

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BAYONNE - 6401 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 04/05/2020 - 2100 - 2013 B 00205 - 498 457 217 - A.J.E PARTICIPATIONS



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	198 139,63		198 139,63	173 857,21
Chiffres d'affaires Nets	198 139,63		198 139,63	173 857,21
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			328 135,57	14 489,40
Autres produits			96,20	1,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			526 371,40	188 347,87
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 approvisionnements				
Autres achats et charges externes			122 372,27	127 048,36
Impôts, taxes et versements assimilés			14 572,00	13 522,40
Salaires et traitements				14 000,00
Charges sociales			2 246,28	8 266,91
Dotations aux amortissements sur immobilisations			109 657,76	165 520,00
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 417,00	
Dotations aux provisions pour risques et charges				7 925,00
Autres charges			10 057,81	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			272 323,12	336 282,67
R E S U L T A T E X P L O I T A T I O N			254 048,28	-147 934,80
Bénéfice attribué ou perte transférée			29 806,40	
Perte supportée ou bénéfice transféré				21 816,80
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières			17 377,00	14 062,77
Autres intérêts et produits assimilés			650 584,57	984 894,45
Reprises sur provisions et transferts de charges			74 912,00	335 895,00
Différences positives de change			2 379,16	1 823,02
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			745 252,73	1 336 675,24
Dotations financières aux amortissements et provisions			649 418,00	74 912,00
Intérêts et charges assimilées			92 484,89	290 324,37
Différences négatives de change			1,10	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				115 864,66
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			741 903,99	481 101,03
R E S U L T A T F I N A N C I E R			3 348,74	855 574,21
R E S U L T A T C O U R A N T A V A N T I M P O T			287 203,42	685 822,61



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 360,01	5 177,52
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	129 003,00	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	135 363,01	5 177,52
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		
R E S U L T A T E X C E P T I O N N E L	135 363,01	5 177,52
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-9 163,00	240 257,00
TOTAL DES PRODUITS	1 436 793,54	1 530 200,63
TOTAL DES CHARGES	1 005 064,11	1 079 457,50
R E S U L T A T N E T	431 729,43	450 743,13
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		



BILAN ACTIF

Présenté en Euros

	31/12/2018 (12 mois)			31/12/2017 (12 mois)
	Brut	Amort.Déprect°.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial	150 000,00		150 000,00	150 000,00
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	226 307,23		226 307,23	125 769,41
Constructions	2 253 341,50	387 931,81	1 865 409,69	889 792,74
Installations tech., matériel et outillage indus.	92 000,00	92 000,00		
Autres immobilisations corporelles	199 088,48	31 212,93	167 875,55	23 900,08
Immobilisations en cours				660 281,49
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat° évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	1 060 000,00		1 060 000,00	1 018 000,00
Créances rattachées à des participations	1 552 555,10		1 552 555,10	596 185,00
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	30,00		30,00	30,00
ACTIF IMMOBILISE	5 533 322,31	511 144,74	5 022 177,57	3 463 958,72
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	36 655,86	13 417,00	23 238,86	19 840,01
Fournisseurs débiteurs	1 003,77		1 003,77	
Personnel				
Organismes sociaux				
Etat, impôts sur les bénéfices	102 658,00		102 658,00	
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	20 241,65		20 241,65	26 845,50
Autres				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	32 082 363,40	649 418,00	31 432 945,40	32 003 733,58
Disponibilités	299 925,52		299 925,52	147 883,76
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 467,69		7 467,69	1 265,68
ACTIF CIRCULANT	32 550 315,89	662 835,00	31 887 480,89	32 199 568,53
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	38 083 638,20	1 173 979,74	36 909 658,46	35 663 527,25



BILAN PASSIF

Présenté en Euros

	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Capital social ou individuel	132 860,00	132 860,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 522 055,74	6 522 055,74
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	13 286,00	13 286,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 514 595,35	
Report à nouveau		16 863 852,22
RESULTAT DE L'EXERCICE	431 729,43	450 743,13
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	23 614 526,52	23 982 797,09
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		136 928,00
Provisions pour charges	217 500,00	261 000,00
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	217 500,00	397 928,00
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 968 598,18	8 572 018,15
Découverts, concours bancaires	3 818 658,82	2 357 340,10
Emprunts et dettes financières diverses	1 180,00	
Associés	155,85	593,96
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 445,10	41 930,63
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, impôts sur les bénéfices		233 660,00
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 218,86	5 835,00
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	240 000,00	3 091,40
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 846,13	4 029,44
Autres dettes	3 900,00	62 491,48
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 629,00	1 812,00
DETTES	13 077 631,94	11 282 802,16
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	36 909 658,46	35 663 527,25



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun événement ayant une incidence significative sur les états financiers et leur comparabilité par rapport à l'exercice précédent n'est à mentionner sur l'exercice.

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles sont comptabilisés directement en charges.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan ≤ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires ≤ 7,3 M€ ; effectif ≤ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.
Les frais d'acquisition d'immobilisations financières sont comptabilisés en charges.



➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.

➤ Opérations en devises

Les opérations en devises sont comptabilisées au cours du jour. Les écarts constatés sur l'exercice entre le cours d'enregistrement et le cours du jour du règlement sont comptabilisés en différences de change dans le résultat financier.

A la clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères sont converties aux cours de clôture.

Les opérations faisant l'objet d'une couverture de change sont enregistrées au cours de la couverture.

➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêté et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

A.J.E PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée
au capital de 132 860 euros
Siège social : Naguile - 79 Route de l'Adour, 64990 LAHONCE
498 457 217 RCS BAYONNE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 431 729,43 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 431 729,43 euros

En totalité au compte "autres réserves" 431 729,43 euros
qui s'élève ainsi à 16 946 324,78 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2015 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2016 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2017 :

- 1 200 000,00 euros, soit 90,32 euros par titre
- dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 200 000,00 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 juin 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président

DocuSigned by:

Jean Louis BRAITMAN

F560658A14754D9...



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	198 139,63		198 139,63	173 857,21
Chiffres d'affaires Nets	198 139,63		198 139,63	173 857,21
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			328 135,57	14 489,40
Autres produits			96,20	1,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			526 371,40	188 347,87
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 approvisionnements				
Autres achats et charges externes			122 372,27	127 048,36
Impôts, taxes et versements assimilés			14 572,00	13 522,40
Salaires et traitements				14 000,00
Charges sociales			2 246,28	8 266,91
Dotations aux amortissements sur immobilisations			109 657,76	165 520,00
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 417,00	
Dotations aux provisions pour risques et charges				7 925,00
Autres charges			10 057,81	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			272 323,12	336 282,67
R E S U L T A T E X P L O I T A T I O N			254 048,28	-147 934,80
Bénéfice attribué ou perte transférée			29 806,40	
Perte supportée ou bénéfice transféré				21 816,80
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières			17 377,00	14 062,77
Autres intérêts et produits assimilés			650 584,57	984 894,45
Reprises sur provisions et transferts de charges			74 912,00	335 895,00
Différences positives de change			2 379,16	1 823,02
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			745 252,73	1 336 675,24
Dotations financières aux amortissements et provisions			649 418,00	74 912,00
Intérêts et charges assimilées			92 484,89	290 324,37
Différences négatives de change			1,10	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				115 864,66
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			741 903,99	481 101,03
R E S U L T A T F I N A N C I E R			3 348,74	855 574,21
R E S U L T A T C O U R A N T A V A N T I M P O T			287 203,42	685 822,61



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 360,01	5 177,52
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	129 003,00	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	135 363,01	5 177,52
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		
R E S U L T A T E X C E P T I O N N E L	135 363,01	5 177,52
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-9 163,00	240 257,00
TOTAL DES PRODUITS	1 436 793,54	1 530 200,63
TOTAL DES CHARGES	1 005 064,11	1 079 457,50
R E S U L T A T N E T	431 729,43	450 743,13
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		



BILAN ACTIF

Présenté en Euros

	31/12/2018 (12 mois)			31/12/2017 (12 mois)
	Brut	Amort.Déprect°.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial	150 000,00		150 000,00	150 000,00
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	226 307,23		226 307,23	125 769,41
Constructions	2 253 341,50	387 931,81	1 865 409,69	889 792,74
Installations tech., matériel et outillage indus.	92 000,00	92 000,00		
Autres immobilisations corporelles	199 088,48	31 212,93	167 875,55	23 900,08
Immobilisations en cours				660 281,49
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat° évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	1 060 000,00		1 060 000,00	1 018 000,00
Créances rattachées à des participations	1 552 555,10		1 552 555,10	596 185,00
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	30,00		30,00	30,00
ACTIF IMMOBILISE	5 533 322,31	511 144,74	5 022 177,57	3 463 958,72
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	36 655,86	13 417,00	23 238,86	19 840,01
Fournisseurs débiteurs	1 003,77		1 003,77	
Personnel				
Organismes sociaux				
Etat, impôts sur les bénéfices	102 658,00		102 658,00	
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	20 241,65		20 241,65	26 845,50
Autres				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	32 082 363,40	649 418,00	31 432 945,40	32 003 733,58
Disponibilités	299 925,52		299 925,52	147 883,76
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 467,69		7 467,69	1 265,68
ACTIF CIRCULANT	32 550 315,89	662 835,00	31 887 480,89	32 199 568,53
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	38 083 638,20	1 173 979,74	36 909 658,46	35 663 527,25



BILAN PASSIF

Présenté en Euros

	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Capital social ou individuel	132 860,00	132 860,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 522 055,74	6 522 055,74
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	13 286,00	13 286,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 514 595,35	
Report à nouveau		16 863 852,22
RESULTAT DE L'EXERCICE	431 729,43	450 743,13
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	23 614 526,52	23 982 797,09
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		136 928,00
Provisions pour charges	217 500,00	261 000,00
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	217 500,00	397 928,00
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 968 598,18	8 572 018,15
Découverts, concours bancaires	3 818 658,82	2 357 340,10
Emprunts et dettes financières diverses	1 180,00	
Associés	155,85	593,96
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 445,10	41 930,63
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, impôts sur les bénéfices		233 660,00
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 218,86	5 835,00
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	240 000,00	3 091,40
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 846,13	4 029,44
Autres dettes	3 900,00	62 491,48
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 629,00	1 812,00
DETTES	13 077 631,94	11 282 802,16
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	36 909 658,46	35 663 527,25



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun événement ayant une incidence significative sur les états financiers et leur comparabilité par rapport à l'exercice précédent n'est à mentionner sur l'exercice.

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles sont comptabilisés directement en charges.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan ≤ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires ≤ 7,3 M€ ; effectif ≤ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les frais d'acquisition d'immobilisations financières sont comptabilisés en charges.



➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.

➤ Opérations en devises

Les opérations en devises sont comptabilisées au cours du jour. Les écarts constatés sur l'exercice entre le cours d'enregistrement et le cours du jour du règlement sont comptabilisés en différences de change dans le résultat financier.

A la clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères sont converties aux cours de clôture.

Les opérations faisant l'objet d'une couverture de change sont enregistrées au cours de la couverture.

➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêté et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

A.J.E PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée
au capital de 132 860 euros
Siège social : Naguile - 79 Route de l'Adour, 64990 LAHONCE
498 457 217 RCS BAYONNE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 431 729,43 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 431 729,43 euros

En totalité au compte "autres réserves" 431 729,43 euros
qui s'élève ainsi à 16 946 324,78 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2015 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2016 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2017 :

- 1 200 000,00 euros, soit 90,32 euros par titre
- dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 1 200 000,00 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 juin 2019

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président

DocuSigned by:

Jean Louis BRAITMAN

F560658A14754D9...

CABINET D'AUDIT LISSARRAGUE

Société de commissariat aux comptes inscrite près la Cour d'Appel de Pau

1 Avenue de Montbrun

64600 ANGLET

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

SAS A.J.E. PARTICIPATIONS

Naguile

64 990 LAHONCE

Exercice clos le 31 décembre 2018

Ce rapport comporte 23 pages dont 19 pages concernant les états financiers

CABINET D'AUDIT LISSARRAGUE
Société de commissariat aux comptes inscrite près la Cour d'Appel de Pau

1 Avenue de Montbrun

64600 ANGLET

SAS A.J.E. PARTICIPATIONS
Naguile
64990 LAHONCE

Exercice clos le 31 décembre 2018

Messieurs les Actionnaires,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.J.E. PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II. 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 1er janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

IV. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles 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.

V. 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 la présidence.

VI. 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.

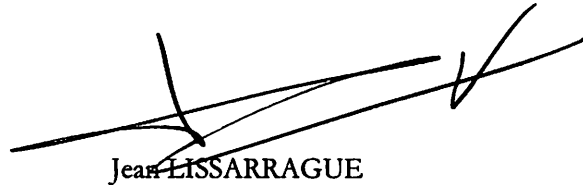
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

A Anglet, le 15 juin 2019
Pour Cabinet d'Audit Lissarrague
Commissaire aux comptes



Jean LISSARRAGUE



BILAN ACTIF

Présenté en Euros

	31/12/2018 (12 mois)			31/12/2017 (12 mois)
	Brut	Amort.Déprect°.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial	150 000		150 000	150 000
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Avances & acomptes sur immo. Incorpor.				
Terrains	226 307		226 307	125 769
Constructions	2 253 342	757 594	1 495 747	889 793
Installations tech., matériel et outillage indus.	92 000	92 000		
Autres immobilisations corporelles	199 088	31 213	167 876	23 900
Immobilisations en cours				660 281
Avances & acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participat° évaluées selon mise en équival.				
Autres participations	1 060 000		1 060 000	1 018 000
Créances rattachées à des participations	1 552 555		1 552 555	596 185
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	30		30	30
ACTIF IMMOBILISE	5 533 322	880 807	4 652 515	3 463 959
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Clients et comptes rattachés	36 656	13 417	23 239	19 840
Fournisseurs débiteurs	1 004		1 004	
Personnel				
Organismes sociaux				
Etat, impôts sur les bénéfices	123 359		123 359	
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	20 242		20 242	26 846
Autres				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	32 082 363	649 418	31 432 945	32 003 734
Disponibilités	299 926		299 926	147 884
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 468		7 468	1 266
ACTIF CIRCULANT	32 571 017	662 835	31 908 182	32 199 569
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	38 104 339	1 543 642	36 560 697	35 663 527



BILAN PASSIF

	<i>Présenté en Euros</i>	
	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Capital social ou individuel	132 860	132 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 522 056	6 522 056
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	13 286	13 286
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 514 595	
Report à nouveau		16 863 852
RESULTAT DE L'EXERCICE	82 768	450 743
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	23 265 565	23 982 797
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		136 928
Provisions pour charges	217 500	261 000
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	217 500	397 928
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 968 598	8 572 018
Découverts, concours bancaires	3 818 659	2 357 340
Emprunts et dettes financières diverses	1 180	
Associés	156	594
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 445	41 931
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, impôts sur les bénéfices		233 660
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	9 219	5 835
Etat, obligations cautionnées		
Autres impôts, taxes et assimilés	240 000	3 091
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 846	4 029
Autres dettes	3 900	62 491
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 629	1 812
DETTES	13 077 632	11 282 802
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	36 560 697	35 663 527



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	France	Export	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	198 140		198 140	173 857
Chiffres d'affaires Nets	198 140		198 140	173 857
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			32 406	14 489
Autres produits			96	1
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			230 641	188 348
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 approvisionnements				
Autres achats et charges externes			122 372	127 048
Impôts, taxes et versements assimilés			14 572	13 522
Salaires et traitements				14 000
Charges sociales			2 246	8 267
Dotations aux amortissements sur immobilisations			183 590	165 520
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			13 417	
Dotations aux provisions pour risques et charges				7 925
Autres charges			10 058	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			346 256	336 283
RESULTAT EXPLOITATION			-115 614	-147 935
Bénéfice attribué ou perte transférée			29 806	
Perte supportée ou bénéfice transféré				21 817
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières			17 377	14 063
Autres intérêts et produits assimilés			650 585	984 894
Reprises sur provisions et transferts de charges			74 912	335 895
Différences positives de change			2 379	1 823
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			745 253	1 336 675
Dotations financières aux amortissements et provisions			649 418	74 912
Intérêts et charges assimilées			92 485	290 324
Différences négatives de change			1	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				115 865
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			741 904	481 101
RESULTAT FINANCIER			3 349	855 574
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-82 459	685 823



COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

RUBRIQUES	31/12/2018 (12 mois)	31/12/2017 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 360	5 178
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	129 003	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	135 363	5 178
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		
R E S U L T A T E X C E P T I O N N E L	135 363	5 178
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-29 864	240 257
TOTAL DES PRODUITS	1 141 064	1 530 201
TOTAL DES CHARGES	1 058 296	1 079 458
R E S U L T A T N E T	82 768	450 743
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en Euros.

I – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun événement ayant une incidence significative sur les états financiers et leur comparabilité par rapport à l'exercice précédent n'est à mentionner sur l'exercice.

II – PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016.

2. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3. MODE ET METHODE D'EVALUATION

➤ Immobilisations Incorporelles et Corporelles

✓ Coût d'entrée

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires)
Les frais d'acquisition d'immobilisations corporelles ou incorporelles sont comptabilisés directement en charges.

✓ Amortissements

Lorsque les éléments constitutifs d'un actif ont des utilisations différentes (composants), ils font l'objet, s'ils sont significatifs, d'une comptabilisation séparée et d'un plan d'amortissement spécifique.

Toutefois, la société étant en dessous des seuils prévus par le décret 2005-1757 du 30 décembre 2005 (total bilan ≤ 3,65 M€ ; chiffre d'affaires ≤ 7,3 M€ ; effectif ≤ 50) et par mesure de simplification, l'amortissement économique pour dépréciation a été calculé sur la durée d'usage fiscale pour les immobilisations non décomposables.

➤ Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Les frais d'acquisition d'immobilisations financières sont comptabilisés en charges.



➤ Créances, Dettes et Liquidités

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire (en pratique la valeur probable de recouvrement) est inférieure à la valeur comptable.

➤ Opérations en devises

Les opérations en devises sont comptabilisées au cours du jour. Les écarts constatés sur l'exercice entre le cours d'enregistrement et le cours du jour du règlement sont comptabilisés en différences de change dans le résultat financier.

A la clôture de l'exercice, les dettes et créances libellées en monnaies étrangères sont converties aux cours de clôture.

Les opérations faisant l'objet d'une couverture de change sont enregistrées au cours de la couverture.

➤ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont évaluées en fonction du risque estimé par l'entreprise en tenant compte des derniers éléments connus à la date d'arrêté et conformément au principe de prudence.

La différence entre le risque estimé et le risque maximal, correspondant par exemple aux demandes des parties adverses en cas de litige, correspond à un passif éventuel mentionné en annexe du tableau des provisions pour risques et charges.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 5 533 322 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	150 000			150 000
Immobilisations corporelles	2 396 961	1 249 450	875 674	2 770 737
Immobilisations financières	1 614 215	1 187 596	189 226	2 612 585
TOTAL	4 161 176	2 437 046	1 061 900	5 533 322

Amortissements et dépréciations d'actif = 880 807 €

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	697 217	183 590		880 807
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	697 217	183 590		880 807

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Droit au bail	150 000	0	150 000	Non amortiss.
Terrain tarnos	91 469	0	91 469	Non amortiss.
Terrain lormont	34 300	0	34 300	Non amortiss.
Terrain naguile	100 538	0	100 538	Non amortiss.
Bureaux tarnos (gsf)	299 209	148 158	151 051	Non amortiss.
Hangar depot tarnos bab echaf)	178 501	88 091	90 410	Non amortiss.
Bureaux tarnos (bab echaf.)	206 615	103 310	103 306	Non amortiss.
Bureaux tarnos (matebat)	288 626	144 315	144 311	Non amortiss.
Batiment lormont (kfc)	505 700	252 850	252 850	Non amortiss.
Construction naguile	402 151	7 751	394 401	de 20 à 30 ans
Amenagement naguile pro	230 471	7 971	222 500	de 12 à 30 ans
Amenagements naguile apts	142 069	5 149	136 919	de 12 à 30 ans
Materiel	92 000	92 000	0	Non amortiss.
Instal./agenc.divers	24 555	9 315	15 239	Non amortiss.
Materiel de transport	130 000	8 631	121 369	10 ans
Materiel informatique	9 199	4 822	4 378	3 ans
Mobilier	35 335	8 445	26 889	de 5 à 12 ans
TOTAL	2 920 737	880 807	2 039 930	



Etat des créances = 1 741 313 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 552 585		1 552 585
Actif circulant & charges d'avance	188 728	188 728	
TOTAL	1 741 313	188 728	1 552 585

Dépréciations = 662 835 €

Nature des dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Reprises	A la clôture
Stocks et en-cours				
Comptes de tiers	9 873	13 417	9874	13 417
Comptes financiers	74 912	649 418	74 912	649 418
TOTAL	84 785	662 835	84 785	662 835

Charges constatées d'avance = 7 468 €

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

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 132 860 €

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	13 286	10	132 860
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	13 286	10	132 860

Variations capitaux propres :

	Capital	Réserves et Prime de fusion	Report A Nouveau	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
Situation à la clôture N-1	132 860	6 535 342	16 863 852	450 743	23 982 797
Affectation de résultat		450 743		-450 743	
Dividendes		-800 000			- 800 000
Résultat de l'exercice				82 768	82 768
Décision		16 863 852	-16 863 852		
Subventions d'investissement					
Situation à la clôture N	132 860	23 049 937	0	82 768	23 265 565

Provisions = 217 500 €

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées				
Provisions pour risques & charges	397 928		180 428	217 500
TOTAL	397 928		180 428	217 500

Les reprises de provisions pour risques et charges au 31.12.2018 sont composées de :

- 1/10^{ème} de la reprise de provision pour impôt différé concernant l'imposition de la plus-value d'apport sur la fusion avec la SARL AJE en 2014, reprise sur 10 ans pour 43 500€
- Reprise de la provision pour garantie de passif concernant la SAS RAMERY pour 129 003€
- Reprise de la provision pour litige avec le TASS concernant un litige sur la cotisation RSI pour 7 925 €

Le solde des provisions au 31/12/2018 s'élève à 217 500 € et correspond au solde de l'impôt différé concernant l'imposition de la plus-value d'apport avec la SARL AJE en 2014.



Etat des dettes = 13 077 632 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	12 787 257	12 787 257		
Dettes financières diverses	1 336	156	1 180	
Fournisseurs	28 445	28 445		
Dettes fiscales & sociales	249 219	249 219		
Dettes sur immobilisations	5 846	5 846		
Autres dettes	3 900			3 900
Produits constatés d'avance	1 629	1 629		
TOTAL	13 077 632	13 072 552	1 180	3 900

Charges à payer par postes du bilan = 9 679 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	9 679
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	9 679

Produits constatés d'avance = 1 629 €

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



NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires = 198 140 €

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
LOCATIONS	198 140	100%
TOTAL	198 140	100.00 %

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.



AUTRES INFORMATIONS

Evènements postérieurs à la clôture :

Survenance d'un évènement significatif survenu entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	4 230
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service	
TOTAL	4 230

Engagements Financiers donnés :

Nature des engagements donnés	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 200 000
Engagement par signature, cautions et avals	28 500
Autres engagements	
TOTAL	8 228 500

Les emprunts auprès des établissements de crédit sont garantis pour un montant de 8 200 000€ par un contrat de capitalisation figurant dans les valeurs mobilières de placement

Entreprises Liées : Eléments concernant les entreprises liées et les participations

POSTES	MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	liées	avec lesquelles la Sté a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		615 000
Créances rattachées à des participations		1 552 555
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières		17 377



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.

Charges constatées d'avance = 7 468 €

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constat.d'avance(48600000)	7 468
TOTAL	7 468

Charges à payer = 9 679 €

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournis.fact.non parvenue(40810000)	9 679
TOTAL	9 679

Produits constatés d'avance = 1 629 €

Produits constatés d'avance	Montant
Prod.constates d'avance(48700000)	1 629
TOTAL	1 629

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	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations									
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)									
Les Pierres de l'Atlantique	150 000	375 154	99.80	295 000	295 000	1 489 892	28 500	449 742	394 423
SCI PAU 3	1 000	3 714	80.00	309 000	309 000	31 426		80 280	37 258
Participations (10 à 50 % du capital détenu)									
Galerie Anne Broitman	74 000	- 49 441	32.43	11 000	11 000	31 238		29 993	- 35 612
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations									
- Filiales non reprises en A:									

Observations complémentaires