

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 02807

Numéro SIREN : 438 368 409

Nom ou dénomination : A.D.I.VALOR

Ce dépôt a été enregistré le 11/10/2018 sous le numéro de dépôt B2018/040556

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2018/040556**
n°de gestion : **2003B02807**
n°SIREN : **438 368 409 RCS Lyon**

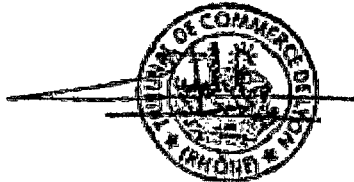
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 11/10/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

A.D.I.VALOR - Société par actions simplifiée
68 cours Albert Thomas 69008 Lyon Cedex . -FRANCE-

date de clôture : 31/03/2018

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



5140455

S.A.S A.D.I.VALOR

BILAN ACTIF

Exercice clos le:
31/03/2018
12 mois

Exercice précédent
31/03/2017
12 mois

	Brut	Amort. prov.	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	115 969	111 083	4 885	0.03	23 174	0.20
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	13 400	13 400				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Inst. techniques, mat. outillage industriel	7 746	7 746				
Autres immobilisations corporelles	415 162	280 106	135 055	0.88	119 389	1.01
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	15 643		15 643	0.10	15 458	0.13
Total de l'actif immobilisé	567 921	412 335	155 585	1.01	158 022	1.34
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 commande	53 714		53 714	0.35	20 643	0.18
Clients et comptes rattachés	5 662 666	21 247	5 641 419	36.59	3 453 488	29.33
Autres créances	4 480 227		4 480 227	29.06	2 286 737	19.42
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	4 004 100		4 004 100	25.97	5 500 000	46.70
Disponibilités	1 008 943		1 008 943	6.54	273 702	2.32
Charges constatées d'avance	71 144		71 144	0.46	79 084	0.67
Total de l'actif circulant	15 280 796	21 247	15 259 549	98.97	11 613 655	98.82
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 267		3 267	0.02	4 900	0.04
Primes de remboursement des obligations						
Ecart de conversion actif						
Total de l'actif	15 851 985	433 582	15 418 402	100.00	11 776 578	100.00

BILAN PASSIF

Exercice clos le:
31/03/2018
12 mois

Exercice précédent
31/03/2017
12 mois

Capital social ou individuel	39 000	0.25	39 000	0.33
Primes d'émission de fusion, d'apport, ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	3 900	0.03	3 900	0.03
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	998 514	6.48	869 999	7.39
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	297 333	1.93	128 515	1.09
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Total des capitaux propres	1 338 748	8.68	1 041 414	8.84
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Total des autres fonds propres				
Provisions pour risques	44 000	0.29	74 000	0.63
Provisions pour charges	145 412	0.94		
Total des provisions pour risques et charges	189 412	1.23	74 000	0.63
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	640 430	4.15	31 342	0.27
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 885 550	70.60	8 276 478	70.28
Dettes fiscales et sociales	871 624	5.65	554 649	4.71
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			602	0.01
Produits constatés d'avance	1 492 636	9.68	1 798 090	
Total des dettes	13 890 241	90.09	10 661 163	90.53
Ecart de conversion passif				
Total du passif	15 418 402	100%	11 776 578	100%

COMPTE DE RESULTAT DE L' EXERCICE

Exercice clos le:					Exercice précédent		Ecart	
31/03/2018					31/03/2017		12	
12 mois					12 mois			
	France	Exportation	Total	%		%		%
Ventes de marchandises	2 759 922	1 763 935	4 523 858	24.37	4 968 230	28.45	- 444 372	- 8.94
Production vendue de biens								
Production vendue de services	14 038 238		14 038 238	75.63	12 493 438	71.55	1 544 799	12.36
Chiffre d' affaires net	16 798 160	1 763 935	18 562 096	100.00	17 461 669	100.00	1 100 427	6.30
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d' exploitation			1 118	0.01			1 118	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			452 108	2.38	111 009	0.63	341 099	307.27
Autres produits								
Total des produits d' exploitation			19 015 323	100.00	17 572 678	100.00	1 442 645	8.21
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stocks (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			15 744 980	82.80	14 673 156	83.50	1 071 824	7.30
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)								
Autres achats et charges externes			1 234 218	6.49	1 155 912	6.58	78 305	6.77
Impôts, taxes et versements assimilés			86 388	0.45	81 458	0.46	4 929	6.05
Salaires et traitements			936 268	4.92	906 590	5.16	29 677	3.27
Charges sociales			362 287	1.91	363 829	2.07	- 1 542	- 0.42
Dotations aux amortissements sur immobilisations			55 470	0.29	62 948	0.36	- 7 477	- 11.88
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			21 247	0.11	127 512	0.73	- 106 265	- 83.34
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			53 697	0.28	90 518	0.52	- 36 821	- 40.68
Total des charges d' exploitation			18 494 557	97.26	17 461 927	99.37	1 032 630	5.91
Résultat d' exploitation			520 765	2.74	110 751	0.63	410 014	370.21
Bénéfice attribué ou perte transférée								
Perte supportée ou bénéfice transféré								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l' actif immobilisé								
Autres intérêts et produits assimilés			9 123	0.29	10 398	0.05	- 1 275	- 12.26
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement								
Total des produits financiers			9 123	0.05	10 398	0.05	- 1 275	- 12.26
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées					76		- 76	- 100.00
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement								
Total des charges financières					76		- 76	- 100.00
Résultat financier			9 123	0.05	10 322	0.05	- 1 198	- 11.61
Résultat courant avant impôts			529 889	2.79	121 073	0.69	408 815	377.66

COMPTE DE RESULTAT DE L' EXERCICE

	Exercice clos le:		Exercice précédent		Ecart	
	31/03/2018		31/03/2017		12	
	12 mois		12 mois			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	581		610		- 29	- 4 84
Produits exceptionnels sur opérations en capital	240		93 108	0.53	- 92 868	- 99 74
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels	821		93 718	0.53	- 92 897	- 99 12
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203 077	1.07	20 935	0.12	182 142	870.03
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	20 874	0.11	8 989	0.05	11 885	132.22
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles	223 952	1.18	29 924	0.17	194 027	648.39
Résultat exceptionnel	- 223 131	- 1.17	63 794	0.36	- 286 925	- 449.77
Participation des salariés aux résultats de l' entreprise						
Impôts sur les sociétés	9 424	0.05	56 352	0.32	- 46 928	- 83.28
Total des produits	19 025 267	100.05	17 676 795	100.59	1 348 472	7.63
Total des charges	18 727 933	1.56	17 548 280	99.86	1 179 653	6.72
Bénéfice ou perte	297 333	1.56	128 515	0.73	168 818.45	131.36

S.A.S A.D.I.VA.LOR

ANNEXE

ANNEXE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/03/2018** dont le total est de **15 418 402 €** et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total est de **19 025 267 €** et dégageant un résultat comptable bénéficiaire de **297 333 €**.

L'exercice a une durée de **12** mois, recouvrant la période du **01/04/2017** au **31/03/2018**.

Les feuilles suivants et détails des comptes font partie intégrante des comptes annuels.

SOMMAIRE

1/ Faits majeurs - Règles et Méthodes Comptables - Méthodes d'évaluation

2/ Etat de l'actif immobilisé, des amortissements, Plus et Moins-values

3/ Etat des provisions
Etat des créances et dettes

4/ Comptes de régularisation

5/ Autres informations
Composition du capital social
Variation des capitaux propres
Effectifs
Ventilation du chiffre d'affaires
Dettes fournisseurs
Mouvement des VMP
Avances aux dirigeants
Engagements financiers
Honoraires Commissaire aux comptes

6/ Tableaux des cinq derniers exercices

7/ Détail des comptes

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

1/La société a fait l'objet d'un avis de vérification de comptabilité en date du 27 juillet 21017. Les provisions pour créances douteuses ont été reprises fiscalement. Le montant de l'impôt correspondant est provisionné à la clôture à hauteur de 145 412 €.

2/Un avis de vérification en matière de législation sociale de sécurité sociale et d'assurance chômage a été diligenté par l'URSSAF au mois de décembre. Un rappel de cotisations et de contributions de 2 192 €, mis en recouvrement, a été réglé à la clôture de l'exercice.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

METHODES D'EVALUATION

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

2/Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens, soit selon le mode linéaire, soit selon le mode dégressif (voir tableau 2055). Pour information, l'application des règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06 n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes clos le 31/03/2018.

• Site internet et logiciels	L 33.33% et L 100%
• Matériels	L 25%
• Agencements, installations	L 15%
• Matériel de transport	L 25%
• Matériel de bureau	L 33.33%
• Mobilier de bureau	L 25%

3/ La valeur brute des participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement, est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur

d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

4/ A la clôture, compte tenu de l'activité exercée, aucun stock ou travaux ne sont inscrits à l'inventaire.

5/ 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.

Un risque très important pèse sur la filière du recyclage en Europe. Par ailleurs, les comptes des principaux prestataires montrent une situation financière très dégradée.

Aucune indemnité de départ en retraite ni le droit individuel à la formation n'ont été provisionnés à la clôture de l'exercice.

6/ Le fait générateur retenu pour le rattachement des charges à l'exercice est la date d'enlèvement chez le distributeur pour tous les domaines d'activités en traitement comme en valorisation.

7/ L'enregistrement des factures fournisseurs est établi dès réception afin de gérer l'échéancier de règlement sans attendre la validation des bons de commande. Les bordereaux de paiement constatant la validation des bons de commande.

8/ Les dépenses engagées au cours de la phase de développement du site internet actif sont enregistrées immédiatement en charge.

9/ Dans le cadre de conventions passées avec les parties signataires de prestations de services, A.D.I.VALOR s'engage à reverser un soutien financier aux opérateurs de collecte selon des critères définis dans les dites conventions.

COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

AUTRES CREANCES

Voir détail des comptes de bilan

PRODUITS A RECEVOIR

2 341 €

GSC Gan	641 €
Intérêts CAT	1 700 €

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**71 144 €**

Abonnement	1 175 €
Assurances	12 524 €
Communication	4 518 €
Conseil SI	995 €
Cotisations	757 €
Etude	3 750 €
Frais d'actes	2 170 €
Frais de banque	43 €
Frais de déplacement	4 333 €
GSC Gan	9 025 €
Loyer et charges	24 412 €
Maintenance	5 593 €
Médecine du travail	923 €
Poste	926 €

CHARGES A ETALER**3 267 €**

Développement logiciel	3 267 €
------------------------	---------

COMPTES DE REGULARISATION PASSIF**DETTES FISCALES ET SOCIALES**

Voir détail des comptes Bilan

AUTRES DETTES

Néant

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**1 492 636 €**

Grands comptes	1 492 636 €
----------------	-------------

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social qui s'élève à 39 000 € est divisé en 39 000 actions de 1 € chacune intégralement libérées.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE

	RAN N-1	Résultat N-1	Modifications exceptionnelles	Comptes à la clôture	Résultat N
101300 Capital appelé versé	39 000.00			39 000.00	
106110 Réserve légale	3 900.00			3 900.00	
106800 Autres réserves	869 999.20	128 515.54		998 514.74	
119 000 RAN débiteur					
120000 Résultat N					247 333.00
TOTAL	912 899.20	128 515.54		1 041 414.74	247 333.00

EFFECTIF

Au 31/03/2018 l'effectif salarié comprenait 20 salariés dont 12 cadres, 8 agents de maîtrise. La moyenne d'âge est de 41 ans.

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE	Montant
Valorisation	4 517 618 €
Vente de matériels	6 240 €
Prestations grands comptes	12 964 974 €
Autres prestations	1 018 769 €
REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE	Montant
France	16 798 160 €
UE	1 795 311 €
Export	-31 375 €

DETTES FOURNISSEURS EN € / TTC

Factures à 30 jours	Factures à 45 jours	Factures à plus de 45 jours
2 156 820	237 633	5 079

DETTES FOURNISSEURS NON PARVENUS EN € / TTC

Factures à 30 jours	Factures à 45 jours	Factures à plus de 45 jours
0	4 887 078	3 703 434

AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance n'a été consentie aux dirigeants sociaux.

MOUVEMENT DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

	N-1	N	Variation
VMP	0	0	
CAT	5 500 000 €	4 004 100	-1 495 900 €

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Valeur probable des indemnités à verser	319 275 €
Valeur actuelle probables des ind. à verser	304 254 €

Effets escomptés non échus	)	
Créances cédées en garantie (DAILLY)	)	Néant
Avals et cautions	)	
Autres engagements Lixxbail		4 176 €

HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES

Les honoraires du Commissaire aux comptes se sont élevés à la somme de 18 884 € HT pour l'exercice 2017/2018, et les frais de déplacements inhérents à sa mission seront facturés en supplément.

IMMOBILISATIONS

Immobilisations incorporelles	31/03/2017	Augmentations		Diminutions		31/03/2018	réévaluation
	Immo. au début de l'exercice	Réévaluation. pratiquée dans l'exercice	Acquisitions, créations viremts de poste à poste	par virements de poste à poste	par cessions à des tiers	Valeur brute immo. à fin exercice	Réévaluation légale
Frais d'établist. développement							
Autres postes	129 369					129 369	

Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- sur sol propre							
dont composants							
- sur sol d'autrui							
dont composants							
Insts gales, agenc. et aménagt. const							
dont composants							
Insts tech., matériel et outillage indus	7 746					7 746	
dont composants							
Autres immobilisations corporelles:							
- instal. gén, agenc, aménagts divers	73 793					73 793	
- matériel de transport	171 063		27 029			198 093	
- matériel de bureau et info, mobilier	117 457		25 818			143 275	
- emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
Total immobilisations corporelles	370 060		52 847			422 908	

Immobilisations financières							
Participations évaluées							
Autres participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immo. financières	15 458		185			15 643	
Total immobilisations financières	15 458		185			15 643	

Total général	514 888		53 033			567 921	
----------------------	----------------	--	---------------	--	--	----------------	--

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Situations et mouvements de l'exercice des amortissements techniques			
	Amortissements début exercice	Augmentations : dotations exercice	Diminutions	Amortissements fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	106 194	18 288		124 483
Terrains				
Constructions :				
- sur sol propre				
- sur sol d'autrui				
inst. gales, agencés aménagés des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 746			7 746
Autres immobilisations corporelles :				
- inst. gales, agencements, aménagés divers	27 860	7 374		35 235
- matériel de transport	116 757	22 814		139 571
- matériel de bureau et informatique, mobilier	98 306	6 992		105 298
- emballages récupérables et divers				
Total	250 671	37 181		287 852
Total général	356 865	55 470		412 335

Immobilisations amortissables	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets des amortissements fin exercice
	Différentiel de durée, autres Colonne 1	Mode dégressif Colonne 2	Amortissement fiscal except. Colonne 3	Différentiel de durée, autres Colonne 4	Mode dégressif Colonne 5	Amortissement fiscal except. Colonne 6	
Frais d'établissement							
Autres immo. incorporelles							
Terrains							
Constructions :							
- sur sol propre							
- sur sol d'autrui							
Inst. gén., agencés, aménag.							
Inst. techniques, mat. et outil.							
Autres immobilisations corporelles:							
- inst. générales., agenc., aménag. div.							
- matériel de transport							
- mat. bureau, informatique, mobilier.							
- emballages récupérables, divers							
Total							
Frais acquisitions titres participation							
Total général							
Total général non ventilé		Total général non ventilé			Total général non ventilé		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 900		1 633	3 267
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Nature des provisions	Montant début d'exercice	Augmentations: dotations exercices	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- dont majoration exceptionnelle de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total provisions réglementées				

Provisions pour litiges	74 000		30 000	44 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts		145 412		145 412
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
Total provisions risques et charges	74 000	145 412	30 000	189 412

Provisions pour dépréciation:				
- sur immobilisations incorporelles				
- sur immobilisations corporelles				
- sur immo. des titres mis en équivalence				
- sur immo. des titres de participation				
- sur autres immobilisations financières				
- sur stocks et en cours				
- sur comptes clients	402 209	21 247	402 209	21 247
Autres provisions pour dépréciation				
Total provisions pour dépréciation	402 209	21 247	402 209	21 247

Total général		476 209	166 659	432 209	210 659
Dont dotations et reprises	- d'exploitation		21 247	432 210	
	- financières				
	- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice

ETAT DES ECHEANCES, DES CREANCES ET DES DETTES A LA CLOTURE DE L' EXERCICE

Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d' un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	15 643	15 643	
Clients douteux ou litigieux	21 247	21 247	
Autres créances clients	5 641 419	5 641 419	
Créance représentative de titres prêtés			
- provision pour dépréciation ant. constituée			
Personnel et comptes rattachés	11 400	11 400	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat et autres	65 023	65 023	
collectivités publ.	2 881 868	2 881 868	
- Impôts sur les bénéfices			
- TVA			
- Autres impôts, taxes vers. assimilés			
- Divers	4 542	4 542	
Groupes et associés			
Débiteurs divers (dont créances relatives opérations pension de titres)	1 517 394	1 517 394	
Charges constatées d' avance	71 144	71 144	
Total général	10 229 683	10 229 683	
Montant des - prêts accordés en cours d' exercice			
- remboursements obtenus en cours d' exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d' un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes				
auprès ébts crédit				
- à 1 an max. à l' origine				
- à plus 1 an à l' origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	10 885 550	10 885 550		
Personnel et comptes rattachés	143 589	143 589		
Sécurité sociale et organismes sociaux	124 324	124 324		
Etat et autres				
collectivités	581 995	581 995		
publiques	21 716	21 716		
- Impôts sur les bénéfices				
- TVA				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d' avance	1 492 636	1 492 636		
Total général	13 249 811	13 249 811		
Emprunts souscrits en cours d' exercice				
Emprunts remboursés en cours d' exercice				
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés pers. physiques				

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait
détenant directement au moins 10 % du capital de la société)Néant ☐ *
Néant

N° de dépôt

E 000000 000000

31/03/2018

N° SIRET

4 3 8 3 6 8 4 0 9 0 0 0 4 3

D 0000 000000 00 0000000000

S.A.S A.D.I.VA.LOR

A 000000 (voie)

68

Cours Albert Thomas

C 000 000000

69371

V 0000

LYON CEDEX 08

Nombre total d'associés ou actionnaires personnes morales de l'entreprise

P1

4

Nombre total de parts ou d'actions correspondantes

P3

13540

Nombre total d'associés ou actionnaires personnes physiques de l'entreprise

P2

Nombre total de parts ou d'actions correspondantes

P4

I - CAPITAL DETENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique

Dénomination

FNA

N° SIREN (si société établie en France)

% de détention 11.33

Nb de parts ou actions

4420

Adresse :

N°

272

Voie

Bourse du Commerce

Code Postal

75040

Commune

PARIS Cédex 01

Pays

Forme juridique

SAS

Dénomination

COVADA

N° SIREN (si société établie en France)

% de détention 52.00

Nb de parts ou actions

20280

Adresse :

N°

2

Voie

Rue Denfert Rochereau

Code Postal

92100

Commune

BOULOGNE BILLANCOURT

Pays

FR

Forme juridique

Dénomination

COOP DE FRANCE MG

N° SIREN (si société établie en France)

% de détention 11.33

Nb de parts ou actions

4420

Adresse :

N°

43

Voie

Rue Sedaine

Code Postal

75011

Commune

PARIS

Pays

Forme juridique

Dénomination

L'Union Invivo

N° SIREN (si société établie en France)

% de détention 11.33

Nb de parts ou actions

4420

Adresse :

N°

83

Voie

Avenue de La Grande Armée

Code Postal

75116

Commune

PARIS

Pays

II - CAPITAL DETENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre (2)

Nom patronymique

Prénom(s)

Nom marital

% de détention

Nb de parts ou actions

Naissance :

Date

N° Département

Commune

Pays

Adresse :

N°

Voie

Code Postal

Commune

Pays

Titre (2)

Nom patronymique

Prénom(s)

Nom marital

% de détention

Nb de parts ou actions

Naissance :

Date

N° Département

Commune

Pays

Adresse :

N°

Voie

Code Postal

Commune

Pays

(1) Lorsque le nombre d'associés excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numérotter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrit en bas à droite de cette même case.

(2) Indiquer : M pour Monsieur, MME pour Madame ou MLE pour Mademoiselle

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

A.D.I.VALOR

Société par Actions Simplifiée au capital de 39.000 euros
Siège social : 68 Cours Albert Thomas – 69008 Lyon Cedex

Numéro unique d'identification 438.368.409 RCS Lyon

Rapport de gestion du Directeur Général

présenté à l'assemblée générale ordinaire annuelle

le 5 septembre 2018

Messieurs,

Conformément à la loi et à nos statuts, nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire à l'effet de vous exposer la situation de la société, son activité et ses résultats au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018 d'une durée normale de 12 mois, vous fournir les autres informations prescrites par la loi et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice et l'affectation du résultat qui ressort de ces comptes.

Votre Commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R 225-102 du Code de commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

1. Présentation des comptes

Les comptes qui vous sont présentés, au titre de cet exercice social, couvrent une période de 12 mois contre une période de 12 mois au titre de l'exercice précédent ; ils ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

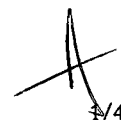
Les méthodes comptables appliquées ainsi que les règles de présentation des comptes, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2018, sont restées identiques à celles de l'exercice précédent.

2. Activités et résultats de la Société

L'exercice 2017-2018 a été marqué par la montée en puissance des différents programmes de collecte d'emballages et plastiques (77.907 tonnes collectées, progression de 2.213 tonnes par rapport à l'exercice précédent) et d'une augmentation en valeurs du chiffre d'affaires, consécutive pour l'essentiel à une forte augmentation du coût de collecte et de traitement du programme « films plastiques des déchets.

Les autres programmes de collecte et valorisation des emballages usagés, issus de l'emploi des produits phytopharmaceutiques et d'engrais poursuivent leur progression. Les quantités éliminées de PPNU sont restées stables.

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2017/2018 s'élève à 18.562.096 €, en progression de 5%, par rapport à l'exercice 2016/201 (17.461.669 €).



3/4

Les contributions perçues de la part des metteurs en marché représentent 69% du chiffre d'affaires total. Elles correspondent à la contribution versée par :

- COVADA, pour les déchets phytopharmaceutiques,
- le CPA, pour les plastiques usagés,
- SOVEEA, pour les emballages usagés d'engrais et amendements,
- SEPH pour les emballages usagés de produits d'hygiène d'élevage laitier,
- ARES pour les emballages usagés de semences certifiées.

Les recettes liées à la cession de matériaux recyclables s'élèvent à 4.615.941 €, en diminution de 6 % par rapport à l'exercice 2016/2017. Elles représentent 24% du chiffre d'affaires total.

Les prestations facturées représentent 7% du chiffre d'affaires. Elles correspondent notamment à la prise en charge, contre paiement, des PPNU d'origine non contributeurs et des films plastiques très souillés (films de paillage).

Les charges d'exploitation enregistrées durant l'exercice s'élèvent à 18.494.557 € et progressent de 5%. Elles se répartissent en moyenne comme suit :

- 39% au titre des dépenses de transport.
- 20% au titre des soutiens versés aux opérateurs pour l'optimisation de la collecte.
- 22% au titre des dépenses de traitement (incinération) ou de prétraitement (mise en balle, broyage, lavage).
- 2,5% au titre des dépenses de communication et d'information.
- 1% au titre des frais d'études et recherches.
- 10,7% au titre des frais d'organisation (équipe opérationnelle et administration générale).

Une analyse par domaine d'activités (redistribution des dépenses directes et indirectes par programme de collecte) conduit à la répartition suivante :

- 24 % pour l'activité « emballages vides de produits phytopharmaceutiques (EVPP) » (N-1 : 25%).
- 34% pour l'activité « films agricoles usagés (FAU) » (N-1 = 32%)
- 13 % pour l'activité « ficelles et filets usagés (FIFU) » (N-1 = 13%)
- 15 % pour l'activité « emballages produits fertilisants (EVPF) » (N-1= 16%)
- 2.7 % pour l'activité « produits phytopharmaceutiques non utilisables (PPNU) » (N-1 : 3%)
- 3% pour l'activité « emballages vides de semences et plants » (EVSP) (N-1 : 3%)
- 5% pour l'activité « emballages vides de produit d'hygiène de l'élevage laitier (EVPHEL) » (N-1 : 3,5 %)
- 2 % pour les autres activités (N-1 : 2%).

L'exercice se clôture avec un bénéfice d'exploitation de 520.765 €. Après prise en compte du résultat des opérations financières, le résultat courant avant impôts ressort à 529.889 €. Après prise en compte des produits et charges exceptionnels, le résultat net se solde par un bénéfice net comptable de 297.333 €.

3. Situation active et passive du bilan

Le total du bilan de l'exercice clos le 31 mars 2018 s'établit à 15.418.402 euros.

L'actif se compose :

- d'un actif circulant net de 15.259.549 euros, dont 4.004.100 euros de valeurs mobilières de placement
- d'autres créances pour 4.480.227 euros
- d'avances et acomptes versés sur commandes pour 53.714 euros
- de clients et comptes rattachés pour 5.641.419 euros
- d'un actif immobilisé net de 155.585 euros.


2/4

Le passif se compose :

- de dettes à court terme pour 13.890.241 euros se répartissant principalement d'une dette fournisseurs de 10.885.550 euros, de 871.624 euros au titre des dettes sociales et fiscales.

4. Proposition d'affectation du résultat

Il résulte des comptes que nous vous avons présentés un bénéfice net comptable qui s'élève à 297.333 euros.

Conformément à l'article 24 des statuts, nous vous proposons d'affecter ce résultat comme suit :
Nous vous proposons d'affecter ce résultat comme suit :

- au poste « autres réserves » 297.333 €
Qui passera de 998.514 € à 1.295.847 €

5. Activités de la Société en matière de recherche et de développement

La société n'a comptabilisé aucun frais de cette nature au cours de l'exercice écoulé.

6. Evolution prévisible de la situation de la société et perspectives d'avenir

La montée en puissance des programmes de collecte devrait se poursuivre, notamment pour les plastiques usagés (ficelles et filets).

La dégradation du secteur du recyclage des plastiques (baisse des cours, manque de capacités disponibles pour le recyclage des films plastiques) va générer une nouvelle augmentation des coûts de gestion pour ce programme.

Le prochain exercice devrait donc se traduire par une augmentation du chiffre d'affaire de 5 à 10% par rapport à l'exercice écoulé.

7. Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et celle de l'établissement du rapport

Aucun fait significatif susceptible d'être porté à la connaissance des associés n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice social.

8. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal au regard de l'article 39-4 du même Code pour un montant de 159.811 € dont 599 € au titre des amortissements excédentaires, 4.093 € au titre de la taxe sur les véhicules de tourisme, 9.424 € au titre de l'impôt sur les sociétés, 145.412 € au titre du redressement fiscal et 283 € au titre de pénalités amendes.

9. Montant des dividendes des trois derniers exercices

Il est rappelé que conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au cours des trois derniers exercices.

10. Activités et résultats des filiales

La société ne détient aucune participation.

3/4

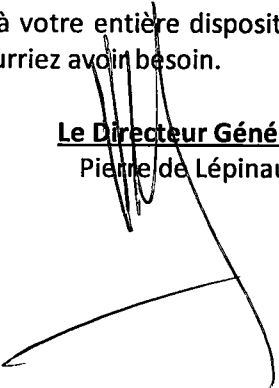
11. Dettes fournisseurs et créances clients

Conformément aux dispositions des articles L 441-6-1 et D 441-4 du Code de commerce, nous vous informons que la décomposition à la clôture de l'exercice, des dettes fournisseurs et créances clients par date d'échéance, qui a été soumise au contrôle du Commissaire aux comptes, figurent dans un tableau joint en annexe 1.

Votre Directeur Général demeure à votre entière disposition pour vous fournir toutes précisions et tous renseignements dont vous pourriez avoir besoin.

Le Directeur Général

Pierre de Lépinau



Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D.441-4)

Article D. 441I.- 1° : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441I.- 2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu								
0 jour		1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour		1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
(A) Tranches de retard de paiement														
Nombre de factures concernées	3					3	4							
Montant total des factures concernées	278 654	375 093	53 563	120 798	828 108		83 043	265 589	12 151	1 589 333	1 950 116			
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	1,38	1,86	0,27	0,60	4,10									
Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice							0,39	1,25	0,06	7,48	9,18			
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées.														
						0								
Nombre de factures exclues						0								
Montant total des factures exclues														

ANNEXE AU RAPPORT DE GESTION

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D.441-4)

(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443- du code de commerce)	
☐ Délais contractuels : (préciser) ☒ Délais légaux	☐ Délais contractuels : (préciser) ☒ Délais légaux

A.D.I.VALOR

Société par Actions Simplifiée au capital de 39.000 euros
Siège social : 68 cours Albert Thomas – 69008 Lyon cedex

Numéro unique d'identification 438.368.409 RCS Lyon

Proposition d'affectation du résultat

de l'exercice clos le 31 mars 2018

soumise au vote de l'assemblée générale ordinaire annuelle

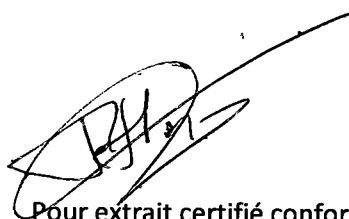
du 5 septembre 2018

Troisième résolution :

L'assemblée générale, constatant que les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2018 font apparaître un bénéfice net comptable de 297.333 euros, approuve la proposition d'affectation du résultat et décide de l'affecter le résultat comme suit :

- au poste « autres réserves » 297.333 €
Qui passera de 998.514 € à 1.295.847 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices sociaux.



Pour extrait certifié conforme.

Fait à Boulogne Billancourt,
Le 5 septembre 2018

Rémi Haquin
Président

A.D.I.VALOR

Société par Actions Simplifiée au capital de 39.000 euros
Siège social : 68 cours Albert Thomas – 69008 Lyon cedex

Numéro unique d'identification 438.368.409 RCS Lyon

Affectation du résultat

de l'exercice clos le 31 mars 2018

votée lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle

du 5 septembre 2018

Troisième résolution :

L'assemblée générale, constatant que les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2018 font apparaître un bénéfice net comptable de 297.333 euros, approuve la proposition d'affectation du résultat et décide de l'affecter le résultat comme suit :

- au poste « autres réserves » 297.333 €
Qui passera de 998.514 € à 1.295.847 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices sociaux.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



Pour extrait certifié conforme.

Fait à Boulogne Billancourt,
Le 5 septembre 2018

Rémi Haquin
Président

In Extenso

In Extenso Ile-de-France

63 ter avenue Edouard Vaillant
CS 80137
92517 Boulogne-Billancourt cedex

Tél. : +33 (0)1 72 29 60 00
Fax : +33 (0)1 72 29 60 61
www.inextenso.fr
www.reussir-au-quotidien.fr

A.D.I. VALOR

Société par Actions Simplifiée

68 cours Albert Thomas
69008 LYON CEDEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 Mars 2018

A.D.I. VALOR

Société par Actions Simplifiée

68 cours Albert Thomas

69008 LYON CEDEX

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

Exercice clos le 31.03.2018

A l'Assemblée Générale de la société A.D.I. VALOR,

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 A.D.I. VALOR relatifs à l'exercice clos le 31 Mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} Avril 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification 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 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, et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directeur Général et dans les autres documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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 Directeur Général.

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 société¹ 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.

Boulogne-Billancourt, le 27 Août 2018

Le commissaire aux comptes

In Extenso IDF Audit

Jean-Christophe LABOURDETTE

