

RCS : BOBIGNY  
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 02050  
Numéro SIREN : 401 253 489  
Nom ou dénomination : EMERAUDE SAS

Ce dépôt a été enregistré le 18/06/2020 sous le numéro de dépôt 8021

## Greffe du tribunal de commerce de Bobigny



### Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 18/06/2020

Numéro de dépôt : 2020/8021

Déposant :

Nom/dénomination : EMERAUDE SAS

Forme juridique :

N° SIREN : 401 253 489

N° gestion : 1995 B 02050



## Bilan actif



	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	190 478	167 639	22 840	20 508
Autres immobilisations corporelles	93 758	59 223	34 535	39 048
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 306		33 306	28 506
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>317 542</b>	<b>226 861</b>	<b>90 681</b>	<b>88 062</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	27 165		27 165	16 186
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 774 280		1 774 280	1 644 374
Autres créances	22 512		22 512	83 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	16 477		16 477	13 508
Disponibilités	269 689		269 689	328 896
Charges constatées d'avance (3)				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 110 123</b>		<b>2 110 123</b>	<b>2 086 152</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 427 665</b>	<b>226 861</b>	<b>2 200 804</b>	<b>2 174 214</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif



	31/12/2019	31/12/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	550 000	550 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	25 666	21 466
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	318 313	238 521
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>123 532</b>	<b>83 991</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 017 510</b>	<b>893 979</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	88 155	117 851
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 887	1 887
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	846 448	911 877
Dettes fiscales et sociales	246 803	248 620
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 183 294</b>	<b>1 280 235</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 200 804</b>	<b>2 174 214</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	88 155	117 851
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 095 139	1 162 384
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat



	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	6 023 156		6 023 156	6 898 630
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>6 023 156</b>		<b>6 023 156</b>	<b>6 898 630</b>
Production stockée				-49 100
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			8 955	2 394
Autres produits			1	
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 032 112</b>	<b>6 851 924</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises			1 531 047	1 632 221
Variations de stock			-10 979	320 785
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 286 655	3 725 041
Impôts, taxes et versements assimilés			29 039	39 837
Salaires et traitements			651 243	646 297
Charges sociales			336 588	364 273
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			22 463	12 172
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1	
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 846 057</b>	<b>6 740 627</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>186 055</b>	<b>111 297</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			660	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>660</b>	
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			1 713	2 323
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>1 713</b>	<b>2 323</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-1 053</b>	<b>-2 323</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>185 002</b>	<b>108 974</b>

## Compte de résultat (suite)



	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	6 111	-2 097
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>6 111</b>	<b>-2 097</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	9 480	5 169
Sur opérations en capital	11 090	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>20 570</b>	<b>5 169</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-14 459</b>	<b>-7 266</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	47 012	17 716
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 038 883</b>	<b>6 849 827</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>5 915 352</b>	<b>6 765 836</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>123 532</b>	<b>83 991</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	112 236	97 121
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS EMERAUDE SAS, 8 RUE HENRI FARMAN - 93290 TREMBLAY EN FRANCE  
Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 2 200 804 euros  
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 123 532 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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



### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables (ANC 2014-03).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

#### Amortissements

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

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

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

### Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks de marchandises sont évalués suivant la méthode : CMP.

Les encours de chantier n'ont pas fait l'objet du suivi préconisé par le PCG compte tenu de la taille de la société et du volume d'affaires en cours au 31/12/2015. Le montant déterminé par affaire n'a pas été établi d'après un suivi des charges et produits par chantier, mais estimé sur la base des connaissances de la société sur ces chantiers.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### 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.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	185 833	4 645		190 478
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	174 875	26 727	113 150	88 452
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 306			5 306
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>366 014</b>	<b>31 372</b>	<b>113 150</b>	<b>284 236</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	28 506	4 800		33 306
<b>Immobilisations financières</b>	<b>28 506</b>	<b>4 800</b>		<b>33 306</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>394 520</b>	<b>36 172</b>	<b>113 150</b>	<b>317 542</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		31 372	4 800	36 172
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>31 372</b>	<b>4 800</b>	<b>36 172</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		113 150		113 150
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>113 150</b>		<b>113 150</b>

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	165 325	2 313		167 639
- Installations générales, agencements aménagement divers				
- Matériel de transport	135 827	20 150	102 060	53 917
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 306			5 306
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>306 458</b>	<b>22 463</b>	<b>102 060</b>	<b>226 861</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>306 458</b>	<b>22 463</b>	<b>102 060</b>	<b>226 861</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 830 098 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	33 306		33 306
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 774 280	1 774 280	
Autres	22 512	22 512	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>1 830 098</b>	<b>1 796 792</b>	<b>33 306</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

## Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	94 950
<b>Total</b>	<b>94 950</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 550 000,00 euros décomposé en 27 500 titres d'une valeur nominale de 20,00 euros.

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 183 294 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	88 155			88 155
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	846 448	846 448		
Dettes fiscales et sociales	246 803	246 803		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 887	1 887		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 183 294</b>	<b>1 095 139</b>		<b>88 155</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	29 696			
(**) Dont envers les associés	1 887			

#### Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT.NON PARVENUES	313 701
CHARGES à PAYER ETAT	4 414
<b>Total</b>	<b>318 115</b>

**Notes sur le bilan****Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
<b>Total</b>			

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Rémunération des commissaires aux comptes

##### Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 5 500 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

## EMERAUDE SAS

Société Par Actions Simplifiée au capital de 550 000,00 €

Siège social : 8 RUE HENRI FARMAN

93290 TREMBLAY EN FRANCE

401 253 489 RCS BOBIGNY



**TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT  
SOUmise ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 8 JUIN 2020**

### **DEUXIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale sur proposition du Président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019, s'élevant à 123 531,52 €, de la manière suivante :

- |   |              |
|---|--------------|
| - Un résultat de .....  | 123 531.52 € |
| - Une somme de .....  | 6 176.58 €   |
| représentant au moins 5 % du bénéfice, au compte de "réserve légale", |              |
| - Une somme de .....  | 117 354.94 € |
| affectée, pour solde, au compte "Report à Nouveau".                   |              |

### **Rappel des dividendes antérieurement distribués**

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes, au titre des trois exercices précédents.



A handwritten signature in blue ink.

## **SAS EMERAUDE**

Siège social : 8 Rue Henri Farman  
93290 TREMBLAY-EN-FRANCE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2019.**

**FINAVEA AUDIT EXPERTS - SARL AU CAPITAL DE 10 000 € - 809 458 110 R.C.S. PARIS**

9 Square Moncey 75009 PARIS – Tel :01.85.08.99.91(.92) – contact@finavea.com – FR 03 809458110

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre et à la Compagnie régionale de Paris.

## **SAS EMERAUDE**

Siège social : 8 Rue Henri Farman  
93290 TREMBLAY-EN-FRANCE

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2019**

Aux associés,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EMERAUDE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 EMERAUDE 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 (des) commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels clos au 31 décembre 2019

## **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 2019 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.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe des comptes annuels concernant l'épidémie de Coronavirus.

## **Justification des appréciations**

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 des documents adressés aux membres de l'assemblée**

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 les documents adressés aux membres de l'assemblée sur la situation financière et les comptes annuels. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

## **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 le Président.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels clos au 31 décembre 2019



*Handwritten signature*

## 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 l'association 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.

PARIS, le 1<sup>er</sup> juin 2020

FINAVEA AUDIT EXPERTS  
Commissaire aux comptes

Audrey ANCELLOTTI



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels clos au 31 décembre 2019

8 RUE HENRI FARMAN  
93290 TREMBLAY EN FRANCE  
Tél. 01.48.68.82.30  
Fax. 01.48.68.66.12  
APE : 4329A-  
Siret : 40125348900041



*Handwritten signature*



*[Handwritten signature]*

# ETATS FINANCIERS

2019

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etats de synthèse des comptes

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/20
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	190 478	167 639	22 840	2
Autres immobilisations corporelles	93 758	59 223	34 535	3
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 306		33 306	2
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>317 542</b>	<b>226 861</b>	<b>90 681</b>	<b>8</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	27 165		27 165	1
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 774 280		1 774 280	1 64
Autres créances	22 512		22 512	8
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	16 477		16 477	1
Disponibilités	269 689		269 689	32
Charges constatées d'avance (3)				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 110 123</b>		<b>2 110 123</b>	<b>2 08</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 427 665</b>	<b>226 861</b>	<b>2 200 804</b>	<b>2 17</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

# Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2020
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	550 000	550 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	25 666	25 666
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	318 313	318 313
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>123 532</b>	<b>123 532</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 017 510</b>	<b>1 017 510</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	88 155	88 155
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 887	1 887
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	846 448	846 448
Dettes fiscales et sociales	246 803	246 803
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 183 294</b>	<b>1 183 294</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 200 804</b>	<b>2 200 804</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	88 155	88 155
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 095 139	1 095 139
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

# Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	6 023 156		6 023 156	6 898 630
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>6 023 156</b>		<b>6 023 156</b>	<b>6 898 630</b>
Production stockée				-49 100
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			8 955	2 394
Autres produits			1	
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>6 032 112</b>	<b>6 851 924</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises			1 531 047	1 632 221
Variations de stock			-10 979	320 785
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 286 655	3 725 041
Impôts, taxes et versements assimilés			29 039	39 837
Salaires et traitements			651 243	646 297
Charges sociales			336 588	364 273
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			22 463	12 172
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			1	
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>5 846 057</b>	<b>6 740 627</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>186 055</b>	<b>111 297</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			660	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>660</b>	
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			1 713	2 323
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>1 713</b>	<b>2 323</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-1 053</b>	<b>-2 323</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>185 002</b>	<b>108 974</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	6 111	-2 097
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>6 111</b>	<b>-2 097</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	9 480	5 169
Sur opérations en capital	11 090	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>20 570</b>	<b>5 169</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-14 459</b>	<b>-7 266</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	47 012	17 716
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 038 883</b>	<b>6 849 827</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>5 915 352</b>	<b>6 765 836</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>123 532</b>	<b>83 991</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier	112 236	97 121
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



*[Handwritten signature]*

# ETATS FINANCIERS

2019

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe

# Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS EMERAUDE SAS, 8 RUE HENRI FARMAN - 93290 TREMBLAY EN FRANCE  
Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 2 200 804 euros  
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 123 532 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

## Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 22/06/1999, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables (ANC 2014-03).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

### Amortissements

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

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

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.

## Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks de marchandises sont évalués suivant la méthode : CMP.

Les encours de chantier n'ont pas fait l'objet du suivi préconisé par le PCG compte tenu de la taille de la société et du volume d'affaires en cours au 31/12/2015. Le montant déterminé par affaire n'a pas été établi d'après un suivi des charges et produits par chantier, mais estimé sur la base des connaissances de la société sur ces chantiers.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## 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.

## Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

## Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

# Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

### Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	185 833	4 645		190 478
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	174 875	26 727	113 150	88 452
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 306			5 306
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>366 014</b>	<b>31 372</b>	<b>113 150</b>	<b>284 236</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	28 506	4 800		33 306
<b>Immobilisations financières</b>	<b>28 506</b>	<b>4 800</b>		<b>33 306</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>394 520</b>	<b>36 172</b>	<b>113 150</b>	<b>317 542</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		31 372	4 800	36 172
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>31 372</b>	<b>4 800</b>	<b>36 172</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		113 150		113 150
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>113 150</b>		<b>113 150</b>

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	165 325	2 313		167 639
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	135 827	20 150	102 060	53 917
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 306			5 306
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>306 458</b>	<b>22 463</b>	<b>102 060</b>	<b>226 861</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>306 458</b>	<b>22 463</b>	<b>102 060</b>	<b>226 861</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 830 098 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	33 306		33 306
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 774 280	1 774 280	
Autres	22 512	22 512	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>1 830 098</b>	<b>1 796 792</b>	<b>33 306</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

#### Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACT. A ETABLIR	94 950
<b>Total</b>	<b>94 950</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 550 000,00 euros décomposé en 27 500 titres d'une valeur nominale de 20,00 euros.

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 183 294 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	88 155			88 155
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	846 448	846 448		
Dettes fiscales et sociales	246 803	246 803		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 887	1 887		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 183 294</b>	<b>1 095 139</b>		<b>88 155</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	29 696			
(**) Dont envers les associés	1 887			

### Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT.NON PARVENUES	313 701
CHARGES à PAYER ETAT	4 414
<b>Total</b>	<b>318 115</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
<b>Total</b>			



*Handwritten signature*

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

### Rémunération des commissaires aux comptes

#### Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 5 500 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

FICO

33 rue Blanche 75009 PARIS

Tél. 01.53.21.82.40

Page 15



*Handwritten signature*

## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

A la date d'arrêt des comptes, la société a constaté une baisse du volume d'activité à partir du début du confinement. Ladite société a eu recours aux dispositifs de chômage partiel et d'arrêts de travail pour garde d'enfants pour les salariés dans l'incapacité de travailler. Le reste de l'effectif a eu recours au télétravail ou a été maintenu dans ses fonctions lorsque c'était inévitable. Par ailleurs, toutes les dispositions ont été prises pour garantir la sécurité des employés dont le travail ne pouvait être fait à distance. Compte tenu des éléments connus à la date d'arrêt des comptes, un impact sur le niveau d'activité et donc sur la rentabilité est à attendre sur les comptes 2020. La baisse de CA liée au COVID 19 à la date d'arrêt des comptes n'est pas de nature à compromettre la continuité de l'exploitation. Le niveau de trésorerie permet de faire face aux dépenses courantes et faire face le cas échéant à des impayés. La solidité financière du groupe ainsi que le recours aux mesures d'allègements de charges font que la rentabilité 2020 sera impactée mais que la continuité d'exploitation n'est pas compromise.

FICO

33 rue Blanche 75009 PARIS

Tél. 01.53.21.82.40

Page 16

