

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 19841 Numéro SIREN : 811 070 739 Nom ou dénomination : A2RU
--

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2023 sous le numéro de dépôt 13766



20230137662020

DATE DEPOT : 05/04/2023

N° DE DEPOT : 13766

N° GESTION : 2020B19841

N° SIREN : 811070739

DENOMINATION : A2RU

ADRESSE : 55 avenue Marceau 75116 Paris

MILLESIME : 2020

A2RU

Société par actions simplifiée
au capital de 1 000 euros
Siège social : 55 Avenue Marceau, 75116 PARIS
811 070 739 RCS PARIS

Greffes du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

06 AVR. 2023

Sous le N° :

13766

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 30 JUIN 2021**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

DEUXIEME DÉCISION

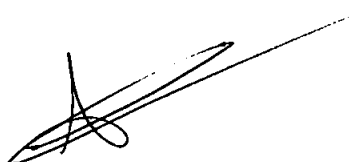
L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 28 323,18 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice28 323,18 euros

↳ En totalité au compte "autres réserves"28 323,18 euros
Qui s'élève ainsi à 151 282,39 euros.

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

Certifié conforme
Le Président



SOCIETE

A2RU

Société par actions simplifiée au capital de 1 000 euros

Siège social : 55 Avenue Marceau

75116 PARIS

811 070 739 RCS PARIS

APPROBATION DES COMPTES AU 31 décembre 2020

SOMMAIRE

1. Bilan, Compte de résultat, Annexe aux comptes annuels,
2. Affectation du résultat,
3. Rapport du Commissaire aux comptes.

**« Certifiés conformes »
Le président**



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					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	2 218	240	1 978		1 978
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	138 510	510	138 000	138 000	
Créances rattachées à des participations	38 906	37 128	1 778	323	1 455
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	140		140	140	
TOTAL (I)	179 774	37 877	141 896	138 464	3 432
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	4 800		4 800	4 800	
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 033		1 033	578	455
. Autres	544		544	544	
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	26 437		26 437	15 744	10 693
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	32 814		32 814	21 666	11 148
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	212 588	37 877	174 711	160 130	14 581

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 : 1 000)	1 000	1 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	100	100	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	122 959	13 943	109 016
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	28 323	109 017	- 80 694
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	152 382	124 059	28 323
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			
Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
Divers			
Associés	7 096	6 773	323
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 590	4 884	- 1 294
Dettes fiscales et sociales			
Personnel	4 718	5 203	- 485
Organismes sociaux	3 577	6 709	- 3 132
Etat, impôts sur les bénéfices	1 819	5 192	- 3 373
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	800	6 570	- 5 770
Etat, obligations cautionnées			
Autres impôts, taxes et assimilés	729	740	- 11
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	22 328	36 071	13 743
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	174 711	160 130	14 581

Compte de résultat

Présenté en Euros

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	100 000		100 000	88 667	11 333	12,78
Chiffres d'affaires Nets	100 000		100 000	88 667	11 333	12,78
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits		8	4	4		100,00
Total des produits d'exploitation (I)		100 008	88 671	11 337		12,79
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		9 589	7 071	2 518		35,61
Impôts, taxes et versements assimilés		1 211	1 023	188		18,38
Salaires et traitements		30 000	32 556	- 2 556		-7,85
Charges sociales		11 538	12 524	- 986		-7,87
Dotations aux amortissements sur immobilisations		240		240		N/S
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges		20	19	1		5,26
Total des charges d'exploitation (II)		52 597	53 193	596		1,12
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)		47 411	35 478	11 933		33,63
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		337	263	74		28,14
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés		1 171		1 171		N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)		1 508	263	1 245		473,38
Dotations financières aux amortissements et provisions		7 666	29 971	- 22 305		-74,42
Intérêts et charges assimilées		5 798	5 533	265		4,79
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)		13 464	35 505	22 041		62,08
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		11 956	35 241	23 285		66,07
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II-IV+V-VI)		35 454	237	35 217		N/S

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		375	- 375	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital		138 000	- 138 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		138 375	- 138 375	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	487	- 367	-75,36
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		23 916	- 23 916	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	120	24 403	- 24 283	-99,51
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-120	113 972	- 114 092	-100,11
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	7 011	5 192	1 819	35,03
Total des Produits (I+III+V+VII)	101 516	227 310	- 125 794	-55,34
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	73 192	118 293	- 45 101	-38,13
RESULTAT NET	28 323	109 017	- 80 694	-74,02
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

ANNEXE

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Aux comptes annuels présentée en EUROS

Edité le 28/03/2023

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 174 710,53 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 28 323,28 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Parts bénéficiaires

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

1 - 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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Matériel de bureau et informatique Mobilier	de 02 à 03 ans 03 ans

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - CREANCES ET DETTES

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

1.4 - Impact de la pandémie due au coronavirus (COVID-19)

Conformément aux principes comptables applicables en France, la pandémie de COVID-19 est un événement postérieur au 31 décembre 2019 qui ne donne pas lieu à une modification du bilan et du compte de résultat clos au 31 décembre 2019. Ainsi tous les postes du bilan et du compte de résultat sont comptabilisés et évalués sans tenir de conséquences de cet événement.

1.4.1 - Sans impact sur l'activité de l'entreprise

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité depuis le 1er janvier 2020.

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

ACTIF IMMOBILISE	Valeur brute des Immos au début d'exo	Augmentat'	Diminutions	Valeur brute des Immos à fin d'exo	Réév. légale Valeur d'orig. à fin d'exo
Fonds commercial					
Autres					
Terrains					
Constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Install. générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Autres immobilisations corporelles		2 218		2 218	
Immobilisations financières	168 435	9 121		177 556	
TOTAL	168 435	11 339		179 774	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortiss. au début d'exo	Augmentat' Dotations de l'exercice	Diminutions Amort. aff. élém. sortis	Montant des amortiss. à fin d'exo
Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Install. techn., matériel et outillages industriels				
Install. générales, agencem., aménagem. divers				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles		240		240
TOTAL		240		240

6 - ETAT DES PROVISIONS

NATURE DES PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Autres provisions réglementées				
Provisions				
Sur immobilisations	29 971	7 666		37 638
Sur stocks et en-cours				
Sur clients et comptes rattachés				
Autres dépréciations				
TOTAL	29 971	7 666		37 638

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	38 906		
Prêts			
Autres immobilisations financières	140		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 800		
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.	1 033		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	544		
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	45 423		
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 590			
Personnel et comptes rattachés	4 718			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 577			
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices	1 819			
- T.V.A.	800			
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	758			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 096			
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	22 358			
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

8 - AUTRES TABLEAUX

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**9.1 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 184
Dettes fiscales et sociales	548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	2 732

9.2 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL		

Commentaires:

9.3 - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	100	10,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	100	10,00

Commentaires:

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.5 - PARTS BENEFICIAIRES

Valeur	Nombre

Etendue des droits qu'elles confèrent:

ANNEXE

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Aux comptes annuels présentée en EUROS

Edité le 28/03/2023

10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

<u>Nature des Indications / Périodes</u> <u>Durée de l'exercice</u>	31/12/2020 12 mois	31/12/2019 12 mois	31/12/2018 12 mois	31/12/2017 12 mois	31/12/2016 12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	100 000	88 667	60 000	48 000	36 000
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	43 240	144 180	2 507	8 501	8 676
c) Impôt sur les bénéfices	7 011	5 192			
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	36 229	138 988	2 507	8 501	8 676
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	28 323	109 017	2 507	8 501	8 676
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 & provisions					
b) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale	30 000	32 556	30 486	23 245	16 747
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	11 538	12 524	12 131	9 569	6 598

Observations complémentaires

ANNEXE

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Aux comptes annuels présentée en EUROS

Edité le 28/03/2023

11 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<u>Filiales et Participations</u>	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 consentis 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 & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
ARMANDIERE	1 000		51,00	510		37 128			-11 231	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
FA HOLDING	600 000		23,00	136 000	136 000	1 777			-1 485	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & partic.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

COMMISSAIRES AUX COMPTES

Philippe ANGLADE
Florence LAPEYRERE
Olivier THIÉBAUT
Céline WANGERMEZ

MERIGNAC

81 avenue de Magudas

33700 Mérignac

☎ : 05 56 12 18 52

☎ : 09 74 44 08 44

✉ : audit@groupecaec.fr

www.groupecaec.fr

A2RU

SAS au capital de 1 000 euros

55, avenue Marceau

75116 PARIS

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

Exercice clos le 31 DECEMBRE 2020

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

A l'assemblée générale de la société A2RU,

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 A2RU relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, 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.

2. 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 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport.



3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 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 :

- Sur la base de nos travaux d'audit et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, nous estimons nous être assurés de la valorisation des titres. Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 138 000 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire. Nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues pour cette valeur d'inventaire.

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. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



6. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

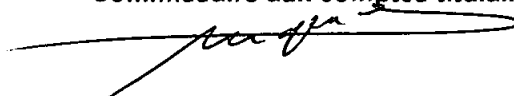
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

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

Fait à Mérignac, le 15/06/2021,

Pour CAEC AUDIT
Commissaire aux comptes titulaire



Philippe ANGLADE
Commissaire aux comptes
Inscrit à la CRCC Grande Aquitaine

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						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	2 218	240	1 978			1 978
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	138 510	510	138 000	138 000		
Créances rattachées à des participations	38 906	37 128	1 778	323		1 455
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	140		140	140		
TOTAL (I)	179 774	37 877	141 896	138 464		3 432
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	4 800		4 800	4 800		
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 033		1 033	578		455
. Autres	544		544	544		
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	26 437		26 437	15 744		10 693
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance						
TOTAL (II)	32 814		32 814	21 666		11 148
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	212 588	37 877	174 711	160 130		14 581

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 : 1 000)	1 000	1 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	100	100	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	122 959	13 943	109 016
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	28 323	109 017	- 80 694
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	152 382	124 059	28 323
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			
Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
Divers			
Associés	7 096	6 773	323
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 590	4 884	- 1 294
Dettes fiscales et sociales			
Personnel	4 718	5 203	- 485
Organismes sociaux	3 577	6 709	- 3 132
Etat, impôts sur les bénéfices	1 819	5 192	- 3 373
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	800	6 570	- 5 770
Etat, obligations cautionnées			
Autres impôts, taxes et assimilés	729	740	- 11
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	22 328	36 071	- 13 743
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	174 711	160 130	14 581

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Compte de résultat

Présenté en Euros

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	100 000		100 000	88 667	11 333	12,78
Chiffres d'affaires Nets	100 000		100 000	88 667	11 333	12,78
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits		8	4	4	100,00	
Total des produits d'exploitation (I)		100 008	88 871	11 337	12,79	
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		9 589	7 071	2 518	35,61	
Impôts, taxes et versements assimilés		1 211	1 023	188	18,38	
Salaires et traitements		30 000	32 556	- 2 556	-7,85	
Charges sociales		11 538	12 524	- 986	-7,87	
Dotations aux amortissements sur immobilisations		240		240	N/S	
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges		20	19	1	5,26	
Total des charges d'exploitation (II)		52 597	53 193	- 596	-1,12	
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)		47 411	35 478	11 933	33,63	
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		337	263	74	28,14	
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés		1 171		1 171	N/S	
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)		1 508	263	1 245	473,38	
Dotations financières aux amortissements et provisions		7 666	29 971	- 22 305	-74,42	
Intérêts et charges assimilées		5 798	5 533	265	4,79	
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)		13 464	35 505	- 22 041	-62,08	
RESULTAT FINANCIER (V-VI)		-11 956	-35 241	23 285	66,07	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II-III-IV+V-VI)		35 454	237	35 217	N/S	

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		375	- 375	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital		138 000	- 138 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		138 375	- 138 375	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	487	- 367	-75,36
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		23 916	- 23 916	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	120	24 403	- 24 283	-99,51
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	120	113 972	- 114 092	-100,11
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	7 011	5 192	1 819	35,03
Total des Produits (I+III+V+VII)	101 516	227 310	- 125 794	-55,34
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	73 192	118 293	- 45 101	-38,13
RESULTAT NET	28 323	109 017	- 80 694	-74,02
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Annexes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 174 710,53 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 28 323,28 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Parts bénéficiaires

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Règles et méthodes 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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes
--

Matériel de bureau et informatique Mobilier	de 02 à 03 ans 03 ans
--	--------------------------

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Sans impact sur l'activité de l'entreprise

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité depuis le 1er janvier 2020.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	Augmentat°	Diminut°	Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Réévaluation légale Valeur d'origine des immob. en fin d'exercice
Fonds commercial					
Autres					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Autres immobilisations corporelles		2 218		2 218	
Immobilisations financières	168 435	9 121		177 556	
TOTAL	168 435	11 339		179 774	

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Etat des amortissements

	Montant des amort. au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. afférents aux éléments sortis et reprises	Montant des amort. à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements, aménagement divers				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles		240		240
TOTAL		240		240

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Etat des provisions

PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires Dont majoration exceptionnelles de 30% Autres provisions réglementées				
Provisions				
Sur immobilisations	29 971	7 666		37 638
Sur stocks et en-cours				
Sur clients et comptes rattachés				
Autres dépréciations				
TOTAL	29 971	7 666		37 638

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	38 906		
Prêts			
Autres immobilisations financières	140		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 800		
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	1 033		
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	544		
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	45 423		
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 590			
Personnel et comptes rattachés	4 718			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 577			
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	1 819			
- T.V.A	800			
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	758			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 096			
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	22 358			

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 184
Dettes fiscales et sociales	548
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	2 732

Commentaires :

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	100	10,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	100	10,00

Commentaires :

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

Résultats des 5 derniers exercices

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	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	100 000	88 667	60 000	48 000	36 000
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	43 240	144 180	2 507	8 501	8 676
c) Impôt sur les bénéfices	7 011	5 192			
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	36 229	138 988	2 507	8 501	8 676
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	28 323	109 017	2 507	8 501	8 676
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					
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale	30 000	32 556	30 486	23 245	16 747
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	11 538	12 524	12 131	9 569	6 598

Observations complémentaires

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes

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>										
ARMANDIERE	1 000		51,00	510		37 128			-11 231	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
FA HOLDING	600 000		23,00	136 000	136 000	1 777			-1 485	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Document soumis
au contrôle du
Commissaire aux Comptes