

# **SOCIETE DES AGREGES DE L'UNIVERSITE**

Numéro SIRET : 78426199200027

Code APE : 9420Z

8 RUE DES FOSSES SAINT-JACQUES  
75005 PARIS

**COMPTES ANNUELS**

du 01/01/2018 au 31/12/2018

# Sommaire

|  |           |
|--|-----------|
| <b>Attestation de Présentation</b>                                 | <b>1</b>  |
| <b>Bilan</b>   | <b>2</b>  |
| <i>ACTIF</i>   | 2         |
| <i>Actif immobilisé</i>  | 2         |
| <i>Actif circulant</i>   | 2         |
| <i>PASSIF</i>  | 3         |
| <i>Capitaux Propres</i>  | 3         |
| <i>Provisions pour risques et charges</i>                          | 3         |
| <i>Emprunts et dettes</i>  | 3         |
| <b>Compte de résultat</b>  | <b>4</b>  |
| <b>Bilan détaillé</b>  | <b>6</b>  |
| <i>ACTIF</i>   | 6         |
| <i>Actif immobilisé</i>  | 6         |
| <i>Actif circulant</i>   | 6         |
| <i>PASSIF</i>  | 8         |
| <i>Capitaux Propres</i>  | 8         |
| <i>Provisions pour risques et charges</i>                          | 8         |
| <i>Emprunts et dettes</i>  | 8         |
| <b>Compte de résultat détaillé</b>                                 | <b>10</b> |
| <b>Soldes intermédiaires de gestion</b>                            | <b>14</b> |
| <b>Annexes 2019</b>  | <b>16</b> |
| <i>PREAMBULE</i>   | 16        |
| <i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>                               | 16        |
| <i>AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</i>                 | 16        |
| <i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>                                    | 17        |
| <i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>                                   | 18        |
| <i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>                             | 19        |
| <i>DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE</i> | 19        |
| <i>COMPTE RENDU DES TRAVAUX</i>                                    | 20        |

## Attestation de Présentation

### ATTESTATION

d'expert comptable

#### MISSION DE PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS

*Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise SOCIETE DES AGREGES DE L'UNIVERSITE pour l'exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018 et conformément à nos accords, j'ai effectué les diligences prévues par les normes 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'élément remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 20 pages, se caractérisent par les données suivantes :

|                        |              |       |
|------------------------|--------------|-------|
| total du bilan         | 1 850 685,68 | Euros |
| chiffre d'affaires     | 136 899,22   | Euros |
| résultat net comptable | -130 488,81  | Euros |

Fait à PARIS  
Le 30/04/2019

Signature de l'Expert Comptable

Michel BARTHELEMY  
Expert-comptable

**Bilan**

Présenté en Euros

| <b>ACTIF</b>  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) |                    |                  | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b> |
|---|--|--------------------|------------------|--|------------------|
|   | <b>Brut</b>  | <b>Amort.prov.</b> | <b>Net</b>       | <b>Net</b>   |                  |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |  |                    |                  |  |                  |
| <b>Actif immobilisé</b>                                     |  |                    |                  |  |                  |
| Frais d'établissement                                       |  |                    |                  |  |                  |
| Recherche et développement                                  |  |                    |                  |  |                  |
| Concessions, brevets, droits similaires                     | 600  | 600                |                  |  |                  |
| Fonds commercial  |  |                    |                  |  |                  |
| Autres immobilisations incorporelles                        |  |                    |                  |  |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |  |                    |                  |  |                  |
| Terrains  | 330 000  |                    | 330 000          | 330 000  |                  |
| Constructions   | 770 000  | 41 152             | 728 848          | 759 648  | - 30 800         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |  |                    |                  |  |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | 168 220  | 21 722             | 146 498          | 125 671  | 20 827           |
| Immobilisations en cours                                    |  |                    |                  |  |                  |
| Avances et acomptes   |  |                    |                  |  |                  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |  |                    |                  |  |                  |
| Autres participations                                       |  |                    |                  |  |                  |
| Créances rattachées à des participations                    |  |                    |                  |  |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |  |                    |                  |  |                  |
| Prêts   |  |                    |                  |  |                  |
| Autres immobilisations financières                          |  |                    |                  |  |                  |
| <b>TOTAL (I)</b>  | <b>1 268 820</b>                                   | <b>63 474</b>      | <b>1 205 346</b> | <b>1 215 319</b>                                     | <b>- 9 973</b>   |
| <b>Actif circulant</b>                                      |  |                    |                  |  |                  |
| Matières premières, approvisionnements                      |  |                    |                  |  |                  |
| En-cours de production de biens                             |  |                    |                  |  |                  |
| En-cours de production de services                          |  |                    |                  |  |                  |
| Produits intermédiaires et finis                            |  |                    |                  |  |                  |
| Marchandises  |  |                    |                  |  |                  |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 1 000  |                    | 1 000            |  | 1 000            |
| Clients et comptes rattachés                                |  |                    |                  |  |                  |
| Autres créances   |  |                    |                  |  |                  |
| . Fournisseurs débiteurs                                    | 1 296  |                    | 1 296            |  | 1 296            |
| . Personnel   |  |                    |                  |  |                  |
| . Organismes sociaux  |  |                    |                  |  |                  |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            |  |                    |                  |  |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 28 355   |                    | 28 355           | 49 568   | - 21 213         |
| . Autres  | 2 287  |                    | 2 287            | 1 903  | 384              |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |  |                    |                  |  |                  |
| Valeurs mobilières de placement                             | 531 040  |                    | 531 040          | 330 627  | 200 413          |
| Disponibilités  | 75 780   |                    | 75 780           | 414 470  | - 338 690        |
| Charges constatées d'avance                                 | 5 581  |                    | 5 581            | 1 120  | 4 461            |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>645 340</b>                                     |                    | <b>645 340</b>   | <b>797 688</b>                                       | <b>- 152 348</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            |  |                    |                  |  |                  |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |  |                    |                  |  |                  |
| Ecarts de conversion actif (V)                              |  |                    |                  |  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                  | <b>1 914 160</b>                                   | <b>63 474</b>      | <b>1 850 686</b> | <b>2 013 007</b>                                     | <b>- 162 321</b> |

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b> |
|--|--|--|------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>                                |  |  |                  |
| Capital social ou individuel (dont versé : )           | 1 928 787  | 873 006  | 1 055 781        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             |  |  |                  |
| Ecart de réévaluation                                  |  |  |                  |
| Réserve légale   |  |  |                  |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |  |  |                  |
| Réserves réglementées                                  |  |  |                  |
| Autres réserves  |  |  |                  |
| Report à nouveau                                       |  |  |                  |
| Résultat de l'exercice                                 | -130 489   | 1 055 781  | -1 186 270       |
| Subventions d'investissement                           |  |  |                  |
| Provisions réglementées                                |  |  |                  |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>1 798 298</b>                                   | <b>1 928 787</b>                                     | <b>- 130 489</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs         |  |  |                  |
| Avances conditionnées                                  |  |  |                  |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      |  |  |                  |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>              |  |  |                  |
| Provisions pour risques                                |  |  |                  |
| Provisions pour charges                                |  |  |                  |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     |  |  |                  |
| <b>Emprunts et dettes</b>                              |  |  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                     |  |  |                  |
| Autres Emprunts obligataires                           |  |  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |  |  |                  |
| . Emprunts   |  |  |                  |
| . Découverts, concours bancaires                       |  |  |                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                |  |  |                  |
| . Divers   |  |  |                  |
| . Associés   | 144  |  | 144              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |  |  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 16 829   | 9 646  | 7 183            |
| Dettes fiscales et sociales                            |  |  |                  |
| . Personnel  | 226  | 2 037  | - 1 811          |
| . Organismes sociaux                                   | 33 864   | 36 538   | - 2 674          |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       |  |  |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                | 1 325  | 0  | 1 325            |
| . Etat, obligations cautionnées                        |  |  |                  |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    |  |  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |  | 36 000   | - 36 000         |
| Autres dettes  |  |  |                  |
| Produits constatés d'avance                            |  |  |                  |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>52 388</b>                                      | <b>84 221</b>  | <b>- 31 833</b>  |
| Ecart de conversion passif (V)                         |  |  |                  |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>1 850 686</b>                                   | <b>2 013 007</b>                                     | <b>- 162 321</b> |

## Compte de résultat

Présenté en Euros

|  | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |              | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) |                 | Variation       | %             |
|--|---|--------------|---|-----------------|-----------------|---------------|
|  | France                                      | Exportations | Total   | Total           |                 |               |
| Ventes de marchandises   |   |              |   |                 |                 |               |
| Production vendue biens  |   |              |   |                 |                 |               |
| Production vendue services   | 136 899                                     |              | 136 899                                       | 130 786         | 6 113           | 4,67          |
| <b>Chiffres d'affaires Nets</b>                                    | <b>136 899</b>                              |              | <b>136 899</b>                                | <b>130 786</b>  | <b>6 113</b>    | <b>4,67</b>   |
| Production stockée   |   |              |   |                 |                 |               |
| Production immobilisée   |   |              |   |                 |                 |               |
| Subventions d'exploitation reçues                                  |   |              | 23 361  | 20 533          | 2 828           | 13,77         |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges                 |   |              |   |                 |                 |               |
| Autres produits  |   |              | 3 792   | 68              | 3 724           | N/S           |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                           |   |              | <b>164 052</b>                                | <b>151 387</b>  | <b>12 665</b>   | <b>8,37</b>   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                |   |              |   |                 |                 |               |
| Variation de stock (marchandises)                                  |   |              |   |                 |                 |               |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |   |              |   |                 |                 |               |
| Variation de stock matières premières et autres approvisionnements |   |              |   |                 |                 |               |
| Autres achats et charges externes                                  |   |              | 136 916                                       | 134 925         | 1 991           | 1,48          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |   |              | 35 966  | 7 446           | 28 520          | 383,02        |
| Salaires et traitements  |   |              | 51 249  | 51 240          | 9               | 0,02          |
| Charges sociales   |   |              | 39 111  | 39 151          | - 40            | -0,10         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                   |   |              | 46 517  | 19 931          | 26 586          | 133,39        |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                       |   |              |   |                 |                 |               |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                       |   |              |   |                 |                 |               |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                   |   |              |   |                 |                 |               |
| Autres charges   |   |              | 902   | 2 900           | - 1 998         | -68,90        |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                            |   |              | <b>310 662</b>                                | <b>255 593</b>  | <b>55 069</b>   | <b>21,55</b>  |
| <b>RESULTAT EXPLOITATION</b>                                       |   |              | <b>-146 609</b>                               | <b>-104 206</b> | <b>- 42 403</b> | <b>40,69</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                              |   |              |   |                 |                 |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                              |   |              |   |                 |                 |               |
| Produits financiers de participations                              |   |              |   |                 |                 |               |
| Produits des autres valeurs mobilières                             |   |              |   |                 |                 |               |
| Autres intérêts et produits assimilés                              |   |              | 11 131  | 10 193          | 938             | 9,20          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                   |   |              |   |                 |                 |               |
| Différences positives de change                                    |   |              |   |                 |                 |               |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement            |   |              |   |                 |                 |               |
| <b>Total des produits financiers</b>                               |   |              | <b>11 131</b>                                 | <b>10 193</b>   | <b>938</b>      | <b>9,20</b>   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions             |   |              |   |                 |                 |               |
| Intérêts et charges assimilées                                     |   |              | 28 847  |                 | 28 847          | N/S           |
| Différences négatives de change                                    |   |              |   |                 |                 |               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement        |   |              |   |                 |                 |               |
| <b>Total des charges financières</b>                               |   |              | <b>28 847</b>                                 |                 | <b>28 847</b>   | <b>N/S</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  |   |              | <b>-17 717</b>                                | <b>10 193</b>   | <b>- 27 910</b> | <b>273,82</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                                |   |              | <b>-164 326</b>                               | <b>-94 013</b>  | <b>- 70 313</b> | <b>74,79</b>  |

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

|  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b>  | <b>%</b>      |
|--|--|--|-------------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |  |  |                   |               |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 33 837   | 1 648 892  | -1 615 055        | -97,95        |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |  |  |                   |               |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                    | <b>33 837</b>                                      | <b>1 648 892</b>                                     | <b>-1 615 055</b> | <b>-97,95</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |  | 190 242  | - 190 242         | -100          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |  | 302 779  | - 302 779         | -100          |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |  | 8 585  | - 8 585           | -100          |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                   |  | <b>501 606</b>                                       | <b>- 501 606</b>  | <b>-100</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>33 837</b>                                      | <b>1 147 286</b>                                     | <b>-1 113 449</b> | <b>-97,05</b> |
| Participation des salariés                                 |  |  |                   |               |
| Impôts sur les bénéfices                                   |  | -2 508   | 2 508             | -100          |
| <b>Total des Produits</b>                                  | <b>209 020</b>                                     | <b>1 810 472</b>                                     | <b>-1 601 452</b> | <b>-88,45</b> |
| <b>Total des charges</b>                                   | <b>339 509</b>                                     | <b>754 691</b>                                       | <b>- 415 182</b>  | <b>-55,01</b> |
| <b>RESULTAT NET</b>  | <b>-130 489</b>                                    | <b>1 055 781</b>                                     | <b>-1 186 270</b> | <b>112,36</b> |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |  |  |                   |               |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |  |  |                   |               |

## Bilan détaillé

Présenté en Euros

| ACTIF  | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |               |                  | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) | Variation       |
|--|---|---------------|------------------|---|-----------------|
|  | Brut  | Amort.prov.   | Net              | Net   |                 |
| Capital souscrit non appelé (0)              |   |               |                  |   |                 |
| <b>Actif immobilisé</b>                      |   |               |                  |   |                 |
| Frais d'établissement                        |   |               |                  |   |                 |
| Recherche et développement                   |   |               |                  |   |                 |
| Concessions, brevets, droits similaires      | <b>600</b>                                  | <b>600</b>    |                  |   |                 |
| 205000 CONCESS.BREVETS LICENCES              | 600   |               | 600              | 600   |                 |
| 280500 AMORT.CONC.BREVETS LICENCES           |   | 600           | -600             | -600  |                 |
| Fonds commercial                             |   |               |                  |   |                 |
| Autres immobilisations incorporelles         |   |               |                  |   |                 |
| Avances & acomptes sur immo. Incorporelles   |   |               |                  |   |                 |
| Terrains                                     | <b>330 000</b>                              |               | <b>330 000</b>   | <b>330 000</b>                                |                 |
| 211010 TERRAIN SAINT JACQUES                 | 330 000                                     |               | 330 000          | 330 000                                       |                 |
| Constructions                                | <b>770 000</b>                              | <b>41 152</b> | <b>728 848</b>   | <b>759 648</b>                                | <b>- 30 800</b> |
| 213101 BUREAUX SAINT JACQUES                 | 770 000                                     |               | 770 000          | 770 000                                       |                 |
| 281310 AMORT.BATIMENTS                       |   | 41 152        | -41 152          | -10 352                                       | - 30 800        |
| Installations tech., matériel & outillage in |   |               |                  |   |                 |
| Autres immobilisations corporelles           | <b>168 220</b>                              | <b>21 722</b> | <b>146 498</b>   | <b>125 671</b>                                | <b>20 827</b>   |
| 218100 INSTALLATIONS ET AGENCEMENTS          | 165 323                                     |               | 165 323          | 130 000                                       | 35 323          |
| 218300 MAT.BUREAU & INFORMATIQUE             | 701   |               | 701              | 701   |                 |
| 218400 MOBILIER                              | 2 196                                       |               | 2 196            | 975   | 1 221           |
| 281810 AMORT.AG. CONS.DIVERS                 |   | 19 795        | -19 795          | -4 329  | - 15 466        |
| 281830 AMORT.MAT.BUREAU & INFORMATIQUE       |   | 701           | -701             | -701  |                 |
| 281840 AMORT. MOBILIER                       |   | 1 225         | -1 225           | -975  | - 250           |
| Immobilisations en cours                     |   |               |                  |   |                 |
| Avances & acomptes                           |   |               |                  |   |                 |
| Participations évaluées selon mise en équiva |   |               |                  |   |                 |
| Autres participations                        |   |               |                  |   |                 |
| Créances rattachées à des participations     |   |               |                  |   |                 |
| Autres titres immobilisés                    |   |               |                  |   |                 |
| Prêts  |   |               |                  |   |                 |
| Autres immobilisations financières           |   |               |                  |   |                 |
| <b>TOTAL (I)</b>                             | <b>1 268 820</b>                            | <b>63 474</b> | <b>1 205 346</b> | <b>1 215 319</b>                              | <b>- 9 973</b>  |
| <b>Actif circulant</b>                       |   |               |                  |   |                 |
| Matières premières, approvisionnements       |   |               |                  |   |                 |



| ACTIF   | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois)     |               | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois)   |  | Variation   |
|---|---|---------------|---|--|---|
|   | Brut  | Amort.prov.   | Net   | Net  |   |
| En-cours de production de biens   |   |               |   |  |   |
| En-cours de production de services  |   |               |   |  |   |
| Produits intermédiaires et finis  |   |               |   |  |   |
| Marchandises  |   |               |   |  |   |
| Avances & acomptes versés sur commandes<br>409100 FOURN.ACPTES S/COMMANDES VERSES   | 1 000<br>1 000                                  |               | 1 000<br>1 000                                  |  | 1 000<br>1 000  |
| Clients et comptes rattachés  |   |               |   |  |   |
| Autres créances   |   |               |   |  |   |
| . Fournisseurs débiteurs<br>401000 FOURNISSEURS   | 1 296<br>1 296                                  |               | 1 296<br>1 296                                  |  | 1 296<br>1 296  |
| . Personnel   |   |               |   |  |   |
| . Organismes sociaux  |   |               |   |  |   |
| . Etat, impôts sur les bénéfices  |   |               |   |  |   |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires<br>445620 TVA SUR IMMOBILISATIONS<br>445660 TVA DEDUCTIBLE PRORATA<br>445661 TVA DEDUCTIBLE 100 %<br>445670 CREDIT DE TVA A REPORTER<br>445830 REMBOURSEMENT TAXE SUR C.A. DEMANDE<br>445860 TVA S/FACT.NON PARVENUES | 28 355<br>10 665<br><br><br>16 541<br><br>1 149 |               | 28 355<br>10 665<br><br><br>16 541<br><br>1 149 | 49 568<br>26 000<br>3 723<br>1 656<br>5 948<br>11 887<br>354 | - 21 213<br>- 15 335<br>- 3 723<br>- 1 656<br>10 593<br>- 11 887<br>795 |
| . Autres<br>467120 COMPTE PAYPAL<br>468700 DEB ET CRED DIVERS PRODUITS A RECEVOIR   | 2 287<br>1 287<br>1 000                         |               | 2 287<br>1 287<br>1 000                         | 1 903<br>1 903<br>1 000                                      | 384<br>- 616<br>1 000   |
| Capital souscrit et appelé, non versé   |   |               |   |  |   |
| Valeurs mobilières de placement<br>506010 OBLIGATIONS CPT ODDO BANQUE PRIVEE<br>506011 ODDO OPCVM OBLIGATIONS   | 531 040<br>27 523<br>503 517                    |               | 531 040<br>27 523<br>503 517                    | 330 627<br>27 431<br>303 197                                 | 200 413<br>92<br>200 320  |
| Disponibilités<br>512700 BANQUE ODDO<br>514100 BANQUE POSTALE N°1<br>514110 BANQUE POSTALE LIVRET A<br>530000 CAISSE  | 75 780<br>20 998<br>31 605<br>23 177            |               | 75 780<br>20 998<br>31 605<br>23 177            | 414 470<br>394 128<br>10 589<br>9 738<br>14                  | - 338 690<br>- 373 130<br>21 016<br>13 439<br>- 14                      |
| Charges constatées d'avance<br>486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE   | 5 581<br>5 581                                  |               | 5 581<br>5 581                                  | 1 120<br>1 120   | 4 461<br>4 461  |
| <b>TOTAL (II)</b>   | <b>645 340</b>                                  |               | <b>645 340</b>                                  | <b>797 688</b>   | <b>- 152 348</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (  |   |               |   |  |   |
| Primes de remboursement des obligations (IV)  |   |               |   |  |   |
| Ecart de conversion actif (V)   |   |               |   |  |   |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>  | <b>1 914 160</b>                                | <b>63 474</b> | <b>1 850 686</b>                                | <b>2 013 007</b>   | <b>- 162 321</b>  |

**Bilan détaillé (suite)**

Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b>              |
|--|--|--|-------------------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>  |  |  |                               |
| Capital social ou individuel (dont versé : )<br>108100 COMPTE DE L'ASSOCIATION | <b>1 928 787</b><br>1 928 787                      | <b>873 006</b><br>873 006                            | <b>1 055 781</b><br>1 055 781 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...                                     |  |  |                               |
| Ecart de réévaluation  |  |  |                               |
| Réserve légale   |  |  |                               |
| Réserves statutaires ou contractuelles   |  |  |                               |
| Réserves réglementées  |  |  |                               |
| Autres réserves  |  |  |                               |
| Report à nouveau   |  |  |                               |
| Résultat de l'exercice   | <b>-130 489</b>                                    | <b>1 055 781</b>                                     | <b>-1 186 270</b>             |
| Subventions d'investissement   |  |  |                               |
| Provisions réglementées  |  |  |                               |
| <b>TOTAL (I)</b>   | <b>1 798 298</b>                                   | <b>1 928 787</b>                                     | <b>- 130 489</b>              |
| Produits des émissions de titres participatifs                                 |  |  |                               |
| Avances conditionnées  |  |  |                               |
| <b>TOTAL (II)</b>  |  |  |                               |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                      |  |  |                               |
| Provisions pour risques  |  |  |                               |
| Provisions pour charges  |  |  |                               |
| <b>TOTAL (III)</b>   |  |  |                               |
| <b>Emprunts et dettes</b>  |  |  |                               |
| Emprunts obligataires convertibles   |  |  |                               |
| Autres Emprunts obligataires   |  |  |                               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de cré<br>. Emprunts              |  |  |                               |
| . Découverts, concours bancaires   |  |  |                               |
| Emprunts et dettes financières diverses  |  |  |                               |
| Divers   |  |  |                               |
| Associés   | <b>144</b>   |  | <b>144</b>                    |

| <b>PASSIF</b>                                   | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br><small>(12 mois)</small> | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br><small>(12 mois)</small> | <b>Variation</b> |
|---|---|---|------------------|
| <i>455000 C/C BLANCHE LOCHMANN</i>              | 144   |   | 144              |
| Avances & acomptes reçus sur commandes en cours |   |   |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | <b>16 829</b>   | <b>9 646</b>  | <b>7 183</b>     |
| <i>401000 FOURNISSEURS</i>                      | 8 543   | 2 962   | 5 581            |
| <i>408100 FOURN FACTURES NON PARVENUES.</i>     | 8 286   | 6 684   | 1 602            |
| Dettes fiscales et sociales                     |   |   |                  |
| . Personnel                                     | <b>226</b>  | <b>2 037</b>  | <b>- 1 811</b>   |
| <i>421910 FRAIS DIVERS</i>                      |   | 2 037   | - 2 037          |
| <i>421917 FRAIS GODET</i>                       | 87  |   | 87               |
| <i>421926 FRAIS WELLNITZ</i>                    | 140   |   | 140              |
| . Organismes sociaux                            | <b>33 864</b>   | <b>36 538</b>   | <b>- 2 674</b>   |
| <i>431000 URSSAF</i>                            | 1 327   | 4 057   | - 2 730          |
| <i>433300 FORMATION CONTINUE</i>                | 335   | 279   | 56               |
| <i>433500 TAXE D'APPRENTISSAGE</i>              | 346   | 345   | 1                |
| <i>437100 PENSION CIVILE</i>                    | 31 856  | 31 856  |                  |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                |   |   |                  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires         | <b>1 325</b>  | <b>0</b>  | <b>1 325</b>     |
| <i>445660 TVA DEDUCTIBLE PRORATA</i>            | 1 133   |   | 1 133            |
| <i>445661 TVA DEDUCTIBLE 100 %</i>              | 192   |   | 192              |
| <i>445710 TVA COLLECTEE 2,1%</i>                |   | 0   |                  |
| . Etat, obligations cautionnées                 |   |   |                  |
| . Autres impôts, taxes et assimilés             |   |   |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |   | <b>36 000</b>   | <b>- 36 000</b>  |
| <i>404000 FOURN.D'IMMOBILISATIONS</i>           |   | 36 000  | - 36 000         |
| Autres dettes                                   |   |   |                  |
| Produits constatés d'avance                     |   |   |                  |
| <b>TOTAL (IV)</b>                               | 52 388  | 84 221  | - 31 833         |
| Ecart de conversion passif (V)                  |   |   |                  |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                     | 1 850 686   | 2 013 007   | - 162 321        |

## Compte de résultat détaillé

Présenté en Euros

|                                 | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |              |                | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) | Variation    | %           |
|---------------------------------|---|--------------|----------------|---|--------------|-------------|
|                                 | France                                      | Exportations | Total          | Total   |              |             |
| Ventes de marchandises          |   |              |                |   |              |             |
| Production vendue biens         |   |              |                |   |              |             |
| Production vendue services      | <b>136 899</b>                              |              | <b>136 899</b> | <b>130 786</b>                                | <b>6 113</b> | <b>4,67</b> |
| 706000 ABONNEMENTS              | 46 415                                      |              | 46 415         | 44 089  | 2 326        | 5,28        |
| 706110 ABONNEMENT NUMERO        |   |              |                | 315   | - 315        | -100        |
| 706200 COTISATIONS              | 88 270                                      |              | 88 270         | 84 870  | 3 400        | 4,01        |
| 706400 SUPPLEMENT DIVERS LBP    | 163   |              | 163            | 222   | - 59         | -26,58      |
| 706410 VENTES DE LIVRES         | 472   |              | 472            |   | 472          | N/S         |
| 706420 LOCATION SALLE ET PUBLIC | 641   |              | 641            |   | 641          | N/S         |
| 706600 REPAS                    | 939   |              | 939            | 1 290   | - 351        | -27,21      |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>   | <b>136 899</b>                              |              | <b>136 899</b> | <b>130 786</b>                                | <b>6 113</b> | <b>4,67</b> |

Présenté en Euros

|  | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |                | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) | Variation     | %            |
|--|---|----------------|---|---------------|--------------|
|  |   |                |   |               |              |
| Production stockée                                   |   |                |   |               |              |
| Production immobilisée                               |   |                |   |               |              |
| Subventions d'exploitation reçues                    |   | <b>23 361</b>  | <b>20 533</b>                                 | <b>2 828</b>  | <b>13,77</b> |
| 740000 SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                    |   | 10 000         | 10 000  |               | 0,00         |
| 741000 DONS  |   | 13 361         | 10 533  | 2 828         | 26,85        |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert |   |                |   |               |              |
| Autres produits                                      |   | <b>3 792</b>   | <b>68</b>                                     | <b>3 724</b>  | <b>N/S</b>   |
| 758000 PRODUITS DIV.GESTION COURANTE                 |   | 3 792          | 68  | 3 724         | N/S          |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>             |   | <b>164 052</b> | <b>151 387</b>                                | <b>12 665</b> | <b>8,37</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)  |   |                |   |               |              |
| Variation de stock (marchandises)                    |   |                |   |               |              |
| Achats de matières premières et autres approvisionne |   |                |   |               |              |
| Variation de stock matières premières et autres appr |   |                |   |               |              |
| Autres achats et charges externes                    |   | <b>136 916</b> | <b>134 925</b>                                | <b>1 991</b>  | <b>1,48</b>  |
| 604100 PRESTATIONS INTERNET                          |   | 72             | 1 408   | - 1 336       | -94,89       |
| 606000 ACHATS NON STOCKES MATIERES FOURNITURES       |   | 770            |   | 770           | N/S          |
| 606100 EDF   |   | 922            | 650   | 272           | 41,85        |
| 606300 ACHATS FOURN.ENTRET.PETIT EQUIPEMENT          |   | 2 925          | 590   | 2 335         | 395,76       |
| 606400 ACHATS FOURNIT.ADMINISTRATIVES                |   | 355            | 437   | - 82          | -18,76       |
| 606500 FOURNITURES INFORMATIQUES                     |   | 156            |   | 156           | N/S          |
| 613100 LOCATION SALLE                                |   | 833            |   | 833           | N/S          |
| 613200 LOCATION COPIEUR RICOH                        |   | 2 640          | 2 260   | 380           | 16,81        |
| 613300 LOCATIONS PRESTACOM AUDIOVISUEL               |   | 370            |   | 370           | N/S          |
| 613700 LOCATION DEMENAGEMENTS                        |   |                | 597   | - 597         | -100         |
| 614000 CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE              |   | 4 900          | 6 587   | - 1 687       | -25,61       |
| 615200 ENTRETIEN SUR BIEN IMMOBILIER                 |   | 188            | 2 485   | - 2 297       | -92,43       |
| 616000 ASSURANCE MAIF                                |   | 650            | 640   | 10            | 1,56         |
| 618100 DOCUMENTATION GENERALE "abonnement"           |   | 1 844          | 6 410   | - 4 566       | -71,23       |
| 618300 DOCUMENTATION TECHNIQUE                       |   | 250            | 254   | - 4           | -1,57        |

|  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | Variation       | %             |
|--|--|--|-----------------|---------------|
| 622210 COMMISSIONS PAYPAL                        | 1 242  | 1 278  | - 36            | -2,82         |
| 622610 HONORAIRES COMPTABLE                      | 3 135  | 4 193  | - 1 058         | -25,23        |
| 622611 HONORAIRES SOCIAL                         | 1 345  | 300  | 1 045           | 348,33        |
| 622612 HONORAIRES CAC                            | 3 600  | 3 800  | - 200           | -5,26         |
| 622620 HONORAIRES AVOCAT                         | 7 500  |  | 7 500           | N/S           |
| 622622 HONORAIRES HUISSIER                       | 3 103  |  | 3 103           | N/S           |
| 622700 FRAIS ACTES & CONTENTIEUX                 | 589  | 840  | - 251           | -29,88        |
| 623120 GRAPHISME BULLETIN ET WEB RIBAC           | 10 700   | 15 450   | - 4 750         | -30,74        |
| 623130 PRESTATIONS INKLAB / DE CHABROL           | 33 804   | 35 038   | - 1 234         | -3,52         |
| 623140 PRESTATIONS RICOH                         | 3 588  | 2 280  | 1 308           | 57,37         |
| 623150 PRESTATIONS WEB HELP                      | 1 160  | 989  | 171             | 17,29         |
| 623170 PRESTATIONS EDITIONS KIME                 | 756  | 252  | 504             | 200,00        |
| 623180 PRESTATIONS MAILEVA                       |  | 316  | - 316           | -100          |
| 623300 FOIRES ET EXPOSITION                      | 26   |  | 26              | N/S           |
| 623400 CADEAUX A LA CLIENTELE                    |  | 227  | - 227           | -100          |
| 623500 DECORATION                                | 17   |  | 17              | N/S           |
| 623620 PRESTATIONS TRAPHOT                       | 1 071  |  | 1 071           | N/S           |
| 623630 PRESTATIONS RAPID FLYER                   | 116  |  | 116             | N/S           |
| 624100 TRANSPORTS S/ACHATS                       | 99   |  | 99              | N/S           |
| 625610 MISSIONS ADHERENTS                        | 16 675   | 17 970   | - 1 295         | -7,21         |
| 625700 RECEPTION "REPAS COMITE ET AG"            | 5 623  | 1 296  | 4 327           | 333,87        |
| 626100 SFR                                       | 557  | 510  | 47              | 9,22          |
| 626200 ORANGE                                    | 1 251  | 1 151  | 100             | 8,69          |
| 626400 FRAIS POSTAUX                             | 20 312   | 25 978   | - 5 666         | -21,81        |
| 627000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES           | 3 623  | 651  | 2 972           | 456,53        |
| 628000 AUTRES SERVICES EXTERIEURS DIVERS         | 150  |  | 150             | N/S           |
| 628100 CONCOURS DIVERS COTISATIONS               |  | 90   | - 90            | -100          |
| Impôts, taxes et versements assimilés            | <b>35 966</b>                                      | <b>7 446</b>   | <b>28 520</b>   | <b>383,02</b> |
| 633300 FORMATION PROFESSIONNELLE                 | 396  | 279  | 117             | 41,94         |
| 633500 TAXE APPRENTISSAGE                        | 345  | 345  |                 | 0,00          |
| 635120 TAXES FONCIERES                           | 1 383  | -406   | 1 789           | 440,64        |
| 635200 IMPOTS TAXES SUR LE C.A. NON RECUPERABLE  | 33 842   | 7 226  | 26 616          | 368,34        |
| Salaires et traitements                          | <b>51 249</b>                                      | <b>51 240</b>  | <b>9</b>        | <b>0,02</b>   |
| 641100 SAL APPOINT.COMMISSIONS DE BASE           | 50 798   | 50 798   |                 | 0,00          |
| 641400 INDEMNITES TRANSPORT                      | 451  | 442  | 9               | 2,04          |
| Charges sociales                                 | <b>39 111</b>                                      | <b>39 151</b>  | <b>- 40</b>     | <b>-0,10</b>  |
| 645100 COTISATIONS URSSAF                        | 10 720   | 10 762   | - 42            | -0,39         |
| 645320 COTISATIONS PENSION CIVILE                | 28 230   | 28 230   |                 | 0,00          |
| 647500 MEDECINE DU TRAVAIL PHARMACIE             | 161  | 158  | 3               | 1,90          |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | <b>46 517</b>                                      | <b>19 931</b>  | <b>26 586</b>   | <b>133,39</b> |
| 681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELLES                | 46 517   | 19 931   | 26 586          | 133,39        |
| Dotations aux provisions sur immobilisations     |  |  |                 |               |
| Dotations aux provisions sur actif circulant     |  |  |                 |               |
| Dotations aux provisions pour risques et charges |  |  |                 |               |
| Autres charges                                   | <b>902</b>   | <b>2 900</b>   | <b>- 1 998</b>  | <b>-68,90</b> |
| 651600 DROITS AUTEUR REPRODUCTION                | 900  | 2 900  | - 2 000         | -68,97        |
| 658000 CHARGES DIV.GESTION COURANTE              | 2  | 0  | 2               | N/S           |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>          | <b>310 662</b>                                     | <b>255 593</b>                                       | <b>55 069</b>   | <b>21,55</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                   | <b>-146 609</b>                                    | <b>-104 206</b>                                      | <b>- 42 403</b> | <b>40,69</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée            |  |  |                 |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré            |  |  |                 |               |
| Produits financiers de participations            |  |  |                 |               |

|  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | Variation   | %                                   |
|--|--|--|---|-------------------------------------|
| Produits des autres valeurs mobilières   |  |  |   |                                     |
| Autres intérêts et produits assimilés<br><i>768100 AUTRES PRODUITS FINANCIERS</i>  | <b>11 131</b><br>11 131                            | <b>10 193</b><br>10 193                              | <b>938</b><br>938                                   | <b>9,20</b><br>9,20                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges   |  |  |   |                                     |
| Différences positives de change  |  |  |   |                                     |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placem   |  |  |   |                                     |
| <b>Total des produits financiers</b>   | <b>11 131</b>                                      | <b>10 193</b>  | <b>938</b>  | <b>9,20</b>                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisio   |  |  |   |                                     |
| Intérêts et charges assimilées<br><i>668000 AUTRES CHARGES FINANCIERES</i>   | <b>28 847</b><br>28 847                            |  | <b>28 847</b><br>28 847                             | <b>N/S</b><br>N/S                   |
| Différences négatives de change  |  |  |   |                                     |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de pl   |  |  |   |                                     |
| <b>Total des charges financières</b>   | <b>28 847</b>                                      |  | <b>28 847</b>                                       | <b>N/S</b>                          |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  | <b>-17 717</b>                                     | <b>10 193</b>  | <b>- 27 910</b>                                     | <b>273,82</b>                       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>   | <b>-164 326</b>                                    | <b>-94 013</b>                                       | <b>- 70 313</b>                                     | <b>74,79</b>                        |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion   |  |  |   |                                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital<br><i>775000 EXCEPT PRODTS CESS ELEM.ACTIF CEDES</i><br><i>775200 EXCEPT PRODTS CESS ELEM ACTIF CEDES CORP</i><br><i>778000 EXCEPT AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS.</i>   | <b>33 837</b><br>19 585<br>14 252                  | <b>1 648 892</b><br>1 648 892                        | <b>-1 615 055</b><br>19 585<br>-1 648 892<br>14 252 | <b>-97,95</b><br>N/S<br>-100<br>N/S |
| Reprises sur provisions et transferts de charges   |  |  |   |                                     |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>  | <b>33 837</b>                                      | <b>1 648 892</b>                                     | <b>-1 615 055</b>                                   | <b>-97,95</b>                       |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion<br><i>671810 Libellé à définir</i><br><i>671820 CHARGES EXCEP. FRAIS DE CONSEIL</i><br><i>671830 CHARGES EXCEP. FRAIS DE JUSTICE</i><br><i>671840 CHARGES EXCEP. "NUIT DE L'AGREGATION"</i><br><i>671850 CHARGES EXCEP. FRAIS ACQUISITIONS</i> |  | <b>190 242</b><br>9 000<br>2 621<br>178 621          | <b>- 190 242</b><br>- 9 000<br>- 2 621<br>- 178 621 | <b>-100</b><br>-100<br>-100<br>-100 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital<br><i>675200 VAL NET COMPT ELEM ACTIF CEDES CORPORELS</i>  |  | <b>302 779</b><br>302 779                            | <b>- 302 779</b><br>- 302 779                       | <b>-100</b><br>-100                 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et prov<br><i>687100 DOT AMORT EXCEPT IMMOBILISATIONS</i>   |  | <b>8 585</b><br>8 585                                | <b>- 8 585</b><br>- 8 585                           | <b>-100</b><br>-100                 |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>   |  | <b>501 606</b>                                       | <b>- 501 606</b>                                    | <b>-100</b>                         |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>   | <b>33 837</b>                                      | <b>1 147 286</b>                                     | <b>-1 113 449</b>                                   | <b>-97,05</b>                       |
| Participation des salariés   |  |  |   |                                     |
| Impôts sur les bénéfices<br><i>695000 IMPOTS SUR PRODUITS FINANCIERS</i>   |  | <b>-2 508</b><br>-2 508                              | <b>2 508</b><br>2 508                               | <b>-100</b><br>-100                 |
| <b>Total des Produits</b>  | <b>209 020</b>                                     | <b>1 810 472</b>                                     | <b>-1 601 452</b>                                   | <b>-88,45</b>                       |
| <b>Total des charges</b>   | <b>339 509</b>                                     | <b>754 691</b>                                       | <b>- 415 182</b>                                    | <b>-55,01</b>                       |

|                             | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b>  | <b>%</b>      |
|-----------------------------|--|--|-------------------|---------------|
| <b>RESULTAT NET</b>         | <b>-130 489</b>                                    | <b>1 055 781</b>                                     | <b>-1 186 270</b> | <b>112,36</b> |
| Dont Crédit-bail mobilier   |  |  |                   |               |
| Dont Crédit-bail immobilier |  |  |                   |               |

## Soldes intermédiaires de gestion

Présenté en Euros

|  | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) | Exercice clos le<br>31/12/2017<br>(12 mois) | Variation       | %            |
|--|---|---|-----------------|--------------|
| Ventes de marchandises   |   |   |                 |              |
| - Coût direct d'achat  |   |   |                 |              |
| +/- Variation du stock de marchandises                               |   |   |                 |              |
| <b>Marge commerciale ( I )</b>                                       |   |   |                 |              |
| <b>Taux de marge commerciale</b>                                     | <b>%</b>                                    | <b>%</b>                                    |                 |              |
| + Production vendue  | 136 899                                     | 130 786                                     | 6 113           | 4,67         |
| + Production stockée   |   |   |                 |              |
| + Production immobilisée   |   |   |                 |              |
| <b>Production de l'exercice</b>                                      | <b>136 899</b>                              | <b>130 786</b>                              | <b>6 113</b>    | <b>4,67</b>  |
| - Matières premières et approvisionnements consommés                 |   |   |                 |              |
| - Sous-traitance directe   | 72  | 1 408                                       | - 1 336         | -94,89       |
| <b>Marge brute sur production ( II )</b>                             | <b>136 827</b>                              | <b>129 378</b>                              | <b>7 449</b>    | <b>5,76</b>  |
| <b>Taux de marge brute sur production</b>                            | <b>99,95 %</b>                              | <b>98,92 %</b>                              |                 |              |
| <b>Marge brute globale ( I + II )</b>                                | <b>136 827</b>                              | <b>129 378</b>                              | <b>7 449</b>    | <b>5,76</b>  |
| <b>Taux de marge brute globale</b>                                   | <b>99,95 %</b>                              | <b>98,92 %</b>                              |                 |              |
| - Services extérieurs et autres charges externes                     | 136 844                                     | 133 517                                     | 3 327           | 2,49         |
| <b>Valeur ajoutée produite</b>                                       | <b>-17</b>                                  | <b>-4 139</b>                               | <b>4 122</b>    | <b>99,59</b> |
| <b>Valeur ajoutée / chiffre d'affaires</b>                           | <b>-0,01 %</b>                              | <b>-3,16 %</b>                              |                 |              |
| + Subventions d'exploitation   | 23 361                                      | 20 533                                      | 2 828           | 13,77        |
| - Impôts, taxes et versements assimilés                              | 35 966                                      | 7 446                                       | 28 520          | 383,02       |
| - Salaires et traitements  | 51 249                                      | 51 240                                      | 9               | 0,02         |
| - Charges sociales   | 39 111                                      | 39 151                                      | - 40            | -0,10        |
| <b>Excédent brut d'exploitation</b>                                  | <b>-102 982</b>                             | <b>-81 443</b>                              | <b>- 21 539</b> | <b>26,45</b> |
| <b>Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires</b>             | <b>-75,22 %</b>                             | <b>-62,27 %</b>                             |                 |              |
| + Reprise sur amortissements et provisions                           |   |   |                 |              |
| - Dotations aux amortissements sur immobilisations                   | 46 517                                      | 19 931                                      | 26 586          | 133,39       |
| - Dotations aux provisions sur immobilisations                       |   |   |                 |              |
| - Dotations aux provisions sur actif circulant                       |   |   |                 |              |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges                   |   |   |                 |              |
| + Autres produits de gestion courante                                | 3 792                                       | 68  | 3 724           | N/S          |
| - Autres charges de gestion courante                                 | 902   | 2 900                                       | - 1 998         | -68,90       |
| + Transfert de charges d'exploitation                                |   |   |                 |              |
| <b>Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)</b> | <b>-146 609</b>                             | <b>-104 206</b>                             | <b>- 42 403</b> | <b>40,69</b> |
| <b>Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires</b>                  | <b>-107,09 %</b>                            | <b>-79,68 %</b>                             |                 |              |
| + Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)            |   |   |                 |              |
| - Perte supportée (quote part sur opérations en commun)              |   |   |                 |              |
| + Produits financiers de participations                              |   |   |                 |              |
| + Produits des autres valeurs mobilières et créances                 |   |   |                 |              |
| + Autres intérêts et produits assimilés                              | 11 131                                      | 10 193                                      | 938             | 9,20         |
| + Reprises sur provisions financières                                |   |   |                 |              |
| + Différences positives de change                                    |   |   |                 |              |
| + Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement            |   |   |                 |              |
| - Dotations financières aux amortissements et provisions             |   |   |                 |              |
| - Intérêts et charges assimilées                                     | 28 847                                      |   | 28 847          | N/S          |
| - Différences négatives de change                                    |   |   |                 |              |
| - Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements          |   |   |                 |              |
| <b>Résultat courant avant impôts</b>                                 | <b>-164 326</b>                             | <b>-94 013</b>                              | <b>- 70 313</b> | <b>74,79</b> |
| <b>Résultat courant / chiffre d'affaires</b>                         | <b>-120,03 %</b>                            | <b>-71,88 %</b>                             |                 |              |



|  | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice clos le<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation</b>  | <b>%</b>      |
|--|--|--|-------------------|---------------|
| + Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |  |  |                   |               |
| + Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 33 837   | 1 648 892  | -1 615 055        | -97,95        |
| + Reprises sur provisions & transferts de charges except°.   |  |  |                   |               |
| - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |  | 190 242  | - 190 242         | -100          |
| - Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |  | 302 779  | - 302 779         | -100          |
| - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |  | 8 585  | - 8 585           | -100          |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                 | <b>33 837</b>                                      | <b>1 147 286</b>                                   | <b>-1 113 449</b> | <b>-97,05</b> |
| - Participation des salariés aux résultats                   |  |  |                   |               |
| - Impôts sur les bénéfices                                   |  | -2 508   | 2 508             | -100          |
| <b>Résultat net Comptable</b>                                | <b>-130 489</b>                                    | <b>1 055 781</b>                                   | <b>-1 186 270</b> | <b>112,36</b> |
| <b>Résultat net / chiffre d'affaires</b>                     | <b>-95,32 %</b>                                    | <b>807,26 %</b>                                    |                   |               |

## **Annexes 2019**

### **PREAMBULE**

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 1 850 685,68 E.

Le résultat net comptable est une perte de 130 488,81 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 30/04/2019 par les dirigeants.

### **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements dérogatoires : ils sont calculés par différence entre l'amortissement fiscal et l'amortissement économique des biens concernés par cette méthode.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

### **AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

**Annexes 2019 (suite)****NOTES SUR LE BILAN ACTIF****Actif immobilisé**

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

Immobilisations brutes = 1 268 820

| Actif immobilisé              | A l'ouverture    | Augmentation  | Diminution | A la clôture     |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles | 600              |               |            | 600              |
| Immobilisations corporelles   | 1 231 677        | 36 543        |            | 1 268 220        |
| Immobilisations financières   |                  |               |            |                  |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1 232 277</b> | <b>36 543</b> |            | <b>1 268 820</b> |

Amortissements et provisions d'actif = 63 474

| Amortissements et provisions       | A l'ouverture | Augmentation  | Diminution | A la clôture  |
|------------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Immobilisations incorporelles      | 600           |               |            | 600           |
| Immobilisations corporelles        | 16 358        | 46 517        |            | 62 874        |
| Titres mis en équivalence          |               |               |            |               |
| Autres Immobilisations financières |               |               |            |               |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>16 958</b> | <b>46 517</b> |            | <b>63 474</b> |

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

| Nature des biens immobilisés | Montant          | Amortis.      | Valeur nette     | Durée         |
|------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Concess.brevets licences     | 600              | 600           | 0                | 1 ans         |
| Terrain saint jacques        | 330 000          | 0             | 330 000          | Non amortiss. |
| Bureaux saint jacques        | 770 000          | 41 152        | 728 848          | 25 ans        |
| Installations et agencements | 165 323          | 19 795        | 145 527          | de 5 à 10 ans |
| Mat.bureau & informatique    | 701              | 701           | 0                | 3 ans         |
| Mobilier                     | 2 196            | 1 225         | 971              | 4 ans         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1 268 820</b> | <b>63 474</b> | <b>1 205 346</b> |               |

**Etat des créances = 37 520**

| Etat des créances                  | Montant brut  | A un an       | A plus d'un an |
|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Actif immobilisé                   |               |               |                |
| Actif circulant & charges d'avance | 37 520        | 37 520        |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>37 520</b> | <b>37 520</b> |                |

**Produits à recevoir par postes du bilan = 1 000**

| Produits à recevoir          | Montant      |
|------------------------------|--------------|
| Immobilisations financières  |              |
| Clients et comptes rattachés |              |
| Autres créances              | 1 000        |
| Disponibilités               |              |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1 000</b> |

**Charges constatées d'avance = 5 581**

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

**Annexes 2019 (suite)****NOTES SUR LE BILAN PASSIF***Etat des dettes = 52 388*

| <b>Etat des dettes</b>      | <b>Montant total</b> | <b>De 0 à 1 an</b> | <b>De 1 à 5 ans</b> | <b>Plus de 5 ans</b> |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| Etablissements de crédit    |                      |                    |                     |                      |
| Dettes financières diverses | 144                  | 144                |                     |                      |
| Fournisseurs                | 16 829               | 16 829             |                     |                      |
| Dettes fiscales & sociales  | 35 415               | 35 415             |                     |                      |
| Dettes sur immobilisations  |                      |                    |                     |                      |
| Autres dettes               |                      |                    |                     |                      |
| Produits constatés d'avance |                      |                    |                     |                      |
| <b>TOTAL</b>                | <b>52 388</b>        | <b>52 388</b>      |                     |                      |

*Charges à payer par postes du bilan = 8 286*

| <b>Charges à payer</b>         | <b>Montant</b> |
|--------------------------------|----------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit |                |
| Emp. & dettes financières div. |                |
| Fournisseurs                   | 8 286          |
| Dettes fiscales & sociales     |                |
| Autres dettes                  |                |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>8 286</b>   |

**Annexes 2019 (suite)****NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Ventilation du chiffre d'affaires = 136 899**

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

| Nature du chiffre d'affaires | Montant HT     | Taux            |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Prestations de services      | 136 899        | 100,00 %        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>136 899</b> | <b>100.00 %</b> |

**Annexes 2019 (suite)****AUTRES INFORMATIONS****Honoraires des Commissaires Aux Comptes**

|   | Montant      |
|---|--------------|
| - Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes          | 3 600        |
| - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de service |              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>3 600</b> |

**Annexes 2019 (suite)****DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE**

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

**Produits à recevoir = 1 000**

| Produits à recevoir sur autres créances          | Montant      |
|--|--------------|
| Deb et cred divers produits a recevoir( 468700 ) | 1 000        |
| REVERSEMENT LOCHMANN PROCES                      | 1 000        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>1 000</b> |

**Charges constatées d'avance = 5 581**

| Charges constatées d'avance           | Montant      |
|---------------------------------------|--------------|
| Charges constatées d'avance( 486000 ) | 5 581        |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE           | 1 120        |
| EXT CCA PRIVILEGE GESTION 1T18        | -1 120       |
| CCA HOTEL 19/1/19                     | 1 252        |
| CCA HOTEL 19/1/19                     | 482          |
| CCA CIO VANNES 19/1/19                | 101          |
| CCA PRIVILEGE GESTION 1T19            | 1 061        |
| CCA ASSURANCE MAIF 2019               | 649          |
| CCA AEF 1/8/18 - 31/7/19              | 2 036        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>5 581</b> |

**Charges à payer = 8 286**

| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | Montant      |
|--|--------------|
| Fourn factures non parvenues.( 408100 )  | 8 286        |
| FAR MBD BILAN 2018                       | 600          |
| FAR GREFFE TC 2018                       | 49           |
| FAR CAC 2018                             | 4 560        |
| FAR MBD / MN 1,5 JRS                     | 1 464        |
| FAR EDF 2018                             | 813          |
| FAR HONORAIRES GESTION 4T18              | 800          |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>8 286</b> |

**Annexes 2019 (suite)****COMPTE RENDU DES TRAVAUX**

Le Cabinet MBD GESTION, inscrit au tableau de l'Ordre des Experts Comptables.

Aux termes de la mission d'assistance/de supervision comptable et d'établissement des Comptes Annuels, qui lui a été confiée par SOCIETE DES AGREGES DE L'UNIVERSITE,

Déclare que les Comptes Annuels se rapportant à l'exercice clos au 31/12/2018 caractérisés notamment par les données suivantes:

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| Total du bilan                     | 1 850 686 |
| Chiffre d'affaires hors taxes      | 136 899   |
| Résultat net de l'exercice (perte) | -130 489  |

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'Entreprise, en conformité avec les dispositions de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 régissant l'Ordre des Experts Comptables et avec les règles de diligence préconisées par l'Ordre à l'exception des règles suivantes :

- présentation d'un état détaillé et chiffré des stocks et en cours,
- contrôle de la conformité de la méthode de valorisation des stocks et en cours utilisée avec les règles en vigueur,
- vérification de l'application de la méthode de valorisation des stocks et en cours par épreuves,
- établissement du tableau de financement,
- contrôle des existants en caisse.

Le présent compte-rendu ne constitue pas une attestation de régularité et de sincérité au sens de l'article 2 de l'ordonnance du 19 septembre 1945.

Pour MBD GESTION  
Fait à PARIS le 30/04/2019