

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 : 1991 B 06396

Numéro SIREN : 352 239 792

Nom ou dénomination : TOWA FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 01/08/2018 sous le numéro de dépôt 72829



20180728292017

DATE DEPOT : 01/08/2018

N° DE DEPOT : 72829

N° GESTION : 1991B06396

N° SIREN : 352239792

DENOMINATION : TOWA FRANCE

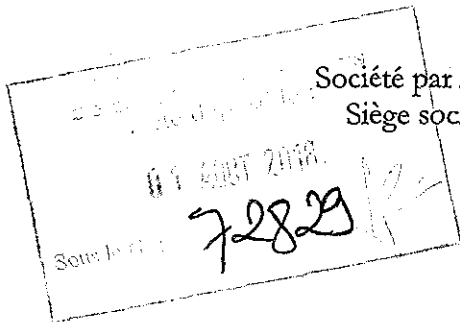
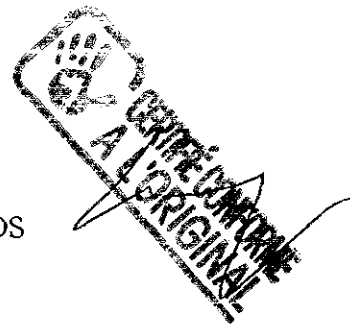
ADRESSE : 57 BD DE MONTMORENCY 75016 PARIS

MILLESIME : 2017

# TOWA FRANCE

Société par Actions Simplifiée au capital de 4 527 735,81 EUROS  
Siège social : 57, boulevard de Montmorency - 75116 PARIS

R.C.S. PARIS B 352 239 792



## ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2018

### PROCES-VERBAL DE LA DELIBERATION

L'an deux mille dix huit  
le vingt huit juin  
A quinze heures,

Les Associés de la Société dénommée « **TOWA FRANCE** », Société par Actions Simplifiée au capital de 4 527 735,81 Euros, dont le siège social est à PARIS (16<sup>ème</sup>), 57, boulevard de Montmorency, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS, sous le numéro B 352 239 792 (19991 B 06396), se sont réunis en ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE sur convocation faite par le Président.

Monsieur Stanley SMADJA, Président de la Société est désigné comme Président.

Madame Séverine ASSOULINE, est désignée comme scrutatrice.

Le Président constate que sont présents ou valablement représentés :

- la société **CHARLES STREET CAPITAL** représentée  
par Monsieur Stanley SMADJA,  
cent quarante huit mille cinq cents deux parts sociales ci ..... 148 502 PARTS
- Madame **Séverine ASSOULINE**,  
soixante quatorze mille deux cents quarante quatre parts sociales ci 74 244 PARTS
- Monsieur **Stanley SMADJA**,  
soixante-quatorze mille deux cents quarante-neuf parts sociales ci 74 249 PARTS
- Monsieur **François JUMPERTZ**,  
cinq parts sociales ci..... 5 PARTS

**TOTAL DES PARTS REPRESENTEES ..... 297 000 PARTS**

soit la totalité du capital social, le quorum étant à titre ordinaire, conformément à l'article 24 des Statuts de plus de 50 % des parts.

L'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut ainsi délibérer valablement.  
Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des Membres de l'Assemblée :

- Un exemplaire des Statuts de la Société,
- Le rapport du Président,
- Le texte des résolutions proposées,
- Les comptes annuels au 31 Décembre 2017,
- Le rapport spécial du Président sur les conventions réglementées,
- les copies des lettres de convocations,

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation du rapport du Président et des comptes annuels de l'exercice le 31 décembre 2017
- Quitus au Président et aux Gérants de leur gestion pendant ledit exercice,
- Affectation des résultats,
- Approbation du rapport spécial du Président sur les conventions réglementées,
- Questions diverses.

Le Président donne alors lecture du rapport du Président et du rapport spécial du Président sur les conventions réglementées.

Le Président déclare alors la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et, personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

### **PREMIERE RESOLUTION**

Le Président rappelle que les dispositions des Statuts concernant tant la convocation que la communication des comptes sociaux ont bien été respectées et, notamment, de la mise à disposition des associés pendant les quinze jours qui ont précédé l'Assemblée, de l'inventaire soumis à son approbation. L'Assemblée Générale lui donne acte de cette déclaration.

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

### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport du Président sur l'exercice social 2017, l'approuve ainsi que le bilan et les comptes tels qu'ils lui sont présentés et qui font apparaître une perte s'élevant à la somme 424.693 Euros (QUATRE CENT VINGT QUATRE MILLE SIX CENT QUATRE VINGT TREIZE EUROS).

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

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne quitus au Président pour l'exécution de son mandat pendant ledit exercice. De même, l'Assemblée Générale donne quitus à la ci-devant Gérance pour l'exécution de son mandat jusqu'à la transformation de votre société en SAS.

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

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que les comptes que vous avez approuvés, font ressortir une perte s'élevant à la somme de 424.693 Euros (QUATRE CENT VINGT QUATRE MILLE SIX CENT QUATRE VINGT TREIZE EUROS) décide de l'affecter de la manière suivante :

- **AU REPORT A NOUVEAU** - 424.693 €

L'Assemblée Générale reconnaît en outre :

- Qu'il a été distribué au titre de dividendes :
  - Exercice 2016 : néant ;
  - Exercice 2015 : néant ;
  - Exercice 2014 : néant.

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

### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Président sur les conventions réglementées, l'approuve.

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

### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes délibérations pour effectuer toutes formalités prévues par la loi.

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à quinze heures trente minutes.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les Membres de l'Assemblée après lecture.

**CHARLES STREET CAPITAL**  
Représentée par M. Stanley SMADJA

**M. Stanley SMADJA**  
Le président

**Mme Séverine ASSOULINE**  
La scrutatrice

**M. François JUMPERTZ**



**TOWA FRANCE**

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

**Exercice clos le 31 décembre 2017**



## **TOWA FRANCE**

Société par Actions Simplifiée au capital de 4 527 735,81 Euros  
Siège social : 57 boulevard de Montmorency 75116 PARIS

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

**Exercice clos le 31 décembre 2017**

Aux Associés,

### **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 SAS TOWA FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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<sup>er</sup> janvier 2017 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.

---

*PwC Entrepreneurs Audit France, SAS, 47 rue de Liège, 75008 Paris*  
*T : +33 (0) 1 42 94 64 30, F : +33 (0) 1 42 94 64 39, [www.entrepreneurs.pwc.fr](http://www.entrepreneurs.pwc.fr)*

Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Paris. Société par actions simplifiée au capital de 340 704 €. Siège social : 47, rue de Liège, 75008 Paris. RCS Paris 390 128 874, TVA n° FR 57390 128 874. Siret 390 128 874 00026. Code APE 6920Z

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 actionnaires**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur 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 aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code 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 :

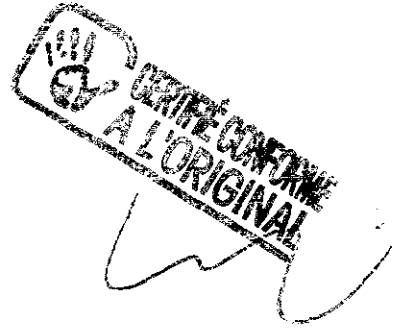
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 Paris, le 13 juin 2018

Le Commissaire aux Comptes  
PwC Entrepreneurs Audit France

Pierre BLANQUART





**TOWA FRANCE**

**Rapport spécial du commissaire aux comptes  
sur les conventions règlementées**

**Assemblée générale d'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017**



**TOWA FRANCE**

Société par Actions Simplifiée au capital de 4 527 735,81 Euros  
Siège social : 57 boulevard de Montmorency 75116 PARIS

**Rapport spécial du commissaire aux comptes  
sur les conventions réglementées**

**Assemblée générale d'approbation des comptes  
de l'exercice clos le 31 décembre 2017**

Aux Associés,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L. 227-10 du code de commerce, les conventions antérieurement conclues par votre société s'étant poursuivies au cours de l'exercice.

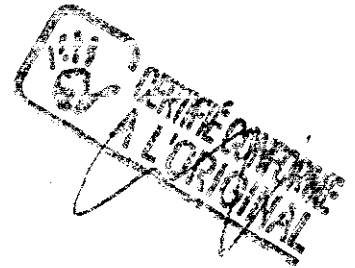
Fait à Paris, le 13 Juin 2018

Le Commissaire aux Comptes  
PwC Entrepreneurs Audit France

Pierre BLANQUART

*PwC Entrepreneurs Audit France, SAS, 47 rue de Liège, 75008 Paris  
T : +33 (0) 1 42 94 64 30, F : +33 (0) 1 42 94 64 39, [www.entrepreneurs.pwc.fr](http://www.entrepreneurs.pwc.fr)*

Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Paris. Société par actions simplifiée au capital de 240 704 €. Siège social : 47, rue de Liège, 75008 Paris. RCS Paris 390 128 874, TVA n° FR 57 390 128 874, Siret 390 128 874 00026. Code APE 6920Z



# TOWA FRANCE

## Sommaire

<b>Bilan</b>		<b>1</b>
<i>ACTIF</i>		<b>1</b>
	<i>Actif immobilisé</i>	<b>1</b>
	<i>Actif circulant</i>	<b>1</b>
<i>PASSIF</i>		<b>2</b>
	<i>Capiteux Propres</i>	<b>2</b>
	<i>Provisions pour risques et charges</i>	<b>2</b>
	<i>Emprunts et dettes</i>	<b>2</b>
<b>Bilan détaillé</b>		<b>3</b>
<i>ACTIF</i>		<b>3</b>
	<i>Actif immobilisé</i>	<b>3</b>
	<i>Actif circulant</i>	<b>3</b>
<i>PASSIF</i>		<b>5</b>
	<i>Capiteux Propres</i>	<b>5</b>
	<i>Provisions pour risques et charges</i>	<b>5</b>
	<i>Emprunts et dettes</i>	<b>5</b>
<b>Compte de résultat</b>		<b>7</b>
<b>Compte de résultat détaillé</b>		<b>9</b>
<b>Annexes aux comptes annuels</b>		<b>12</b>
<b>Liassa 18 IS RN</b>		<b>20</b>

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
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	3 228	1 634	1 594	2 278	- 684
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	3 245		3 245	3 183	62
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 473</b>	<b>1 634</b>	<b>4 839</b>	<b>5 462</b>	<b>- 623</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	8 774 469		8 774 469	8 701 670	72 799
Avances et acomptes versés sur commandes				7 043	- 7 043
Clients et comptes rattachés	94 494	35 581	58 912	115 184	- 56 272
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	541		541		541
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	61 530		61 530		61 530
. Etat, taxes sur la chiffre d'affaires	96 168		96 168	67 126	29 042
. Autres	7 919 458	44 546	7 874 912	5 990 610	1 884 302
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 097 236		2 097 236	5 985 628	-3 888 392
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	19 330		19 330	18 871	459
<b>TOTAL (II)</b>	<b>19 063 226</b>	<b>80 127</b>	<b>18 983 098</b>	<b>20 886 131</b>	<b>-1 903 033</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)	62 050		62 050		62 050
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>19 131 748</b>	<b>81 761</b>	<b>19 049 987</b>	<b>20 891 593</b>	<b>-1 841 606</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2016</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 527 736)	4 527 736	4 527 736	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	452 774	424 408	28 366
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	9 049 662	7 127 471	1 922 191
Résultat de l'exercice	-424 693	1 950 557	-2 375 250
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>13 605 479</b>	<b>14 030 172</b>	<b>- 424 693</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	62 050		62 050
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>62 050</b>		<b>62 050</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	3 918 000	4 118 000	- 200 000
. Découverts, concours bancaires	577	160	417
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	52 852	64 313	- 11 461
. Associés	1 299 263	1 471 846	- 172 583
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 140	31 368	- 14 228
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	734	1 243	- 509
. Organismes sociaux	17 305	20 229	- 2 924
. Etat, impôts sur les bénéfices		809 742	- 809 742
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	41 890	23 381	18 509
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	8 195	8 544	- 349
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	9 073	55 041	- 45 968
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	17 429	22 521	- 5 092
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 382 458</b>	<b>6 626 387</b>	<b>-1 243 929</b>
Ecart de conversion passif(V)		235 033	- 235 033
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>19 049 987</b>	<b>20 891 593</b>	<b>-1 841 606</b>

## Bilan détaillé

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
<b>Actif immobilisé</b>					
Autres immobilisations corporelles	3 228	1 634	1 594	2 278	- 684
2183000000 MATERIEL DE BUREAU ET INFORMAT	1 209		1 209	3 868	- 2 659
2184000000 mobilier	2 019		2 019	2 019	
2818300000 AMT BUREAU INFORMATIQUE		284	-284	-2 663	2 379
2818400000 dap meubles		1 350	-1 350	-946	- 404
Autres immobilisations financières	3 245		3 245	3 183	62
2751000000 DEPOTS CAUTIONNEM. VERSES	2 366		2 366	2 304	62
2755000000 DEPOT GARANTIE RUE ESCUDIER	879		879	879	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 473</b>	<b>1 634</b>	<b>4 839</b>	<b>5 462</b>	<b>- 623</b>
<b>Actif circulant</b>					
Marchandises	8 774 469		8 774 469	8 701 670	72 799
3700000100 29 RUE DE SAUSSURE	4 860 991		4 860 991	4 860 991	
37000001100 KALITEA 250 PARTS				255 000	- 255 000
37000002000 Stock Saussure ensemble immobi	630 676		630 676	563 673	67 003
37100000000 stock 117 rue d'abouklr				-255 000	255 000
37100000100 SCI MONTMORENCY	76		76	76	
37100000200 sci henri 2	762		762	762	
37100000300 pyrenees metra	990		990	990	
37100000400 financiere besse	3 214 692		3 214 692	3 214 692	
37100000500 kleber 89 2 g	15		15	15	
37100000600 kleber 87 3 d	222		222	222	
37100000700 ferlex	330		330	330	
37100000800 sci conv 40	77		77	77	
37100000900 sci arno	498		498	498	
37100001000 grange parmentiere	495		495	495	
37100001100 SCCV Boulogne tilleuils	490		490	490	
37100001200 sci surinvest	62 704		62 704	57 358	5 346
37101300000 SARL HC 40 10/100	1 000		1 000	1 000	
37101400000 sci campus bellevue	450		450		450
Avances & acomptes versés sur commandes				7 043	- 7 043
40910000000 FOURNISSEURS ACOMPTES VERSES				7 043	- 7 043
Clients et comptes rattachés	94 494	35 581	58 912	115 184	- 56 272
41100000000 CLIENTS	56 822		56 822	98 823	- 42 001
41600000000 CLIENTS DOUTEUX LITIGIEUX	37 672		37 672	49 965	- 12 293
41810000000 factures à établir				10 000	- 10 000
49180000000 depp clients douteux		35 581	-35 581	-43 604	8 023
. Fournisseurs débiteurs	541		541		541
40100000000 FOURNISSEURS	541		541		541
. Etat, impôts sur les bénéfices	61 530		61 530		61 530
44400000000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	61 530		61 530		61 530
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	96 168		96 168	67 126	29 042
44566000000 TVA ded dumas+ fessart (stock)	41		41	14 518	- 14 477
44566000001 TVA HOTEL CONV 40	14 000		14 000		14 000
44566000100 TVA DED SAUSSURES PC PRORATA	1 111		1 111		1 111
44566000200 tva ded/ general -Prorata	7 040		7 040	28 581	- 21 541
44566000300 tva ded entieremnt /saussure	5 609		5 609		5 609
44566300000 TVA DED PRORATA FESSART	587		587	20 031	- 19 444
44567000000 CREDIT DE TVA	67 531		67 531	3 943	63 588
44586000000 TCA/FACT. NON PARVENUES	248		248	53	195
. Autres	7 919 458	44 546	7 874 912	5 990 610	1 884 302
44870000000 ETAT PRODUIT A RECEVOIR	15 035		15 035	15 035	
45111000000 C/C. S.C.I. HENRI II	163 314		163 314	23 473	139 841
45112000000 C/C SCI CONVENTION 40	364 608		364 608	5 193	359 415

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
45114000000 C/C SC MONTMORENCY	1 680		1 680		1 680
45115000000 C/C SNC KLEBER 89 2G	23		23	26	- 3
45116000000 C/C KLEBER 87 3 D	72		72	79	- 7
45117000000 C/C FERLEX	397		397	452	- 55
45118000000 GRANGE PARMENTIERE	1 123 569		1 123 569	993 710	129 859
45119000000 TOWA USA	2 133 025		2 133 025	2 408 999	- 275 974
45120000000 SCI SURINVEST	377 469		377 469		377 469
45560000000 elf promotion				2 340	- 2 340
45580200000 sci campus bellevue	2 133 274		2 133 274		2 133 274
46700000000 DIVERS				1 170	- 1 170
46701040000 Fact Dumas - attente rbt	5 047		5 047	1 221	3 826
46702010000 ALLIANCE / VENTE SAUSSURE	300		300		300
46709000000 PERSPECTIVES	45 434		45 434		45 434
46710500000 SCCV BOULOGNE TILLEULS	741 493		741 493	1 616 510	- 875 017
46713000000 PYRENEES METRA	765 707		765 707	916 403	- 150 696
46716000000 SCI ARNO	44 546		44 546	44 546	
46741000000 STOCK TICKETS RESTAURANT	559		559	1 394	- 835
46778000000 MAHOT / PROROG PRET SAUSSURE	2 800		2 800	2 800	
46779000000 PROCEDURE HOMRANE	960		960		960
46780600000 ST HILAIRE PASCAULT TOWA DUMAS				1 659	- 1 659
46780700000 SCP MAHOT-PROV MAIN LEVEE DUMA	146		146	146	
49670000000 Prov titres sci arno		44 546	-44 546	-44 546	
Disponibilités	2 097 236		2 097 236	5 985 628	-3 888 392
51240000000 HSBC	1 963 313		1 963 313	5 804 269	-3 840 956
51250000000 CM SAUSSURE	114 444		114 444	159 728	- 45 284
51280000000 BECM COMPTE PRO	17 454		17 454	17 357	97
51290000000 BANQUE POPULAIRE	1 491		1 491	3 296	- 1 805
53000000000 CAISSE	225		225	976	- 751
53010000000 CAISSE DOLLARS	311		311		311
Charges constatées d'avance	19 330		19 330	18 871	459
48600000000 CHARGES CONSTAT. D'AVANCE	19 330		19 330	18 871	459
<b>TOTAL (II)</b>	<b>19 063 226</b>	<b>80 127</b>	<b>18 983 098</b>	<b>20 886 131</b>	<b>-1 903 033</b>
Ecart de conversion actif (V)	62 050		62 050		62 050
47610000000 augmentation des créances	62 050		62 050		62 050
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>19 131 748</b>	<b>81 761</b>	<b>19 049 987</b>	<b>20 891 593</b>	<b>-1 841 606</b>

## Bilan détaillé (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2016</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 527 736) 10130000000 CAP.SOUSCR. APPELE VERSE	4 527 736 4 527 736	4 527 736 4 527 736	
Réserve légale 10611000000 reserve legale proprement dite	452 774 452 774	424 408 424 408	28 366 28 366
Report à nouveau 11000000000 ran creditur	9 049 662 9 049 662	7 127 471 7 127 471	1 922 191 1 922 191
Résultat de l'exercice	-424 693	1 950 557	-2 375 250
<b>TOTAL (I)</b>	<b>13 605 479</b>	<b>14 030 172</b>	<b>- 424 693</b>
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques 15150000000 prov pour perte de change	62 050 62 050		62 050 62 050
<b>TOTAL (III)</b>	<b>62 050</b>		<b>62 050</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
. Emprunts 16430000000 emp becp infine saussure	3 918 000 3 918 000	4 118 000 4 118 000	- 200 000 - 200 000
. Découverts, concours bancaires 51860000000 INTERETS COURUS A PAYER	577 577	160 160	417 417
Divers	52 852	64 313	- 11 461
16531000000 DG SAUSSURE / HOMRANE	454	454	
16531000800 DG SAUSSURE / ABRAVANEL	960	960	
16531000900 DG SAUSSURE / BOUAZZAOUI	595	595	
16531001100 DG IDENIUM		4 908	- 4 908
16531001200 DG SAUSSURE / TOP MODELS STUDIOS	3 643	6 850	- 3 207
16531001201 DG SAUSSURE / TOP MODELS STUDIOS 1	3 273		3 273
16531001500 GD BARRA NACERI		198	- 198
16531001600 DG TOP MODEL GARAGE	200	200	
16531002500 DG SAUSSURE / BOND JP		2 000	- 2 000
16531003100 DG SAUSSURE / CROWN	2 200	2 200	
16531003500 DG SAUSSURE GIRARDET		2 000	- 2 000
16531003600 DG SAUSSURE AUDIBERT Rémi	1 800	1 800	
16531003800 DG SAUSSURE / BERRY BENOIT	1 700	1 700	
16531003900 DG SAUSSURE / GALLIZIA Anthony	2 000	2 000	
16531004300 DG SAUSSURE / RENAULT Nicolas		2 200	- 2 200
16531004400 DG SAUSSURE / KHELIFI & DUFOUL		3 070	- 3 070
16531004500 DG SAUSSURE / SOUILLARD-DRUEZ		1 800	- 1 800
16531004600 DG SAUSSURE / POULET		1 700	- 1 700
16531004700 DG SAUSSURE / POLLIER		2 000	- 2 000
16531004800 DG SAUSSURE / SOLVAY		2 000	- 2 000
16531005000 DG SAUSSURE / SAUSSINE	2 000		2 000
16531005300 DG CHERUBINI	2 000		2 000
16531005400 DG SAUSSURE / MOUSSAUD	1 800		1 800
16546000100 DG FESSART / KALITEA		2 000	- 2 000
16548000000 DG BRAON	1 600		1 600
16549000000 DG FITOLOGY SAS	5 430		5 430
16880000000 interets courus	23 197	23 678	- 481
Associés	1 299 263	1 471 846	- 172 583
45114000000 C/C SC MONTMORENCY		948 946	- 948 946
45510100000 FINANCIERE BESSE	1 298 983	522 619	776 364

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2016</b> (12 mois)	Variation
45511100000 SEVERINE SMADJA	280	280	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<b>17 140</b>	<b>31 368</b>	<b>- 14 228</b>
40100000000 FOURNISSEURS	16 223	19 782	- 3 559
40810000000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	917	11 587	- 10 670
. Personnel	<b>734</b>	<b>1 243</b>	<b>- 509</b>
42820000000 DETTES PROV./CONGES PAYES	734	1 243	- 509
. Organismes sociaux	<b>17 305</b>	<b>20 229</b>	<b>- 2 924</b>
43100000000 URSSAF	12 812	14 807	- 1 995
43750000000 NOVALIS RETRAITE	2 415	2 892	- 477
43760000000 NOVALIS MUTUELLE	1 726	1 909	- 183
43820000000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	352	621	- 269
. Etat, impôts sur les bénéfices		<b>809 742</b>	<b>- 809 742</b>
44400000000 IMPOTS SUR LES BENEFICES		809 742	- 809 742
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	<b>41 890</b>	<b>23 381</b>	<b>18 509</b>
44566000100 TVA DED SAUSSURES PC PRORATA		2 128	- 2 128
44571000000 TVA COLLECTEE 20%	35 016	21 254	13 762
44581000000 Besse icc	6 874		6 874
. Autres impôts, taxes et assimilés	<b>8 195</b>	<b>8 544</b>	<b>- 349</b>
44700000000 AUTR.IMPOTS & TAXES ASSIM	578		578
44701000000 CRL	3 987		3 987
44702000000 TAXE APPRENTISSAGE	820	855	- 35
44703000000 PART. FORMATION PROF.	842	853	- 11
44711000000 TAXE SUR LES SALAIRES	1 968	6 836	- 4 868
Autres dettes	<b>9 073</b>	<b>55 041</b>	<b>- 45 968</b>
41100000000 CLIENTS		1	- 1
46709000000 PERSPECTIVES		46 382	- 46 382
46714000000 HP Lauzanne rb	8 658	8 658	
46780400000 wargny fessert	415		415
Produits constatés d'avance	<b>17 429</b>	<b>22 521</b>	<b>- 5 092</b>
48700000000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	17 429	22 521	- 5 092
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 382 458</b>	<b>6 626 387</b>	<b>-1 243 929</b>
Ecart de conversion passif (V)		<b>235 033</b>	<b>- 235 033</b>
47710000000 AUGMENTATION DES CREANCES		235 033	- 235 033
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>19 049 987</b>	<b>20 891 593</b>	<b>-1 841 606</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises				16 250 000	-16 250 000	-100
Production vendue biens						
Production vendue services	312 166		312 166	492 201	- 180 035	-36,58
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>312 166</b>		<b>312 166</b>	<b>16 742 201</b>	<b>-16 430 035</b>	<b>-98,14</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			102 261	104 675	- 2 414	-2,31
Autres produits			5	5		0,00
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>414 432</b>	<b>16 846 882</b>	<b>-16 432 450</b>	<b>-97,54</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)				11 706 414	-11 706 414	-100
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			285 800	591 278	- 305 478	-51,66
Impôts, taxes et versements assimilés			95 078	71 852	23 226	32,32
Salaires et traitements			142 605	130 636	11 969	9,16
Charges sociales			56 188	52 088	4 100	7,81
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 291	1 491	- 200	-13,41
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 547	88 150	- 74 603	-84,61
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			3 381	10 310	- 6 929	-67,21
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>597 890</b>	<b>12 652 218</b>	<b>-12 054 328</b>	<b>-95,21</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-183 458</b>	<b>4 194 663</b>	<b>-4 378 121</b>	<b>104,31</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			91 816	21 330	70 486	330,41
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				1 148 545	-1 148 545	-100
Produits financiers de participations			327 426	358 854	- 31 428	-8,71
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			11 000		11 000	NA
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>338 426</b>	<b>358 854</b>	<b>- 20 428</b>	<b>-5,61</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			62 050		62 050	NA
Intérêts et charges assimilées			616 503	414 448	202 055	48,71
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>678 553</b>	<b>414 448</b>	<b>264 105</b>	<b>63,71</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-340 126</b>	<b>-55 594</b>	<b>- 284 532</b>	<b>511,81</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-431 769</b>	<b>3 011 854</b>	<b>-3 443 623</b>	<b>114,31</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		34 546	- 34 546	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		<b>34 546</b>	<b>- 34 546</b>	<b>-100</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 679	255 479	- 253 800	-99,34
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 679</b>	<b>255 479</b>	<b>- 253 800</b>	<b>-99,34</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 679</b>	<b>-220 933</b>	<b>219 254</b>	<b>99,24</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-8 755	840 364	- 849 119	101,04
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>844 674</b>	<b>17 261 613</b>	<b>-16 416 939</b>	<b>-95,11</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>1 269 367</b>	<b>15 311 055</b>	<b>-14 041 688</b>	<b>-91,71</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-424 693</b>	<b>1 950 557</b>	<b>-2 375 250</b>	<b>121,77</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Compte de résultat détaillé

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	Franca	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises				16 250 000	-16 250 000	-100
7070000000 vente mse				16 250 000	-16 250 000	-100
Production vendue services	312 166		312 166	492 201	- 180 035	-36,58
7060000200 loyers fessart				11 961	- 11 961	-100
7060000300 INDEMN OCCUPATION RUE	4 175		4 175	2 429	1 746	71,88
7061000200 LOYERS FESSART SOU MIS	1 587		1 587	8 000	- 6 413	-80,16
7064000000 LOYERS RUE DE SAUSSUR	160 070		160 070	147 179	12 891	8,78
7064100000 LOYERS SAUSSURE SOU MI	98 711		98 711	118 905	- 20 194	-16,98
7065000200 prov/s ch fessart				1 289	- 1 289	-100
7065000300 CHARGES RUE ESCU DIER	1 008		1 008	588	420	71,43
7065100200 CHARGES FESSART SOU MI	79		79	500	- 421	-84,20
7065400000 PROV CHARGES SAUSSURE	14 402		14 402	5 941	8 461	142,42
7065410000 PROC CHARGES SAUSSURE	32 134		32 134	15 026	17 108	113,86
7066000000 LOYERS DUMAS SOU MIS T				150 522	- 150 522	-100
7066500000 PROV CHARGES DUMAS				29 353	- 29 353	-100
7080000000 Produit des activités				508	- 508	-100
<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>312 166</b>		<b>312 166</b>	<b>16 742 201</b>	<b>-16 430 035</b>	<b>-98,14</b>

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de		102 261	104 675	- 2 414
7817400000 reprise dap creances		21 570	19 799	1 771	8,94
7910000000 TRANSFERTS CHARGES D'EXPL			48 536	- 48 536	-100
7910000500 TRANSFERT CHARGES DUMAS		9 717		9 717	N/S
7910100000 Prestations av.nature au perso		973	905	68	7,51
7910101000 transf de ch fessart			4 429	- 4 429	-100
7911000000 TRANSF CHARGES SAUSSURE SS TVA			31 007	- 31 007	-100
7913000000 REFACTURATION DIVERSES / TOWA		70 000		70 000	N/S
Autres produits		5	5		0,00
7580000000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.		5	5		0,00
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>		<b>414 432</b>	<b>16 846 882</b>	<b>-16 432 450</b>	<b>-97,54</b>
Variation de stock (marchandises)			11 706 414	-11 706 414	-100
6037010000 Variation stock fessart			11 706 414	-11 706 414	-100
Autres achats et charges externes		285 800	591 278	- 305 478	-51,66
6061200000 ELECTRICITE SAUSSURE		1 885	1 864	21	1,13
6061300000 EAU SAUSSURE		4 833	4 059	774	19,07
6061400000 FIOUL SAUSSURE		7 896	8 678	- 782	-9,01
6061500000 EAU DUMAS		243	637	- 394	-61,85
6061600000 GDF DUMAS			6 782	- 6 782	-100
6061700000 EDF DUMAS		2 180	4 351	- 2 171	-49,90
6061900000 EDF FESSART			77	- 77	-100
6064000000 FOURNT.ADMINISTRATIVES		1 375	1 012	363	35,87
6131000000 LOCATION 57 BD MONTMORENCY		7 691	7 635	56	0,73
6132000000 Location Escudier + Parking		10 819	9 693	1 126	11,62
6140000100 ch loc fessart			18 879	- 18 879	-100
6142000000 Escudier charges hab + ch park		2 900		2 900	N/S
6143000000 CHARGES 57 BD MONTMORENCY		2 538	2 517	21	0,83

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
61501010000 <i>entretien rue escudier</i>		2 643	- 2 643	-100
61520000000 <b>ENTRETIEN ET REPARATIONS</b>		533	- 533	-100
61530000000 <b>ENTRETIEN ET REP SAUSSURE</b>	22 261	20 116	2 145	10,66
61540000000 <b>ENTRETIEN DUMAS</b>		15 660	- 15 660	-100
61550000000 <b>TRAVAUX FESSART</b>		3 418	- 3 418	-100
61603000000 <b>ASSURANCE FESSART</b>		1 788	- 1 788	-100
61604000000 <b>ASSURANCE</b>	1 518	3 556	- 2 038	-57,31
61605000000 <b>ASSURANCE DUMAS</b>		2 677	- 2 677	-100
61606000000 <b>ASSURANCE RUE ESCUDIER</b>	191	136	55	40,44
61610000000 <b>PRIMES D'ASSURANCE</b>	748	734	14	1,91
61800000000 <b>DOCUMENTATION</b>	2 570	2 282	288	12,62
62260000000 <b>HONORAIRES</b>	16 534	20 079	- 3 545	-17,66
62260101000 <i>Honoraires / projet hotel</i>		23 500	- 23 500	-100
62260400000 <b>HONORAIRES SAUSSURE</b>	12 446	6 381	6 065	95,05
62260500000 <b>HONORAIRES DUMAS</b>	93 750	188 906	- 95 156	-50,37
62260700000 <b>HONORAIRES 40 RUE DE LA CONVEN</b>	70 000	24 000	46 000	191,67
62270000000 <b>FRAIS ACTES ET PROCEDURES</b>		8 659	- 8 659	-100
62290000000 <b>HONORAIRES FESSART</b>		167 204	- 167 204	-100
62310000000 <b>PUBLICITES, ANNONCES</b>	1 296		1 296	N/S
62340000000 <b>CADEAUX CLIENTS</b>		231	- 231	-100
62380000000 <b>DONS</b>	1 000	5 000	- 4 000	-80,00
62510000000 <b>FRAIS DE MISSIONS JUMPERTZ</b>	6 574	5 536	1 038	18,75
62560000000 <b>DEPLA.MISSIONS RECEPTIONS</b>	7 013	2 475	4 538	183,35
62600000000 <b>FRAIS POSTAUX ET TELECOM.</b>	1 267	2 068	- 801	-38,73
62700000000 <b>SERVICES BANCAIRES ET ASS</b>	6 271	17 533	- 11 262	-64,23
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>	<b>95 078</b>	<b>71 852</b>	<b>23 226</b>	<b>32,32</b>
63110000000 <b>TAXES SUR SALAIRES</b>	1 968	6 836	- 4 868	-71,21
63120000000 <b>TAXE APPRENTISSAGE</b>	820	855	- 35	-4,09
63330000000 <b>FORMATION PROFESSIONNELLE</b>	702	711	- 9	-1,27
63500000000 <b>IMPOTS DIRECTS</b>	578	18 461	- 17 883	-96,87
63500001000 <b>CRL</b>	3 987	4 223	- 236	-5,59
63511000000 <b>TAXE PROFESSIONNELLE</b>	66 640	1 276	65 364	N/S
63512000000 <b>TAXES FONCIERES</b>	18 107	27 799	- 9 692	-34,86
63513000000 <b>TAXE BALAYAGE</b>		1 941	- 1 941	-100
63520000000 <b>TAXES/C.A.NON RECUPERABL.</b>	1 482	7 900	- 6 418	-81,24
63540000000 <b>DROITS ENREGIST.ET TIMBRE</b>	794	1 850	- 1 056	-57,08
<b>Salaires et traitements</b>	<b>142 605</b>	<b>130 636</b>	<b>11 969</b>	<b>9,16</b>
64110000000 <b>SALAIRES APPOINTEMENTS</b>	123 474	125 797	- 2 323	-1,85
64120000000 <b>CONGES PAYES</b>	-508	332	- 840	253,01
64140000000 <b>INDEMNITES ET AVANTAGES</b>	17 056	1 863	15 193	815,51
64141000000 <b>TICKETS RESTAURANT</b>	2 583	2 643	- 60	-2,27
<b>Charges sociales</b>	<b>56 188</b>	<b>52 088</b>	<b>4 100</b>	<b>7,87</b>
64510000000 <b>URSSAF</b>	31 955	33 793	- 1 838	-5,44
64520000000 <b>CHARGES S/CONGES PAYES</b>	-269	184	- 453	246,20
64530000000 <b>RET.COMPLT.SALARIES</b>	6 297	367	5 930	N/S
64530100000 <i>novalis retraite</i>	11 095	20 930	- 9 835	-46,99
64710000000 <i>pee</i>	3 138	3 089	49	1,59
64750000000 <b>MEDECINE DU TRAVAIL</b>	354	269	85	31,60
64900000000 <i>cice</i>	3 617	-6 544	10 161	155,27
<b>Dotations aux amortissements sur immobilisations</b>	<b>1 291</b>	<b>1 491</b>	<b>- 200</b>	<b>-13,41</b>
68112000000 <b>DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.</b>	1 291	1 491	- 200	-13,41
<b>Dotations aux provisions sur actif circulant</b>	<b>13 547</b>	<b>88 150</b>	<b>- 74 603</b>	<b>-84,63</b>
68170000000 <i>dap exploitation</i>		44 546	- 44 546	-100
68174000000 <i>dap creances</i>	13 547	43 604	- 30 057	-68,93
<b>Autres charges</b>	<b>3 381</b>	<b>10 310</b>	<b>- 6 929</b>	<b>-67,21</b>
65400000000 <b>PERTES/CREANCES IRRECOURV</b>		5 601	- 5 601	-100
65800000000 <b>CHARGES DIV.GEST.COURANTE</b>	3 381	4 709	- 1 328	-26,20
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>597 890</b>	<b>12 652 218</b>	<b>-12 054 328</b>	<b>-95,27</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-183 458</b>	<b>4 194 663</b>	<b>-4 378 121</b>	<b>104,37</b>

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) 75500000000 op operation faite en commun	91 816	21 330	70 486	330,45
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) 65500000000 ope. faite en commun sep Till	91 816	21 330	70 486	330,45
Produits financiers de participations 76110000000 PRODUITS DE PARTICIPAT. 76150000000 ICC CREDITEURS	327 426	1 148 545	- 31 428	-8,76
Autres intérêts et produits assimilés 76800000000 autres produits financiers	287 842	314 150	- 26 308	-8,37
	39 584	44 704	- 5 120	-11,45
<b>Total des produits financiers (V)</b>	11 000	358 854	11 000	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions 68650000000 dap financiere	11 000	11 000	11 000	N/S
Intérêts et charges assimilées 66150000000 INTERETS C/C CREDITEURS 66158000000 INTERETST BECM 4118 k- 66159000000 int op alex.dumas 66160000000 int fessart 66400000000 PERTES/CREANC.LIEES PARTI	62 050	62 050	62 050	N/S
	62 050	62 050	62 050	N/S
	616 503	414 448	202 055	48,75
	22 181	16 685	5 496	32,94
	93 478	94 220	- 742	-0,79
		31 000	- 31 000	-100
		51 188	- 51 188	-100
	500 844	221 356	279 488	126,26
<b>Total des charges financières (VI)</b>	678 553	414 448	264 105	63,72
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-340 126</b>	<b>-55 594</b>	<b>- 284 532</b>	<b>511,80</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-431 769</b>	<b>3 011 854</b>	<b>-3 443 623</b>	<b>114,34</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion 77180000000 PROD.EXCEPT./OPER.GESTION		34 546	- 34 546	-100
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>		34 546	- 34 546	-100
Charges exceptionnelles sur opérations en capital 67800000000 autres charges exceptionnelles	1 679	255 479	- 253 800	-99,34
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	1 679	255 479	- 253 800	-99,34
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 679</b>	<b>-220 933</b>	<b>219 254</b>	<b>99,24</b>
Impôts sur les bénéfices (X) 69510000000 IS 69901000000 credit impot famille	-8 755	840 364	- 849 119	101,04
		840 364	- 840 364	-100
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	844 674	17 261 613	-16 416 939	-95,11
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	1 269 367	15 311 055	-14 041 688	-91,71
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-424 693</b>	<b>1 950 557</b>	<b>-2 375 250</b>	<b>121,77</b>

## PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 19 049 987,02 E.

Le résultat net comptable est une perte de 424 692,86 E.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.
- Stocks de marchandises : ils sont évalués au dernier prix d'achat connu.

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 : bénéficient des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

## AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

### COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE.

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

En 2017, le CICE s'est élevé à 1643 €.

**Annexes aux comptes annuels (suite)****NOTES SUR LE BILAN ACTIF****Actif immobilisé**

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

Immobilisations brutes = 6 473 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	5 887	610	3269	3 228
Immobilisations financières	3 183	61		3 245
<b>TOTAL</b>	<b>9 071</b>	<b>671</b>	<b>3269</b>	<b>6 473</b>

Amortissements et provisions d'actif = 1 634 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	3 609	1291	3266	1 634
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>3 609</b>	<b>1291</b>	<b>3266</b>	<b>1 634</b>

Etat des créances = 8 194 765 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	3 245		
Actif circulant & charges d'avance	8 191 521	8 191 521	
<b>TOTAL</b>	<b>8 194 765</b>	<b>8 191 521</b>	

Provisions pour dépréciation = 80 127 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	88 150	75597	21570		80 127
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>88 150</b>	<b>75597</b>	<b>21570</b>		<b>80 127</b>

Produits à recevoir par postes du bilan = 2 148 309 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	15 035
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>15 035</b>

Charges constatées d'avance = 19 330 E

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

## Annexes aux comptes annuels (suite)

## NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social = 4 527 736 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	297000	15.2449	4 527 736
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>297000</b>	<b>15.2449</b>	<b>4 527 736</b>

**Provisions = 62 050 E**

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	62050				62 050
<b>TOTAL</b>	<b>62050</b>			<b>62050</b>	<b>62 050</b>

**Etat des dettes = 5 382 458 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	3 918 577	3 918 577		
Dettes financières diverses	1 352 115	1 352 115		
Fournisseurs	17 140	17 140		
Dettes fiscales & sociales	68 124	68 124		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	9 073	9 073		
Produits constatés d'avance	17 429	17 429		
<b>TOTAL</b>	<b>5 382 458</b>	<b>5 382 458</b>		

**Charges à payer par postes du bilan = 25 778 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	23 774
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	917
Dettes fiscales & sociales	1 087
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>25 778</b>

**Produits constatés d'avance = 17 429 E**

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

**Honoraires du commissaire aux comptes = 3 000 E**

Le montant des honoraires relatifs aux travaux de commissariat aux comptes facturés sur l'exercice 2017 s'est élevé à 3000 € dans le cadre de la transformation de la SARL en SAS.

**Effectif = 2 ETP**

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### Ventilation du chiffre d'affaires = 312 166 E

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	312 166	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>312 166</b>	<b>100.00 %</b>

#### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = -8 755 E

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-91 643		-91 643
Résultat financier	-340 126		-340 126
Résultat exceptionnel	-1 679		-1 679
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>-433 448</b>	<b>-8 755</b>	<b>-424 693</b>

#### Autres informations relatives au compte de résultat

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

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

### DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

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

#### Produits à recevoir = 15 035 E

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Etat produit à recevoir (44870000000)	15 035
<b>TOTAL</b>	<b>15 035</b>

#### Charges constatées d'avance = 19 330 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constat. D'avance (48600000000)	19 330
<b>TOTAL</b>	<b>19 330</b>

#### Charges à payer = 25 778 E

Emprunts & dettes auprès des étab. De crédit	Montant
Intérêts courus (16880000000)	23 197
Intérêts courus à payer (51860000000)	577
<b>TOTAL</b>	<b>23 774</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn. fact.non parvenues (40810000000)	917
<b>TOTAL</b>	<b>917</b>

<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>Montant</b>
	Dettes prov./conges payes (42820000000)	734
	Charg.soc. /conges à payer (43820000000)	352
<b>TOTAL</b>		<b>1 087</b>

**Produits constatés d'avance = 17 429 E**

<b>Produits constatés d'avance</b>		<b>Montant</b>
	Produits constatés d'avance (48700000000)	17 429
<b>TOTAL</b>		<b>17 429</b>

## Annexes aux comptes annuels (suite)

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

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 TOWA	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>										
SCI HENRI 2	1524.49	0	50%	762.25		163 314		659 817	384 097	
FINANCIERE BESSE	989 801	53 225	50.03%	495 197		-1 298 983		0	225 318	
GRANGE PARMENIERE	500		99 %	495		1 123 569		344 368	136 547	
MONTMORENCY	152		50%	76.22		1680		696954	46 963	
PYRENEES METRA	1 000		99%	990		765 707		229 168	20 220	
SURINVEST	5 000	53 348	100	5 000		377 469		274 956	-46 560	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SCI CAMPUS BELLEVUE	1000		45%	450		2 133 274		0	-1 051	
CONVENTION 40	245	-1 933 041	31.25%	76.50		364 608		0	-235 933	
BOULOGNE TILLEULS	1 000		49%	490		741 493		7 726	-289 912	
SCI ARNO	1 000		49.80%	498		44 546		0	0	
HC 40	10 000	-476	10%	1000		0		0	-235	
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										

a) Françaises										
b) Etrangères										
TOWA USA			100%			2 133 025				
<i>Participations non reprises en A :</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

**Observations complémentaires****Entreprises liées**

## COMPTES COURANTS

	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
HENRI 2	23 473 €	139 841 €		163 314 €
FINANCIERE BESSE	-522 619 €		776 364 €	-1 298 983 €
Grange Parmentière	993 710 €	129 859 €		1 123 569 €
Montmorency	-948 946 €	959 318 €	8 692 €	1 680 €
SCI Pyrénées métra	916 403 €	8 121 €	158 817 €	765 707 €
SURINVEST	-1 409 €	481 483 €	102 605 €	377 469 €
CAMPUS BELLEVUE	-450 €	2 133 724 €		2 133 274 €
Convention 40	5 193 €	359 415 €		364 608 €
SCCV Boulogne Tilleuls	1 616 510 €		875 017 €	741 493 €
SCI ARNO	44 546 €			44 546 €
TOWA Usa	2 408 999 €	21 109 €	297 083 €	2 133 025 €

**Eléments relevant de plusieurs postes du bilan****Entreprises liées avec lesquelles la société à un lien de participation**

Stocks	8 774 468 €
Clients (soldés)	28 800 €
Fournisseurs	3 697 €
Comptes courants débiteurs	6 297 432 €
Comptes courants créditeurs	1 299 263 €
Boulogne	791 493 €
Pyrénées métra	765 707 €
ARNO	44 546 €
Augmentations des créances	235 033 €
Diminution des créances	-62 050 €
Prov pour perte de change	62 050 €
Prov Arno	44 546 €