

RCS : ANNECY  
Code greffe : 7401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 01425  
Numéro SIREN : 353 732 571  
Nom ou dénomination : "90"

Ce dépôt a été enregistré le 27/02/2023 sous le numéro de dépôt B2023/001771

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/10/2022 12			Exercice N-1 31/10/2021 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
Installations techniques, matériel et outillage								
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	3 662 454		3 662 454	3 662 454				
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
<b>Total II</b>	<b>3 662 454</b>		<b>3 662 454</b>	<b>3 662 454</b>				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés							
	Autres créances	376 592		376 592	517 251	- 140 659	- 27. 19	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement	350 000	11 373	338 627	350 000	- 11 373	- 3. 25		
Disponibilités	1 000 935		1 000 935	526 226	474 709	90. 21		
Charges constatées d'avance (3)								
<b>Total III</b>	<b>1 727 527</b>	<b>11 373</b>	<b>1 716 154</b>	<b>1 393 477</b>	<b>322 677</b>	<b>23. 16</b>		
<b>Comptes de Régularisation</b>	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>5 389 981</b>	<b>11 373</b>	<b>5 378 608</b>	<b>5 055 931</b>	<b>322 677</b>	<b>6. 38</b>		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

177 070

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>		<b>Exercice N-1</b>		<b>Ecart N / N-1</b>	
		<b>31/10/2022</b>	<b>12</b>	<b>31/10/2021</b>	<b>12</b>	<b>Euros</b>	<b>%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 1 524 )	1 524		1 524			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	152		152			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	3 934 858		3 218 076		716 783	22.27
	Report à nouveau	288 062		288 062			
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>1 132 014</b>		<b>1 116 783</b>		<b>15 231</b>	<b>1.36</b>
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	<b>5 356 611</b>		<b>4 624 597</b>		<b>732 014</b>	<b>15.83</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>						
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires			402 320		-402 320	-100.00
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	3 355		19 408		-16 054	-82.71
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 775		9 564		-2 789	-29.16
	Dettes fiscales et sociales	11 867		41		11 825	NS
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>21 997</b>		<b>431 334</b>		<b>-409 337</b>	<b>-94.90</b>
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>5 378 608</b>		<b>5 055 931</b>		<b>322 677</b>	<b>6.38</b>

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

21 997

431 334

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2022 12			Exercice N-1 31/10/2021 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
<b>Chiffre d'affaires NET</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>						
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			3 706	12 271	- 8 565	- 69. 80
Impôts, taxes et versements assimilés				1 005	- 1 005	- 100. 00
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			3 706	13 276	- 9 570	- 72. 09
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			- 3 706	- 13 276	9 570	72. 09
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

1 029

**COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/10/2022	Exercice N-1 31/10/2021	Ecart N / N-1	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	1 190 293	1 176 626	13 668	1.16
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>1 190 293</b>	<b>1 176 626</b>	<b>13 668</b>	<b>1.16</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	11 373		11 373	
Intérêts et charges assimilées (4)	5 137	12 315	-7 178	-58.29
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>16 510</b>	<b>12 315</b>	<b>4 195</b>	<b>34.06</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>1 173 784</b>	<b>1 164 311</b>	<b>9 473</b>	<b>0.81</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>1 170 078</b>	<b>1 151 035</b>	<b>19 043</b>	<b>1.65</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		20 327	-20 327	-100.00
<b>Total VII</b>		<b>20 327</b>	<b>-20 327</b>	<b>-100.00</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 029	1 922	-893	-46.45
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		20 929	-20 929	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>	<b>1 029</b>	<b>22 851</b>	<b>-21 821</b>	<b>-95.50</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>-1 029</b>	<b>-2 524</b>	<b>1 495</b>	<b>59.22</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	37 035	31 728	5 307	16.73
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 190 293</b>	<b>1 196 952</b>	<b>-6 659</b>	<b>-0.56</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>58 280</b>	<b>80 169</b>	<b>-21 890</b>	<b>-27.30</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 132 014</b>	<b>1 116 783</b>	<b>15 231</b>	<b>1.36</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

MAZARS GALET-OLDRA

SAS 90

100 Rue de l'Adret  
Pae du Mont-Blanc  
74190 PASSY

**ANNEXE DU 01/11/2021 AU 31/10/2022**

**MAZARS GALET-OLDRA**

*7 Avenue du Pré Félin  
Annecy-le-Vieux  
74940 Annecy*

## **ANNEXE**

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La participation dans la SAS TIVILLIER a été cédée le 3 novembre 2022  
La participation dans la SA MARCHAND a été cédée le 4 janvier 2023

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 662 454		
TOTAL	3 662 454		
TOTAL GENERAL	3 662 454		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			3 662 454	3 662 454
TOTAL			3 662 454	3 662 454
TOTAL GENERAL			3 662 454	3 662 454

**Etat des amortissements**

Néant

**Etat des provisions**

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour dépréciation		11 373			11 373
TOTAL		11 373			11 373
TOTAL GENERAL		11 373			11 373
<b>Dont dotations et reprises financières</b>		11 373			

**Etat des échéances des créances et des dettes**

<b>Etat des créances</b>	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	376 592	199 522	177 070
TOTAL	376 592	199 522	177 070

**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

<b>Etat des dettes</b>	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	6 775	6 775		
Impôts sur les bénéfices	11 763	11 763		
Autres impôts taxes et assimilés	104	104		
Groupe et associés	3 355	3 355		
<b>TOTAL</b>	<b>21 997</b>	<b>21 997</b>		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup. ass. pers. phys.	3 355			

**Composition du capital social**

(PCG Art 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ou parts ordinaires	1.5200	1 000			1 000

**Titres immobilisés**

(PCG Art 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.  
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Dépréciation des créances**

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

**Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

**Dépréciation des valeurs mobilières**

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.

**ANNEXE**

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

**Disponibilités en Euros**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Détail des charges à payer**

	Montant
Fournisseurs, factures non parvenues	6 775
Total	6 775

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -****Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	5 136	1 190 293
Dont entreprises liées	208	1 190 293

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**



90  
Société par actions simplifiée  
au capital de 1.524,49 Euro  
Siège social : 100 rue de l'Adret  
74190 PASSY  
353 732 571 RCS ANNECY

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 25 JANVIER 2023**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2022**

**DEUXIÈME RESOLUTION - AFFECTATION DE RESULTAT**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.132.013,87 Euro de la manière suivante :

**Origine :**

- Résultat de l'exercice : bénéfice de ..... 1.132.013,87 €

**Affectation :**

- Dividendes : ..... 715.000,00 €

- Autres réserves : ..... 417.013,87 €

**TOTAUX : ..... 1.132.013,87 € 1.132.013,87 €**

Le dividende de 715 € par action sera mis en paiement ce jour.

**Rappel des dividendes distribués**

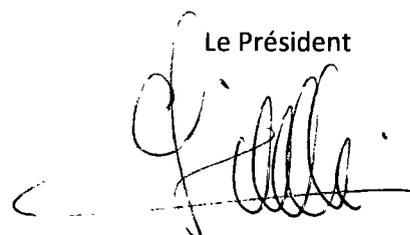
L'assemblée générale prend acte du montant des dividendes distribués, au titre des trois précédents exercices, étant souligné qu'il a été procédé à une distribution de réserves, ponctuelle, en décembre 2019, de 400.000 €.

Exercice	Dividendes
31/10/2021	400.000 €
31/10/2020	400.000 €
31/10/2019	400.000 €

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

*Pour copie certifiée conforme*

Le Président





**ADEXCO**  
ENTREPRISES

90

SAS au capital de 1 524,49 €

353 732 571 RCS ANNECY

Siège social : 100, Rue de l'Adret – 74190 PASSY

**Rapport du**  
**Commissaire aux Comptes**  
Présenté à l'Assemblée Générale  
du 25 janvier 2023

Exercice clos  
le 31 Octobre

**2022**

**Sébastien LEBRASSEUR**  
Expert-Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Master 2 Conseil Gestion Patrimoine  
DU Expertise Judiciaire  
Membre du MEDEF

32 blvd de la Paix  
51100 REIMS  
Tél +33 3 26 08 32 32  
audexco@audexco.com

SAS AU CAPITAL DE 300 000€  
SIRET 421 247 727 00058 – NAF 6910Z  
Membre de l'Ordre des Experts Comptables  
Commissaire aux Comptes inscrit près la Cour  
d'Appel de Reims

**20** ANS  
D'EXPERIENCE  
ET DE CONSEIL  
DU GROUPE ADEXCO

# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES | Exercice clos le Sur les Comptes Annuels | 31 Octobre 2022

Aux associés,

## 1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 90 relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2022, 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.

## 2. Fondement de l'opinion

### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L.823-12-1 du code de commerce. 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> novembre 2021 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.

## 3. Justification des appréciations

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

## 4. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

## **5. 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 président.

## **6. 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 823-12-1 du code de commerce, 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.

Fait à Reims, le 20 janvier 2023.

Le Commissaire aux comptes  
**AUDEXCO**



Sébastien LEBRASSEUR

**BILAN ACTIF**

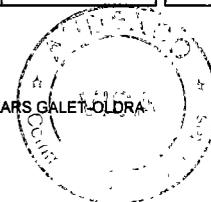
ACTIF		Exercice N 31/10/2022 12			Exercice N-1 31/10/2021 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	3 662 454		3 662 454	3 662 454				
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
<b>Total II</b>	<b>3 662 454</b>		<b>3 662 454</b>	<b>3 662 454</b>				
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés							
	Autres créances	376 592		376 592	517 251	- 140 659	- 27. 19	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement	350 000	11 373	338 627	350 000	- 11 373	- 3. 25		
Disponibilités	1 000 935		1 000 935	526 226	474 709	90. 21		
Charges constatées d'avance (3)								
<b>Total III</b>	<b>1 727 527</b>	<b>11 373</b>	<b>1 716 154</b>	<b>1 393 477</b>	<b>322 677</b>	<b>23. 16</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>5 389 981</b>	<b>11 373</b>	<b>5 378 608</b>	<b>5 055 931</b>	<b>322 677</b>	<b>6. 38</b>		

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

177 070

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

MAZARS GALET-OLDRA



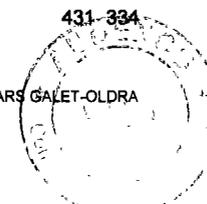
## BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/10/2022	12	31/10/2021	12	Euros	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 1 524 )	1 524		1 524			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	152		152			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	3 934 858		3 218 076		716 783	22.27
	Report à nouveau	288 062		288 062			
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	<b>1 132 014</b>		<b>1 116 783</b>		<b>15 231</b>	<b>1.36</b>
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
<b>Total I</b>	<b>5 356 611</b>		<b>4 624 597</b>		<b>732 014</b>	<b>15.83</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>						
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit			402 320		-402 320	-100.00
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	3 355		19 408		-16 054	-82.71
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 775		9 564		-2 789	-29.16
	Dettes fiscales et sociales	11 867		41		11 825	NS
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	<b>21 997</b>		<b>431 334</b>		<b>-409 337</b>	<b>-94.90</b>
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>5 378 608</b>		<b>5 055 931</b>		<b>322 677</b>	<b>6.38</b>

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

21 997

431 334



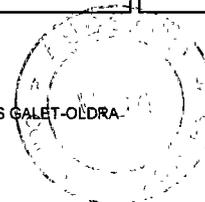
## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/10/2022 12			Exercice N-1 31/10/2021 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
<b>Chiffre d'affaires NET</b>							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits							
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>							
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			3 706	12 271	- 8 565	- 69. 80	
Impôts, taxes et versements assimilés				1 005	- 1 005	- 100. 00	
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			3 706	13 276	- 9 570	- 72. 09	
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			- 3 706	- 13 276	9 570	72. 09	
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

1 029



## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/10/2022	12	31/10/2021	12
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	1 190 293	1 176 626	13 668	1.16
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>1 190 293</b>	<b>1 176 626</b>	<b>13 668</b>	<b>1.16</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	11 373		11 373	
Intérêts et charges assimilées (4)	5 137	12 315	-7 178	-58.29
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>16 510</b>	<b>12 315</b>	<b>4 195</b>	<b>34.06</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>1 173 784</b>	<b>1 164 311</b>	<b>9 473</b>	<b>0.81</b>
<b>3. Résultat courant avant Impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>1 170 078</b>	<b>1 151 035</b>	<b>19 043</b>	<b>1.65</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		20 327	-20 327	-100.00
<b>Total VII</b>		<b>20 327</b>	<b>-20 327</b>	<b>-100.00</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 029	1 922	-893	-46.45
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		20 929	-20 929	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>	<b>1 029</b>	<b>22 851</b>	<b>-21 821</b>	<b>-95.50</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>-1 029</b>	<b>-2 524</b>	<b>1 495</b>	<b>59.22</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	37 035	31 728	5 307	16.73
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 190 293</b>	<b>1 196 952</b>	<b>-6 659</b>	<b>-0.56</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>58 280</b>	<b>80 169</b>	<b>-21 890</b>	<b>-27.30</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 132 014</b>	<b>1 116 783</b>	<b>15 231</b>	<b>1.36</b>

\* Y compris Redevance de crédit bail mobilier  
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

MAZARS GALET-OLDRA

## **ANNEXE**

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

La participation dans la SAS TIVILLIER a été cédée le 3 novembre 2022  
La participation dans la SA MARCHAND a été cédée le 4 janvier 2023

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

## ANNEXE

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 662 454		
TOTAL	3 662 454		
TOTAL GENERAL	3 662 454		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			3 662 454	3 662 454
TOTAL			3 662 454	3 662 454
TOTAL GENERAL			3 662 454	3 662 454

### Etat des amortissements

Néant

### Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour dépréciation		11 373			11 373
TOTAL		11 373			11 373
TOTAL GENERAL		11 373			11 373
<b>Dont dotations et reprises financières</b>		11 373			

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	376 592	199 522	177 070
TOTAL	376 592	199 522	177 070

## ANNEXE

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	6 775	6 775		
Impôts sur les bénéfices	11 763	11 763		
Autres impôts taxes et assimilés	104	104		
Groupe et associés	3 355	3 355		
<b>TOTAL</b>	<b>21 997</b>	<b>21 997</b>		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	400 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	3 355			

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ou parts ordinaires	1.5200	1 000			1 000

### Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.  
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

### Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.  
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

### Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :  
- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.

## ANNEXE

Exercice du 01/11/2021 au 31/10/2022

- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

### Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Détail des charges à payer

	Montant
Fournisseurs, factures non parvenues	6 775
Total	6 775

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

#### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	5 136	1 190 293
Dont entreprises liées	208	1 190 293

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

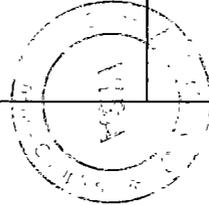
## Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

SAS 90  
74190 PASSY

Page 10

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
<b>A. Renseignements détaillés</b>											
- Filiales détenues à + de 50%											
- SCI BIBOUNES	4 573	156 395	100.00	23 119	23 119			151 608	117 535	117 600	R 31/12/21
- SAS TIVILLIER	200 000	290 999	99.95	274 472	274 472			3 775 177	490 999	174 916	R 31/10/21
- SA MARCHAND	300 000	589 315	99.93	3 364 863	3 364 863			14 068 340	889 315	896 988	R 31/12/21
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
<b>B. Renseignements globaux</b>											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											



||