

**ABAQUE FINANCE  
430 Rue Denis Papin  
13857 AIX-EN-PROVENCE CEDEX 3**

**Rapport du commissaire aux comptes  
Sur les Comptes Annuels  
Exercice clos le 31 mars 2020**

**LA ROCHELLE - LAGORD**05 46 67 27 22  
lagord@steco.fr**POITIERS**05 49 58 05 05  
poitiers@steco.fr**PARIS**01 43 27 10 01  
paris@steco.fr**BORDEAUX - GRADIGNAN**05 56 89 84 84  
gradignan@steco.fr**LA FLOTTE EN RÉ**05 46 09 50 02  
laflotte@steco.fr**ROCHEFORT**05 46 87 08 54  
rochefort@steco.fr**LES HERBIERS**02 51 91 04 97  
lesherbiers@steco.fr**FONTENAY-LE-COMTE**02 51 69 04 44  
fontenay@steco.fr**CHOLET**02 41 58 63 20  
cholet@steco.fr**ABAQUE FINANCE**Société par Actions Simplifiée au Capital de 3 611 520 €  
430 Rue Denis Papin  
13857 AIX-EN-PROVENCE CEDEX 3

---

**Rapport du Commissaire aux Comptes  
Sur les Comptes Annuels**  
Exercice clos le 31 mars 2020

---

A l'Assemblée Générale de la société ABAQUE FINANCE SAS,

**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 ABAQUE FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles 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 à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion*****Référentiel d'audit***

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

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



### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> avril 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.

### **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 contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La société ABAQUE FINANCE est une société holding ayant pour activité principale la gestion de ses participations. La valeur nette des titres inscrits au bilan s'élève à 8 273 056 €, ce qui représente 47% du total bilan.

Nos travaux ont consisté à nous assurer que les données chiffrées relatives aux filiales et participations font l'objet d'une information dans l'annexe des comptes annuels, et que les méthodes retenues pour l'appréciation de la valeur réelle de ces titres sont cohérentes et raisonnables.

### **Vérifications spécifiques**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté 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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées aux articles D.441-4 et L441-14 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

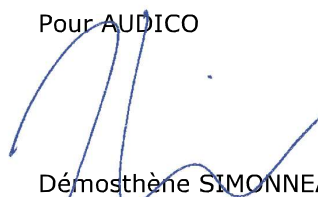
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité

d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lagord, le 25 septembre 2020

Pour AUDICO



Démosthène SIMONNEAU  
Gerant  
Commissaire aux Comptes

## Bilan Actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/03/2020	Net 31/03/2019
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	311 442	7 163	304 279	306 193
Constructions	1 991 079	573 835	1 417 244	1 497 577
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 241	463	778	902
Autres immobilisations corporelles	52 261	41 442	10 819	11 456
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	9 624 885	1 351 829	8 273 056	8 273 056
Créances rattachées aux participations	591 154		591 154	1 015 981
Autres titres immobilisés	788		788	777
Prêts	1 041 859		1 041 859	1 023 964
Autres immobilisations financières	5 980		5 980	5 980
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>13 620 688</b>	<b>1 974 732</b>	<b>11 645 957</b>	<b>12 135 886</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				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>67</b>		<b>67</b>	<b>867</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	10 293		10 293	35 425
Autres créances	38 635		38 635	71 226
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	3 762 244	93 140	3 669 104	6 188 211
Disponibilités	2 325 050		2 325 050	842 273
Charges constatées d'avance (3)	4 531		4 531	1 336
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>6 140 819</b>	<b>93 140</b>	<b>6 047 679</b>	<b>7 139 338</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 761 508</b>	<b>2 067 872</b>	<b>17 693 636</b>	<b>19 275 223</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			67 023	287 670
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan Passif

	31/03/2020	31/03/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	3 611 520	3 611 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 052 838	1 052 838
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	361 152	361 152
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 085 607	13 454 386
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-272 275</b>	<b>-1 567 556</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total I</b>	<b>15 838 842</b>	<b>16 912 340</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</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>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 647 319	2 073 112
Emprunts et dettes diverses (3)	13 501	13 400
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 000	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 058	32 456
Dettes fiscales et sociales	155 309	167 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 650
Autres dettes		14 387
Produits constatés d'avance (1)		14 285
<b>Total IV</b>	<b>1 849 187</b>	<b>2 325 797</b>
Ecarts de conversion passif (V)	5 607	37 086
<b>TOTAL GENERAL (I à V)</b>	<b>17 693 636</b>	<b>19 275 223</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 259 473	1 645 916
(1) Dont à moins d'un an (a)	587 714	679 882
(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

	31/03/2020	31/03/2019
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	737 304	723 018
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>737 304</b>	<b>723 018</b>
Dont à l'exportation	539 974	556 385
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	13 133	18 579
Autres produits	468	454
<b>Total I</b>	<b>750 905</b>	<b>742 051</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	511 900	497 743
Impôts, taxes et versements assimilés	53 679	54 241
Salaires et traitements	320 819	321 162
Charges sociales	135 245	117 306
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	91 033	102 281
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	476	1 824
<b>Total II</b>	<b>1 113 152</b>	<b>1 094 557</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-362 247</b>	<b>-352 505</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)	12 869	8 174
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	36 000	54 011
Autres intérêts et produits assimilés (3)	93 587	104 036
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	41 844	66 173
Différences positives de change	49 348	22 000
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>	<b>233 648</b>	<b>254 393</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	93 140	1 393 674
Intérêts et charges assimilées (4)	28 551	33 231
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>	<b>121 691</b>	<b>1 426 904</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>111 958</b>	<b>-1 172 511</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-250 289</b>	<b>-1 525 016</b>

## Compte de Résultat (suite)

	31/03/2020	31/03/2019
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		210
Sur opérations en capital		50 573
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		<b>50 783</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	33	49 378
Sur opérations en capital		21 302
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>33</b>	<b>70 680</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-33</b>	<b>-19 897</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	21 953	22 643
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>984 554</b>	<b>1 047 228</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 256 829</b>	<b>2 614 784</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-272 275</b>	<b>-1 567 556</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- 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		

# Annexe



## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

---

Information relative aux traitements comptables induits par la pandémie de Coronavirus :

L'épidémie de Coronavirus s'est déclarée en Chine en décembre 2019. Suite à sa propagation l'Organisation Mondiale de la Santé (OM) a prononcé l'état d'urgence sanitaire le 30 janvier 2020. Sur le plan national, les premières mesures ont été prises par arrêté du 14 mars 2020 pour les établissements recevant du public.

Le 16 mars 2020, l'Etat français a adopté le décret 2020-260 portant réglementation des déplacements dans le cadre de la lutte contre la propagation du virus Covid-19. Un dispositif de confinement est alors mis en place sur l'ensemble du territoire à partir du mardi 17 mars 2020.

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/03/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à la pandémie du Coronavirus, l'évaluation des actifs et des passifs ne donnant pas lieu à des ajustements comptables. Ils reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans préjugé de l'évolution ultérieure de la situation.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABAQUE FINANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2020, dont le total est de 17 693 636 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant une perte de 272 275 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2019 au 31/03/2020.

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

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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, ne sont pas 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.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

---

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

\* Terrains et aménagements :

\* Constructions : 10 à 30 ans

\* Agencements des constructions : 5 à 10 ans

\* Installations techniques : 5 à 10 ans

\* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans

\* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

\* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

\* Matériel informatique : 3 à 10 ans

\* Mobilier : 10 ans

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

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### Titres de participation

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances

---

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

### 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.

### Opérations en devises

---

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

## 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				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains	311 442			311 442
- Constructions sur sol propre	1 778 103			1 778 103
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions	212 976			212 976
- Installations techn., matériel et outillage industriels	1 241			1 241
- Installations Gales, agenc. et aménagements divers	20 816			20 816
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 977	7 970	12 503	31 444
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>2 360 555</b>	<b>7 970</b>	<b>12 503</b>	<b>2 356 022</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	10 640 866	176 964	601 790	10 216 039
- Autres titres immobilisés	777	11		788
- Prêts et autres immobilisations financières	1 029 944	305 570	287 675	1 047 839
<b>Immobilisations financières</b>	<b>11 671 587</b>	<b>482 545</b>	<b>889 465</b>	<b>11 264 666</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>14 032 141</b>	<b>490 515</b>	<b>901 967</b>	<b>13 620 688</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		7 970	482 545	490 515
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>7 970</b>	<b>482 545</b>	<b>490 515</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		12 503	889 465	901 967
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>12 503</b>	<b>889 465</b>	<b>901 967</b>

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

La créance relative à la filiale ABAQUE FINANCE SUISSE fait l'objet d'un écart de conversion positif de 4 208 €uros. Une déduction fiscale a été effectuée pour un montant de 31 553 €uros sur cet exercice.

Les remboursements réalisés sur les avances de fonds sont comptabilisés au regard du cours historique. Les intérêts calculés annuellement sont valorisés au cours de la date de leur capitalisation..

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
ARTFINE HK LIMITED 9000 HONG KONG	1 340 321		55,00	
DIV CHEMICAL CONCEPT GROUP SA CH-2322 LE CRET DU	10 000 000	4 614 163	100,00	659 506
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	9 624 885	8 273 056	147 790		
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Informations concernant CHEMICAL CONCEPT GROUP :

Les montants du capital social et des capitaux propres sont donnés en francs suisse; les autres informations sont en euro au cours fin de mois de mars 2020.

Le montant du chiffre d'affaires comprend les dividendes et intérêts perçus par la holding suisse.

Les chiffres mentionnés sont à titre indicatif car le bilan suisse n'est pas définitivement clos au 31/03/2020.

## Notes sur le bilan

Information concernant ARTFINE.

Les titres ARTFINE sont provisionnés à 100 %.

L'arrêté comptable de cette société n'était pas réalisé à ce jour.

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains	5 249	1 914		7 163
- Constructions sur sol propre	493 501	80 333		573 835
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations Gales, agenc. et aménag. des constructions				
- Installation techn., matériel et outillage industriels	339	124		463
- Installations Gales, agenc. et aménag. divers	17 928	1 922		19 849
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 409	6 685	12 503	21 592
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>544 426</b>	<b>90 979</b>	<b>12 503</b>	<b>622 902</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>544 426</b>	<b>90 979</b>	<b>12 503</b>	<b>622 902</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 692 453 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	591 154		591 154
Prêts	1 041 859	67 023	974 836
Autres	5 980		5 980
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	10 293	10 293	
Autres	38 635	38 635	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 531	4 531	
<b>Total</b>	<b>1 692 453</b>	<b>120 482</b>	<b>1 571 970</b>
Prêts accordés en cours d'exercice	305 570		
Prêts récupérés en cours d'exercice	287 674		
Prêts et avances consentis aux associés			

## Produits à recevoir

	Montant
Créances /part°:interets courus	5 432
Interêts courus s/ prêts	40 035
Clients fact. a établir	5 384
Banques prod. a recevoir	39 631
<b>Total</b>	<b>90 482</b>

## Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière des principaux éléments du portefeuille se monte à 1 703 374 euros pour une valeur comptable de 1 796 514 euros. Le montant des moins-value latentes correspondantes est de 93 140 euros.

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit, pour les informations principales, comme suit :

## Notes sur le bilan

	Valeur historique	Valeur liquidative	Gains latents	Pertes latentes
Opcvm	1 796 514	1 703 374		93 140
<b>TOTAL</b>	<b>1 796 514</b>	<b>1 703 374</b>		<b>93 140</b>

## Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	1 351 829			1 351 829
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	41 844	93 140	41 844	93 140
<b>Total</b>	<b>1 393 674</b>	<b>93 140</b>	<b>41 844</b>	<b>1 444 969</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières		93 140	41 844	
Exceptionnelles				

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Tableau des dépréciations par catégorie de valeurs mobilières :

	Montant
Opcvm	93 140
<b>TOTAL</b>	<b>93 140</b>

## Notes sur le bilan

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 3 611 520 euros décomposé en 133 760 titres d'une valeur nominale de 27,00 euros.

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 847 187 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	1 647 319	387 845	998 089	261 384
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	13 501	13 501		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 058	31 058		
Dettes fiscales et sociales	155 309	155 309		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 847 187</b>	<b>587 714</b>	<b>998 089</b>	<b>261 384</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	101			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	425 463			
(**) Dont envers les associés				

## Notes sur le bilan

## Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	1 718 108		
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total</b>	<b>1 718 108</b>		

## Financement filiales :

Crédit Agricole : Capital initial de 550 k€ de 03-2016 solde au 31/03/2020 : 261 529,29 €

Garantie : nantissement sur un DAT pour un montant de 500 000 €.

Crédit Agricole : Capital initial de 300 k€ de 08-2016 solde au 31/03/2020 : 142 626,14 €

Garantie : nantissement sur un DAT pour un montant de 100 000 €

## Investissement immobilier :

Crédit Agricole : Capital initial de 800 k€ de 06-2016 solde au 31/03/2020 : 635 024,83 €

Garantie : hypothèque de 1er rang sur le bâtiment de Périgny.

Dans le contexte lié au COVID-19 tous les emprunts ont faits l'objet d'un différé de 6 mois. Cela est sans incidence au 31/03/2020 dans les comptes. Les intérêts décallés seront capitalisés.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

	Montant
Fournis.fact.non parvenue	14 496
Int.courus/emprunt etab.c	1 403
Conges a payer	11 387
Autres charg.pers.a payer	37 500
Org.soc. ch./conges payes	4 907
Org.soc. charges a payer	16 160
Taxe fonciere CAP	1 520
Taxe sur salaires	3 708
Taxe apprentissage	481
Formation continue	389
Etat : cet à payer	632
Etat : TVS charge à payer	1 467
<b>Total</b>	<b>94 050</b>

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constat.d avance	4 531		
<b>Total</b>	<b>4 531</b>		

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	72 000	539 974	611 974
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	125 330		125 330
<b>TOTAL</b>	<b>197 330</b>	<b>539 974</b>	<b>737 304</b>

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Rémunération des commissaires aux comptes

## Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 4 847 euros

Honoraire des autres services : 0 euro

## Résultat financier

	31/03/2020	31/03/2019
Produits financiers de participation	12 869	8 174
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	36 000	54 011
Autres intérêts et produits assimilés	93 587	104 036
Reprises sur provisions et transferts de charge	41 844	66 173
Différences positives de change	49 348	22 000
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>233 648</b>	<b>254 393</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	93 140	1 393 674
Intérêts et charges assimilées	28 551	33 231
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>121 691</b>	<b>1 426 904</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>111 958</b>	<b>-1 172 511</b>

## Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
<i>Transf. charges d'exploit.</i>	2 622	
<i>Avantage en nature</i>	10 511	
Transfert de charges d'exploitation	13 133	
<b>Total</b>	<b>13 133</b>	

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	33	
<b>TOTAL</b>	<b>33</b>	

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après Impôt
+ Résultat courant (**)	-250 289	21 953	-272 242
+ Résultat exceptionnel	-33		-33
- Participations des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>-250 322</b>	<b>21 953</b>	<b>-272 275</b>
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

**Notes sur le compte de résultat**

L'impôt comptabilisé pour un montant de 21 953 € concerne un impôt versé à l'étranger sur l'immeuble détenu au Danemark et inscrit à l'actif d'ABAQUE FINANCE.

Il est à noter qu'un contrôle fiscal est en cours. Les conclusions de ce dernier font l'objet d'une discussion.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 2 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>2</b>	

### Engagements retraite

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

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,04 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : table INSEE 2018

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 27 452 euros