381	266 777	- 11 396	-4,27
Impôts, taxes et versements assimilés			28 255	30 070	- 1 815	-6,04
Salaires et traitements			385 676	376 460	9 216	2,45
Charges sociales			180 705	168 866	11 839	7,01
Dotations aux amortissements sur immobilisations			18 830	22 090	- 3 260	-14,76
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			18 000	18 001	- 1	-0,01
Total des charges d'exploitation (II)			886 847	882 264	4 583	0,52
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-137 760	-139 272	1 512	1,09
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			246 656	269 210	- 22 554	-8,38
Produits des autres valeurs mobilières et créances			405	465	- 60	-12,90
Autres intérêts et produits assimilés			8 120	66 649	- 58 529	-87,82
Reprises sur provisions et transferts de charges			140 264	1 050 452	- 910 188	-86,65
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			196 304		196 304	N/S
Total des produits financiers (V)			591 750	1 386 776	- 795 026	-57,33
Dotations financières aux amortissements et provisions			100 243	70 139	30 104	42,92
Intérêts et charges assimilées			54 625	58 812	- 4 187	-7,12
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			204 295	258 042	- 53 747	-20,83
Total des charges financières (VI)			359 163	386 993	- 27 830	-7,19
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			232 587	999 783	- 767 196	-76,74
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			94 826	860 511	- 765 685	-88,98

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 180 000	2 066 190	2 113 810	102,30
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	4 180 000	2 066 190	2 113 810	102,30
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	820 000	601 512	218 488	36,32
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 237	10 877	2 360	21,70
Total des charges exceptionnelles (VIII)	833 237	612 389	220 848	36,06
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	3 346 763	1 453 801	1 892 962	130,21
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	889 060	274 634	614 426	223,73
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 520 837	4 195 958	1 324 879	31,58
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	2 968 307	2 156 280	812 027	37,66
RESULTAT NET	2 552 530	2 039 678	512 852	25,14
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 26 971 024,47 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 2 552 529,67 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 20/04/2021 par les dirigeants.

PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION, COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels sont établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code du commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables et notamment le règlement ANC 2014-03.

Afin de répondre à un objectif d'image fidèle, les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes suivants :

- Comparabilité des comptes annuels : permanence des méthodes
- Indépendance des exercices
- Continuité d'exploitation
- Régularité
- Sincérité
- Importance relative
- Prudence

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. L'entité, ne dépassant pas les seuils des PME, a opté pour une mesure de simplification qui consiste à pratiquer l'amortissement des immobilisations non décomposables sur les durées d'usage au lieu d'appliquer les durées d'utilisation propres à l'entreprise.

Les principales méthodes utilisées et les options retenues sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Option pour les charges financières

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'incorporation des charges financières dans le coût d'entrée des immobilisations.

Option pour les frais accessoires

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'incorporation de certains frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) dans le coût d'entrée des immobilisations.

Frais de constitution, de transformation et de premier établissement

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'activation ou l'inscription en charges de ses frais.

Frais d'augmentation de capital, de fusion et de scission

L'entité n'est pas concernée par l'option pour l'activation de ses frais en frais d'établissement, ou leur imputation sur les primes d'émission et de fusion et en cas d'insuffisance de leur comptabilisation en charges.

Les composants

Les immobilisations corporelles sont ventilées en fonction des différents éléments significatifs qui les composent et qui ont une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale « structure ».

Les composants de première catégorie correspondent aux éléments destinés à être remplacés à intervalles réguliers. Ils sont obligatoirement comptabilisés en composant distinct.

Les composants de deuxième catégorie correspondent aux dépenses de grandes révisions ou de gros entretien faisant l'objet de programmes pluriannuels en application des lois ou règlements. Elles sont comptabilisées en composant distinct, ou font l'objet d'une provision pour gros entretien ou grandes révisions.

Aucun composant significatif n'a été identifié.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement.

Option pour les frais accessoires :

L'option pour l'incorporation de certains frais accessoires, liés à l'acquisition des immobilisations financières, dans le coût d'entrée de l'immobilisation a été retenue.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

AMORTISSEMENTS

Les amortissements représentent la répartition systématique du montant amortissable d'un actif en fonction de son utilisation. Ils sont donc désormais calculés sur la durée d'utilisation réelle des biens.

Un amortissement dérogatoire est constaté, pour les biens non décomposables et la structure des biens décomposables, afin de conserver l'avantage fiscal lié aux durées d'usage.

Les composants sont eux obligatoirement amortis sur leur durée réelle d'utilisation sans possibilité de pratiquer un amortissement dérogatoire.

L'entité ayant opté pour les mesures de simplifications offertes aux PME, elle continue de pratiquer les amortissements sur la durée d'usage des biens.

DEPRECIATIONS

La dépréciation est la constatation que la valeur d'un actif est devenue inférieure à sa valeur nette comptable.

L'entité n'a pas relevé d'indices de perte de valeur nécessitant la constatation d'une dépréciation.

CREANCES

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.

FAITS MARQUANTS

- La SA 2RB-I a cédé les titres de participation qu'elle détenait dans le capital de la SAS VAL THORENS LE CAIRN. La plus value de cession s'élève à 3 380 000€.
- Crise sanitaire : COVID-19

La crise sanitaire a créé un climat d'incertitude général sur la vie des affaires au cours de l'exercice 2020 et l'entité a eu recours à l'activité partielle.

Malgré les périodes de confinements, l'activité de l'entreprise s'est maintenue et la direction n'a donc pas d'incertitude quant à la capacité de l'entreprise à poursuivre son exploitation.

La présentation des comptes 2020 est cependant Impactée du fait des différentes aides.

L'entreprise a retenu l'**approche ciblée** qui consiste à présenter les principaux impacts pertinents sur la lecture des comptes et non l'ensemble de ceux ci.

Principaux impacts de la crise sanitaire sur la présentation du compte de résultat :

- Indemnisation de l'activité partielle : 14 242€

Principaux impacts de la crise sanitaire sur la présentation du Bilan :

- Néant

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE DES COMPTES

Les activités ne sont pas affectées par l'épidémie COVID-19 au premier semestre 2021.

A la date d'arrêt des états financiers 2020, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :
Immobilisations brutes = 22 234 901 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 429		841	1 589
Immobilisations corporelles	300 640	5 775	3 253	303 163
Immobilisations financières	22 714 419	2 365 657	3 149 926	21 930 149
TOTAL	23 017 488	2 371 432	3 154 020	22 234 901

Amortissements et provisions d'actif = 245 466 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 429		841	1 589
Immobilisations corporelles	228 300	18 830	3 253	243 878
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	230 729	18 830	4 094	245 466

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Logiciels informatiques	1 589	1 589	0	1 an
Agencement aménagements divers	22 121	17 914	4 207	5 ans
Matériel de transport	175 855	131 188	44 667	5 ans
Matériel bureau & informatique	37 222	26 811	10 410	4 à 5 ans
Mobilier	67 965	67 965	0	5 à 10 ans
TOTAL	304 751	245 466	59 285	

Etat des créances = 9 745 699 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	9 729 682		9 729 682
Actif circulant & charges d'avance	16 017	16 017	
TOTAL	9 745 699	16 017	9 729 682

Provisions pour dépréciation = 654 805 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	694 826	100 243	47 890	92 374	654 805
TOTAL	694 826	100 243	47 890	92 374	654 805

Produits à recevoir par postes du bilan = 175 451 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	175 441
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	10
Disponibilités	
TOTAL	175 451

Charges constatées d'avance = 12 424 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Capital social = 9 500 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	475000	20,00	9 500 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	475000	20,00	9 500 000

Provisions = 33 045 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées	19 809	13 237			33 045
Provisions pour risques & charges					
TOTAL	19 809	13 237			33 045

Etat des dettes = 10 258 922 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	6 908 775	1 445 094	5 153 853	309 829
Dettes financières diverses	2 564 052			2 564 052
Fournisseurs	20 948	20 948		
Dettes fiscales & sociales	745 147	745 147		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	20 000	20 000		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	10 258 922	2 231 189	5 153 853	2 873 881

Charges à payer par postes du bilan = 70 882 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	7 504
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	19 955
Dettes fiscales & sociales	23 423
Autres dettes	20 000
TOTAL	70 882

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 745 306 E

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	743 410	99,75 %
Produits des activités annexes	1 897	0,25 %
TOTAL	745 306	100.00 %

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

Incidence fiscale du dérogatoire	Montant
Résultat net de l'exercice	2 552 530
Impôts sur les bénéfices	889 060
Résultat comptable avant impôts	3 441 590
Variation des prov. Réglementées	13 237
Résultat hors impôts et dérogatoire	3 454 826

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter.

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	7 462
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	7 462

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	2
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	5
Dirigeant	1
Apprentis sous contrat	
TOTAL	8

Engagements hors bilan**Cautions données**

Organisme prêteur	Emprunteur	Montant financé	Capital restant dû au 31/12/2020	Engagement hors bilan
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	3 350 000 €	2 648 178 €	Cautions solidaire 2RB-I
Crédit Agricole	SAS Immobilière Père Bise	1 800 000 €	1 728 001 €	Cautions 2RB-I
Crédit Agricole	SAS V2I	4 000 000 €	3 766 739 €	Cautions 2RB-I
CIC	Kalinda	3 500 000 €	3 500 000 €	Cautions 2RB-I pour 1,4M€
Crédit Agricole	SCI Amaya Invest	800 000 €	788 086 €	Cautions 2RB-I

Engagement de blocage des créances sur participations

- SCI Résidence des BOISSES : les créances en comptes courants sont bloquées jusqu'en décembre 2023.
- SAS V2I : les créances en comptes courants sont bloquées jusqu'au 9 novembre 2023.

Engagements donnés

Souscription au fonds SIPAREX ETI IV

Exercice 2016 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000€

Montant restant à verser : 985 200€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO

Exercice 2016 : engagement de souscription de 50 parts du fonds pour un montant de 500 000€

Montant restant à verser : 26 600€

Souscription au fonds SIPAREX INTERMEZZO 2

Exercice 2019 : engagement de souscription de 1000 parts du fonds pour un montant de 1 000 000€

Montant restant à verser : 793 500€

Souscription au fonds SIPAREX ETI V

Exercice 2020 : engagement de souscription de 4000 parts du fonds pour un montant de 4 000 000 €

Montant restant à verser: 3 960 000 €

Souscription au fonds SIPAREX CAPITAL ENTREPRENEUR 5

Exercice 2020 : engagement de souscription de 300 parts du fonds pour un montant de 300 000 €

Montant restant à verser: 274 800 €

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 175 451 E

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
Interets courus/creances rattac(26780000000)	175 441
TOTAL	175 441

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Fourniss/ avoirs a recevoir(40980000000)	10
TOTAL	10

Charges constatées d'avance = 12 424 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(48600000000)	12 424
TOTAL	12 424

Charges à payer = 70 882 E

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Interets courus non echus(16884000000)	7 504
TOTAL	7 504

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs fnp(40810000000)	19 955
TOTAL	19 955

Dettes fiscales et sociales	Montant
Personnel-conges a payer(42820000000)	13 103
Org.soc-ch.soc/conges a payer(43820000000)	4 943
Org.sociaux charges a payer(43860000000)	5 377
TOTAL	23 423

Autres dettes	Montant
Charges a payer(46860000000)	20 000
TOTAL	20 000

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000	9 500 000
b) Nombre d'actions émises	475 000	475 000	475 000	475 000	475 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	745 306	742 991	744 850	758 227	875 181
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	3 433 635	1 366 966	462 709	1 400 501	118 460
c) Impôt sur les bénéfices	889 060	274 634	118 947		
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	2 544 575	1 092 332	343 762	1 400 501	-2 656
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	2 552 530	2 039 678	-1 251 035	1 408 413	-2 656
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	5	2	1	3	-0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	5	4	-3	3	-0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	7	7	8	7	7
b) Montant de la masse salariale	385 676	376 460	365 521	338 943	328 637
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	180 705	168 866	156 587	150 851	147 707

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS SULCO	5 100 000	-508 128	51.00%	2 601 000	2 601 000			50 000	-156 307	
SAS V2I	5 125 000	-1 230 869	50.00%	2 641 359	2 641 359	7 927 020		50 000	-409 770	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SCV KALINDA 2F	3 000		33.33%	1 000	1 000	230 868		871 000	90 433	26 022
SCI AMAYA INVEST	1000	-210 456	39.00%	390	390	966 385		400 000	-152 835	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
<i>a) Françaises</i>										
SCI RESIDENCE LES BOISSES	150 000	- 1 135 875	5.65%	8 475	8 475	591		778 335	-1 568 659	
SIPAREX*	31 029 000	14 204 000	2.02%	1 046 883	1 046 883			3 359 000	2 781 000	25 377
SIPAREX MIDMARKET III	66 933 440		2.27%	1 616 000	1 616 000			3 571 528	1 035 415	
SIPAREX INTERMEZZO	43 488 022		0.54%	194 789	194 789			4 149 065	3 918 388	
SOPREDA 2	N.C	N.C	N.C	3 049	3 049	10 000				
SETAM	4 441 905	105 458 630	0.32%	98 063	98 063			57 798 492	10 361 676	11 400
S3V	73 865 940	29 267 505	0.14%	114 673	114 673			68 820 862	5 509 473	
SIPAREX MIDMARKET ETI IV	240 299 949	34 986 472	1.42%	3 564 400	3 564 400			5 249 563	-1 012 031	
SIPAREX INTERMEZZO 2	41 499 757		0.50%	206 500	206 500			2 414 045	-758 452	
SIPAREX ETI V	N.A	N.A	N.A	40 000	40 000					
SIPAREX CAPITAL ENTREPRENEUR 5	1 032 000		0.87%	25 200	25 200			0	-182 625	
<i>b) Etrangères</i>										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
<i>a) Françaises</i>										
<i>b) Etrangères</i>										

Remarques : * Siparex: Nous ne disposons que des données en K€