

RCS : LYON  
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 06070  
Numéro SIREN : 537 558 637  
Nom ou dénomination : MAESTRO

Ce dépôt a été enregistré le 03/07/2019 sous le numéro de dépôt B2019/024303

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n°de dépôt : **B2019/024303**  
n°de gestion : **2011B06070**  
n°SIREN : **537 558 637 RCS Lyon**

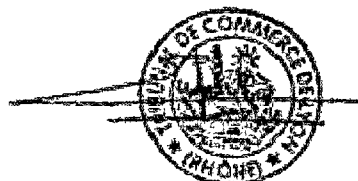
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 03/07/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

MAESTRO - Société par actions simplifiée  
101 rue du Président Edouard Herriot 69002 Lyon -FRANCE-

**date de clôture : 31/12/2018**

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

Concernant les événements RCS suivants :  
**Dépôt des comptes annuels**



5283716



5283716

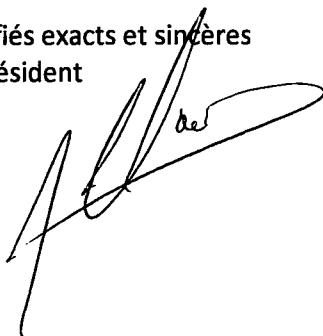
24303

**MAESTRO**

**Société par actions simplifiée au capital de 120 000 euros**  
**Siège social : 101, rue du Président Edouard Herriot - 69002 LYON**  
**537 558 637 RCS LYON**

**BILAN COMPTE DE RESULTAT ET ANNEXE**  
**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Certifiés exacts et sincères  
Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.

 Bilan

|   | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                  |                   |                                 |                    |                    |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>          |                   |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                         | 143 305           | 143 305                         |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement        |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés      | 62 628            | 62 320                          | 308                | 116                |
| Fonds commercial                              | 1 297 980         |                                 | 1 297 980          | 1 297 980          |
| Autres immobilisations Incorporelles          | 24 000            |                                 | 24 000             |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains                                      |                   |                                 |                    |                    |
| Constructions                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Installations techniques, matériel et outilla | 192 314           | 144 336                         | 47 978             | 69 899             |
| Autres Immobilisations corporelles            | 2 648 069         | 1 407 130                       | 1 240 939          | 1 383 507          |
| Immob. en cours / Avances & acomptes          |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées         | 340               |                                 | 340                | 340                |
| Autres titres immobilisés                     |                   |                                 |                    |                    |
| Prêts   |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières            | 91 752            |                                 | 91 752             | 91 212             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                 | <b>4 460 388</b>  | <b>1 757 092</b>                | <b>2 703 297</b>   | <b>2 843 053</b>   |
| <b>Stocks</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.          |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de biens               |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services            |                   |                                 |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis              |                   |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                  | 4 788 999         | 105 498                         | 4 683 501          | 4 757 153          |
| <b>Créances</b>                               |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                  | 239 016           | 54 887                          | 184 129            | 279 040            |
| Fournisseurs débiteurs                        | 16 177            |                                 | 16 177             | 91 744             |
| Personnel                                     |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                |                   |                                 |                    | 1 358              |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires         | 70 810            |                                 | 70 810             | 49 841             |
| Autres créances                               | 8 648             |                                 | 8 648              | 6 842              |
| <b>Divers</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur comman         |                   |                                 |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement               |                   |                                 |                    |                    |
| Disponibilités                                | 525 049           |                                 | 525 049            | 336 481            |
| Charges constatées d'avance                   | 115 218           |                                 | 115 218            | 116 732            |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                  | <b>5 763 916</b>  | <b>160 385</b>                  | <b>5 603 531</b>   | <b>5 639 192</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices    | 1 092             |                                 | 1 092              | 3 475              |
| Prime de remboursement des obligations        | 74 865            |                                 | 74 865             | 123 380            |
| Ecarts de conversion - Actif                  |                   |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>              | <b>75 957</b>     |                                 | <b>75 957</b>      | <b>126 855</b>     |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                            | <b>10 300 261</b> | <b>1 917 477</b>                | <b>8 382 784</b>   | <b>8 609 099</b>   |

## Bilan

|   | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>   |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 120 000            | 100 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             | 980 000            |                    |
| Ecarts de réévaluation                                  |                    |                    |
| Réserve légale  | 1 463              |                    |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves   | 27 792             |                    |
| Report à nouveau  |                    | -145 123           |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>95 475</b>      | <b>174 376</b>     |
| Subventions d'investissement                            | 9 189              |                    |
| Provisions réglementées                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>1 233 919</b>   | <b>129 255</b>     |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 |                    |                    |
| Provisions pour charges                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                      | 1 299 730          | 2 429 930          |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>   | 1 081 969          | 1 240 317          |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 629                | 3 966              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 082 598          | 1 244 283          |
| Emprunts et dettes financières diverses                 |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 2 689 830          | 2 901 134          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 168 181            | 84 069             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 1 596 971          | 1 642 845          |
| <i>Personnel</i>  | 21 038             | 22 633             |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 56 084             | 71 912             |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   | 35 148             |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 145 850            | 41 415             |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i>                    |                    |                    |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 4 512              | 3 889              |
| Dettes fiscales et sociales                             | 262 631            | 139 849            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                    |                    |
| Autres dettes   | 48 924             | 37 734             |
| Produits constatés d'avance                             |                    |                    |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>7 148 865</b>   | <b>8 479 844</b>   |
| Ecarts de conversion - Passif                           |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>8 382 784</b>   | <b>8 609 099</b>   |


**Compte de résultat**

|                                      | du 01/01/18<br>au 31/12/18<br>12 mois | %             | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | %             | Var.<br>abs.<br>(%) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>       |                                       |               |                                       |               |                     |
| Ventes de marchandises               | 6 846 161                             | 99,98         | 7 319 738                             | 99,98         | -6,47               |
| Production vendue (services)         | 1 600                                 | 0,02          | 1 241                                 | 0,02          | 28,90               |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>        | <b>6 847 761</b>                      | <b>100,00</b> | <b>7 320 980</b>                      | <b>100,00</b> | <b>-6,46</b>        |
| Autres produits                      | 114 951                               | 1,68          | 43 279                                | 0,59          | 165,61              |
| <b>Total produits d'exploitation</b> | <b>6 962 712</b>                      | <b>101,68</b> | <b>7 364 258</b>                      | <b>100,59</b> | <b>-5,45</b>        |
| <b>Charges d'exploitation</b>        |                                       |               |                                       |               |                     |
| Achats de marchandises               | 4 756 637                             | 69,46         | 5 827 279                             | 79,60         | -18,37              |
| Variation de stock (m/ses)           | 15 673                                | 0,23          | -673 599                              | -9,20         | -102,33             |
| Achats de m.p & aut.approv.          | 2 924                                 | 0,04          | 23 877                                | 0,33          | -87,75              |
| Autres achats & charges externes     | 1 139 373                             | 16,64         | 1 114 487                             | 15,22         | 2,23                |
| Impôts, taxes et vers. assim.        | 24 240                                | 0,35          | 28 888                                | 0,39          | -16,09              |
| Salaires et Traitements              | 347 519                               | 5,07          | 282 193                               | 3,85          | 23,15               |
| Charges sociales                     | 134 007                               | 1,96          | 108 518                               | 1,48          | 23,49               |
| Amortissements et provisions         | 370 430                               | 5,41          | 323 174                               | 4,41          | 14,62               |
| Autres charges                       | 925                                   | 0,01          | 1 029                                 | 0,01          | -10,09              |
| <b>Total charges d'exploitation</b>  | <b>6 791 728</b>                      | <b>99,18</b>  | <b>7 035 845</b>                      | <b>96,11</b>  | <b>-3,47</b>        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>       | <b>170 984</b>                        | <b>2,50</b>   | <b>328 413</b>                        | <b>4,49</b>   | <b>-47,94</b>       |
| Produits financiers                  | 128 644                               | 1,88          | 35 177                                | 0,48          | 265,70              |
| Charges financières                  | 166 674                               | 2,43          | 189 925                               | 2,59          | -12,24              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>            | <b>-38 030</b>                        | <b>-0,56</b>  | <b>-154 747</b>                       | <b>-2,11</b>  | <b>-75,42</b>       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b> | <b>132 954</b>                        | <b>1,94</b>   | <b>173 666</b>                        | <b>2,37</b>   | <b>-23,44</b>       |
| Produits exceptionnels               | 501                                   | 0,01          | 2 510                                 | 0,03          | -80,05              |
| Charges exceptionnelles              | 35                                    |               | 464                                   | 0,01          | -92,50              |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>         | <b>466</b>                            | <b>0,01</b>   | <b>2 046</b>                          | <b>0,03</b>   | <b>-77,23</b>       |
| Impôts sur les bénéfices             | 37 945                                | 0,55          | 1 334                                 | 0,02          | NS                  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>             | <b>95 475</b>                         |               | <b>174 378</b>                        |               | <b>-45,25</b>       |

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

Les comptes au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 modifié par le règlement ANC N° 2015-06 du 23/11/2015 relatif au Plan Comptable Général, du règlement ANC N° 2016-07 du 04/11/2016 et ANC N° 2018-01 du 20/04/2018 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

- Continuité de l'exploitation,
  - Indépendance des exercices,
  - Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

---

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### Petits matériels de faible valeur

---

L'entreprise comptabilise en charges les matériels, outillages et matériels de bureau dont la valeur unitaire hors taxes est inférieure à 500 Euros.

#### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais associés).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions et Brevets : 1 à 4 ans
- \* Installations techniques : 5 à 15 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 15 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 20 ans
- \* Matériel de transport : 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 4 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Test de dépréciation fonds de commerce

---

S'agissant du fonds de commerce, la valeur d'inventaire est appréciée à la clôture en fonction de la valeur recouvrable estimée à partir de critères de rentabilité et des perspectives d'avenir afférentes à ce fonds. Un test de dépréciation a été réalisé à la clôture annuelle. Si cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation sera enregistrée pour le montant de l'écart. Au 31 décembre 2018, le fonds ne fait pas l'objet de dépréciation.

### Stocks

---

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

### Créances

---

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

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise SAS MAESTRO, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

### CHANGEMENTS DE METHODES

---

Aucun changement significatif dans les méthodes de présentation et d'évaluation des comptes n'est survenu au cours de l'exercice.

### CICE

---

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 2 797 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

## **Faits caractéristiques**

### Autres éléments significatifs

---

La société Globus a converti une partie des OC émises par la SAS Maestro.

Suite à cette conversion, l'assemblée générale extraordinaire du 28/12/2018 a constaté l'augmentation de capital par émission de 2 000 actions de 10 euros assortie d'une prime d'émission de 420 euros.

Le capital de Maestro est désormais de 120 000 euros et le montant de la prime d'émission ressort à 980 000 euros.


**Notes sur le bilan**

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|   | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution | En fin<br>d'exercice |
|---|------------------------|----------------|------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement   | 143 305                |                |            | 143 305              |
| - Fonds commercial  | 1 297 980              |                |            | 1 297 980            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles   | 62 291                 | 24 338         |            | 86 628               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  | <b>1 503 576</b>       | <b>24 338</b>  |            | <b>1 527 914</b>     |
| - Installations générales, agencements et<br>- Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels | 192 314                |                |            | 192 314              |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers  | 2 318 046              | 47 406         |            | 2 365 453            |
| - Matériel de transport   | 58 225                 |                | 3          | 58 222               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier  | 191 467                | 32 928         |            | 224 395              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  | <b>2 760 051</b>       | <b>80 334</b>  | <b>3</b>   | <b>2 840 383</b>     |
| - Participations évaluées par mise en équivalence   |                        |                |            |                      |
| - Autres participations   | 340                    |                |            | 340                  |
| - Prêts et autres immobilisations financières   | 91 212                 | 540            |            | 91 752               |
| <b>Immobilisations financières</b>  | <b>91 552</b>          | <b>540</b>     |            | <b>92 092</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   | <b>4 355 179</b>       | <b>105 212</b> | <b>3</b>   | <b>4 460 388</b>     |

**Notes sur le bilan**

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         | 24 338                           | 80 334                         | 540                            | 105 212        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>24 338</b>                    | <b>80 334</b>                  | <b>540</b>                     | <b>105 212</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  | 3                              |                                | 3              |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  |                                |                                |                |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>3</b>                       |                                | <b>3</b>       |

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

Acquisition d'un droit au bail sis 101 rue E. Herriot - 69002 LYON  
 Acquisition du fonds de commerce TOURNAIRE.

|                          | 31/12/2018       |
|--------------------------|------------------|
| Éléments achetés         | 1 297 980        |
| Éléments réévalués       |                  |
| Éléments reçus en apport |                  |
| <b>Total</b>             | <b>1 297 980</b> |

 Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

|   | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|------------------------|----------------|-------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                   | 143 305                |                |             | 143 305                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles               | 62 175                 | 145            |             | 62 320                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          | <b>205 480</b>         | <b>145</b>     |             | <b>205 625</b>         |
| - Installations générales, agencements et                     |                        |                |             |                        |
| - Installations techniques, matériel et outillage Industriels | 122 415                | 21 921         |             | 144 336                |
| - Installations générales, agencements aménagements divers    | 998 972                | 206 556        |             | 1 205 528              |
| - Matériel de transport                                       | 518                    | 11 644         |             | 12 162                 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 184 741                | 4 699          |             | 189 441                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            | <b>1 306 646</b>       | <b>244 820</b> |             | <b>1 551 466</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                       | <b>1 512 127</b>       | <b>244 965</b> |             | <b>1 757 092</b>       |


**Notes sur le bilan**

Actif circulant

Etat des créances

|  | Montant<br>Brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                 |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                 |                              |                             |
| Prêts                                    |                 |                              |                             |
| Autres                                   | 91 752          |                              | 91 752                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                 |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 239 016         | 239 016                      |                             |
| Autres                                   | 95 634          | 95 634                       |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                 |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 115 218         | 115 218                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>541 619</b>  | <b>449 868</b>               | <b>91 752</b>               |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                 |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                 |                              |                             |

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 120 000,00 euros décomposé en 12 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

|   | Nombre | Valeur nominale |
|---|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 10 000 | 10,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 2 000  | 10,00           |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 12 000 | 10,00           |

## Notes sur le bilan

Décision de l'assemblée générale du 19/06/2018.

### Affectation du résultat

|  | Montant       |
|--|---------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -145 123      |
| Résultat de l'exercice précédent         | 174 378       |
| Prélèvements sur les réserves            |               |
| <b>Total des origines</b>                | <b>29 255</b> |
| Affectations aux réserves                | 29 255        |
| Distributions                            |               |
| Autres répartitions                      |               |
| Report à Nouveau                         |               |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>29 255</b> |

### Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/01/2018 | Augmentations    | Diminutions   | Solde au<br>31/12/2018 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|---------------|------------------------|
| Capital                       | 100 000                | 20 000           |               | 120 000                |
| Primes d'émission             |                        | 980 000          |               | 980 000                |
| Réserve légale                |                        | 1 463            |               | 1 463                  |
| Réserves générales            |                        | 27 792           |               | 27 792                 |
| Report à Nouveau              | -145 123               |                  | -145 123      |                        |
| Résultat de l'exercice        | 174 378                | 95 475           | 174 378       | 95 475                 |
| Subvention d'investissement   |                        | 9 690            | 501           | 9 189                  |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>129 255</b>         | <b>1 134 420</b> | <b>29 756</b> | <b>1 233 919</b>       |

**Notes sur le bilan**

Etat des dettes

En 2015, la société MAESTRO a émis un nouvel emprunt convertible dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Echéance : 31/07/2022
- Nombre : 11 500
- Nominal : 100 €
- taux d'intérêt : 2.70%
- Modalité de conversion : 1 action pour 5 obligations convertibles
- Prime de non conversion payable Infine : 149 730 €

La charge financière correspondante à la prime à verser en cas de non conversion est répartie sur la durée de l'emprunt.

|   | Montant<br>- Brut - | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'1 an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|---|---------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            | 1 299 730           |                              | 1 299 730                  |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                     |                              |                            |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                     |                              |                            |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 629                 | 629                          |                            |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 1 081 969           | 331 786                      | 741 580                    | 8 603                        |
| Emprunts et dettes financières diverses (*) (**)                  | 2 689 830           | 2 689 830                    |                            |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 1 596 971           | 1 596 971                    |                            |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 262 631             | 262 631                      |                            |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                     |                              |                            |                              |
| Autres dettes (**)  | 48 924              | 48 924                       |                            |                              |
| Produits constatés d'avance                                       |                     |                              |                            |                              |
| <b>Total</b>  | <b>6 980 684</b>    | <b>4 930 771</b>             | <b>2 041 310</b>           | <b>8 603</b>                 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 108 658             |                              |                            |                              |
| (*) Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | 1 397 121           |                              |                            |                              |
| (**) Dettes envers les associés                                   | 45 516              |                              |                            |                              |

 Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

|  | Résultat<br>avant<br>Impôt | Impôt<br>correspondant (*) | Résultat<br>après<br>impôt |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| + Résultat courant (**)  | 132 954                    | 37 805                     | 95 149                     |
| + Résultat exceptionnel  | 466                        | 140                        | 326                        |
| - Participations des salariés  |                            |                            |                            |
| <b>Résultat comptable</b>  | <b>133 420</b>             | <b>37 945</b>              | <b>95 475</b>              |
| (*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)                               |                            |                            |                            |
| (**) Majoré du montant du CICE<br>(montant repris de la colonne "Impôt correspondant") |                            |                            |                            |

## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 7 personnes.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 2                    |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 1                    |                                |
| Employés                          | 4                    |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>7</b>             |                                |

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque SG, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 450 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 180 454,21 €

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque SG, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 600 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 191 431,24 €

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque BPLL, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la SG en garantie d'un emprunt de 533 000 €. Capital et intérêts restant à verser : 311 618,93 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 250 000€, pari-passu avec la banque HSBC, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque HSBC. Capital et intérêts restant à verser : 97 715,20 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 250 000€, pari-passu avec la banque BPLL, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque BPLL. Capital et intérêts restant à verser : 87 492,40 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 150 000€, pari-passu avec la banque CE, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque BPLL. Capital et intérêts restant à verser : 39 981,15 €

Nantissement en premier rang à hauteur de 50 000 €, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 50 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 45 785,28 €

## Autres informations

### Engagements réciproques

Les intérêts restant à courir sur les emprunts s'élevaient à : 101 964,27 €

### Engagements reçus

Blocage de comptes courants associés à hauteur de 1 700 000 € en garantie des emprunts bancaires souscrits auprès des banques HSBC, BPLL, Caisse d'Epargne, Société Générale et BNP, et ceci pendant la durée des prêts, sauf accord préalable des banques pour leur déblocage.

Contre garantie OSEO à hauteur de 40% sur les emprunts souscrits auprès de la BPLL et de la banque SG pour un montant total de crédit de 1 583 000 € et caution solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 30% de l'encours de crédit.

Contrat d'assurance vie pour les personnes suivantes : Laura MAIER, Nicolas LECHEVALIER.

Contre garantie OSEO à hauteur de 40% sur les emprunts souscrits auprès de la banque HSBC et de la BPLL pour un montant total de crédit de 500 000 €;

Caution solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 36% de l'encours du prêt BPLL contre garantie par l'OSEO, et à hauteur de 20% de l'encours du prêt CE.

Caution personnelle et solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 75 000 € pour le prêt de la banque HSBC de 250 000 €.

Caution solidaire de la SAS GLOBUS pour l'emprunt souscrit auprès de la BNP pour 200 000 €.

### Engagements de retraite

---

La convention collective de l'entreprise SAS MAESTRO, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondant n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

En raison du jeune âge des salariés et de leur faible ancienneté, le montant de l'engagement retraite n'est pas significatif.

### Crédit d'impôts compétitivité et emploi

---

Le CICE servira principalement à l'amélioration du fonds de roulement de l'entreprise.

## Comptes de régularisation

### DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

|                                     | Montant       |
|-------------------------------------|---------------|
| FOURNISSEURS - RRR À OBTENIR        | 10 888        |
| ETAT - PRODUITS À RECEVOIR          | 1 658         |
| BANQUE - INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR | 3 439         |
| <b>Total</b>                        | <b>15 985</b> |

### DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATÉES D AVANCE | 115 218                   |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>115 218</b>            |                        |                            |

### CHARGES A PAYER

|                                    | Montant        |
|------------------------------------|----------------|
| FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES | 255 745        |
| INT.COURUS S/EMP.AUP.ETABLT.CRÉDIT | 69 923         |
| BANQUES INTERET COURUS             | 629            |
| ASSOCIÉS - INTÉRÊTS COURUS         | 44 826         |
| DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER   | 21 038         |
| CHARGES SOCIALES - CHARGES À PAYER | 8 378          |
| ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER      | 4 512          |
| <b>Total</b>                       | <b>405 051</b> |

**MAESTRO**  
**Société par actions simplifiée au capital de 120 000 euros**  
**Siège social : 101, rue du Pdt Edouard Herriot – 69002 LYON**  
**537 558 637 RCS LYON**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 6 JUIN 2019**

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

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 95.475,02 euros de la manière suivante :

- A la réserve légale,  
à hauteur de 5% du bénéfice ..... 4.773,75 euros
  
- le solde, au compte « Autres Réserves » ..... 90.701,27 euros

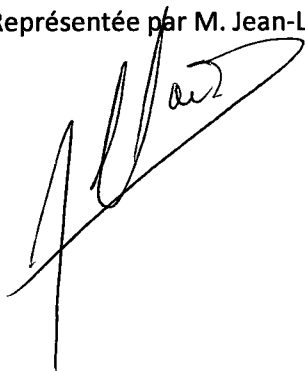
Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 1.233.919 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 6 juin 2019**

***Cette résolution est adoptée à la majorité des voix, 12000 voix ayant voté pour, ... voix ayant voté contre, .. voix s'étant abstenues.***

La Présidente  
La société SPIRAL  
Représentée par M. Jean-Louis MAIER



# **MAESTRO**

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

**Exercice clos le 31 décembre 2018**

## **MAZARS**

**SIEGE SOCIAL : LE PREMIUM 131, BOULEVARD DE STALINGRAD - 69624 VILLEURBANNE CEDEX**

**TEL : +33 (0) 4 26 84 52 52 FAX : +33 (0) 04 26 84 52 59**

**SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LYON ET A LA  
COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**CAPITAL DE 5.986.008 EUROS - RCS LYON 351 497 649**

# **MAESTRO**

Société par actions simplifiée au capital de 120 000 €

Siège social : 101 rue du Président Edouard Herriot 69002 Lyon

R.C.S Lyon 537 558 637

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

Exercice clos le 31 décembre 2018

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

A l'assemblée générale de la société MAESTRO,

### **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 MAESTRO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **MAESTRO**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le 31*

*décembre 2018*

### **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 les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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 le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

### **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.

## **MAESTRO**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le 31*

*décembre 2018*

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

**MAESTRO**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le 31  
décembre 2018*

- 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

*Fait à Villeurbanne, le 22 mai 2019*

Le Commissaire aux Comptes

**MAZARS**

---



---

Emmanuel Charnavel

 Bilan

|   | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                           | 143 305           | 143 305                         |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement          |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 62 628            | 62 320                          | 308                | 116                |
| Fonds commercial                                | 1 297 980         |                                 | 1 297 980          | 1 297 980          |
| Autres immobilisations incorporelles            | 24 000            |                                 | 24 000             |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains  |                   |                                 |                    |                    |
| Constructions                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Installations techniques, matériel et outillage | 192 314           | 144 336                         | 47 978             | 69 899             |
| Autres immobilisations corporelles              | 2 648 069         | 1 407 130                       | 1 240 939          | 1 383 507          |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées           | 340               |                                 | 340                | 340                |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                                 |                    |                    |
| Prêts   |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières              | 91 752            |                                 | 91 752             | 91 212             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>4 460 388</b>  | <b>1 757 092</b>                | <b>2 703 297</b>   | <b>2 843 053</b>   |
| <b>Stocks</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.            |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de biens                 |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services              |                   |                                 |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                    | 4 788 999         | 105 498                         | 4 683 501          | 4 757 153          |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 239 016           | 54 887                          | 184 129            | 279 040            |
| Fournisseurs débiteurs                          | 16 177            |                                 | 16 177             | 91 744             |
| Personnel                                       |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  |                   |                                 |                    | 1 358              |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 70 810            |                                 | 70 810             | 49 841             |
| Autres créances                                 | 8 648             |                                 | 8 648              | 6 842              |
| <b>Divers</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                                 |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                                 |                    |                    |
| Disponibilités                                  | 525 049           |                                 | 525 049            | 336 481            |
| Charges constatées d'avance                     | 115 218           |                                 | 115 218            | 116 732            |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>5 763 916</b>  | <b>160 385</b>                  | <b>5 603 531</b>   | <b>5 639 192</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices      | 1 092             |                                 | 1 092              | 3 475              |
| Prime de remboursement des obligations          | 74 865            |                                 | 74 865             | 123 380            |
| Ecart de conversion - Actif                     |                   |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                | <b>75 957</b>     |                                 | <b>75 957</b>      | <b>126 855</b>     |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>10 300 261</b> | <b>1 917 477</b>                | <b>8 382 784</b>   | <b>8 609 099</b>   |

 Bilan

|   | Net au<br>31/12/18 | Net au<br>31/12/17 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>   |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 120 000            | 100 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             | 980 000            |                    |
| Ecarts de réévaluation                                  |                    |                    |
| Réserve légale  | 1 463              |                    |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves   | 27 792             |                    |
| Report à nouveau  |                    | -145 123           |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>95 475</b>      | <b>174 378</b>     |
| Subventions d'investissement                            | 9 189              |                    |
| Provisions réglementées                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>1 233 919</b>   | <b>129 255</b>     |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 |                    |                    |
| Provisions pour charges                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                      | 1 299 730          | 2 429 930          |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>   | 1 081 969          | 1 240 317          |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 629                | 3 966              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 082 598          | 1 244 283          |
| Emprunts et dettes financières diverses                 |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 2 689 830          | 2 901 134          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 168 181            | 84 069             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 1 596 971          | 1 642 845          |
| <i>Personnel</i>  | 21 038             | 22 633             |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 56 084             | 71 912             |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfiques</i>                  | 35 148             |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 145 850            | 41 415             |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 4 512              | 3 889              |
| Dettes fiscales et sociales                             | 262 631            | 139 849            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                    |                    |
| Autres dettes   | 48 924             | 37 734             |
| Produits constatés d'avance                             |                    |                    |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>7 148 865</b>   | <b>8 479 844</b>   |
| Ecarts de conversion - Passif                           |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>8 382 784</b>   | <b>8 609 099</b>   |



## Compte de résultat

|                                      | du 01/01/18<br>au 31/12/18<br>12 mois | %             | du 01/01/17<br>au 31/12/17<br>12 mois | %             | Var.<br>abs.<br>(%) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Produits d'exploitation</b>       |                                       |               |                                       |               |                     |
| Ventes de marchandises               | 6 846 161                             | 99,98         | 7 319 738                             | 99,98         | -6,47               |
| Production vendue (services)         | 1 600                                 | 0,02          | 1 241                                 | 0,02          | 28,90               |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>        | <b>6 847 761</b>                      | <b>100,00</b> | <b>7 320 980</b>                      | <b>100,00</b> | <b>-6,46</b>        |
| Autres produits                      | 114 951                               | 1,68          | 43 279                                | 0,59          | 165,61              |
| <b>Total produits d'exploitation</b> | <b>6 962 712</b>                      | <b>101,68</b> | <b>7 364 258</b>                      | <b>100,59</b> | <b>-5,45</b>        |
| <b>Charges d'exploitation</b>        |                                       |               |                                       |               |                     |
| Achats de marchandises               | 4 756 637                             | 69,46         | 5 827 279                             | 79,60         | -18,37              |
| Variation de stock (m/ses)           | 15 673                                | 0,23          | -673 599                              | -9,20         | -102,33             |
| Achats de m.p & aut.approv.          | 2 924                                 | 0,04          | 23 877                                | 0,33          | -87,75              |
| Autres achats & charges externes     | 1 139 373                             | 16,64         | 1 114 487                             | 15,22         | 2,23                |
| Impôts, taxes et vers. assim.        | 24 240                                | 0,35          | 28 888                                | 0,39          | -16,09              |
| Salaires et Traitements              | 347 519                               | 5,07          | 282 193                               | 3,85          | 23,15               |
| Charges sociales                     | 134 007                               | 1,96          | 108 518                               | 1,48          | 23,49               |
| Amortissements et provisions         | 370 430                               | 5,41          | 323 174                               | 4,41          | 14,62               |
| Autres charges                       | 925                                   | 0,01          | 1 029                                 | 0,01          | -10,09              |
| <b>Total charges d'exploitation</b>  | <b>6 791 728</b>                      | <b>99,18</b>  | <b>7 035 845</b>                      | <b>96,11</b>  | <b>-3,47</b>        |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>       | <b>170 984</b>                        | <b>2,50</b>   | <b>328 413</b>                        | <b>4,49</b>   | <b>-47,94</b>       |
| Produits financiers                  | 128 644                               | 1,88          | 35 177                                | 0,48          | 265,70              |
| Charges financières                  | 166 674                               | 2,43          | 189 925                               | 2,59          | -12,24              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>            | <b>-38 030</b>                        | <b>-0,56</b>  | <b>-154 747</b>                       | <b>-2,11</b>  | <b>-75,42</b>       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b> | <b>132 954</b>                        | <b>1,94</b>   | <b>173 666</b>                        | <b>2,37</b>   | <b>-23,44</b>       |
| Produits exceptionnels               | 501                                   | 0,01          | 2 510                                 | 0,03          | -80,05              |
| Charges exceptionnelles              | 35                                    |               | 464                                   | 0,01          | -92,50              |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>         | <b>466</b>                            | <b>0,01</b>   | <b>2 046</b>                          | <b>0,03</b>   | <b>-77,23</b>       |
| Impôts sur les bénéfices             | 37 945                                | 0,55          | 1 334                                 | 0,02          | NS                  |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>             | <b>95 475</b>                         |               | <b>174 378</b>                        |               | <b>-45,25</b>       |

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général (modifié par les règlements ANC N° 2015-06 du 23/11/2015, ANC N° 2016-07 du 04/11/2016 et ANC 2018-01 du 20/04/2018) et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

- Continuité de l'exploitation,
  - Indépendance des exercices,
  - Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### Petits matériels de faible valeur

L'entreprise comptabilise en charges les matériels, outillages et matériels de bureau dont la valeur unitaire hors taxes est inférieure à 500 Euros.

#### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais associés).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions et Brevets : 1 à 4 ans
- \* Installations techniques : 5 à 15 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 15 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 20 ans
- \* Matériel de transport : 5 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 4 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Test de dépréciation fonds de commerce

S'agissant du fonds de commerce, la valeur d'inventaire est appréciée à la clôture en fonction de la valeur recouvrable estimée à partir de critères de rentabilité et des perspectives d'avenir afférentes à ce fonds. Un test de dépréciation a été réalisé à la clôture annuelle. Si cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation sera enregistrée pour le montant de l'écart. Au 31 décembre 2018, le fonds ne fait pas l'objet de dépréciation.

### Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

### Créances

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

### Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise SAS MAESTRO, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

### CHANGEMENTS DE METHODES

Aucun changement significatif dans les méthodes de présentation et d'évaluation des comptes n'est survenu au cours de l'exercice.

### CICE

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 2 797 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

La société Globus a converti une partie des OC émises par la SAS Maestro.

Suite à cette conversion, l'assemblée générale extraordinaire du 28/12/2018 a constaté l'augmentation de capital par émission de 2 000 actions de 10 euros assortie d'une prime d'émission de 420 euros.

Le capital de Maestro est désormais de 120 000 euros et le montant de la prime d'émission ressort à 980 000 euros.


**Notes sur le bilan**

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|   | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution | En fin<br>d'exercice |
|---|------------------------|----------------|------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement   | 143 305                |                |            | 143 305              |
| - Fonds commercial  | 1 297 980              |                |            | 1 297 980            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles   | 62 291                 | 24 338         |            | 86 628               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  | <b>1 503 576</b>       | <b>24 338</b>  |            | <b>1 527 914</b>     |
| - Installations générales, agencements et<br>- Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels | 192 314                |                |            | 192 314              |
| - Installations générales, agencements<br>aménagements divers   | 2 318 046              | 47 406         |            | 2 365 453            |
| - Matériel de transport   | 58 225                 |                | 3          | 58 222               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier  | 191 467                | 32 928         |            | 224 395              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  | <b>2 760 051</b>       | <b>80 334</b>  | <b>3</b>   | <b>2 840 383</b>     |
| - Participations évaluées par mise en équivalence   |                        |                |            |                      |
| - Autres participations   | 340                    |                |            | 340                  |
| - Prêts et autres immobilisations financières   | 91 212                 | 540            |            | 91 752               |
| <b>Immobilisations financières</b>  | <b>91 552</b>          | <b>540</b>     |            | <b>92 092</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   | <b>4 355 179</b>       | <b>105 212</b> | <b>3</b>   | <b>4 460 388</b>     |


**Notes sur le bilan**

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         | 24 338                           | 80 334                         | 540                            | 105 212        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>24 338</b>                    | <b>80 334</b>                  | <b>540</b>                     | <b>105 212</b> |

|                                    |  |          |  |          |
|------------------------------------|--|----------|--|----------|
| <b>Ventilation des diminutions</b> |  |          |  |          |
| Virements de poste à poste         |  | 3        |  | 3        |
| Virements vers l'actif circulant   |  |          |  |          |
| Cessions                           |  |          |  |          |
| Scissions                          |  |          |  |          |
| Mises hors service                 |  |          |  |          |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>   |  | <b>3</b> |  | <b>3</b> |

### Immobilisations incorporelles

#### Fonds commercial

Acquisition d'un droit au bail sis 101 rue E. Herriot - 69002 LYON  
Acquisition du fonds de commerce TOURNAIRE.

31/12/2018

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Éléments achetés         | 1 297 980        |
| Éléments réévalués       |                  |
| Éléments reçus en apport |                  |
| <b>Total</b>             | <b>1 297 980</b> |


**Notes sur le bilan**

## Amortissements des immobilisations

|   | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|---|------------------------|----------------|-------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement   | 143 305                |                |             | 143 305                |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles   | 62 175                 | 145            |             | 62 320                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  | <b>205 480</b>         | <b>145</b>     |             | <b>205 625</b>         |
| - Installations générales, agencements et installations techniques, matériel et outillage industriels | 122 415                | 21 921         |             | 144 336                |
| - Installations générales, agencements aménagements divers  | 998 972                | 206 556        |             | 1 205 528              |
| - Matériel de transport   | 518                    | 11 644         |             | 12 162                 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier  | 184 741                | 4 699          |             | 189 441                |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  | <b>1 306 646</b>       | <b>244 820</b> |             | <b>1 551 466</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   | <b>1 512 127</b>       | <b>244 965</b> |             | <b>1 757 092</b>       |

## Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

|  | Montant<br>brut | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|--|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                 |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                 |                              |                             |
| Prêts                                    |                 |                              |                             |
| Autres                                   | 91 752          |                              | 91 752                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                 |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 239 016         | 239 016                      |                             |
| Autres                                   | 95 634          | 95 634                       |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                 |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 115 218         | 115 218                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>541 619</b>  | <b>449 868</b>               | <b>91 752</b>               |

Prêts accordés en cours d'exercice  
Prêts récupérés en cours d'exercice

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 120 000,00 euros décomposé en 12 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

|   | Nombre | Valeur nominale |
|---|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 10 000 | 10,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 2 000  | 10,00           |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 12 000 | 10,00           |


**Notes sur le bilan**

Décision de l'assemblée générale du 19/06/2018.

**Affectation du résultat**

|  | Montant       |
|--|---------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | -145 123      |
| Résultat de l'exercice précédent         | 174 378       |
| Prélèvements sur les réserves            |               |
| <b>Total des origines</b>                | <b>29 255</b> |
| Affectations aux réserves                | 29 255        |
| Distributions                            |               |
| Autres répartitions                      |               |
| Report à Nouveau                         |               |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>29 255</b> |

**Tableau de variation des capitaux propres**

|                               | Solde au<br>01/01/2018 | Augmentations    | Diminutions   | Solde au<br>31/12/2018 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|---------------|------------------------|
| Capital                       | 100 000                | 20 000           |               | 120 000                |
| Primes d'émission             |                        | 980 000          |               | 980 000                |
| Réserve légale                |                        | 1 463            |               | 1 463                  |
| Réserves générales            |                        | 27 792           |               | 27 792                 |
| Report à Nouveau              | -145 123               |                  | -145 123      |                        |
| Résultat de l'exercice        | 174 378                | 95 475           | 174 378       | 95 475                 |
| Subvention d'investissement   |                        | 9 690            | 501           | 9 189                  |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>129 255</b>         | <b>1 134 420</b> | <b>29 756</b> | <b>1 233 919</b>       |


**Notes sur le bilan**
**Etat des dettes**

En 2015, la société MAESTRO a émis un nouvel emprunt convertible dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- Echéance : 31/07/2022
- Nombre : 11 500
- Nominal : 100 €
- taux d'intérêt : 2.70%
- Modalité de conversion : 1 action pour 5 obligations convertibles
- Prime de non conversion payable infinie : 149 730 €

La charge financière correspondante à la prime à verser en cas de non conversion est répartie sur la durée de l'emprunt.

|   | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d' 1 an | Echéances<br>à plus d' 1 an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|---|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            | 1 299 730        |                              | 1 299 730                   |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                  |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 629              | 629                          |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 1 081 969        | 331 786                      | 741 580                     | 8 603                        |
| Emprunts et dettes financières diverses (*) (**)                  | 2 689 830        | 2 689 830                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 1 596 971        | 1 596 971                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 262 631          | 262 631                      |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                  |                              |                             |                              |
| Autres dettes (**)  | 48 924           | 48 924                       |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                       |                  |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>  | <b>6 980 684</b> | <b>4 930 771</b>             | <b>2 041 310</b>            | <b>8 603</b>                 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 108 658          |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | 1 397 121        |                              |                             |                              |
| (**) Dettes envers les associés                                   | 45 516           |                              |                             |                              |


**Notes sur le compte de résultat**

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

|                               | Résultat<br>avant<br>Impôt | Impôt<br>correspondant (*) | Résultat<br>après<br>Impôt |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| + Résultat courant (**)       | 132 954                    | 37 805                     | 95 149                     |
| + Résultat exceptionnel       | 466                        | 140                        | 326                        |
| - Participations des salariés |                            |                            |                            |
| <b>Résultat comptable</b>     | <b>133 420</b>             | <b>37 945</b>              | <b>95 475</b>              |

(\*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)

(\*\*) Majoré du montant du CICE

(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")

## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 7 personnes.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            |                      | 2                              |
| Agents de maîtrise et techniciens |                      | 1                              |
| Employés                          |                      | 4                              |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      |                      | <b>7</b>                       |

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque SG, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 450 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 180 454,21 €

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque SG, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 600 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 191 431,24 €

Nantissement en premier rang, pari-passu avec la banque BPLL, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la SG en garantie d'un emprunt de 533 000 €. Capital et intérêts restant à verser : 311 618,93 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 250 000€, pari-passu avec la banque HSBC, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque HSBC. Capital et intérêts restant à verser : 97 715,20 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 250 000€, pari-passu avec la banque BPLL, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque BPLL. Capital et intérêts restant à verser : 87 492,40 €

Nantissement en deuxième rang à hauteur de 150 000€, pari-passu avec la banque CE, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la banque BPLL. Capital et intérêts restant à verser : 39 981,15 €

Nantissement en premier rang à hauteur de 50 000 €, sur le fonds de commerce sis 101 rue président Edouard Herriot 69002 Lyon, au profit de la BPLL en garantie d'un emprunt de 50 000€. Capital et intérêts restant à reverser : 45 785,28 €

 **Autres informations****Engagements réciproques**

Les intérêts restant à courir sur les emprunts s'élèvent à : 101 964,27 €

**Engagements reçus**

Blocage de comptes courants associés à hauteur de 1 700 000 € en garantie des emprunts bancaires souscrits auprès des banques HSBC, BPLL, Caisse d'Épargne, Société Générale et BNP, et ceci pendant la durée des prêts, sauf accord préalable des banques pour leur déblocage.

Contre garantie OSEO à hauteur de 40% sur les emprunts souscrits auprès de la BPLL et de la banque SG pour un montant total de crédit de 1 583 000 € et caution solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 30% de l'encours de crédit.

Contrat d'assurance vie pour les personnes suivantes : Laura MAIER, Nicolas LECHEVALIER.

Contre garantie OSEO à hauteur de 40% sur les emprunts souscrits auprès de la banque HSBC et de la BPLL pour un montant total de crédit de 500 000 €;

Caution solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 36% de l'encours du prêt BPLL contre garantie par l'OSEO, et à hauteur de 20% de l'encours du prêt CE.

Caution personnelle et solidaire de la SAS GLOBUS à hauteur de 75 000 € pour le prêt de la banque HSBC de 250 000 €.

Caution solidaire de la SAS GLOBUS pour l'emprunt souscrit auprès de la BNP pour 200 000 €.

**Engagements de retraite**

La convention collective de l'entreprise SAS MAESTRO, prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondant n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

En raison du jeune âge des salariés et de leur faible ancienneté, le montant de l'engagement retraite n'est pas significatif.

**Crédit d'impôts compétitivité et emploi**

Le CICE servira principalement à l'amélioration du fonds de roulement de l'entreprise.

 **Comptes de régularisation**

## DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

|                                     | Montant       |
|-------------------------------------|---------------|
| FOURNISSEURS - RRR À OBTENIR        | 10 888        |
| ETAT - PRODUITS À RECEVOIR          | 1 658         |
| BANQUE - INTÉRÊTS COURUS À RECEVOIR | 3 439         |
| <b>Total</b>                        | <b>15 985</b> |

## DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 115 218                   |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>115 218</b>            |                        |                            |

## CHARGES A PAYER

|                                     | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES  | 255 745        |
| INT.COURUS S/EMP.AUP.ETABL.T.CRÉDIT | 69 923         |
| BANQUES INTERET COURUS              | 629            |
| ASSOCIÉS - INTÉRÊTS COURUS          | 44 826         |
| DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER    | 21 038         |
| CHARGES SOCIALES - CHARGES À PAYER  | 8 378          |
| ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER       | 4 512          |
| <b>Total</b>                        | <b>405 051</b> |