

RCS : ROMANS  
Code greffe : 2602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 00504  
Numéro SIREN : 393 378 419  
Nom ou dénomination : VALENTE - L'ESPRIT AU VERT

Ce dépôt a été enregistré le 03/12/2019 sous le numéro de dépôt B2019/011392

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE**  
**ROMANS SUR ISERE**

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2019/011392**  
n° de gestion : **1993B00504**  
n° SIREN : **393 378 419 RCS Romans**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Romans sur Isère certifie avoir procédé le 03/12/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

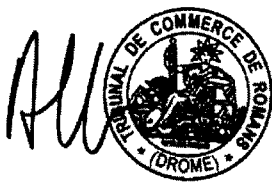
**VALENTE - L'ESPRIT AU VERT - Société à responsabilité limitée**  
300 route de Bayanne 26300 Alixan -FRANCE-

**date de clôture : 31/03/2019**

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

Concernant les évènements RCS suivants :

**Dépôt des comptes annuels**



806470

11392

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2019

Désignation de l'entreprise : SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois

Adresse de l'entreprise : 300, ROUTE DE BAYANNE 26300 ALIXAN

Durée de l'exercice précédent

Numéro SIRET : 3 9 3 3 7 8 4 1 9 0 0 0 3 9

03/05/2019  
à déposer auprès de la case  \*

|   |   |   |                              | Exercice N clos le, 31/03/2019 |                         |                  |         |
|---|---|---|------------------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------|---------|
|   |   | Brut 1  | Amortissements, provisions 2 | Net 3                          |                         |                  |         |
| Capital souscrit non appelé (I)                           |   | AA  |                              |                                |                         |                  |         |
| ACTIF IMMOBILISÉ *  | Frais d'établissement *   | AB  | AC                           |                                |                         |                  |         |
|   | Frais de développement *  | CX  | CQ                           |                                |                         |                  |         |
|   | Concessions, brevets et droits similaires                       | AF  | AG                           |                                |                         |                  |         |
|   | Fonds commercial (1)  | AH  | AI                           | 25 916                         | 25 916                  |                  |         |
|   | Autres immobilisations incorporelles                            | AJ  | AK                           |                                |                         |                  |         |
|   | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles           | AL  | AM                           |                                |                         |                  |         |
|   | Terrains  | AN  | AO                           |                                |                         |                  |         |
|   | Constructions   | AP  | AQ                           |                                |                         |                  |         |
|   | Installations techniques, matériel et outillage industriels     | AR  | AS                           | 456 711                        | 266 652                 | 190 058          |         |
|   | Autres immobilisations corporelles                              | AT  | AU                           | 955 474                        | 402 649                 | 552 825          |         |
| Immobilisations en cours                                  | AV  | AW  |                              |                                |                         |                  |         |
| Avances et acomptes                                       | AX  | AY  |                              |                                |                         |                  |         |
| ACTIF CIRCULANT   | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS  | CT                           |                                |                         |                  |         |
|   | Autres participations   | CU  | CV                           |                                |                         |                  |         |
|   | Créances rattachées à des participations                        | BB  | BC                           |                                |                         |                  |         |
|   | Autres titres immobilisés                                       | BD  | BE                           |                                |                         |                  |         |
|   | Prêts   | BF  | BG                           |                                |                         |                  |         |
|   | Autres immobilisations financières *                            | BH  | BI                           | 9 800                          |                         | 9 800            |         |
|   | <b>TOTAL (II)</b>   | <b>BJ</b>   | <b>BK</b>                    | <b>1 447 901</b>               | <b>669 302</b>          | <b>778 599</b>   |         |
|   | STOCKS *  | Matières premières, approvisionnements                          | BL                           | BN                             | 106 494                 |                  | 106 494 |
|   |   | En cours de production de biens                                 | BN                           | BO                             | 86 108                  |                  | 86 108  |
|   |   | En cours de production de services                              | BP                           | BQ                             |                         |                  |         |
| Produits intermédiaires et fins                           |   | BR  | BS                           |                                |                         |                  |         |
| Marchandises  |   | BT  | BU                           |                                |                         |                  |         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                  |   | BV  | BW                           |                                |                         |                  |         |
| Créances  |   | BX  | BY                           | 986 203                        | 13 419                  | 972 784          |         |
| Autres créances (3)                                       |   | BZ  | CA                           | 722 199                        |                         | 722 199          |         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                     |   | CB  | CC                           |                                |                         |                  |         |
| DIVERS  |   | CD  | CE                           |                                |                         |                  |         |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ) | CF  | CG  | 357 346                      |                                | 357 346                 |                  |         |
| Disponibilités  | CH  | CI  | 40 930                       |                                | 40 930                  |                  |         |
| Charges constatées d'avance (3) *                         | CJ  | CK  | 2 299 280                    | 13 419                         | 2 285 861               |                  |         |
| <b>TOTAL (III)</b>  | <b>CJ</b>   | <b>CK</b>   | <b>2 299 280</b>             | <b>13 419</b>                  | <b>2 285 861</b>        |                  |         |
| Comptes de Régularisation                                 | Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)                       | CW  |                              |                                |                         |                  |         |
|   | Primes de remboursement des obligations (V)                     | CM  |                              |                                |                         |                  |         |
|   | Ecart de conversion actif * (VI)                                | CN  |                              |                                |                         |                  |         |
|   | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>                                   | <b>CO</b>   | <b>IA</b>                    | <b>3 747 181</b>               | <b>682 720</b>          | <b>3 064 460</b> |         |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                        |   | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes |                              | CP                             | (3) Part à plus d'un an | CR               |         |
| Clause de réserve de propriété : *                        |   | Stocks  |                              | Créances :                     |                         |                  |         |

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

© Invoice - Formulaire TDFC - non réglementaire pour les dépôts papier

## 2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2019

Désignation de l'entreprise : SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT

Néant  \*

|  |   | Exercice N  |            |
|--|---|---|------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  | Capital social ou individuel (1) *                                      | (Dont versé : 80 000 )  | DA 80 000  |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport,                                 |   | DB         |
|  | Écarts de réévaluation (2) *  | (dont écart d'équivalence : EK )  | DC         |
|  | Réserve légale (3)  |   | DD 8 000   |
|  | Réserves statutaires ou contractuelles                                  |   | DE 39 586  |
|  | Réserves réglementées (3)*  | (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 )           | DF         |
|  | Autres réserves   | (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants * EJ ) | DG 577 283 |
|  | Report à nouveau  |   | DH         |
|  | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       |   | DI 160 358 |
|  | Subventions d'investissement  |   | DJ         |
|  | Provisions réglementées *   |   | DK 100 025 |
|  |   | <b>TOTAL (I)</b>  | DL 965 252 |
| <b>Autres fonds propres</b>  | Produit des émissions de titres participatifs                           |   | DM         |
|  | Avances conditionnées   |   | DN         |
|  | <b>TOTAL (II)</b>   |   | DO         |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                    | Provisions pour risques   |   | DP         |
|  | Provisions pour charges   |   | DQ         |
|  | <b>TOTAL (III)</b>  |   | DR         |
| <b>DETTES (4)</b>  | Emprunts obligataires convertibles                                      |   | DS         |
|  | Autres emprunts obligataires  |   | DT         |
|  | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)              |   | DU 641 851 |
|  | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI ) |   | DV         |
|  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |   | DW         |
|  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                |   | DX 732 146 |
|  | Dettes fiscales et sociales   |   | DY 646 246 |
|  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |   | DZ         |
| Autres dettes  |   | EA 5 485  |            |
| Compte régul   | Produits constatés d'avance (4)   |   | EB 73 480  |
|  | <b>TOTAL (IV)</b>   | EC 2 099 209  |            |
|  | Écarts de conversion passif *   | (V)   | ED         |
|  | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>  | EE 3 064 460  |            |
| <b>RENOIS</b>  | (1) Écart de réévaluation incorporé au capital                          |   | IB         |
|  | (2) Dont  | Réserve spéciale de réévaluation (1959)   | IC         |
|  |   | Écart de réévaluation libre   | ID         |
|  |   | Réserve de réévaluation (1976)  | IE         |
|  | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *                |   | EF         |
| (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |   | EG 1 648 518  |            |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |   | EH  |            |

### 3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2019

Désignation de l'entreprise : SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT

Néant  \*

|   |  | Exercice N |  |  |       |       |           |           |
|---|--|------------|--|--|-------|-------|-----------|-----------|
|   |  | France     |  | Exportations et livraisons intracommunautaires |       | Total |           |           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION   | Ventes de marchandises *   | FA         |  | FB   |       | FC    |           |           |
|   | Production vendue  | {          | FD   | 5 595  | FE    |       | FF        | 5 595     |
|   |  |            | FG   | 5 194 646                                      | FH    |       | FI        | 5 194 646 |
|   | <b>Chiffres d'affaires nets *</b>  |            | FJ   | 5 200 241                                      | FK    |       | FL        | 5 200 241 |
|   | Production stockée *   |            |  |  |       |       | FM        | (180 743) |
|   | Production immobilisée *   |            |  |  |       |       | FN        |           |
|   | Subventions d'exploitation   |            |  |  |       |       | FO        |           |
|   | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)                   |            |  |  |       |       | FP        | 35 986    |
|   | Autres produits (1) (11)   |            |  |  |       |       | FQ        | 565       |
|   | <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>   |            |  |  |       |       | FR        | 5 056 048 |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises (y compris droits de douane) *                                    |            |  |  |       | FS    |           |           |
|   | Variation de stock (marchandises) *  |            |  |  |       | FT    |           |           |
|   | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) * |            |  |  |       | FU    | 1 407 498 |           |
|   | Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *                          |            |  |  |       | FV    | (313)     |           |
|   | Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *  |            |  |  |       | FW    | 1 737 096 |           |
|   | Impôts, taxes et versements assimilés *  |            |  |  |       | FX    | 84 987    |           |
|   | Salaires et traitements *  |            |  |  |       | FY    | 1 064 317 |           |
|   | Charges sociales (10)  |            |  |  |       | FZ    | 361 086   |           |
|   | DOTATIONS D'EXPLOITATION   | {          | Sur immobilisations                              | - dotations aux amortissements *               |       |       | GA        | 156 894   |
|   |  |            |  | - dotations aux provisions                     |       |       | GB        |           |
|   |  |            | Sur actif circulant : dotations aux provisions * |  |       |       | GC        | 12 560    |
|   | Pour risques et charges dotations aux provisions   |            |  |  |       | GD    |           |           |
| Autres charges (12)   |  |            |  |  | GE    | 5 492 |           |           |
| <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                      |  |            |  |  |       | GF    | 4 829 618 |           |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |  |            |  |  |       | GG    | 226 429   |           |
| opérations en commun  | Bénéfice attribué ou perte transférée *  |            |  |  | (III) | GH    |           |           |
|   | Perte supportée ou bénéfice transféré *  |            |  |  | (IV)  | GI    |           |           |
| PRODUITS FINANCIERS   | Produits financiers de participations (5)  |            |  |  |       | GJ    |           |           |
|   | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)             |            |  |  |       | GK    |           |           |
|   | Autres intérêts et produits assimilés (5)  |            |  |  |       | GL    | 2 612     |           |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges   |            |  |  |       | GM    |           |           |
|   | Différences positives de change  |            |  |  |       | GN    |           |           |
|   | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                            |            |  |  |       | GO    |           |           |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                              |  |            |  |  |       | GP    | 2 612     |           |
| CHARGES FINANCIÈRES   | Dotations financières aux amortissements et provisions *                                 |            |  |  |       | GQ    |           |           |
|   | Intérêts et charges assimilées (6)   |            |  |  |       | GR    | 2 478     |           |
|   | Différences négatives de change  |            |  |  |       | GS    |           |           |
|   | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |            |  |  |       | GT    |           |           |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                             |  |            |  |  |       | GU    | 2 478     |           |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |  |            |  |  |       | GV    | 133       |           |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |  |            |  |  |       | GW    | 226 563   |           |

## 4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2019

Désignation de l'entreprise SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT

Néant  \*

|   |  | Exercice N              |                        |  |
|---|--|-------------------------|------------------------|--|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion   | HA                      | 548                    |  |
|   | Produits exceptionnels sur opérations en capital *   | HB                      | 26 450                 |  |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges   | HC                      |                        |  |
|   | <b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>  | <b>HD</b>               | <b>26 998</b>          |  |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)  | HE                      | 724                    |  |
|   | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *  | HF                      | 5 200                  |  |
|   | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions   | HG                      | 32 361                 |  |
|   | <b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>  | <b>HH</b>               | <b>38 285</b>          |  |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         |  | <b>HI</b>               | <b>(11 286)</b>        |  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise              | (IX)   | HJ                      | 21 621                 |  |
| Impôts sur les bénéfices *  | (X)  | HK                      | 33 298                 |  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                         |  | <b>HL</b>               | <b>5 085 658</b>       |  |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>               |  | <b>HM</b>               | <b>4 925 300</b>       |  |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b> |  | <b>HN</b>               | <b>160 358</b>         |  |
| <b>RENVIS</b>   | (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme  | HO                      |                        |  |
|   | (2) Dont { produits de locations immobilières<br>{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)                                  | HY<br>IG                |                        |  |
|   | (3) Dont { - Crédit-bail mobilier *<br>{ - Crédit-bail immobilier  | HP<br>HQ                |                        |  |
|   | (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)  | IH                      |                        |  |
|   | (5) Dont produits concernant les entreprises liées   | IJ                      | 2 612                  |  |
|   | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées   | IK                      |                        |  |
|   | (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art 238 bis du C.G.I.)   | HX                      |                        |  |
|   | (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 octies)<br>Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D) | RC<br>RD                |                        |  |
|   | (9) Dont transferts de charges   | A1                      | 35 986                 |  |
|   | (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)  | A2                      |                        |  |
|   | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)   | A3                      |                        |  |
|   | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)  | A4                      |                        |  |
|   | (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles facultatives  | A6                      | obligatoires A9        |  |
|   | (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)                                       | Exercice N              |                        |  |
|   |  | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |  |
|   | Charges diverses   | 173                     |                        |  |
| Charges et produits sur exercices antérieurs                          | 551  | 548                     |                        |  |
| Cession d'immobilisations   | 5 200  | 21 250                  |                        |  |
| Solde immo financières dépôt de garantie                              |  | 5 200                   |                        |  |
| Amortissements dérogatoires   | 32 361   |                         |                        |  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>38 285</b>  | <b>26 998</b>           |                        |  |
| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs           | Exercice N   |                         |                        |  |
|   | Charges antérieures  | Produits antérieurs     |                        |  |
|   |  |                         |                        |  |
|   |  |                         |                        |  |
|   |  |                         |                        |  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |  |                         |                        |  |

# *Annexe*

---

Introduction  
Faits marquants de l'exercice  
Règles et méthodes comptables  
Variation de l'actif immobilisé  
Echéances des créances  
Autres informations sur l'actif  
Composition du capital social  
Etat des provisions  
Pensions, retraites et indemnités  
Echéance des dettes  
Autres informations sur le passif  
Ventilation du chiffre d'affaires  
Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices  
Charges et produits exceptionnels  
Autres informaions

## **I. Introduction**

Le bilan de l'exercice présente un total de **3 064 460 €**.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouvert le 01/04/2018 et clôturé le 31/03/2019 ayant une durée de 12 mois.

Ces comptes annuels ont été établis par le président de la société, présente les caractéristiques suivantes :

- un total des **produits** du compte de résultat (présenté en liste) de **5 085 658 €**
  - un total des **charges** du compte de résultat (présenté en liste) de **4 925 300 €**
- dégageant ainsi un **résultat net comptable** de **160 358 €**.

## **II. Faits marquants de l'exercice**

La société n'a connu aucun évènement marquant durant l'exercice.

## **III. Règles et Méthodes comptables**

### **1. Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2019 ont été élaborés et présentés dans le respect des conventions générales prescrites par le plan Comptable Général, issues du règlement CRC 99-03 du comité de règlement comptable et des méthodes décrites ci-après.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices,

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.

### **2. Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

#### **2-1 Fond de Commerce**

La société a procédé à un test de dépréciation sur le fonds de commercial et la valeur patrimoniale demeure supérieure à la valeur nette comptable.

Aucune dépréciation du fonds de commerce n'est donc constatée au 31/03/2019.

## 2-2 Synthèse des principales durées et méthodes d'amortissement

| Nature des actifs              | Amortissement comptable |          | Amortissement fiscal si différente pour du matériel neuf uniquement |           |
|--------------------------------|-------------------------|----------|---|-----------|
|                                | Durée                   | Mode     | Durée   | Mode      |
| Logiciels                      | 3 ans                   | Linéaire |   |           |
| Fonds de commerce              | Non Amortissable        |          |   |           |
| Agencements, aménagements      | 10 ans                  | Linéaire |   |           |
| Matériel et outillage          | 5 ans                   | Linéaire |   |           |
| Engins de chantier             | 5 à 8 ans               | Linéaire | 80 mois   | Dégressif |
| Matériel de transport          | 4 à 6 ans 2/3           | Linéaire | 80 mois   | Dégressif |
| Matériel et mobilier de bureau | 5 ans                   | Linéaire |   |           |
| Matériel informatique          | 3 ans                   | Linéaire |   |           |

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

### 3. Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à partir de leur prix d'acquisition, augmenté des frais accessoires d'achat, selon la méthode du prix moyen pondéré, assimilé pour des raisons pratiques au dernier prix d'achat connu.

Le coût des travaux en cours, produits finis et semi-finis, comprend les coûts des matières et de la main-d'oeuvre directe, les coûts de sous-traitance et les amortissements.

En date de clôture, les stocks et travaux en cours sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée ou de leur valeur de réalisation nette estimée. La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé net des coûts restant à encourir pour l'achèvement des produits et services et/ou la réalisation de la vente. Les pertes de valeur des stocks sont comptabilisées par voie de provision pour dépréciation.

### 4. Créances et dettes

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

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

### 5. Disponibilités et comptes rattachés

Les disponibilités sont principalement constituées de comptes bancaires et le cas échéant de valeurs mobilières de placement.

Au 1er Janvier 2019, la société VALENTE - L'ESPRIT AU VERT a adhéré à la convention de centralisation automatique de trésorerie mise en place par la SAS Groupe CHEVAL.

La centralisation automatique de trésorerie consiste en une remontée quotidienne des soldes bancaires des filiales participantes vers un compte centralisateur détenu par la SAS Groupe CHEVAL.  
Les comptes bancaires des filiales participantes sont ainsi soldés quotidiennement et en contrepartie une créance ou une dette envers la société Groupe CHEVAL est comptabilisée en compte-courant.  
La centralisation automatique de trésorerie est effective depuis le 14 Février 2019.

## **6. Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéficiaire de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.  
L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour atteindre son obligation.  
Les provisions devenues sans objet au cours de l'exercice sont rapportées au résultat.

## **7. Impôt sur les sociétés : fiscalité de groupe**

Depuis le 1er Avril 2011, la société SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe dont la société SAS GROUPE CHEVAL - 300, route de Bayanne - 26300 ALIXAN.  
L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

## **8. Société consolidante**

L'identité de la société-mère consolidante est :  
SAS GROUPE CHEVAL  
300, route de Bayanne  
26 300 ALIXAN  
SIREN : 514 473 917

## **9. Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 38 934 € a été porté au crédit du compte 649 - CICE, en diminution des charges sociales et donc des charges d'exploitation.  
Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés "Groupe" dû au titre de cet exercice.  
Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi de l'exercice a été affecté au renforcement du fonds de roulement.

## **10 Engagements relatifs au personnel salarié**

### **10.1 Engagements de retraite et assimilés**

Les engagements de départ à la retraite de l'ensemble du personnel (Ouvriers, Etam et cadres non constatés sous forme de provision sont estimés au 31/03/2019 à 81 110 €.

Les hypothèses retenues pour la valorisation des engagements de retraite sont :

- Départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Taux d'inflation annuel : 1 %
- Evolution annuelle des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite :
  - \* Salariés dont l'âge est supérieur à 45 ans : 62 ans
  - \* Salariés dont l'âge est inférieur à 45 ans : 65 ans
- Taux de charges sociales : 41 %
- Turn-over : de 0% à 6% selon l'âge des salariés

## **10.2 Comptes personnels de Formation**

Conformément aux dispositions de la Loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, la Société accorde à chaque salarié un droit individuel de formation. En application de l'Avis n° 2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du CNC, aucune charge n'a été enregistrée dans les comptes de la société pour couvrir cet engagement.

## IMMOBILISATIONS

|   | Valeur brute début<br>01/04/2018 | Augmentations         |                      |
|---|----------------------------------|-----------------------|----------------------|
|   |                                  | Réévaluations courant | Acquisitions courant |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                                  |                       |                      |
| Frais d'établissement et de développement                               |                                  |                       |                      |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 47 473                           |                       |                      |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>47 473</b>                    |                       |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                                  |                       |                      |
| Terrains  |                                  |                       |                      |
| <b>Constructions :</b>  |                                  |                       |                      |
| - Constructions sur sol propre  |                                  |                       |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui  |                                  |                       |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions |                                  |                       |                      |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 493 468                          |                       | 115 748              |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                                  |                       |                      |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 94 597                           |                       |                      |
| - Matériel de transport   | 761 209                          |                       | 263 212              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 41 946                           |                       | 1 510                |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                                  |                       |                      |
| Immobilisations corporelles en cours                                    |                                  |                       |                      |
| Avances et acomptes   |                                  |                       |                      |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>1 391 221</b>                 |                       | <b>380 470</b>       |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                                  |                       |                      |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                                  |                       |                      |
| Autres participations   |                                  |                       |                      |
| Autres titres immobilisés   |                                  |                       |                      |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 15 000                           |                       |                      |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>15 000</b>                    |                       |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>1 453 693</b>                 |                       | <b>380 470</b>       |

|  | Diminutions       |                  | Valeur brute fin<br>31/03/2019 | Valeur d'origine |
|--|-------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|  | Virements courant | Cessions courant |                                |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                   |                  |                                |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                   |                  |                                |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                   | 21 556           | 25 916                         |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                   | <b>21 556</b>    | <b>25 916</b>                  |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                   |                  |                                |                  |
| Terrains   |                   |                  |                                |                  |
| <b>Constructions :</b>   |                   |                  |                                |                  |
| - Sur sol propre   |                   |                  |                                |                  |
| - Sur sol d'autrui   |                   |                  |                                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                   |                  |                                |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                   | 152 505          | 456 711                        |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                   |                  |                                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            |                   | 76 971           | 17 627                         |                  |
| - Matériel de transport  |                   | 111 826          | 912 595                        |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                   | 18 204           | 25 252                         |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                   |                  |                                |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             |                   |                  |                                |                  |
| Avances et acomptes  |                   |                  |                                |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                   | <b>359 506</b>   | <b>1 412 185</b>               |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                   |                  |                                |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                   |                  |                                |                  |
| Autres participations  |                   |                  |                                |                  |
| Autres titres immobilisés  |                   |                  |                                |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                   | 5 200            | 9 800                          |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         |                   | <b>5 200</b>     | <b>9 800</b>                   |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   |                   | <b>386 262</b>   | <b>1 447 901</b>               |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                          | Montant début<br>01/04/2018 | Augmentations  | Diminutions    | Montant fin<br>31/03/2019 |
|--|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                   |                             |                |                |                           |
| Frais d'établissement, de recherche et de dev.         |                             |                |                |                           |
| Autres immobilisations incorporelles                   | 21 556                      |                | 21 556         |                           |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>             | <b>21 556</b>               |                | <b>21 556</b>  |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                     |                             |                |                |                           |
| Terrains   |                             |                |                |                           |
| <b>Constructions :</b>                                 |                             |                |                |                           |
| - Constructions sur sol propre                         |                             |                |                |                           |
| - Constructions sur sol d'autrui                       |                             |                |                |                           |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.            |                             |                |                |                           |
| Installations techniques, matériel et outillage indust | 355 348                     | 50 810         | 139 505        | 266 652                   |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>            |                             |                |                |                           |
| - Installations générales, agencements, amén. divers   | 90 460                      | 3 997          | 76 971         | 17 486                    |
| - Matériel de transport                                | 376 202                     | 99 130         | 110 826        | 364 507                   |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier         | 35 904                      | 2 957          | 18 204         | 20 656                    |
| - Emballages récupérables et divers                    |                             |                |                |                           |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>               | <b>857 914</b>              | <b>156 894</b> | <b>345 506</b> | <b>669 302</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>879 470</b>              | <b>156 894</b> | <b>367 062</b> | <b>669 302</b>            |

| Immobilisations amortissables                    | DOTATIONS             |                |                            | REPRISES              |                |                            | Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice |
|--|-----------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|---|
|  | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Frais d'établissement                            |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles    |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>       |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Terrains   |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>Constructions :</b>                           |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Constructions sur sol propre                   |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Constructions sur sol d'autrui                 |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.      |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Inst tech, matériel et outillages industriels    |                       | 7 794          |                            |                       |                |                            | 7 794   |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>        |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers           |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Matériel de transport                          |                       | 24 567         |                            |                       |                |                            | 24 567  |
| - Matériel de bureau et informatique             |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Emballages récupérables et divers              |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>         |                       | <b>32 361</b>  |                            |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |
| Frais d'acquisition des titres de participations |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                       | <b>32 361</b>  |                            |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                 |                       |                | <b>32 361</b>              |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>0319 | Augmentations | Dotations aux amortissements | Montant fin<br>0319 |
|---|-----------------------|---------------|------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                              |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                              |                     |

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an | N-1              |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                  |                  |               |                  |
| Créances rattachées à des participations       |                  |                  |               |                  |
| Prêts (1) (2)                                  |                  |                  |               |                  |
| Autres immobilisations financières             | 9 800            |                  | 9 800         | 15 000           |
| <i>Total actif immobilisé</i>                  | <i>9 800</i>     |                  | <i>9 800</i>  | <i>15 000</i>    |
| <b>Actif circulant</b>                         |                  |                  |               |                  |
| Clients douteux ou litigieux                   | 15 072           | 15 072           |               |                  |
| Autres créances clients                        | 971 131          | 971 131          |               | 752 617          |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                  |                  |               |                  |
| Personnel et comptes rattachés                 |                  |                  |               |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  | 1 736            | 1 736            |               | 2 267            |
| Impôts sur les bénéfices                       |                  |                  |               |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 56 341           | 56 341           |               | 22 166           |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   |                  |                  |               |                  |
| Divers   | 1 545            | 1 545            |               | 15 230           |
| Groupe et associés (2)                         | 662 576          | 662 576          |               | 262 441          |
| Debiteurs divers                               |                  |                  |               | 2 510            |
| <i>Total actif circulant</i>                   | <i>1 708 401</i> | <i>1 708 401</i> |               | <i>1 057 230</i> |
| Charges constatées d'avance                    | 40 930           | 40 930           |               | 40 573           |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>1 759 132</b> | <b>1 749 332</b> | <b>9 800</b>  | <b>1 112 803</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                  |                  |               |                  |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                  |                  |               |                  |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                  |                  |               |                  |

| ETAT DES DETTES   | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans | N-1              |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                      |                  |                  |                                |                 |                  |
| Autres emprunts obligataires (1)                            |                  |                  |                                |                 |                  |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maximum | 641 851          | 191 160          | 450 691                        |                 | 451 793          |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an    |                  |                  |                                |                 |                  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)               |                  |                  |                                |                 |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                           | 732 146          | 732 146          |                                |                 | 431 673          |
| Personnel et comptes rattachés                              | 228 318          | 228 318          |                                |                 | 237 058          |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux               | 211 172          | 211 172          |                                |                 | 212 889          |
| Impôts sur les bénéfices                                    |                  |                  |                                |                 |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                  | 193 942          | 193 942          |                                |                 | 148 380          |
| Obligations cautionnées                                     |                  |                  |                                |                 |                  |
| Autres impôts, taxes et assimilés                           | 12 814           | 12 814           |                                |                 | 9 636            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés             |                  |                  |                                |                 |                  |
| Groupe et associés (2)                                      |                  |                  |                                |                 | 1 704            |
| Autres dettes   | 5 485            | 5 485            |                                |                 |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  |                  |                  |                                |                 |                  |
| Produits constatés d'avance                                 | 73 480           | 73 480           |                                |                 | 33 810           |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                                     | <b>2 099 209</b> | <b>1 648 518</b> | <b>450 691</b>                 |                 | <b>1 526 942</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                  |                  | 328 600          |                                |                 |                  |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                 |                  | 138 862          |                                |                 |                  |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés         |                  |                  |                                |                 |                  |

## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 0319           | 0318           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                |                |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                |                |
| Autres emprunts obligataires                           |                |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 171            | 111            |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |                |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                |                |
| <i>Total dettes financières</i>                        | 171            | 111            |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                |                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 55 618         | 39 559         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 198 214        | 223 179        |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | 253 833        | 262 738        |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                |                |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                |                |
| Autres dettes  |                |                |
| <i>Total dettes diverses</i>                           |                |                |
| <b>Autres</b>  |                |                |
|  |                |                |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                |                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>254 004</b> | <b>262 849</b> |

## PRODUITS À RECEVOIR

| Produits à recevoir                      | 0319          | 0318         |
|--|---------------|--------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       |               |              |
| Créances rattachées à des participations |               |              |
| Autres immobilisations financières       |               |              |
| <i>Total immobilisations financières</i> |               |              |
| <b>Créances</b>                          |               |              |
| Créances clients et comptes rattachés    | 44 748        | (8 000)      |
| Autres créances                          | 3 281         | 17 497       |
| <i>Total créances</i>                    | 48 029        | 9 497        |
| <b>Disponibilités et divers</b>          |               |              |
| Valeurs mobilières de placement          |               |              |
| Disponibilités                           |               |              |
| <i>Total disponibilités et divers</i>    |               |              |
| <b>Autres</b>                            |               |              |
|  |               |              |
| <i>Total autres</i>                      |               |              |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>48 029</b> | <b>9 497</b> |

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                       | 31/03/2019    | 31/03/2018    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                          |               |               |
| Assurances   | 32 614        | 30 012        |
| Taxe à l'essieu  | 339           | 10 562        |
| Cotisations  | 5 693         |               |
| Maintenance  | 687           |               |
| Pages jaunes   | 1 597         |               |
| <i>Total charges d'exploitation</i>                      | 40 930        | 40 575        |
| <b>Charges financières :</b>                             |               |               |
| <i>Total charges financières</i>                         |               |               |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                         |               |               |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>                     |               |               |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>             | <b>40 930</b> | <b>40 575</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b> | <b>40 930</b> | <b>40 573</b> |

| Nature des produits                                       | 31/03/2019    | 31/03/2018    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                          |               |               |
| Avances sur travaux                                       | 73 480        | 33 810        |
| <i>Total produits d'exploitation</i>                      | 73 480        | 33 810        |
| <b>Produits financiers :</b>                              |               |               |
| <i>Total produits financiers</i>                          |               |               |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                           |               |               |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                       |               |               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>              | <b>73 480</b> | <b>33 810</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b> | <b>73 480</b> | <b>33 810</b> |

|   |                 |              |
|---|-----------------|--------------|
| <b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> | <b>(32 550)</b> | <b>6 763</b> |
|---|-----------------|--------------|

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

| Catégories de titres            | Nombre de titres |                            |                                 | Total        | Valeur nominale |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1      | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |              |                 |
| Actions ordinaires              |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions amorties                |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions préférentielles         |                  |                            |                                 |              |                 |
| Parts sociales                  | 4 000            |                            |                                 | 4 000        | 20 00           |
| Certificats d'investissements   |                  |                            |                                 |              |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>4 000</b>     |                            |                                 | <b>4 000</b> |                 |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES**

| Engagements donnés                              | Total          | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres         |
|---|----------------|------------|----------|----------------|-------------------|----------------|
| Cautions de chantiers pour retenues de garantie | 265 238        |            |          |                |                   | 265 238        |
| Engagements de retraite                         | 81 110         |            |          |                |                   | 81 110         |
| Gages sur véhicules (sur emprunts)              |                |            |          |                |                   |                |
| - Banque Populaire (167 k€)                     | 91 500         |            |          |                |                   | 91 500         |
| - Crédit Agricole (287 k€)                      | 134 826        |            |          |                |                   | 134 826        |
| - Crédit Agricole (199.6 k€)                    | 199 600        |            |          |                |                   | 199 600        |
| Nantissement matériel (sur emprunts)            |                |            |          |                |                   |                |
| - Banque Populaire (154.2 k€)                   | 82 000         |            |          |                |                   | 82 000         |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>854 274</b> |            |          |                |                   | <b>854 274</b> |

|                      |                |  |  |  |  |                |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>854 274</b> |  |  |  |  | <b>854 274</b> |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS**

| <b>Engagements reçus</b>  | <b>Total</b>   | <b>Dirigeants</b> | <b>Filiales</b> | <b>Participations</b> | <b>Entreprises liées</b> | <b>Autres</b>  |
|---|----------------|-------------------|-----------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| Cautions de chantiers pour retenues de garantie<br>- Banque Populaire | 265 238        |                   |                 |                       |                          | 265 238        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>265 238</b> |                   |                 |                       |                          | <b>265 238</b> |

|                      |                |  |  |  |  |                |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>265 238</b> |  |  |  |  | <b>265 238</b> |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|

**EFFECTIF MOYEN**

| Catégories              | Effectif moyen salarié |            |
|-------------------------|------------------------|------------|
|                         | 31/03/2019             | 31/03/2018 |
| Cadres                  | 5                      | 5          |
| Agents de maîtrise      | 3                      | 3          |
| Employés et techniciens | 2                      | 2          |
| Autres .                |                        |            |
| Ouvriers                | 30                     | 29         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>40</b>              | <b>39</b>  |

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges  | 0319          | 0318          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |               |               |
| Pénalités sur marchés   |               |               |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              |               | 82            |
| Dons, libéralités   |               |               |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |               |               |
| Subventions accordées   |               |               |
| Rappels d'impôts  |               |               |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 173           |               |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | 173           | 82            |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               | <b>551</b>    | <b>268</b>    |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |               |               |
| Immobilisations incorporelles   |               | 766           |
| Immobilisations corporelles   |               |               |
| Immobilisations financières   | 5 200         |               |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |               |               |
| <i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>            | 5 200         | 766           |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |               |               |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |               |               |
| Lots  |               |               |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |               |               |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |               |               |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |               |               |
| <b>Autres</b>   |               |               |
| <i>Total autres</i>   |               |               |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | <b>32 361</b> | <b>37 175</b> |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | <b>38 285</b> | <b>38 291</b> |

### PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits  | 0319          | 0318          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |               |               |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |               |               |
| Libéralités reçues   |               |               |
| Rentrées sur créances amorties                                       |               |               |
| Subventions d'équilibre  |               |               |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |               |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              |               |               |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        |               |               |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             | <b>548</b>    | <b>32 299</b> |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |               |               |
| Immobilisations incorporelles  | 21 250        | 833           |
| Immobilisations corporelles  |               |               |
| Immobilisations financières  | 5 200         |               |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |               |               |
| <i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>                 | <i>26 450</i> | <i>833</i>    |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |               |               |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |               |               |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |               |               |
| Lots   |               |               |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |               |               |
| Produits exceptionnels divers  |               | 14 147        |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           |               | <i>14 147</i> |
| <b>Autres</b>  |               |               |
| <i>Total autres</i>  |               |               |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              |               |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>26 998</b> | <b>47 279</b> |

**VALENTE – L'ESPRIT AU VERT**  
**Société à Responsabilité Limitée au capital de 80.000 euros**  
**Siège social : 300 route de Bayanne - 26300 ALIXAN**  
**393 378 419 RCS ROMANS**

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS**  
**DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 30 SEPTEMBRE 2019**

.../...

**DEUXIEME DECISION**

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2019, s'élevant à 160.358 euros, comme suit :

- A titre de dividendes à l'Associée unique 100.000 euros
  
- Le solde, soit 60.358 euros  
  Au compte « Autres réserves »

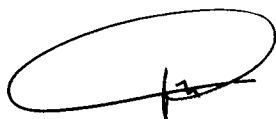
La mise en paiement des dividendes aura lieu dans les délais légaux.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associée unique rappelle le montant des dividendes distribués au titre des trois derniers exercices :

| Exercice   | Dividende *   | Montant non éligible à la réfaction de 40% |
|------------|---------------|--|
| 31/03/2016 | 250.000 euros | Néant                                      |
| 31/03/2017 | 260.000 euros | Néant                                      |
| 31/03/2018 | 250.000 euros | Néant                                      |

*(\*) En application de l'obligation d'information prévue par l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les dividendes distribués au titre des exercices susvisés étaient éligibles à l'abattement de 40 % prévu au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts, dont peuvent bénéficier les personnes physiques fiscalement domiciliées en France.*

.../...



**CERTIFIÉ CONFORME**  
**LE GÉRANT**

M. Jean-Pierre CHEVAL

VALENTE – L'ESPRIT AU VERT  
Société à Responsabilité Limitée au capital de 80.000 euros  
Siège social : 300 route de Bayanne - 26300 ALIXAN  
393 378 419 RCS ROMANS

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS**  
**DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 30 SEPTEMBRE 2019**

.../...

**QUATRIEME DECISION**

L'associée unique décide :

- **Modifier l'article 13 des statuts comme suit :**

« *ARTICLE 13 - COMMISSAIRES AUX COMPTES*

*Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires et suppléants peuvent ou doivent être désignés dans les conditions prévues par l'article L. 223-35 du Code de commerce.*

*Ils sont nommés pour une durée et exercent leurs fonctions dans les conditions et avec les effets prévus par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur. »*

- **Modifier l'article 14 des statuts comme suit :**

« *ARTICLE 14 - EXERCICE SOCIAL - COMPTES SOCIAUX*

*Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1<sup>er</sup> avril et se termine le 31 mars de l'année suivante.*

*Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe), l'inventaire, et le rapport spécial de la gérance ainsi que, le cas échéant, le rapport de gestion et les rapports du Commissaire aux Comptes sont établis et approuvés conformément aux lois et règlements en vigueur. »*

.../...



---

**CERTIFIÉ CONFORME**  
**LE GÉRANT**

M. Jean-Pierre CHEVAL



PERTISE COMPTABLE  
DIT LÉGAL ET CONTRACTUEL  
RESSOURCES HUMAINES / PAIE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



## VALENTE – L'ESPRIT AU VERT

Société à Responsabilité Limitée au capital de 80 000 €

300 Route de Bayanne – 26300 ALIXAN

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2019



## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société Valente – L'Esprit au Vert,

### 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 VALENTE – L'ESPRIT AU VERT relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019, 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> avril 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, notamment pour ce qui concerne :

- Le dénouement des dettes fournisseurs.

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.

## **Vérifications spécifiques**

---

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

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

## **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 vos Gérants.

## **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 Valence, le 16 septembre 2019  
Le Commissaire aux Comptes,



Olivier BARBOU  
Cabinet GUIGARD VEYRET SA

## BILAN ACTIF

|   | 31/03/2019       |                              |                  | 31/03/2018       |
|---|------------------|------------------------------|------------------|------------------|
|   | Brut             | Amortissements<br>Provisions | Net              | Net              |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                          |                  |                              |                  |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                  |                              |                  |                  |
| Frais d'établissement                                       |                  |                              |                  |                  |
| Frais de développement                                      |                  |                              |                  |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires                   |                  |                              |                  |                  |
| Fonds commercial (1)  | 25 916           |                              | 25 916           | 25 916           |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                  |                              |                  |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                  |                              |                  |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                  | 25 916           |                              | 25 916           | 25 916           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                  |                              |                  |                  |
| Terrains  |                  |                              |                  |                  |
| Constructions   |                  |                              |                  |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 456 711          | 266 652                      | 190 058          | 138 120          |
| Autres immobilisations corporelles                          | 955 474          | 402 649                      | 552 825          | 395 187          |
| Immobilisations en cours                                    |                  |                              |                  |                  |
| Avances et acomptes   |                  |                              |                  |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                    | 1 412 185        | 669 302                      | 742 883          | 533 307          |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                      |                  |                              |                  |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                  |                              |                  |                  |
| Autres participations                                       |                  |                              |                  |                  |
| Créances rattachées à des participations                    |                  |                              |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                  |                              |                  |                  |
| Prêts   |                  |                              |                  |                  |
| Autres immobilisations financières                          | 9 800            |                              | 9 800            | 15 000           |
| <i>Total immobilisations financières</i>                    | 9 800            |                              | 9 800            | 15 000           |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     | <b>1 447 901</b> | <b>669 302</b>               | <b>778 599</b>   | <b>574 223</b>   |
| <b>Stocks</b>   |                  |                              |                  |                  |
| Matières premières, approvisionnements                      | 106 494          |                              | 106 494          | 106 181          |
| En cours de production de biens                             | 86 108           |                              | 86 108           | 300 661          |
| En cours de production de services                          |                  |                              |                  |                  |
| Produits intermédiaires et finis                            |                  |                              |                  |                  |
| Marchandises  |                  |                              |                  |                  |
| <i>Total des stocks</i>                                     | 192 602          |                              | 192 602          | 406 842          |
| <b>Créances (3)</b>   |                  |                              |                  |                  |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    |                  |                              |                  |                  |
| Clients et comptes rattachés                                | 986 203          | 13 419                       | 972 784          | 751 758          |
| Autres créances   | 722 199          |                              | 722 199          | 304 613          |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                  |                              |                  |                  |
| <i>Total des créances</i>                                   | 1 708 401        | 13 419                       | 1 694 983        | 1 056 372        |
| <b>Disponibilités et divers</b>                             |                  |                              |                  |                  |
| Valeurs mobilières dont actions propres :                   |                  |                              |                  |                  |
| Disponibilités  | 357 346          |                              | 357 346          | 471 466          |
| <i>Total disponibilités et divers</i>                       | 357 346          |                              | 357 346          | 471 466          |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>2 258 349</b> | <b>13 419</b>                | <b>2 244 931</b> | <b>1 934 680</b> |
| Charges constatées d'avance                                 | 40 930           |                              | 40 930           | 40 573           |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                         |                  |                              |                  |                  |
| Primes de remboursement des obligations                     |                  |                              |                  |                  |
| Ecart de conversion actif                                   |                  |                              |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>3 747 181</b> | <b>682 720</b>               | <b>3 064 460</b> | <b>2 549 476</b> |

(1) dont droit au bail

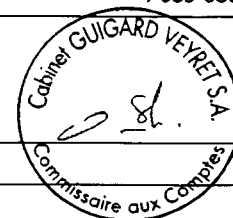
(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an



## BILAN PASSIF

|  | 31/03/2019       | 31/03/2018       |
|--|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel                      Dont versé :                      80 000 | 80 000           | 80 000           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...   |                  |                  |
| Ecarts de réévaluation   |                  |                  |
| Réserve légale   | 8 000            | 8 000            |
| Réserves statutaires ou contractuelles   | 39 586           | 39 586           |
| Réserves réglementées  |                  |                  |
| Autres réserves  | 577 283          | 536 411          |
| Report à nouveau   |                  |                  |
| <b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>  | <b>160 358</b>   | <b>290 872</b>   |
| <i>Total situation nette</i>   | <i>865 226</i>   | <i>954 869</i>   |
| Subventions d'investissement   |                  |                  |
| Provisions réglementées  | 100 025          | 67 665           |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>965 252</b>   | <b>1 022 533</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs   |                  |                  |
| Avances conditionnées  |                  |                  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                  |                  |
| Provisions pour risques  |                  |                  |
| Provisions pour charges  |                  |                  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>  |                  |                  |
| <b>Dettes financières</b>  |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles   |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires   |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                                     | 641 851          | 451 793          |
| Emprunts et dettes financières divers  |                  | 1 704            |
| <i>Total dettes financières</i>  | <i>641 851</i>   | <i>453 497</i>   |
| <b>Dettes d'exploitation</b>   |                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours   |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés   | 732 146          | 431 673          |
| Dettes fiscales et sociales  | 646 246          | 607 963          |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>   | <i>1 378 392</i> | <i>1 039 635</i> |
| <b>Dettes diverses</b>   |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  |                  |                  |
| Autres dettes  | 5 485            |                  |
| <i>Total dettes diverses</i>   | <i>5 485</i>     |                  |
| <b>Comptes de régularisation</b>   |                  |                  |
| Produits constatés d'avance  | 73 480           | 33 810           |
| <b>DETTES</b>  | <b>2 099 209</b> | <b>1 526 942</b> |
| Ecarts de conversion passif  |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>3 064 460</b> | <b>2 549 476</b> |



## COMPTES DE RESULTAT

|   | 31/03/2019       |        |                  | 31/03/2018       |
|---|------------------|--------|------------------|------------------|
|   | France           | Export | Total            |                  |
| Vente de marchandises   |                  |        |                  |                  |
| Production vendue : - biens   | 5 595            |        | 5 595            | 5 453            |
| Production vendue : - services  | 5 194 646        |        | 5 194 646        | 4 408 360        |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>   | <b>5 200 241</b> |        | <b>5 200 241</b> | <b>4 413 813</b> |
| Production stockée  |                  |        | (180 743)        | 169 268          |
| Production immobilisée  |                  |        |                  |                  |
| Subventions d'exploitation  |                  |        |                  |                  |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                  |                  |        | 35 986           | 25 065           |
| Autres produits (1) (11)  |                  |        | 565              | 13               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>  |                  |        | <b>5 056 048</b> | <b>4 608 159</b> |
| <b>Charges externes</b>   |                  |        |                  |                  |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                  |        |                  |                  |
| Variation de stock (marchandises)   |                  |        |                  |                  |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                  |        | 1 407 498        | 1 224 172        |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |                  |        | (313)            | (16 658)         |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis)   |                  |        | 1 737 096        | 1 509 583        |
| <i>Total charges externes</i>   |                  |        | <b>3 144 281</b> | <b>2 717 098</b> |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>  |                  |        | <b>84 987</b>    | <b>46 091</b>    |
| <b>Charges de personnel</b>   |                  |        |                  |                  |
| Salaires et traitements   |                  |        | 1 064 317        | 976 332          |
| Charges sociales (10)   |                  |        | 361 086          | 326 917          |
| <i>Total charges de personnel</i>   |                  |        | <b>1 425 404</b> | <b>1 303 249</b> |
| <b>Dotations d'exploitation</b>   |                  |        |                  |                  |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                      |                  |        | 156 894          | 140 760          |
| Dotations aux provisions sur immobilisations  |                  |        |                  |                  |
| Dotations aux provisions sur actif circulant  |                  |        | 12 560           | 859              |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                      |                  |        |                  |                  |
| <i>Total dotations d'exploitation</i>   |                  |        | <b>169 454</b>   | <b>141 619</b>   |
| <b>Autres charges (12)</b>  |                  |        | <b>5 492</b>     | <b>3 236</b>     |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |                  |        | <b>4 829 618</b> | <b>4 211 292</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |                  |        | <b>226 429</b>   | <b>396 866</b>   |
| <b>Opérations en commun</b>   |                  |        |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée   |                  |        |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré   |                  |        |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>  |                  |        |                  |                  |
| Produits financiers de participations (5)   |                  |        |                  |                  |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)          |                  |        |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)   |                  |        | 2 612            | 15 124           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                      |                  |        |                  |                  |
| Différences positives de change   |                  |        |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                  |        |                  |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>  |                  |        | <b>2 612</b>     | <b>15 124</b>    |
| <b>Charges financières</b>  |                  |        |                  |                  |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                |                  |        | 2 478            | 1 651            |
| Différences négatives de change   |                  |        |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                        |                  |        |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>  |                  |        | <b>2 478</b>     | <b>1 651</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |                  |        | <b>133</b>       | <b>13 473</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT</b>   |                  |        | <b>226 563</b>   | <b>410 340</b>   |



## COMpte DE RESULTAT (Suite)

|  | 31/03/2019       | 31/03/2018       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                  |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 548              | 32 299           |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 26 450           | 14 981           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |                  |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>26 998</b>    | <b>47 280</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                  |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 724              | 350              |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 5 200            | 766              |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 32 361           | 37 175           |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>38 285</b>    | <b>38 291</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>(11 286)</b>  | <b>8 989</b>     |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise   | 21 621           | 15 828           |
| Impôts sur les bénéfices                                   | 33 298           | 112 629          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                  | <b>5 085 658</b> | <b>4 670 562</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                   | <b>4 925 300</b> | <b>4 379 691</b> |
| <b>BENEFICE ou PERTE</b>                                   | <b>160 358</b>   | <b>290 872</b>   |

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier  
Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 2 612

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes  
Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 35 986

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)



# Annexe

---

Introduction  
Faits marquants de l'exercice  
Règles et méthodes comptables  
Variation de l'actif immobilisé  
Echéances des créances  
Autres informations sur l'actif  
Composition du capital social  
Etat des provisions  
Pensions, retraites et indemnités  
Echéance des dettes  
Autres informations sur le passif  
Ventilation du chiffre d'affaires  
Répartition du montant global de l'impôt sur les bénéfices  
Charges et produits exceptionnels  
Autres informations



## **I. Introduction**

Le bilan de l'exercice présente un total de **3 064 460 €**.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouvert le 01/04/2018 et clôturé le 31/03/2019 ayant une durée de 12 mois.

Ces comptes annuels ont été établis par le président de la société, présente les caractéristiques suivantes :

- un total des **produits** du compte de résultat (présenté en liste) de **5 085 658 €**

- un total des **charges** du compte de résultat (présenté en liste) de **4 925 300 €**

dégageant ainsi un **résultat net comptable** de **160 358 €**.

## **II. Faits marquants de l'exercice**

La société n'a connu aucun évènement marquant durant l'exercice.

## **III. Règles et Méthodes comptables**

### **1. Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2019 ont été élaborés et présentés dans le respect des conventions générales prescrites par le plan Comptable Général, issues du règlement CRC 99-03 du comité de règlement comptable et des méthodes décrites ci-après.

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

Continuité de l'exploitation,

Permanence des méthodes,

Indépendance des exercices,

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.



### **2. Immobilisations incorporelles et corporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

#### **2-1 Fond de Commerce**

La société a procédé à un test de dépréciation sur le fonds de commerce et la valeur patrimoniale demeure supérieure à la valeur nette comptable.

Aucune dépréciation du fonds de commerce n'est donc constatée au 31/03/2019.

## 2-2 Synthèse des principales durées et méthodes d'amortissement

| Nature des actifs              | Amortissement comptable |          | Amortissement fiscal si différente pour du matériel neuf uniquement |           |
|--------------------------------|-------------------------|----------|---|-----------|
|                                | Durée                   | Mode     | Durée   | Mode      |
| Logiciels                      | 3 ans                   | Linéaire |   |           |
| Fonds de commerce              | Non Amortissable        |          |   |           |
| Agencements, aménagements      | 10 ans                  | Linéaire |   |           |
| Matériel et outillage          | 5 ans                   | Linéaire |   |           |
| Engins de chantier             | 5 à 8 ans               | Linéaire | 80 mois   | Dégressif |
| Matériel de transport          | 4 à 6 ans 2/3           | Linéaire | 80 mois   | Dégressif |
| Matériel et mobilier de bureau | 5 ans                   | Linéaire |   |           |
| Matériel informatique          | 3 ans                   | Linéaire |   |           |

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

## 3. Stocks

Les stocks de matières et marchandises sont évalués à partir de leur prix d'acquisition, augmenté des frais accessoires d'achat, selon la méthode du prix moyen pondéré, assimilé pour des raisons pratiques au dernier prix d'achat connu.

Le coût des travaux en cours, produits finis et semi-finis, comprend les coûts des matières et de la main-d'oeuvre directe, les coûts de sous-traitance et les amortissements.

En date de clôture, les stocks et travaux en cours sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée ou de leur valeur de réalisation nette estimée. La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé net des coûts restant à encourir pour l'achèvement des produits et services et/ou la réalisation de la vente. Les pertes de valeur des stocks sont comptabilisées par voie de provision pour dépréciation.

## 4. Créances et dettes

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

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

## 5. Disponibilités et comptes rattachés

Les disponibilités sont principalement constituées de comptes bancaires et le cas échéant de valeurs mobilières de placement.

Au 1er Janvier 2019, la société VALENTE - L'ESPRIT AU VERT a adhéré à la convention de centralisation automatique de trésorerie mise en place par la SAS Groupe CHEVAL.



La centralisation automatique de trésorerie consiste en une remontée quotidienne des soldes bancaires des filiales participantes vers un compte centralisateur détenu par la SAS Groupe CHEVAL.  
Les comptes bancaires des filiales participantes sont ainsi soldés quotidiennement et en contrepartie une créance ou une dette envers la société Groupe CHEVAL est comptabilisée en compte-courant.  
La centralisation automatique de trésorerie est effective depuis le 14 Février 2019.

## **6. Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéficiaire de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour atteindre son obligation.

Les provisions devenues sans objet au cours de l'exercice sont rapportées au résultat.

## **7. Impôt sur les sociétés : fiscalité de groupe**

Depuis le 1er Avril 2011, la société SARL VALENTE - L'ESPRIT AU VERT est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe dont la société SAS GROUPE CHEVAL - 300, route de Bayanne - 26300 ALIXAN.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

## **8. Société consolidante**

L'identité de la société-mère consolidante est :

SAS GROUPE CHEVAL  
300, route de Bayanne  
26 300 ALIXAN  
SIREN : 514 473 917

## **9. Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 38 934 € a été porté au crédit du compte 649 - CICE, en diminution des charges sociales et donc des charges d'exploitation.

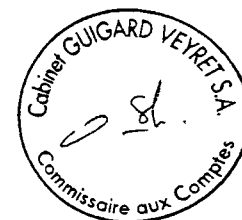
Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés "Groupe" dû au titre de cet exercice.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi de l'exercice a été affecté au renforcement du fonds de roulement.

## **10 Engagements relatifs au personnel salarié**

### **10.1 Engagements de retraite et assimilés**

Les engagements de départ à la retraite de l'ensemble du personnel (Ouvriers, Etam et cadres non constatés sous forme de provision sont estimés au 31/03/2019 à 81 110 €.



Les hypothèses retenues pour la valorisation des engagements de retraite sont :

- Départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Taux d'inflation annuel : 1 %
- Evolution annuelle des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite :
  - \* Salariés dont l'âge est supérieur à 45 ans : 62 ans
  - \* Salariés dont l'âge est inférieur à 45 ans : 65 ans
- Taux de charges sociales : 41 %
- Turn-over : de 0% à 6% selon l'âge des salariés

## 10.2 Comptes personnels de Formation

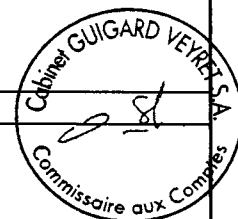
Conformément aux dispositions de la Loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, la Société accorde à chaque salarié un droit individuel de formation. En application de l'Avis n° 2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du CNC, aucune charge n'a été enregistrée dans les comptes de la société pour couvrir cet engagement.



## IMMOBILISATIONS

|   | Valeur brute début<br>01/04/2018 | Augmentations         |                      |
|---|----------------------------------|-----------------------|----------------------|
|   |                                  | Réévaluations courant | Acquisitions courant |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                                  |                       |                      |
| Frais d'établissement et de développement                               |                                  |                       |                      |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 47 473                           |                       |                      |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>47 473</b>                    |                       |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                                  |                       |                      |
| Terrains  |                                  |                       |                      |
| <b>Constructions :</b>  |                                  |                       |                      |
| - Constructions sur sol propre  |                                  |                       |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui  |                                  |                       |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions |                                  |                       |                      |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 493 468                          |                       | 115 748              |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                                  |                       |                      |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 94 597                           |                       |                      |
| - Matériel de transport   | 761 209                          |                       | 263 212              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 41 946                           |                       | 1 510                |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                                  |                       |                      |
| Immobilisations corporelles en cours                                    |                                  |                       |                      |
| Avances et acomptes   |                                  |                       |                      |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>1 391 221</b>                 |                       | <b>380 470</b>       |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                                  |                       |                      |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                                  |                       |                      |
| Autres participations   |                                  |                       |                      |
| Autres titres immobilisés   |                                  |                       |                      |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 15 000                           |                       |                      |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>15 000</b>                    |                       |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>1 453 693</b>                 |                       | <b>380 470</b>       |

|  | Diminutions       |                  | Valeur brute fin<br>31/03/2019 | Valeur d'origine |
|--|-------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|  | Virements courant | Cessions courant |                                |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                   |                  |                                |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                   |                  |                                |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                   | 21 556           | 25 916                         |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                   | <b>21 556</b>    | <b>25 916</b>                  |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                   |                  |                                |                  |
| Terrains   |                   |                  |                                |                  |
| <b>Constructions :</b>   |                   |                  |                                |                  |
| - Sur sol propre   |                   |                  |                                |                  |
| - Sur sol d'autrui   |                   |                  |                                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                   |                  |                                |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                   | 152 505          | 456 711                        |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                   |                  |                                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            |                   | 76 971           | 17 627                         |                  |
| - Matériel de transport  |                   | 111 826          | 912 595                        |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                   | 18 204           | 25 252                         |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                   |                  |                                |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             |                   |                  |                                |                  |
| Avances et acomptes  |                   |                  |                                |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                   | <b>359 506</b>   | <b>1 412 185</b>               |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                   |                  |                                |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                   |                  |                                |                  |
| Autres participations  |                   |                  |                                |                  |
| Autres titres immobilisés  |                   |                  |                                |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                   | 5 200            | 9 800                          |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         |                   | <b>5 200</b>     | <b>9 800</b>                   |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   |                   | <b>386 262</b>   | <b>1 447 901</b>               |                  |

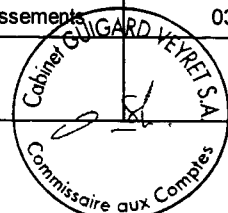


## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                           | Montant début<br>01/04/2018 | Augmentations  | Diminutions    | Montant fin<br>31/03/2019 |
|---|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                             |                |                |                           |
| Frais d'établissement, de recherche et de dev.          |                             |                |                |                           |
| Autres immobilisations incorporelles                    | 21 556                      |                | 21 556         |                           |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>              | <b>21 556</b>               |                | <b>21 556</b>  |                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                             |                |                |                           |
| Terrains  |                             |                |                |                           |
| <b>Constructions :</b>                                  |                             |                |                |                           |
| - Constructions sur sol propre                          |                             |                |                |                           |
| - Constructions sur sol d'autrui                        |                             |                |                |                           |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.             |                             |                |                |                           |
| Installations techniques, matériel et outillage indust. | 355 348                     | 50 810         | 139 505        | 266 652                   |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>             |                             |                |                |                           |
| - Installations générales, agencements, amén. divers    | 90 460                      | 3 997          | 76 971         | 17 486                    |
| - Matériel de transport                                 | 376 202                     | 99 130         | 110 826        | 364 507                   |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 35 904                      | 2 957          | 18 204         | 20 656                    |
| - Emballages récupérables et divers                     |                             |                |                |                           |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                | <b>857 914</b>              | <b>156 894</b> | <b>345 506</b> | <b>669 302</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>879 470</b>              | <b>156 894</b> | <b>367 062</b> | <b>669 302</b>            |

| Immobilisations amortissables                    | DOTATIONS             |                |                            | REPRISES              |                |                            | Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice |
|--|-----------------------|----------------|----------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|---|
|  | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel |   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Frais d'établissement                            |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles    |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>       |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Terrains   |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>Constructions :</b>                           |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Constructions sur sol propre                   |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Constructions sur sol d'autrui                 |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.      |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| Inst tech, matériel et outillages industriels    |                       | 7 794          |                            |                       |                |                            | 7 794   |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>        |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers           |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Matériel de transport                          |                       | 24 567         |                            |                       |                |                            | 24 567  |
| - Matériel de bureau et informatique             |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| - Emballages récupérables et divers              |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>         |                       | <b>32 361</b>  |                            |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |
| Frais d'acquisition des titres de participations |                       |                |                            |                       |                |                            |   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                       | <b>32 361</b>  |                            |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                 |                       |                | <b>32 361</b>              |                       |                |                            | <b>32 361</b>                                     |

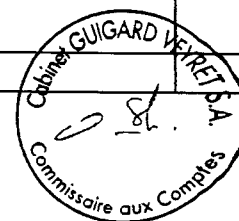
| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>0319 | Augmentations | Dotations aux amortissements | Montant fin<br>0319 |
|---|-----------------------|---------------|------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                              |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                              |                     |



## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an | N-1              |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                  |                  |               |                  |
| Créances rattachées à des participations       |                  |                  |               |                  |
| Prêts (1) (2)                                  |                  |                  |               |                  |
| Autres immobilisations financières             | 9 800            |                  | 9 800         | 15 000           |
| <b>Total actif immobilisé</b>                  | <b>9 800</b>     |                  | <b>9 800</b>  | <b>15 000</b>    |
| <b>Actif circulant</b>                         |                  |                  |               |                  |
| Clients douteux ou litigieux                   | 15 072           | 15 072           |               |                  |
| Autres créances clients                        | 971 131          | 971 131          |               | 752 617          |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                  |                  |               |                  |
| Personnel et comptes rattachés                 |                  |                  |               |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  | 1 736            | 1 736            |               | 2 267            |
| Impôts sur les bénéfices                       |                  |                  |               |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 56 341           | 56 341           |               | 22 166           |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   |                  |                  |               |                  |
| Divers   | 1 545            | 1 545            |               | 15 230           |
| Groupe et associés (2)                         | 662 576          | 662 576          |               | 262 441          |
| Débiteurs divers                               |                  |                  |               | 2 510            |
| <b>Total actif circulant</b>                   | <b>1 708 401</b> | <b>1 708 401</b> |               | <b>1 057 230</b> |
| Charges constatées d'avance                    | 40 930           | 40 930           |               | 40 573           |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>1 759 132</b> | <b>1 749 332</b> | <b>9 800</b>  | <b>1 112 803</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                  |                  |               |                  |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                  |                  |               |                  |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                  |                  |               |                  |

| ETAT DES DETTES   | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans | N-1              |
|---|------------------|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)                      |                  |                  |                                |                 |                  |
| Autres emprunts obligataires (1)                            |                  |                  |                                |                 |                  |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maximum | 641 851          | 191 160          | 450 691                        |                 | 451 793          |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an    |                  |                  |                                |                 |                  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)               |                  |                  |                                |                 |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                           | 732 146          | 732 146          |                                |                 | 431 673          |
| Personnel et comptes rattachés                              | 228 318          | 228 318          |                                |                 | 237 058          |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux               | 211 172          | 211 172          |                                |                 | 212 889          |
| Impôts sur les bénéfices                                    |                  |                  |                                |                 |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                  | 193 942          | 193 942          |                                |                 | 148 380          |
| Obligations cautionnées                                     |                  |                  |                                |                 |                  |
| Autres impôts, taxes et assimilés                           | 12 814           | 12 814           |                                |                 | 9 636            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés             |                  |                  |                                |                 |                  |
| Groupe et associés (2)                                      |                  |                  |                                |                 | 1 704            |
| Autres dettes   | 5 485            | 5 485            |                                |                 |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés                  |                  |                  |                                |                 |                  |
| Produits constatés d'avance                                 | 73 480           | 73 480           |                                |                 | 33 810           |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                                     | <b>2 099 209</b> | <b>1 648 518</b> | <b>450 691</b>                 |                 | <b>1 526 942</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice                  |                  | 328 600          |                                |                 |                  |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice                 |                  | 138 862          |                                |                 |                  |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés         |                  |                  |                                |                 |                  |



## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 0319           | 0318           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                |                |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                |                |
| Autres emprunts obligataires                           |                |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 171            | 111            |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |                |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                |                |
| <i>Total dettes financières</i>                        | 171            | 111            |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                |                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 55 618         | 39 559         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 198 214        | 223 179        |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | 253 833        | 262 738        |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                |                |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                |                |
| Autres dettes  |                |                |
| <i>Total dettes diverses</i>                           |                |                |
| <b>Autres</b>  |                |                |
|  |                |                |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                |                |
| <b>TOTAL</b>   | <b>254 004</b> | <b>262 849</b> |



## PRODUITS À RECEVOIR

| Produits à recevoir                      | 0319          | 0318         |
|--|---------------|--------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       |               |              |
| Créances rattachées à des participations |               |              |
| Autres immobilisations financières       |               |              |
| <i>Total immobilisations financières</i> |               |              |
| <b>Créances</b>                          |               |              |
| Créances clients et comptes rattachés    | 44 748        | (8 000)      |
| Autres créances                          | 3 281         | 17 497       |
| <i>Total créances</i>                    | 48 029        | 9 497        |
| <b>Disponibilités et divers</b>          |               |              |
| Valeurs mobilières de placement          |               |              |
| Disponibilités                           |               |              |
| <i>Total disponibilités et divers</i>    |               |              |
| <b>Autres</b>                            |               |              |
| <i>Total autres</i>                      |               |              |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>48 029</b> | <b>9 497</b> |



## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                       | 31/03/2019    | 31/03/2018    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                          |               |               |
| Assurances   | 32 614        | 30 012        |
| Taxe à l'essieu  | 339           | 10 562        |
| Cotisations  | 5 693         |               |
| Maintenance  | 687           |               |
| Pages jaunes   | 1 597         |               |
| <i>Total charges d'exploitation</i>                      | <b>40 930</b> | <b>40 575</b> |
| <b>Charges financières :</b>                             |               |               |
| <i>Total charges financières</i>                         |               |               |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                         |               |               |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>                     |               |               |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>             | <b>40 930</b> | <b>40 575</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b> | <b>40 930</b> | <b>40 573</b> |

| Nature des produits                                       | 31/03/2019    | 31/03/2018    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                          |               |               |
| Avances sur travaux                                       | 73 480        | 33 810        |
| <i>Total produits d'exploitation</i>                      | <b>73 480</b> | <b>33 810</b> |
| <b>Produits financiers :</b>                              |               |               |
| <i>Total produits financiers</i>                          |               |               |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                           |               |               |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                       |               |               |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>              | <b>73 480</b> | <b>33 810</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b> | <b>73 480</b> | <b>33 810</b> |



|   |                 |              |
|---|-----------------|--------------|
| <b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> | <b>(32 550)</b> | <b>6 763</b> |
|---|-----------------|--------------|

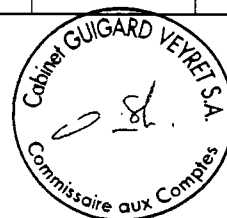
## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres            | Nombre de titres |                            |                                 | Total        | Valeur nominale |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1      | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |              |                 |
| Actions ordinaires              |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions amorties                |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                  |                            |                                 |              |                 |
| Actions préférentielles         |                  |                            |                                 |              |                 |
| Parts sociales                  | 4 000            |                            |                                 | 4 000        | 20.00           |
| Certificats d'investissements   |                  |                            |                                 |              |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>4 000</b>     |                            |                                 | <b>4 000</b> |                 |



## ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

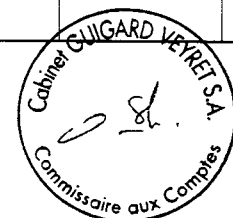
| Engagements donnés                              | Total          | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres         |
|---|----------------|------------|----------|----------------|-------------------|----------------|
| Cautions de chantiers pour retenues de garantie | 265 238        |            |          |                |                   | 265 238        |
| Engagements de retraite                         | 81 110         |            |          |                |                   | 81 110         |
| Gages sur véhicules (sur emprunts)              |                |            |          |                |                   |                |
| - Banque Populaire (167 k€)                     | 91 500         |            |          |                |                   | 91 500         |
| - Crédit Agricole (287 k€)                      | 134 826        |            |          |                |                   | 134 826        |
| - Crédit Agricole (199.6 k€)                    | 199 600        |            |          |                |                   | 199 600        |
| Nantissement matériel (sur emprunts)            |                |            |          |                |                   |                |
| - Banque Populaire (154.2 k€)                   | 82 000         |            |          |                |                   | 82 000         |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>854 274</b> |            |          |                |                   | <b>854 274</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>854 274</b> |            |          |                |                   | <b>854 274</b> |



**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS**

| Engagements reçus   | Total          | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres         |
|---|----------------|------------|----------|----------------|-------------------|----------------|
| Cautions de chantiers pour retenues de garantie<br>- Banque Populaire | 265 238        |            |          |                |                   | 265 238        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>265 238</b> |            |          |                |                   | <b>265 238</b> |

|                      |                |  |  |  |  |                |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>265 238</b> |  |  |  |  | <b>265 238</b> |
|----------------------|----------------|--|--|--|--|----------------|



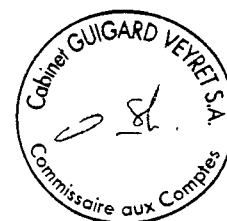
**EFFECTIF MOYEN**

| Catégories              | Effectif moyen salarié |            |
|-------------------------|------------------------|------------|
|                         | 31/03/2019             | 31/03/2018 |
| Cadres                  | 5                      | 5          |
| Agents de maîtrise      | 3                      | 3          |
| Employés et techniciens | 2                      | 2          |
| Autres :                |                        |            |
| Ouvriers                | 30                     | 29         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>40</b>              | <b>39</b>  |



## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges  | 0319   | 0318   |
|---|--------|--------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |        |        |
| Pénalités sur marchés   |        |        |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              |        | 82     |
| Dons, libéralités   |        |        |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |        |        |
| Subventions accordées   |        |        |
| Rappels d'impôts  |        |        |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 173    |        |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | 173    | 82     |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               | 551    | 268    |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |        |        |
| Immobilisations incorporelles   |        | 766    |
| Immobilisations corporelles   |        |        |
| Immobilisations financières   | 5 200  |        |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |        |        |
| <i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>            | 5 200  | 766    |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |        |        |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |        |        |
| Lots  |        |        |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |        |        |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |        |        |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |        |        |
| <b>Autres</b>   |        |        |
| <i>Total autres</i>   |        |        |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | 32 361 | 37 175 |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | 38 285 | 38 291 |



## PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits  | 0319          | 0318          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |               |               |
| Débits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |               |               |
| Libéralités reçues   |               |               |
| Rentrées sur créances amorties                                       |               |               |
| Subventions d'équilibre  |               |               |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |               |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              |               |               |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        |               |               |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             | <b>548</b>    | <b>32 299</b> |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |               |               |
| Immobilisations incorporelles  | 21 250        | 833           |
| Immobilisations corporelles  |               |               |
| Immobilisations financières  | 5 200         |               |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |               |               |
| <i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>                 | <i>26 450</i> | <i>833</i>    |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |               |               |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |               |               |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |               |               |
| Lots   |               |               |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |               |               |
| Produits exceptionnels divers  |               | 14 147        |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           |               | <i>14 147</i> |
| <b>Autres</b>  |               |               |
|  |               |               |
| <i>Total autres</i>  |               |               |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              |               |               |
| <b>TOTAL</b>   | <b>26 998</b> | <b>47 279</b> |

