

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 14626  
Numéro SIREN : 539 540 237  
Nom ou dénomination : EDITIONS OUROZ

Ce dépôt a été enregistré le 13/05/2019 sous le numéro de dépôt 34321



**20190343212018**

**DATE DEPOT : 13/05/2019**

**N° DE DEPOT : 34321**

**N° GESTION : 2012B14626**

**N° SIREN : 539540237**

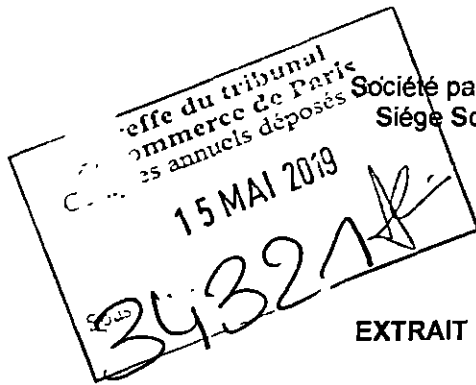
**DENOMINATION : EDITIONS OUROZ**

**ADRESSE : 21 rue du Montparnasse 75006 Paris**

**MILLESIME : 2018**

## EDITIONS OUROZ

Société par actions simplifiée au capital de 1.258.246,50 €  
Siège Social : 21, rue du Montparnasse – 75006 Paris  
539 540 237 RCS Paris  
("la Société")



### EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 19 AVRIL 2019

*Proposition d'affectation du résultat et texte de la décision de l'associée unique :*

---

#### **DEUXIEME DECISION** (Affectation du résultat)

L'associée unique, constatant que les comptes annuels de l'exercice écoulé se soldent par un résultat déficitaire d'un montant de - 264 667,13€, décide d'affecter cette perte en totalité au report à nouveau dont le montant sera porté de - 991.539,93 € à - 1.256.207,06 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'associée unique prend acte de ce qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois précédents exercices.

---

**POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME**  
**Le Président**  
Monsieur Philippe ROBINET

## **MAZARS**

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX  
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES À DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE  
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

# **EDITIONS OUROZ**

Société par actions simplifiée au capital de 1 258 247 €

Siège social : 21, rue du Montparnasse 75006 Paris

R.C.S : Paris 539 540 237

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018

**EDITIONS  
OUROZ**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le*

*31/12/2018*

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

A l'associé unique,

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

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

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

#### Référentiel d'audit

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

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

#### Indépendance

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

**EDITIONS  
OUROZ**

*Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31/12/2018*

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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.

- Les paragraphes « Stocks » et « Créances » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels exposent les modalités d'évaluation et de dépréciation des stocks et des avances consenties aux auteurs figurant à l'actif du bilan de votre société ;
- Le paragraphe « Provisions pour risques et charges » de la note « Règles et méthodes comptables » expose les modalités de constitution des provisions couvrant les risques économiques découlant des retours à venir au cours de l'exercice suivant, concernant des ventes de l'exercice consenties aux libraires avec droit de retour selon les usages de la profession.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables appliquées à ces différentes opérations et des estimations significatives retenues par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé de ces méthodes comptables et des informations fournies dans l'annexe, leur correcte application, et apprécié le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations.

### **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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

### **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.



**EDITIONS  
OUROZ**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le*

*31/12/2018*

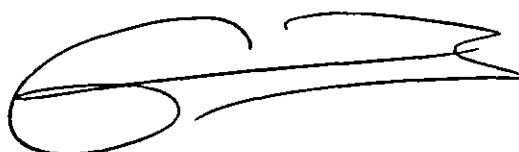
Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

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

Fait à Paris La Défense, le 19 avril 2019

Le Commissaire aux comptes

MAZARS




GUILLAUME DEVAUX

# **EDITIONS OUROZ**

**21 Rue du Montparnasse**

**75006 PARIS 6E**

*Comptes au 31/12/2018*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	11
Amortissements	12
Provisions et dépréciations	13
Créances et dettes	14
Charges à payer	15
Charges et produits constatés d'avance	16
Produits à recevoir	17
Composition du capital social	18
Ventilation du chiffre d'affaires en K€	19
Engagements hors bilan	20
Effectif moyen	21
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	22

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	12 000	10 800	1 200	3 600
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	19 616	19 616		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	14 346	12 796	1 550	5 461
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>45 962</b>	<b>43 212</b>	<b>2 750</b>	<b>9 061</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	2 309	645	1 664	24 465
En-cours de production de biens	13 952	1 266	12 685	21 301
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	85 327	69 880	15 447	15 258
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	210 654	7 169	203 485	985 433
Autres créances	3 159 948	1 483 975	1 675 973	1 788 369
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : )				
Disponibilités	4 470		4 470	726
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	13 170		13 170	12 939
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 489 829</b>	<b>1 562 935</b>	<b>1 926 894</b>	<b>2 848 491</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 535 791</b>	<b>1 606 147</b>	<b>1 929 644</b>	<b>2 857 551</b>

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 1 258 247 )	1 258 247	1 258 247
Primes d'émission, de fusion, d'apport	203 503	203 503
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	51 649	51 649
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	-991 540	-479 269
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-264 667</b>	<b>-512 271</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>257 192</b>	<b>521 859</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	148 000	388 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>148 000</b>	<b>388 000</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	39 800	171 001
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	173 069	553 660
Dettes fiscales et sociales	196 414	166 925
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 082 763	1 023 701
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	32 405	32 405
<b>DETTES</b>	<b>1 524 452</b>	<b>1 947 692</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 929 644</b>	<b>2 857 551</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	309 858	470	310 328	1 650 180
Production vendue de services	440 044	58	440 102	271 001
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>749 902</b>	<b>527</b>	<b>750 429</b>	<b>1 921 181</b>
Production stockée			-58 561	-42 392
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			786 244	595 507
Autres produits			635 079	1 183 546
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>2 113 191</b>	<b>3 657 842</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			43 938	130 127
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			22 221	43
Autres achats et charges externes			941 645	1 317 576
Impôts, taxes et versements assimilés			11 022	15 487
Salaires et traitements			360 047	422 884
Charges sociales			165 572	165 785
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 311	7 075
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			515 190	551 787
Dotations aux provisions			148 000	388 000
Autres charges			593 622	1 176 197
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 807 568</b>	<b>4 174 960</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-694 377</b>	<b>-517 118</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée			423 785	
Perte supportée ou bénéfice transféré				363
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			970	1 217
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>970</b>	<b>1 217</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			2 016	4 357
Différences négatives de change			1	15
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>2 017</b>	<b>4 372</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 047</b>	<b>-3 155</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-271 639</b>	<b>-520 636</b>

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-6 972	-8 365
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 537 946</b>	<b>3 659 059</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 802 613</b>	<b>4 171 330</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-264 667</b>	<b>-512 271</b>

(Règlement n°2016-074 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général)

Les comptes annuels de l'exercice 2018 sont établis conformément aux dispositions du Règlement n°2016-07 modifiant le règlement n° 204-03 relatif au Plan général comptable, dans le respect des textes en vigueur.

Les comptes annuels ont été établis dans la perspective de continuité de l'exploitation, notamment justifiée par le maintien de l'équilibre financier de la société et la poursuite du soutien financier de son actionnaire majoritaire, la société Hachette Livre.

Ne sont produites dans l'Annexe que les notes relatives à des informations dont l'importance est significative.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les coûts d'acquisition des logiciels sont enregistrés à l'actif immobilisé à la rubrique « Autres immobilisations incorporelles » et amortis sur 2 ans.

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont définies, comptabilisées, évaluées et amorties en conformité avec le règlement n° 2014-03.

Cela se traduit par une comptabilisation séparée lorsque les durées de vie différentes des composants le justifient.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire, à l'exception des installations techniques, matériel et outillage industriels et matériel informatique pour lesquels le mode dégressif a été retenu.

Mode & durée d'amortissement	Mode	Durée
- Matériel informatique	dégressif	3 ans
- Matériel de bureau et mobilier	linéaire	5 à 8 ans

### STOCKS

Les stocks de matières premières sont dépréciés en fonction de leur valeur d'usage.

Les stocks d'en-cours et de produits finis sont évalués au coût de revient et, le cas échéant, dépréciés suivant les règles appliquées dans la profession (pour les produits finis : décision n° 23 du 16 mars 1942, révisée par la lettre ministérielle du 31 juillet 1979 et modifiée par la lettre de Florence Parly du 19 décembre 2000).

Les dettes correspondantes à ces achats sont inscrites en fournisseurs, factures non parvenues.



### **CREANCES**

Les créances sont retenues pour leur valeur nominale.

Des dépréciations peuvent être constituées si une perte paraît probable.

Les avances consenties aux auteurs font l'objet d'une dépréciation progressive selon leur antériorité. Lorsque les circonstances le justifient, les dépréciations sont déterminées au cas par cas.

### **CREANCES SOCIETES DU GROUPE**

Ce poste correspond principalement aux liquidités mises à disposition des sociétés du groupe dans le cadre du système de gestion centralisée de la trésorerie et au compte courant d'intégration fiscale.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Une provision pour retours d'inventus est constituée à la clôture de l'exercice pour tenir compte du risque économique découlant des retours à venir au cours de l'exercice suivant, concernant des ventes de l'exercice consenties aux libraires avec droit de retour selon les usages de la profession. Ces calculs, basés sur des observations historiques, sont effectués dans le respect de la permanence des méthodes.

Des compléments de provision sont estimés, le cas échéant, pour refléter la situation des ventes à la date de clôture.

### **DETTES SOCIETES DU GROUPE**

Ce poste correspond principalement aux liquidités mises à disposition des sociétés du groupe dans le cadre du système de gestion centralisée de la trésorerie et au compte courant d'intégration fiscale.

### **REMUNERATIONS DES ORGANES DE DIRECTION**

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

### **HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

(décret n° 2008-1487 du 30 décembre 2008)

L'information sur les honoraires des commissaires aux comptes n'est pas donnée car elle est indiquée dans l'annexe aux comptes consolidés de la société Lagardère SCA.

### **QUOTE-PARTS DE RESULTATS SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN**

Il s'agit des résultats de coédition dans le cadre d'activités exercées par des sociétés en participation. Ils sont transférés quand la société est gérante ou, à l'inverse, reçus si le gérant est le coéditeur.

### **CESSIONS DE DROITS**

Les avances sur cessions de droits sont comptabilisées en produits selon la lecture des dispositions contractuelles qui en justifient les montants, quel que soit le niveau des ventes futures. Les rétrocessions aux auteurs sont comptabilisées à due concurrence en charges.

### **TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES**

Les transactions que la société réalise avec des parties liées, détenues ou non en quasi-totalité, rentrent dans le cadre du cours normal de ses activités.

### **CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)**

L'article 66 de la loi de finances rectificative pour 2012 a instauré depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013 un crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) assis sur les rémunérations inférieures ou égales à deux fois et demi le SMIC versées au cours de l'année civile. Ce crédit d'impôt, au taux de 4% en 2013, 6% de 2014 à 2016, 7% en 2017 et 6% en 2018, est imputable sur l'impôt dû au titre de l'année de versement des rémunérations qui y ouvrent droit et des trois années suivantes puis remboursable. Le crédit d'impôt généré par les rémunérations éligibles versées par des sociétés de personnes non soumises à l'impôt sur les sociétés bénéficie à leurs associés redevables de l'IS au prorata de leurs droits.

Conformément à une note d'information de l'ANC de 2011 relative aux crédits d'impôt, et compte tenu de la structure du groupe intégrant des sociétés de personnes non soumises à l'impôt sur les sociétés rendant la comptabilisation en diminution des charges de personnel inappropriée, ce crédit d'impôt est comptabilisé en diminution de l'impôt sur les sociétés.

Compte tenu de la situation fiscale de la société, la créance CICE figure à l'actif du bilan.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	12 000		
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	19 616		
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	14 346		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>14 346</b>		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres Immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>45 962</b>		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			12 000	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			19 616	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, Installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			14 346	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			<b>14 346</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres Immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>45 962</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	8 400	2 400		10 800
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	19 616			19 616
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 885	3 911		12 796
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 885</b>	<b>3 911</b>		<b>12 796</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>36 901</b>	<b>6 311</b>		<b>43 212</b>

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- Installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL</b>							
Acquis. titre							
<b>TOTAL</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	388 000	148 000	388 000	148 000
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>388 000</b>	<b>148 000</b>	<b>388 000</b>	<b>148 000</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	121 346	71 791	121 346	71 791
Dépréciations comptes clients	7 169			7 169
Autres dépréciations	1 284 332	443 400	243 756	1 483 975
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>1 412 847</b>	<b>515 190</b>	<b>365 102</b>	<b>1 562 935</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 800 847</b>	<b>663 190</b>	<b>753 102</b>	<b>1 710 935</b>
Dotations et reprises d'exploitation		663 190	753 102	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	7 740	7 740	
Autres créances clients	202 914	202 914	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : Impôt sur les bénéfices	21 465	21 465	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	29 387	29 387	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	8 723	8 723	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	1 526 435	1 526 435	
Débiteurs divers	1 573 938	1 573 938	
Charges constatées d'avance	13 170	13 170	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 383 772</b>	<b>3 383 772</b>	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	39 800	39 800		
Fournisseurs et comptes rattachés	173 069	173 069		
Personnel et comptes rattachés	84 892	84 892		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	104 295	104 295		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	223	223		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	7 004	7 004		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	9 443	9 443		
Autres dettes	1 073 320	1 073 320		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	32 405	32 405		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 524 452</b>	<b>1 524 452</b>		

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exercice  
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408101	FOURNISS FACTURES NON PARVENUES	41 564,20	61 614,60	-40 250,40
408109	FOURNISS FACT.N/PARVENUES CAPR	28 037,72	39 655,25	-11 617,53
408902	FOURN FACT NON PARVENUES DIVERS SG	19 266,60	38 676 00	-19 409,40
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>88 888,52</b>	<b>160 145,85</b>	<b>-71 277,33</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428201	DETTES PROV. POUR CONGES A PAYER	31 932,36	32 545,69	-613,31
426600	PERSONNEL CH.A PAYER GRATIFICATION	52 960,00	21 500,00	31 460,00
438201	PROV CHARGES SOCIALES/CONGES PAYES	15 096,66	15 438,86	-342,20
438601	ORGANISMES SOCIAUX CHARGES A PAYER	22 339,55	16 943 85	3 395,70
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>122 328,59</b>	<b>68 428,40</b>	<b>33 900,19</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>211 107,11</b>	<b>248 574,25</b>	<b>-37 377,14</b>

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486902	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE GROUPE	13 169,82	12 939,39	230,43
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>13 169,82</b>	<b>12 939,39</b>	<b>230,43</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
487111	PROD.CONSTATES D'AVANCE DRAUTEURS	-32 405,06	-32 405,06	
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-32 405,06</b>	<b>-32 405,06</b>	



Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
418102	CLIENTS FRES A ETABLIR STES GR	9 000,00		9 000,00
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>9 000,00</b>		<b>9 000,00</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>				
409801	FOURNISS R R R A OBTENIR NON RECUS	5 166,00	12 906,00	-7 740,00
409802	FOURNISS R R R A OBTENIR GROUPE	849,00		849,00
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>6 015,00</b>	<b>12 906,00</b>	<b>-6 891,00</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>15 015,00</b>	<b>12 906,00</b>	<b>2 109,00</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 516 493			0,5

Ventilation du chiffre d'affaires en  
K€

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
PRODUCTION VENDUE DE BIENS	310		310	1 650	-81,21 %
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	440		440	271	62,36 %
<b>TOTAL</b>	<b>750</b>		<b>750</b>	<b>1 921</b>	<b>-60,96 %</b>

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Autre engagements donnés :	
Indemnités de départ à la retraite et autres pour personnel en activité	11 256
Marchandises en dépôt	
<b>TOTAL</b>	

#### ENGAGEMENTS DE DEPART A LA RETRAITE

Les engagements de la société au titre des indemnités de fin de carrière ont été calculés dans le respect des principes français (recommandation CNC n° 2003-R-01 du 1er avril 2003 sur les engagements de retraite).

Nous retenons comme principe un départ à l'initiative du salarié, l'indemnité est calculée selon la convention collective de la société.

Le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation de l'engagement à la clôture de l'exercice 2018 est de 1,65%, contre 1,50% au 31 décembre 2017,

Les autres hypothèses actuarielles retenues à la clôture de l'exercice sont les suivantes :

- Age moyen de départ à la retraite : 63 ans
- Taux de croissance moyen des salaires : 2,5 % L'an.

#### CONTRAT DE CESSION DE FONDS DE COMMERCE

Le contrat de cession du Fonds de Commerce KERO de la société OUROZ à la société Calmann Levy a été signé le 19 Décembre 2018.

Il prévoit que le transfert du Fonds aura lieu le 1er janvier 2019 sur la base de la valeur des actifs & passifs arrêtés à la date du 31 décembre 2018.

La présente cession a été consentie et acceptée, moyennant le versement d'un prix total de 1 154 953 euros.

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
CADRES	7	
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	

Identité des sociétés mères  
consolidant les comptes de la  
société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
-------------------------------------	-------	-----------------	----------

LAGARDERE - 4, Rue de Presbourg 75116 PARIS N° de SIRET 320 366 446 00013 Les états financiers consolidés sont disponibles à l'adresse ci-dessus	SCA	799 913 045	100,00 %
---	-----	-------------	----------