

RCS : PONTOISE
Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00251
Numéro SIREN : 732 005 962
Nom ou dénomination : EBENAL

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2018 sous le numéro de dépôt 6010

CLAIRE BAILLY

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Paris



EBENAL SAS

Société par actions simplifiée au capital de 459.680 €
Siège social : 124, rue Salvador Allende - 95870 Bezons

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Relatif à l'exercice de 12 mois clos le 31/12/2017

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Relatif à l'exercice de 12 mois clos le 31/12/2017

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée EBENAL

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 par actions simplifiée EBENAL relatifs à l'exercice de 12 mois clos le 31/12/2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la Présidente adressé aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

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

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

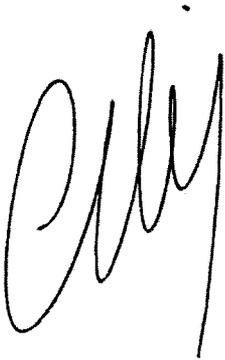
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 13 juin 2018



La commissaire aux comptes

Claire BAILLY

Documents liminaires

ATTESTATION

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **EBENAL** pour l'exercice du **01/01/2017 au 31/12/2017** et conformément aux termes de ma lettre de mission en date du 17/11/2011, j'ai effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des experts comptables.

A la date de mes travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, je n'ai pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

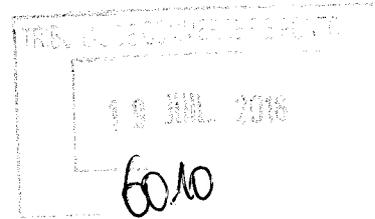
Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 22 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	15 519 460 Euros
Chiffre d'affaires	3 637 417 Euros
Résultat net comptable	581 193 Euros

Fait à Chambly
le 10/04/2018

Sylvain LE BRETON
Expert Comptable D. P. L. E

Ces documents font l'objet d'une signature électronique délivrée par l'Ordre des Experts Comptables.
Ce certificat est qualifiée selon la réglementation européenne 910/2014 Annexe 1.
La clé privée associée à ce certificat réside dans un dispositif de création de signature qualifiée (QSCD)



Documents de synthèse

BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :		31/12/2017	31/12/2016	
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires					
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31				
		Constructions		51 022	51 022		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels		347 292	130 173	217 119	252 307
		Autres immobilisations corporelles		7 279 155	5 960 888	1 318 268	1 640 635
		Immobilisations en-cours		160 000		160 000	4 976
	Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)						
	Autres participations		1 027 874	1 027 874	1 027 874		
	Créances rattachées à des participations		9 517 975		9 517 975	9 543 866	
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés		965 827	473 013	492 814	492 814	
	Prêts						
Autres immobilisations financières		247		247	247		
Total (II)			19 349 393	6 615 095	12 734 297	12 962 720	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements					
		En-cours de production de biens					
		En-cours de production de services	32				
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés	33	3 125		3 125	
		Clients et comptes rattachés (3)		693 497	0	693 497	415 641
		Autres créances (3)	34	889 730		889 730	812 574
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)	35				
Instruments de trésorerie							
	Disponibilités		1 194 730		1 194 730	347 043	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	36	4 081		4 081	19 161	
	Total (III)		2 785 162	0	2 785 162	1 594 419	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement d'obligations (V)	36					
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I à VI)			22 134 555	6 615 095	15 519 460	14 557 139	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an			
Clause de réserve de propriété	Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

BILAN PASSIF

		Note	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé :	459 680)	459 680	438 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		1 028 452	1 028 452
	Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :)		
	Réserve légale (3)		43 800	43 800
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours) 40		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)	7 152 002	6 493 551
	Report à nouveau			
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		581 193	680 433
	Subventions d'investissement			
Provisions réglementées				
Total (I)			9 265 127	8 684 236
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
Total (II)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42	948 672	888 672
	Provisions pour charges			
	Total (III)			948 672
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		2 908 594	2 649 722
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)	1 775 497	1 476 349
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	95 221	155 661
	Dettes fiscales et sociales		323 119	643 191
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		192 000	
	Autres dettes		6	10 937
Instruments de trésorerie				
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (4)	44	11 223	48 370
Total (IV)			5 305 661	4 984 231
Ecart de conversion passif		(V) 44		
TOTAL GENERAL (I à V)			15 519 460	14 557 139
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
		Ecart de réévaluation libre		
		Réserve de réévaluation (1976)		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		2 637 501	1 572 949	
(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP				

COMPTE DE RESULTAT

				Note	31/12/2017	31/12/2016	
Nombre de mois de la période					12	18	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total	
	Ventes de marchandises						
	Production vendue	biens					
		services	3 637 417		3 637 417	5 924 543	
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)		3 637 417		3 637 417	5 924 543	
	Production stockée				50		
	Production immobilisée						
	Subventions d'exploitation						750
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					1 146 168	1 476 626
	Autres produits (1) (11)					6	8
Total des produits d'exploitation (2) (I)					4 783 592	7 401 927	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)			51			
	Variation de stock (marchandises)						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)						
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				2 525 045	4 145 276	
	Impôts, taxes et versements assimilés				35 925	47 969	
	Salaires et traitements				570 537	1 042 714	
	Charges sociales (10)				286 296	506 524	
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				565 233	840 577	
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations						
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					6 035	
	Dotations aux provisions						
	Autres charges (12)				6 041	69 917	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					3 989 077	6 659 013	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					794 515	742 914	
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			52			
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			53	154 235	250 192	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				2	166	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges						
	Différences positives de change						
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					2 903	
Total des produits financiers (V)					154 238	253 261	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			54			
	Intérêts et charges assimilées (6)				73 667	132 787	
	Différences négatives de change						
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					73 667	132 787	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					80 571	120 474	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II-III-IV-V-VI)					875 086	863 388	

COMPTE DE RESULTAT

		Note	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55	14 529	141 655
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		90 000	382 428
	Total des produits exceptionnels (VII)		104 529	524 083
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			382
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56	6 646	57 407
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		150 000	187 826
	Total des charges exceptionnelles (VIII)		156 646	245 614
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-52 117	278 468
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57		
	Impôts sur les bénéfices (X)	58	241 776	461 423
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)			5 042 359	8 179 271
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)			4 461 166	7 498 838
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)			581 193	680 433

Renvois			31/12/2017	31/12/2016
	(1)	(2)		
	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
	(2)	Dont - Produits de locations immobilières		
		- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	(3)	Dont - Crédit-bail mobilier	67 308	97 966
		- Crédit-bail immobilier		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		
	(9)	Dont transferts de charges	1 140 134	1 476 626
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives		
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes	3 637 417,04	5 924 543,45
	(15)	Résultat en Euros et centimes	581 193,06	680 433,19

Annexe

Analyse des flux

Désignation	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		362 702		362 702
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		362 702		362 702
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		346 313		346 313
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		346 313		346 313

Mouvements des amortissements

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Diminutions	
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Site et outils internet				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions . Sur sol propre	56 386		5 365	51 022
. Sur sol d'autrui				
. Installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	218 950	56 688	145 465	130 173
- Autres immobilisations corporelles				
. Instal, agencements, aménagements divers	5 441 816	463 561	146 696	5 758 681
. Matériel de transport	192 194	40 329	48 786	183 737
. Matériel de bureau	13 814	4 655		18 469
. Emballages récupérables, divers				
Total	5 923 160	565 233	346 312	6 142 082
Total général	5 923 160	565 233	346 312	6 142 082

Analyse des mouvements des amortissements

Désignation	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire		565 233	565 233
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles			
Dotations de l'exercice		565 233	565 233
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés		341 412	341 412
Eléments mis hors service			
Diminutions de l'exercice		341 412	341 412

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 7 821 078	+ 5 923 160	+ 1 897 918
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 362 702		+ 362 702
Dotation de l'exercice		+ 565 233	- 565 233
Cessions ou mises hors service	- 346 313	- 346 312	- 1
Valeur en fin d'exercice	= 7 837 469	= 6 142 082	= 1 695 387

Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant
Valeur au début de l'exercice	+ 1 993 949
Acquisitions	+
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	-
Valeur en fin d'exercice	= 1 993 949

Modes et durées d'amortissement

Désignation	Modes	Durées
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
- Frais d'établissement		
- Frais de développement		
- Concessions, brevets et droits similaires		
- Fonds commercial		
- Autres immobilisations incorporelles		
<u>Immobilisations corporelles</u>		
- Terrains		
- Constructions	Linéaire	120
- Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	48
- Autres immobilisations corporelles	Linéaire	84
. Instal, agencements, aménagements divers		
. Matériel de transport		
. Matériel de bureau		
. Emballages récupérables, divers		

Echéances des immobilisations financières

Désignation	Montant
Total des immobilisations financières	11 511 923
. à moins d'un an	9 517 975
. à plus d'un an	1 993 948

Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

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

Détail des produits à recevoir

Désignation	Montant
Clients factures à établir	673 485
Total	673 485

Notes 6 - Comptes de régularisation actif

Détail des charges constatées d'avance

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Charges constatées d'avance	01/01/2018		4 081		
		Total	4 081		

Notes 7 - Dépréciation des actifs

Dépréciation des créances

Désignation	Montant
A-Nouveaux au 01/01/2017	6 035
Total	6 035

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	9 517 975	9 517 975	
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	247		247
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	693 497	693 497	
Créance représentative de titres (Prvision pour dépréciation antérieurement constituée)			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	64 370	64 370	
Taxe sur la valeur ajoutée	100 556	100 556	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	724 803	724 803	
Charges constatées d'avance	4 081	4 081	
Totaux	11 105 529	11 105 282	247
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice			
- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)	9 517 975		

Note 40 - Capitaux propres

Composition du capital social

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	28731	15,24	438 000
Emises dans l'exercice			
Remboursées dans l'exercice	1	15,24	15
A la fin de l'exercice	28730	16,00	459 680
Augmentation de capital par incorporation de réserves			21 695
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 23/05/2017

Désignation	Montant
Report à nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	680 433
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	680 433
Affectations aux réserves	680 433
Distributions	
Autres répartitions	
Report à nouveau	
Total des affectations	680 433

Variation des capitaux propres

Désignation	Solde au 01/01/2017	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital	438 000	21 680			459 680
Primes d'émission	1 028 452				1 028 452
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	43 800				43 800
Réserves statutaires					
Réserves réglementées					
Autres réserves	6 493 551	680 433		21 982	7 152 002
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice	680 433	-680 466	581 226		581 193
Dividendes					
Subvention d'investissement					
Provisions réglementées					
Total Capitaux propres					9 265 127

Note 12 - Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour litiges	170 000	60 000		230 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	718 672			718 672
Total	888 672	60 000		948 672
Dont dotations et reprises				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles		150 000	90 000	

Note 13 - Dettes

Mouvements des emprunts de l'exercice

Désignation	Au début de l'exercice	Souscrits dans l'exercice	Remboursés dans l'exercice	A la fin de l'exercice
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 646 630	970 902	711 697	2 905 835
Emprunts divers				
Total	2 646 630	970 902	711 697	2 905 835

Echéances des emprunts

Désignation	Reste dû	A un an au plus	A plus d'un an à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
<u>Etablissements de crédit</u>	2 908 594	1 078 126	1 415 045	415 422
. à 1 an maximum à l'origine	245 703	245 703		
. à plus d'1 an à l'origine	2 662 891	832 424	1 415 045	415 422
<u>Emprunts et dettes financières divers</u>	937 805	937 805		
Total	3 846 399	2 015 931	1 415 045	415 422

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	245 703	245 703		
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)	2 662 891	832 424	1 415 045	415 422
Fournisseurs et comptes rattachés	937 805	937 805		
Personnel et comptes rattachés	95 221	95 221		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	18 748	18 748		
Impôts sur les bénéfices	106 199	106 199		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées	183 499	183 499		
Autres impôts, taxes et assimilés	14 673	14 673		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	192 000	192 000		
Groupe et associés (2)	837 692		837 692	
Autres dettes	6	6		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	11 223	11 223		
Total	5 305 660	2 637 501	2 252 737	415 422
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	970 902	(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	711 697			

Note 4 - Comptes de régularisation

Détail des charges à payer

Désignation	Montant
Intérêts courus /emprunt ets crédit	2 759
Fournisseurs - factures à recevoir	23 328
Dettes prov p/ congés payés	12 102
Charges sociales sur congés à payer	6 930
Total	45 120

Détail des produits constatés d'avance

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Prod exploit. constatés d'avance	01/01/2018		11 223		
Total			11 223		

Provisions et dépréciations

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'ex.	Diminutions : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Dont majorations exceptionnelles 30%					
Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)					
Autres provisions réglementées					
Total (I)					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour litiges		170 000	60 000		230 000
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		718 672			718 672
Total (II)		888 672	60 000		948 672
DEPRECIATIONS					
sur Immobilisations	- incorporelles				
	- corporelles				
	- titres mis en équivalence				
	- titres de participation	473 013			473 013
	- autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		6 035		6 035	0
Autres dépréciations					
Total (III)		479 048		6 035	473 013
Total (I + II + III)		1 367 720	60 000	6 035	1 421 685
dont dotations et reprises					
			150 000	90 000	
Titres mis en équivalence:montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I					

Note 55 - Produits exceptionnels

Les produits exceptionnels tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Note 56 - Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise mais également de celles qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Note 58 - Impôt sur les bénéfices

Crédits-bails

Désignation	Crédits - bails immobiliers	Crédits - bails mobiliers	Total
Valeurs des biens lors de la signature des contrats		314 080	314 080
<i>Redevances à payer</i>			
. au début de l'exercice		160 086	160 086
. nouveaux crédits-bails			
. payées dans l'exercice		72 593	72 593
. à la fin de l'exercice		87 493	87 493
Dont			
. à un an au plus		40 227	40 227
. à plus d'un an, 5 ans au plus		47 265	47 265
. à plus de 5 ans			
<i>Amortissements théoriques</i>			
. au début de l'exercice		152 610	152 610
. nouveaux crédits-bails			
. pratiqués sur l'exercice		71 802	71 802
. à la fin de l'exercice		224 412	224 412
Valeurs de rachat des crédits-bails actifs à la clôture		12 761	12 761

Locations financières

Désignation	Locations financières immobilières	Locations financières mobilières	Total
<i>Redevances à payer</i>			
. au début de l'exercice		42 341	42 341
. nouvelles locations financières			
. payées dans l'exercice		16 190	16 190
. à la fin de l'exercice		26 151	26 151
Dont			
. à un an au plus		14 862	14 862
. à plus d'un an, 5 ans au plus		11 289	11 289
. à plus de 5 ans			
Valeurs de rachat des locations actives à la clôture		25 192	25 192

Note 60 - Autres informations

Détail des filiales et participations

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
<i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>					
ALVEFO	150 000		20,72		
Rue André Durouchez 80046 AMIENS N°SIREN: 562120402					
C.METAL	37 000		13,00		
5 Rue de la Bruyère 28400 NOGENT LE ROTROU N°SIREN: 451708432					
CESSOT AGENCEMANT	37 000		13,00		
Rue de la Bruyère 28400 NOGENT LE ROTROU N°SIREN: 451708507					
DU THILLAY	57 150	1 050 097	20,00		-6 455
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 423739937					
GONESSE	152 400	-491 000	25,00	26 491	-59 825
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 343789574					
JACQUES LARIVIERE	943 202	-1 011 711	25,70	152 735	-138 175
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 427830666					
LA COUTURE	457 340	-3 722 310	20,00	209 701	-134 848
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 390352227					
LE BORD DE SEINE	640 280	638 905	25,00	713 470	-234 505
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 340284926					
<i>A reporter</i>	<i>2 474 372</i>	<i>-3 536 019</i>		<i>1 102 397</i>	<i>-573 808</i>

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
<i>Report</i>	2 474 372	-3 536 019		1 102 397	-573 808
LE CLOS AUX POIS	1 524 000	629 332	21,60	338 838	166 798
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 389673997 SAM LABIGNE	150 000		12,30		
18 Rue de la vallée 18000 Lisieux N°SIREN: 625550090 SOMROYE	571 680	1 069 085	20,00		1 592
124 RUE SALVADOR ALLENDE 95870 BEZONS N°SIREN: 388453342 ZACHARIE AGENCEMENT	10 000		16,70		
24 Espace Henri vallée 69347 LYONS Cedex 07 N°SIREN: 509610937					
Total	4 730 052	-1 837 602		1 441 235	-405 418
<i>Filiales détenues à plus de 50%</i>					
COBATEC FRANCE	10 000	-68 011	100,00		514 077
11 RUE CHARLES FRANCOIS DAUBIGNY 95870 BEZONS N°SIREN: 529013997					
Total	10 000	-68 011			514 077

Effectifs

Catégorie	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Total	5	

Notes - Divers

Reprise de provisions

Au 31 décembre 2017, la provision pour risque de 90K€uros concernant Acoustifrance a fait l'objet d'une reprise à 100% suite au jugement de la Cour d'appel sur 2017.

EBENAL SAS
au capital de 459 680 €uros
Siège social : 124, rue Salvador ALLENDE
95872 BEZONS
732 005 962 RCS PONTOISE

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 14 JUIN 2018**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 23 Mai 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la Présidente et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 581 193 €uros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice		581 193
Affectation Reserve Légale	2 168	
BÉNÉFICE DISTRIBUABLE		579 025
Dividendes Distribués	-	
Au compte "Autres Réserves"	579 025	
Au compte Report à Nouveau	-	
TOTAL	579 025	579 025

L'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 14 juin 2018

Certifié conforme
Le Président



EBENAL SAS

au capital de 459 680 Euros

Siège social : 124, rue Salvador ALLENDE

95872 BEZONS

732 005 962 RCS PONTOISE

**RAPPORT DE GESTION DE LA PRESIDENTE
A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 14 JUIN 2018**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous sommes réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos 31 Décembre 2017, d'une durée de 12 mois couvrant la période du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017, et de soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice et l'affectation du résultat.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

Durant l'exercice clos le 31 décembre 2017, l'activité de la Société a été la suivante :

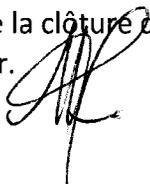
Location de tous biens mobiliers et immobiliers et la mise à disposition des locataires de prestations diverses liées à ces locations

ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES

Le chiffre d'affaires hors taxes, de cet exercice, d'une durée de 12 mois s'élève à 3 637 417 euros contre 5 924 543 euros l'exercice précédent d'une durée de 18 mois.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2017, date de la clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.



ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

ÉVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1er janvier 2018 sont les suivants :

Poursuivre nos investissements immobiliers afin de demeurer un acteur actif sur l'île de France et consolider notre situation financière.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

En application des dispositions du Code de commerce, nous portons à votre connaissance les informations disponibles relatives aux factures reçues et aux factures émises, hors factures à recevoir ou à établir.

EXERCICE	TOTAL	FACTURES FOURNISSEURS NON REGLEES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE				
		DONT LE TERME EST ECHU				
		0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 à 120 jours	Plus de 120 jours
12/2017	71 106	36 790	6 386	682	1420	25 828

L'ordonnancement des paiements est effectué conformément aux conditions de règlement porté sur les factures.

EXERCICE	TOTAL	FACTURES CLIENTS NON REGLEES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE				
		DONT LE TERME EST ECHU				
		0 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 à 120 jours	Plus de 120 jours
12/2017	20 006	20 006	-	-	-	-

Notre système d'information ne permet pas de répondre à toutes les autres dispositions prévues par le code de commerce (Art L 441-6-1) sur la décomposition des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 Mars 2017.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.



RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes des exercices précédents est fourni à titre comparatif dans le tableau des soldes intermédiaires de gestion joint au présent rapport. Il permet ainsi l'analyse des achats et charges externes de toute nature et des soldes de gestion caractéristiques de la société.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 581.193 €.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice		581 193
Affectation Réserve Légale	2 168	
BÉNÉFICE DISTRIBUTABLE		579 025
Dividendes Distribués	-	
Au compte "Autres Réserves"	579 025	
Au compte Report à Nouveau	-	
TOTAL	579 025	579 025

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 14 880 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement. Par conséquent, l'impôt supporté en raison desdites dépenses et charges s'élève à 4 960 euros.

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.



INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX

Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux ;

Participation	Nathalie LENOIR	Laurence LECERF
SCI Le Bord de Seine	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI VILLEPARISIS	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI Le Thillay	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI La Couture	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI J.Lariviere	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI SOMROYE	Co-Gérant	Co-Gérant
SCI Le Clos Aux pois	Co-Gérant	Co-Gérant

SITUATION DES MANDATS DE LA PRESIDENTE ET DU DIRECTEUR GENERALE

Nous vous rappelons que leur mandat, décidé lors de l'assemblée générale extraordinaire du 15 décembre 2016, a été fixé sans limitation de durée.

SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Après avoir examiné la situation des mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant, nous portons à votre connaissance que leur mandat donné lors de l'assemblée générale du 19 décembre 2017, prendra fin lors de l'assemblée appelée à statuer les comptes de l'exercice clos en 2020.

Je vous invite, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions proposées à votre vote.

Fait à BEZONS
Le 28 Mai 2018



La Présidente
Nathalie LENOIR

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Designation	31/12/2017		31/12/2016		30/06/2015		30/06/2014		30/06/2013	
	Montant	%								
VENTES DE MARCHANDISES										
- Coût d'achat des marchandises vendues										
MARGE COMMERCIALE										
PRODUCTION VENDUE	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
+ Production stockée et immobilisée										
PRODUCTION DE L'EXERCICE	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
- Coût d'achat des matières premières										
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
CHIFFRE D'AFFAIRES	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
+ Production stockée et immobilisée										
ACTIVITE	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
- Achats consommés										
MARGE BRUTE	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
MARGE BRUTE	3 637 417	100,00	5 924 543	100,00	4 058 518	100,00	3 825 292	100,00	3 581 657	100,00
- Autres achats et charges externes	2 525 045	69,42	4 145 276	69,97	2 869 086	70,69	2 299 391	60,11	2 271 878	63,43
VALEUR AJOUTÉE	1 112 372	30,58	1 779 267	30,03	1 189 432	29,31	1 525 900	39,89	1 309 779	36,57
+ Subventions d'exploitation			750	0,01						
- Impôts, taxes et versements assimilés	35 925	0,99	47 969	0,81	25 964	0,64	43 284	1,13	39 535	1,10
- Charges de personnel	856 833	23,56	1 549 238	26,15	1 076 929	26,54	762 624	19,94	833 608	23,27
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	219 614	6,04	182 810	3,09	86 538	2,13	719 992	18,82	436 636	12,19
+ Reprises prov. et transferts de charges	1 146 168	31,51	1 476 626	24,92	791 921	19,51	801 531	20,95	639 255	17,85
+ Autres produits d'exploitation	6		8		6		9		1	
- Dotations aux amortissements et provisions	565 233	15,54	846 612	14,29	629 271	15,50	661 619	17,30	552 381	15,42

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Désignation	31/12/2017		31/12/2016		30/06/2015		30/06/2014		30/06/2013	
	Montant	%								
- Autres charges d'exploitation	6 041	0,17	69 917	1,18	91 201	2,25	38 115	1,00	38 121	1,06
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	794 515	21,84	742 914	12,54	157 994	3,89	821 798	21,48	485 389	13,55
+ Bénéfice attribué ou perte transférée										
- Perte supportée ou bénéfice transféré	154 238	4,24	253 261	4,27	607 347	14,96	231 564	6,05	228 974	6,39
+ Produits financiers	73 667	2,03	132 787	2,24	161 994	3,99	505 211	13,21	119 322	3,33
- Charges financières										
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	875 086	24,06	863 388	14,57	603 346	14,87	548 152	14,33	595 041	16,61
+ Produits exceptionnels	104 529	2,87	524 083	8,85	90 821	2,24	227 262	5,94	81 719	2,28
- Charges exceptionnelles	156 646	4,31	245 614	4,15	428 248	10,55	224 413	5,87	39 798	1,11
- Participation des salariés										
- Impôts sur les bénéfices	241 776	6,65	461 423	7,79	101 396	2,50	185 365	4,85	209 120	5,84
RÉSULTAT NET	581 193	15,98	680 433	11,48	164 523	4,05	365 635	9,56	427 841	11,95

TABLEAU DE FINANCEMENT
(analysant la variation du fonds de roulement)

Désignation		31/12/2017	31/12/2016	30/06/2015
RESSOURCES	Résultat net avant rémunération de l'exploitant et des associés	581 193	680 433	164 523
	Elimination des charges et produits sans incidence sur le fonds de roulement ou non liés à l'exploitation :			
	* Dotations aux amortissements et provisions	715 233	1 034 438	1 033 470
	* Reprises sur amortissements et provisions	96 035	360 644	374 229
	* Transfert au compte charges à répartir			
	* Plus-values / Moins-values de cession	-8 207	-65 757	-4 982
	* Amortissements des subventions d'investissement			
	CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	1 192 184	1 288 471	818 782
	Prélèvements de l'exploitant et rémunération de l'exploitant et des associés			
	Apports de l'exploitant			
	AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	1 192 184	1 288 471	818 782
	Cessions d'immobilisations :			
	* Incorporelles	12 881	123 163	43 802
	* Corporelles			
* Financières		10 262	4 658	
Augmentation du capital				
Nouveaux emprunts	1 877 827	2 182 308	1 532 363	
Avances reçues des associés	2 299 057	4 657 027	3 126 992	
Subventions d'investissement acquises				
TOTAL DES RESSOURCES (A)	5 381 949	8 261 231	5 526 597	
EMPLOIS	Acquisitions d'immobilisations :			
	* Incorporelles			
	* Corporelles	367 678	505 155	936 501
	* Financières		51 701	6 327
	Réduction du capital social			
	Remboursements d'emprunts	1 531 860	1 990 290	1 172 368
Remboursements des avances des associés	2 060 779	6 085 821	3 557 569	
Dividendes				
TOTAL DES EMPLOIS (B)	3 960 317	8 632 967	5 672 765	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT (A-B) = (C)		1 421 632	-371 737	-146 168
Variation des stocks				
Variation des créances clients	277 936	156 542	-65 787	
Variation des autres créances d'exploitation	53 064	-253 782	74 094	
Variation des dettes fournisseurs	60 441	-45 186	-82 262	
Variation des autres dettes d'exploitation	374 504	-258 725	-119 340	
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT D'EXPLOITATION (D)	765 945	-401 151	-193 295	
Variation des créances sur cessions d'immobilisations			-15 000	
Variation du capital souscrit non versé				
Variation des dettes sur acquisitions d'immobilisations	-192 000	33 995	-33 995	
Variation des subventions d'investissement à recevoir				
Variation des dividendes à payer				
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT HORS EXPLOITATION (E)	-192 000	33 995	-48 995	
VARIATION DE TRÉSORERIE (C-D-E) = (F)	847 687	-4 581	96 121	
Fonds de roulement à l'ouverture (G)	739 202	1 110 938	1 257 106	
Fonds de roulement à la clôture (G+C)	2 160 834	739 202	1 110 938	
Besoin en Fonds de Roulement à l'ouverture (H)	389 595	756 751	999 040	
Besoin en Fonds de Roulement à la clôture (H+D+E)	963 539	389 595	756 751	
Trésorerie à l'ouverture (I)	347 043	351 623	255 502	
Trésorerie à la clôture (I+F)	1 194 730	347 043	351 623	

TABLEAU DE FINANCEMENT
(analysant la variation de trésorerie)

Désignation	31/12/2017	31/12/2016	30/06/2015
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION			
Résultat net avant rémunération de l'exploitant et des associés	581 193	680 433	164 523
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation :			
* Dotations aux amortissements et provisions	715 233	1 034 438	1 033 470
* Reprises sur amortissements et provisions	96 035	360 644	374 229
* Transfert au compte charges à répartir			
* Plus-values / Moins-values de cession	-8 207	-65 757	-4 982
* Amortissements des subventions d'investissement			
Variation des stocks			
Variation des créances clients	-277 936	-156 542	65 787
Variation des autres créances d'exploitation	-53 064	253 782	-74 094
Variation des dettes fournisseurs	-60 441	45 186	82 262
Variation des autres dettes d'exploitation	-374 504	258 725	119 340
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (A)	426 240	1 689 621	1 012 077
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations :			
* Incorporelles			
* Corporelles	175 678	539 149	902 506
* Financières		51 701	6 327
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations :			
* Incorporelles	12 881	123 163	58 802
* Corporelles			
* Financières		10 262	4 658
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (B)	-162 797	-457 425	-845 373
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT			
Sommes reçues des actionnaires suite à une augmentation de capital			
Avances reçues des associés	2 299 057	4 657 027	3 126 992
Apports de l'exploitant			
Encaissements provenant de nouveaux emprunts	1 877 827	2 182 308	1 532 363
Encaissements de subventions d'investissement			
Dividendes versés			
Prélèvements de l'exploitant et rémunérations de l'exploitant et des associés			
Réduction de capital			
Remboursements d'emprunts	1 531 860	1 990 290	1 172 368
Remboursements des avances des associés	2 060 779	6 085 821	3 557 569
EXCEDENT (INSUFFISANCE) DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (C)	584 244	-1 236 777	-70 582
VARIATION DE TRÉSORERIE (A+B+C) = (D)	847 687	-4 581	96 121
Trésorerie à l'ouverture (E)	347 043	351 623	255 502
Trésorerie à la clôture (D+E)	1 194 730	347 043	351 623