

RCS : MONTPELLIER

Code greffe : 3405

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 02848

Numéro SIREN : 518 830 229

Nom ou dénomination : VOL-V BIOMASSE

Ce dépôt a été enregistré le 10/09/2019 sous le numéro de dépôt 17038

# RECEPISSE DE DEPOT

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE MONTPELLIER

C.J.M. 9 RUE DE TARRAGONE  
34070 MONTPELLIER  
www.infogreffe.fr

KORUS CONSULTANTS - EXPERTISES  
COMPTABLES

1350 av Albert Einstein  
PAT du Millénaire - Bât 2  
34000 MONTPELLIER

V/REF :

N/REF : 2009 B 2848 / 2019-B-17038

Le greffier du tribunal de commerce de Montpellier certifie qu'il a reçu le 10/09/2019,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2018.

Rapport du commissaire aux comptes

Rapport de gestion

Procès-verbal d'assemblée en date du 25/02/2019

Concernant la société

VOL-V BIOMASSE

Société par actions simplifiée à associé unique

1350 avenue Albert Einstein

Pat Bat 2

34000 Montpellier

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2019-B-17038 le 10/09/2019

R.C.S. MONTPELLIER 518 830 229 (2009 B 2848)

Fait à MONTPELLIER le 10/09/2019,

LE GREFFIER



*certifié conforme  
le président*

**Korus**  
CONSULTANTS

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE

---

**VOL-V BIOMASSE**

**INGENIERIE, ETUDES TECHNIQUES**

1350 AV ALBERT EINSTEIN  
PAT DU MILLENAIRE  
BAT II  
34000 MONTPELLIER

**COMPTES ANNUELS**

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

1350, Avenue Albert Einstein  
P.A.T du Millénaire Bât 2  
34000 Montpellier  
Tél: 04 67 99 56 34  
Fax: 04 67 99 52 39  
[contact@korus-ec.fr](mailto:contact@korus-ec.fr)

# Sommaire

<b>Bilan</b>	<b>1</b>
<b>ACTIF</b>	<b>1</b>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
<b>PASSIF</b>	<b>2</b>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
<b>Compte de résultat</b>	<b>3</b>
<b>Annexes aux comptes annuels</b>	<b>5</b>
<i>PREAMBULE</i>	<i>5</i>
<i>REGLES ET METHODES COMPTABLES</i>	<i>5</i>
<i>AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE</i>	<i>5</i>
<i>COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE</i>	<i>7</i>
<i>NOTES SUR LE BILAN ACTIF</i>	<i>8</i>
<i>NOTES SUR LE BILAN PASSIF</i>	<i>10</i>
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	<i>11</i>
<i>DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE</i>	<i>12</i>
<i>TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS</i>	<i>13</i>
<b>Bilan détaillé</b>	<b>14</b>
<b>ACTIF</b>	<b>14</b>
<i>Actif immobilisé</i>	<i>14</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>14</i>
<b>PASSIF</b>	<b>16</b>
<i>Capitaux Propres</i>	<i>16</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>16</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>16</i>
<b>Résultat SIG</b>	<b>18</b>
<b>Résultat SIG détaillé</b>	<b>19</b>
<b>Liasse 18 IS RN</b>	<b>22</b>

RCS = B518830229

**Bilan**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (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	21 631	16 164	5 467	8 566	- 3 099
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage	2 288	535	1 753	2 211	- 458
Autres immobilisations corporelles	109 323	67 114	42 209	26 408	15 801
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	422 000		422 000	417 000	5 000
Créances rattachées à des participations	2 885 000		2 885 000	1 839 484	1 045 516
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	15 263		15 263	14 085	1 178
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 455 504</b>	<b>83 813</b>	<b>3 371 691</b>	<b>2 307 754</b>	<b>1 063</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	3 202 876	834 812	2 368 064	2 754 868	- 386 804
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	111 005		111 005	199 132	- 88 127
Clients et comptes rattachés	1 899 496		1 899 496	139 576	1 759 920
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	881		881	1 479	- 598
. Personnel					
. Organismes sociaux				654	- 654
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	181 575		181 575	139 712	41 863
. Autres	17 267 083		17 267 083	11 239 368	6 027 715
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	422 407		422 407	2 013 206	-1 590 799
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	29 551		29 551	13 117	16 434
<b>TOTAL (II)</b>	<b>23 114 874</b>	<b>834 812</b>	<b>22 280 062</b>	<b>16 501 111</b>	<b>5 778 951</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>26 570 378</b>	<b>918 625</b>	<b>25 651 754</b>	<b>18 808 865</b>	<b>6 842 889</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 10 026 315)	10 026 315	10 026 315	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-2 376 723	-2 379 962	3 239
Résultat de l'exercice	-508 581	3 239	- 511 820
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>7 141 011</b>	<b>7 649 592</b>	<b>- 508 581</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	17 307 413	10 239 562	7 067 851
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	652 182	705 140	- 52 958
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	122 132	106 529	15 603
. Organismes sociaux	80 904	70 112	10 792
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	317 940	26 292	291 648
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	30 172	11 638	18 534
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>18 510 743</b>	<b>11 159 273</b>	<b>7 351 470</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>25 651 754</b>	<b>18 808 865</b>	<b>6 842 889</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	2 463 220		2 463 220	1 872 905	590 315	31,52
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>2 463 220</b>		<b>2 463 220</b>	<b>1 872 905</b>	<b>590 315</b>	<b>31,52</b>
Production stockée			-234 804	393 823	- 628 627	159,62
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			131	64	67	104,69
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			120 792	210 024	- 89 232	-42,49
Autres produits			376	397	- 21	-5,29
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 349 715</b>	<b>2 477 214</b>	<b>- 127 499</b>	<b>-5,15</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 approv.)						
Autres achats et charges externes			1 356 048	1 335 813	20 235	1,51
Impôts, taxes et versements assimilés			35 015	20 705	14 310	69,11
Salaires et traitements			925 934	745 942	179 992	24,13
Charges sociales			365 345	274 440	90 905	33,12
Dotations aux amortissements sur immobilisations			15 779	11 203	4 576	40,85
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			261 838	236 905	24 933	10,52
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			910	102	808	792,16
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 960 869</b>	<b>2 625 111</b>	<b>335 758</b>	<b>12,79</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-611 155</b>	<b>-147 897</b>	<b>- 463 258</b>	<b>313,23</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			196 829	169 602	27 227	16,05
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>196 829</b>	<b>169 602</b>	<b>27 227</b>	<b>16,05</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			134 885	109 578	25 307	23,09
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>134 885</b>	<b>109 578</b>	<b>25 307</b>	<b>23,09</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>61 944</b>	<b>60 024</b>	<b>1 920</b>	<b>3,20</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-549 211</b>	<b>-87 873</b>	<b>- 461 338</b>	<b>525,01</b>

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 000		7 000	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		20 000	- 20 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>7 000</b>	<b>20 000</b>	<b>- 13 000</b>	<b>-65,00</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 433		2 433	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 760	20 000	- 14 240	-71,20
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>8 193</b>	<b>20 000</b>	<b>- 11 807</b>	<b>-59,04</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 193</b>		<b>- 1 193</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 823	-91 112	49 289	54,10
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 553 544</b>	<b>2 666 815</b>	<b>- 113 271</b>	<b>-4,25</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>3 062 125</b>	<b>2 663 577</b>	<b>398 548</b>	<b>14,96</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-508 581</b>	<b>3 239</b>	<b>- 511 820</b>	<b>N/S</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes aux comptes annuels

### 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 25 651 753,72 E.

Le résultat net comptable est une perte de 508 580,71 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 15/02/2019 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 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.

- En cours de production de services : ils sont valorisés au coût de revient de production.

### AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

La société, au cours de cet exercice a poursuivi son activité de bureau d'études ayant pour mission de développer en vue de leur exploitation des centrales de production d'énergie issue de la biomasse. Il a été retenu comme critère d'activation des frais engagés sur les projets la signature d'une promesse de bail.

Les projet en cours au 31 décembre 2018 sont portés en stock et évalués pour un montant de 3 202 876 Euros à la clôture de l'exercice et provisionnés à hauteur de 834 811 Euros en fonction de leur chance de succès.

Les stocks d'études en cours sont valorisés à leur prix de revient. Celui-ci est calculé en fonction des frais engagés sur chaque projet. Ces opérations présentent certains risques d'échec. Ces derniers évoluent au fur et à mesure de l'écoulement du temps et des procédures en cours. C'est la raison pour laquelle une provision pour dépréciation est comptabilisée selon des taux prédéfinis par état d'avancement.

La jurisprudence a affirmé à plusieurs reprises la possibilité d'évaluer les provisions par voie statistique, en précisant toutefois qu'une telle méthode de calcul ne peut être considérée comme valable que si aucune autre méthode ne peut être retenue et à la condition qu'elle soit fondée sur des données statistiques tirées de l'expérience, relatives à un ensemble homogène, et de nature à exprimer une précision suffisante le montant probable des pertes ou des charges.

La société VOL-V Biomasse dispose de statistiques suffisantes pour pouvoir apprécier des taux de dépréciation issus de son expérience.

Les taux sont les suivants

- Prospection : 70%
- Développement : 50 %
- Instruction : 25 %

Certains projets font l'objet de recours. La société apprécie les risques relatifs aux projets concernés par les recours, au mieux de sa connaissance. Une dépréciation est constatée si la société appréhende un risque.

### *Intégration fiscale*

La société a intégré au 01/01/2011 le groupe fiscal constitué autour de la société mère Vol-V. Cette convention prévoit que chaque Société Intégrée verse à la Société Intégrante, au titre de sa contribution à l'impôt, une somme égale à l'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration.

En cas de déficit, la Société Intégrée concernée reçoit à titre définitif de la Société Intégrante une subvention d'un montant égal à l'économie d'impôt réalisée par le groupe.

A ce titre, la société Vol-V Biomasse a fait bénéficier le groupe d'une subvention relative à l'impôt d'un montant de 0 €. (Les déficits apportés au groupe en 2018 n'ont au titre de 2018 pas fait réaliser d'économies d'impôts)

Ecart entre le montant comptabilisé et le montant pour lequel la société est solidaire : 0 €

Ecart entre le montant comptabilisé et le montant qui aurait été supporté en cas d'absence d'intégration fiscale : 0 Euros.

**COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE, en IFRS, est présentée suivant l'une des deux possibilités retenues par la CNCC :

- Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique, en déduction des charges de personnel auxquelles il est lié ou en « Autres produits »
- Comptabilisation en « Avantages du personnel » en déduction des frais de personnel

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants : 27 548 →

Il est précisé que le CICE ne sera pas destiné à financer une hausse de la part des bénéficiaires distribués, ni à augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

**RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DEVELOPPEMENT ET AMO**

La société applique la méthode de l'achèvement. Ainsi, chaque contrat de développement ou d'AMO est scindé en plusieurs jalons distincts, le chiffre d'affaires est alors comptabilisé à l'achèvement du jalon. A la clôture, un jalon non achevé donne lieu à de la production stockée.

**ENGAGEMENTS RECUS**

Caution bancaire pour le paiement des loyers (SCI LA MAISON BLANCHE) pour 33 300 €

**Annexes aux comptes annuels (suite)****NOTES SUR LE BILAN ACTIF****Actif immobilisé**

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

Immobilisations brutes = 3 455 504 E

<b>Actif immobilisé</b>	<b>A l'ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>A la clôture</b>
Immobilisations incorporelles	21 631			21 631
Immobilisations corporelles	83 588	28 023		111 611
Immobilisations financières	2 270 569	1 057 454	5 760	3 322 263
<b>TOTAL</b>	<b>2 375 788</b>	<b>1 085 477</b>	<b>5 760</b>	<b>3 455 504</b>

Amortissements et provisions d'actif = 83 813 E

<b>Amortissements et provisions</b>	<b>A l'ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>A la clôture</b>
Immobilisations incorporelles	13 064	3 099		16 164
Immobilisations corporelles	54 970	12 679		67 649
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>68 034</b>	<b>15 779</b>		<b>83 813</b>

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

<b>Nature des biens immobilisés</b>	<b>Montant</b>	<b>Amortis.</b>	<b>Valeur nette</b>	<b>Durée</b>
Concess.brevets licences	21 631	16 164	5 467	3 ans
Materiel industriel	2 288	535	1 753	5 ans
Instal./agenc.divers	16 473	8 928	7 545	de 5 à 10 ans
Mat.bureau & informatique	72 267	51 300	20 966	de 2 à 5 ans
Mobilier	20 584	6 886	13 698	de 5 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>133 242</b>	<b>83 813</b>	<b>49 429</b>	

Etat des créances = 22 278 849 E

<b>Etat des créances</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an</b>	<b>A plus d'un an</b>
Actif immobilisé	2 900 263		2 900 263
Actif circulant & charges d'avance	19 378 586	19 378 586	
<b>TOTAL</b>	<b>22 278 849</b>	<b>19 378 586</b>	<b>2 900 263</b>

Provisions pour dépréciation = 834 812 E

<b>Nature des provisions</b>	<b>A l'ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>utilisées</b>	<b>non utilisées</b>	<b>A la clôture</b>
Stocks et en-cours	682 812	261 838	109 838		834 812
Comptes de tiers					
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>682 812</b>	<b>261 838</b>	<b>109 838</b>		<b>834 812</b>

Produits à recevoir par postes du bilan = 854 480 E

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	854 480
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>854 480</b>

**Charges constatées d'avance = 29 551 E**

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 aux comptes annuels (suite)****NOTES SUR LE BILAN PASSIF****Capital social = 10 026 315 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	526315	19,05	10 026 315
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>526315</b>	<b>19,05</b>	<b>10 026 315</b>

**Etat des dettes = 18 510 743 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	17 307 413	17 307 413		
Fournisseurs	652 182	652 182		
Dettes fiscales & sociales	551 148	551 148		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>18 510 743</b>	<b>18 510 743</b>		

**Charges à payer par postes du bilan = 758 971 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	578 570
Dettes fiscales & sociales	180 401
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>758 971</b>

**Engagements en matière de pensions de retraite**

En référence à la convention collective bureaux d'études techniques, l'indemnité de départ à la retraite a été calculée en tenant compte des critères suivants :

- A cinq ans révolus, la provision sera estimée à un mois de rémunération plus un cinquième de ce mois par année d'ancienneté supplémentaire.
- Le mois de rémunération correspond au mois de décembre 2018 majoré d'un coefficient de 1% par an.

L'engagement d'indemnité de départ à la retraite est estimé à 11 928 € pour l'année 2018.

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### **Ventilation du chiffre d'affaires = 2 463 220 E**

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	2 407 328	97,73 %
Produits des activités annexes	55 892	2,27 %
<b>TOTAL</b>	<b>2 463 220</b>	<b>100.00 %</b>

#### **Autres informations relatives au compte de résultat**

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

#### **Effectif moyen sur la période :**

L'effectif moyen sur l'année 2018 est de 19 salariés.

#### **Rémunération des dirigeants**

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Annexes aux comptes annuels (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 = 854 480 E**

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablir( 418100 )	854 480
<b>TOTAL</b>	<b>854 480</b>

**Charges constatées d'avance = 29 551 E**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance( 486000 )	29 551
<b>TOTAL</b>	<b>29 551</b>

**Charges à payer = 758 971 E**

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues.( 408100 )	578 570
<b>TOTAL</b>	<b>578 570</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
Conges payes( 428200 )	63 132
Prime interressement( 428400 )	58 500
Org.soc. conges a payer( 438200 )	28 596
Etat autres charges a payer( 448600 )	15 172
Etat taxe d apprentissage( 448620 )	5 825
Etat fafiec ( 448630 )	9 005
Etat adesatt( 448640 )	171
<b>TOTAL</b>	<b>180 401</b>

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

**Tableau**

Filiale et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions et avals donnés	Prêts et avances consenties par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
DANA GAZ	37000	- 18 468	100%	37 000	37 000		14 489 210	-	9 611
VOL-V BIOMASSE SERVICES	20000	2 039	100%	20 000	20 000		1 017 665	1 234 132	- 132 652
CBAUM - DE L'AUMAILLERIE	5000	- 1 146	100%	5 000	5 000		-	-	- 997
CBBAL - CENTRALE BIOGAZ DE LA BEA	5000	- 106	100%	5 000	5 000		- 91 778	-	260
CBBEL - DE BELLEGREVILLE	5000	- 1 198	100%	5 000	5 000		- 1 441	-	- 739
CBEST - DE L'ESTUAIRE	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		307	-	- 938
CBEVR - DES COEVRONS	5000	- 2 726	100%	5 000	5 000		- 891	-	- 921
CBMAN - DU MANS	5000	- 2 160	100%	5 000	5 000		518 307	-	- 10 844
CBMTB - DE MONTAUBAN	200000	- 371 297	100%	200 000	200 000		1 480 820	1 518 919	- 416 911
CBNMG - DU NEUBOURG	100000	- 104 794	100%	100 000	100 000		2 581 221	58 292	- 86 967
CBPIV - DE LA PICARDIE VERTE	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	- 755
CBPVY - CENTRALE BIOGAZ DE PAYS D	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		307	-	- 938
CBSAR - DE LA SARRE	5000	- 985	100%	5 000	5 000		307	-	- 755
CBRIB	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	- 1 074
CBPAI	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	- 1 074
CBLUG	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	- 1 437
CBCAU	5000		100%	5 000	5 000				

Compte tenu des informations dont nous disposons, les titres et les créances rattachées ne font pas l'objet de dépréciation. Ils sont liés à des sociétés de projet de biomasse. Nous n'avons pas décelé d'indices de dépréciation. Toutefois, le remboursement de ces créances est lié au bon déroulement des projets. Le cas échéant, il conviendra de prendre en compte un éventuel risque suivant l'avancement des projets.



**AXIOME  
AUDIT & STRATÉGIE  
COMMISSARIAT AUX COMPTES**

**MONTPELLIER 34965**

215, rue Samuel Morse - Le Triade  
Bât. 3 - CS 79016 - Cedex 2

Tél. : 04 99 54 24 60

Fax : 04 99 54 24 61

auditetstrategie@axiomeassociés.fr

**SAS VOL V BIOMASSE**  
1350, Avenue Albert Einstein  
34000 MONTPELLIER

**COMMISSARIAT AUX COMPTES**  
**EXERCICE CLOS LE 31.12.2018**



**AXIOME  
AUDIT & STRATÉGIE  
COMMISSARIAT AUX COMPTES**

**MONTPELLIER 34965**

215, rue Samuel Morse - Le Triade  
Bât. 3 - CS 79016 - Cedex 2

Tél. : 04 99 54 24 60

Fax : 04 99 54 24 61

auditetstrategie@axiomeassociés.fr

**SAS VOL V BIOMASSE**

1350, Avenue Albert Einstein

34000 MONTPELLIER

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

Aux associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS VOL V BIOMASSE 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.

## **Justification des appréciations**

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

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

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

## **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.

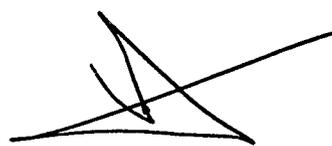
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Fait à Montpellier, le 25 février 2019

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, fluid strokes.

---

**Le Commissaire aux Comptes**  
**AXIOME AUDIT ET STRATEGIE**  
Steve AMAT

**Bilan**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (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	21 631	16 164	5 467	8 566	- 3 099
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage	2 288	535	1 753	2 211	- 458
Autres immobilisations corporelles	109 323	67 114	42 209	26 408	15 801
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	422 000		422 000	417 000	5 000
Créances rattachées à des participations	2 885 000		2 885 000	1 839 484	1 045 516
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	15 263		15 263	14 085	1 178
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 455 504</b>	<b>83 813</b>	<b>3 371 691</b>	<b>2 307 754</b>	<b>1 063</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services	3 202 876	834 812	2 368 064	2 754 868	- 386 804
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	111 005		111 005	199 132	- 88 127
Clients et comptes rattachés	1 899 496		1 899 496	139 576	1 759 920
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	881		881	1 479	- 598
. Personnel					
. Organismes sociaux				654	- 654
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	181 575		181 575	139 712	41 863
. Autres	17 267 083		17 267 083	11 239 368	6 027 715
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	422 407		422 407	2 013 206	-1 590 799
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	29 551		29 551	13 117	16 434
<b>TOTAL (II)</b>	<b>23 114 874</b>	<b>834 812</b>	<b>22 280 062</b>	<b>16 501 111</b>	<b>5 778 951</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>26 570 378</b>	<b>918 625</b>	<b>25 651 754</b>	<b>18 808 865</b>	<b>6 842 889</b>

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**

Commissariat aux Comptes - Audit

215, rue Samuel Morse, Le Triade 3

34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél. 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

KORUS CONSULTANTS

Page 1

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 10 026 315)	10 026 315	10 026 315	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-2 376 723	-2 379 962	3 239
Résultat de l'exercice	-508 581	3 239	- 511 820
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>7 141 011</b>	<b>7 649 592</b>	<b>- 508 581</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	17 307 413	10 239 562	7 067 851
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	652 182	705 140	- 52 958
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	122 132	106 529	15 603
. Organismes sociaux	80 904	70 112	10 792
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	317 940	26 292	291 648
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	30 172	11 638	18 534
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>18 510 743</b>	<b>11 159 273</b>	<b>7 351 470</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>25 651 754</b>	<b>18 808 865</b>	<b>6 842 889</b>

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**

Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

KORUS CONSULTANTS

Page 2

Tél 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	2 463 220		2 463 220	1 872 905	590 315	31,52
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>2 463 220</b>		<b>2 463 220</b>	<b>1 872 905</b>	<b>590 315</b>	<b>31,52</b>
Production stockée			-234 804	393 823	- 628 627	159,62
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			131	64	67	104,69
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			120 792	210 024	- 89 232	-42,49
Autres produits			376	397	- 21	-5,29
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 349 715</b>	<b>2 477 214</b>	<b>- 127 499</b>	<b>-5,15</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 approv.)						
Autres achats et charges externes			1 356 048	1 335 813	20 235	1,51
Impôts, taxes et versements assimilés			35 015	20 705	14 310	69,11
Salaires et traitements			925 934	745 942	179 992	24,13
Charges sociales			365 345	274 440	90 905	33,12
Dotations aux amortissements sur immobilisations			15 779	11 203	4 576	40,85
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			261 838	236 905	24 933	10,52
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			910	102	808	792,16
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 960 869</b>	<b>2 625 111</b>	<b>335 758</b>	<b>12,79</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-611 155</b>	<b>-147 897</b>	<b>- 463 258</b>	<b>313,23</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			196 829	169 602	27 227	16,05
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>196 829</b>	<b>169 602</b>	<b>27 227</b>	<b>16,05</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			134 885	109 578	25 307	23,09
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>134 885</b>	<b>109 578</b>	<b>25 307</b>	<b>23,09</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>61 944</b>	<b>60 024</b>	<b>1 920</b>	<b>3,20</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-549 211</b>	<b>-87 873</b>	<b>- 461 338</b>	<b>525,01</b>

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**



Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

KORUS CONSULTANTS

Page 3

Tél. 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 000		7 000	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		20 000	- 20 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>7 000</b>	<b>20 000</b>	<b>- 13 000</b>	<b>-65,00</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 433		2 433	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 760	20 000	- 14 240	-71,20
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>8 193</b>	<b>20 000</b>	<b>- 11 807</b>	<b>-59,04</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-1 193</b>		<b>- 1 193</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 823	-91 112	49 289	54,10
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 553 544</b>	<b>2 666 815</b>	<b>- 113 271</b>	<b>-4,25</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>3 062 125</b>	<b>2 663 577</b>	<b>398 548</b>	<b>14,96</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-508 581</b>	<b>3 239</b>	<b>- 511 820</b>	<b>N/S</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**
 Commissariat aux Comptes - Audit  
 215, rue Samuel Morse, Le Triade 3

AXIOME 34965 MONTPELLIER CEDEX 2

KORUS CONSULTANTS

Page 4

Tél. 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

**Annexes aux comptes annuels****SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE****PREAMBULE****AXIOME**Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, La Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél. 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

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 25 651 753,72 E.

Le résultat net comptable est une perte de 508 580,71 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 15/02/2019 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 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.

- En cours de production de services : ils sont valorisés au coût de revient de production.

**AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

La société, au cours de cet exercice a poursuivi son activité de bureau d'études ayant pour mission de développer en vue de leur exploitation des centrales de production d'énergie issue de la biomasse. Il a été retenu comme critère d'activation des frais engagés sur les projets la signature d'une promesse de bail.

Les projet en cours au 31 décembre 2018 sont portés en stock et évalués pour un montant de 3 202 876 Euros à la clôture de l'exercice et provisionnés à hauteur de 834 811 Euros en fonction de leur chance de succès.

Les stocks d'études en cours sont valorisés à leur prix de revient. Celui-ci est calculé en fonction des frais engagés sur chaque projet. Ces opérations présentent certains risques d'échec. Ces derniers évoluent au fur et à mesure de l'écoulement du temps et des procédures en cours. C'est la raison pour laquelle une provision pour dépréciation est comptabilisée selon des taux prédéfinis par état d'avancement.

La jurisprudence a affirmé à plusieurs reprises la possibilité d'évaluer les provisions par voie statistique, en précisant toutefois qu'une telle méthode de calcul ne peut être considérée comme valable que si aucune autre méthode ne peut être retenue et à la condition qu'elle soit fondée sur des données statistiques tirées de l'expérience, relatives à un ensemble homogène, et de nature à exprimer une précision suffisante le montant probable des pertes ou des charges.

La société VOL-V Biomasse dispose de statistiques suffisantes pour pouvoir apprécier des taux de dépréciation issus de son expérience.

Les taux sont les suivants

- Prospection : 70%
- Développement : 50 %
- Instruction : 25 %

Certains projets font l'objet de recours. La société apprécie les risques relatifs aux projets concernés par les recours, au mieux de sa connaissance. Une dépréciation est constatée si la société appréhende un risque.

### *Intégration fiscale*

La société a intégré au 01/01/2011 le groupe fiscal constitué autour de la société mère Vol-V. Cette convention prévoit que chaque Société Intégrée verse à la Société Intégrante, au titre de sa contribution à l'impôt, une somme égale à l'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration.

En cas de déficit, la Société Intégrée concernée reçoit à titre définitif de la Société Intégrante une subvention d'un montant égal à l'économie d'impôt réalisée par le groupe.

A ce titre, la société Vol-V Biomasse a fait bénéficier le groupe d'une subvention relative à l'impôt d'un montant de 0 €. (Les déficits apportés au groupe en 2018 n'ont au titre de 2018 pas fait réaliser d'économies d'impôts)

Ecart entre le montant comptabilisé et le montant pour lequel la société est solidaire : 0 €

Ecart entre le montant comptabilisé et le montant qui aurait été supporté en cas d'absence d'intégration fiscale : 0 Euros.

## **SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**



Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél : 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

**COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE, en IFRS, est présentée suivant l'une des deux possibilités retenues par la CNCC :

- Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique, en déduction des charges de personnel auxquelles il est lié ou en « Autres produits »
- Comptabilisation en « Avantages du personnel » en déduction des frais de personnel

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants : 27 548 →

Il est précisé que le CICE ne sera pas destiné à financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni à augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

**RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES DEVELOPPEMENT ET AMO**

La société applique la méthode de l'achèvement. Ainsi, chaque contrat de développement ou d'AMO est scindé en plusieurs jalons distincts, le chiffre d'affaires est alors comptabilisé à l'achèvement du jalon. A la clôture, un jalon non achevé donne lieu à de la production stockée.

**ENGAGEMENTS RECUS**

Caution bancaire pour le paiement des loyers (SCI LA MAISON BLANCHE) pour 33 300 €

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**

Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél. 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### NOTES SUR LE BILAN ACTIF

#### Actif immobilisé

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

Immobilisations brutes = 3 455 504 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	21 631			21 631
Immobilisations corporelles	83 588	28 023		111 611
Immobilisations financières	2 270 569	1 057 454	5 760	3 322 263
<b>TOTAL</b>	<b>2 375 788</b>	<b>1 085 477</b>	<b>5 760</b>	<b>3 455 504</b>

Amortissements et provisions d'actif = 83 813 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	13 064	3 099		16 164
Immobilisations corporelles	54 970	12 679		67 649
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>	<b>68 034</b>	<b>15 779</b>		<b>83 813</b>

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concess.brevets licences	21 631	16 164	5 467	3 ans
Matériel industriel	2 288	535	1 753	5 ans
Instal./agenc.divers	16 473	8 928	7 545	de 5 à 10 ans
Mat.bureau & informatique	72 267	51 300	20 966	de 2 à 5 ans
Mobilier	20 584	6 886	13 698	de 5 à 10 ans
<b>TOTAL</b>	<b>133 242</b>	<b>83 813</b>	<b>49 429</b>	

Etat des créances = 22 278 849 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	2 900 263		2 900 263
Actif circulant & charges d'avance	19 378 586	19 378 586	
<b>TOTAL</b>	<b>22 278 849</b>	<b>19 378 586</b>	<b>2 900 263</b>

Provisions pour dépréciation = 834 812 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	682 812	261 838	109 838		834 812
Comptes de tiers					
Comptes financiers					
<b>TOTAL</b>	<b>682 812</b>	<b>261 838</b>	<b>109 838</b>		<b>834 812</b>

Produits à recevoir par postes du bilan = 854 480 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	854 480
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>854 480</b>

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**



**Charges constatées d'avance = 29 551 E**

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 aux comptes annuels (suite)

### NOTES SUR LE BILAN PASSIF

**Capital social = 10 026 315 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	526315	19,05	10 026 315
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>526315</b>	<b>19,05</b>	<b>10 026 315</b>

**Etat des dettes = 18 510 743 E**

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	17 307 413	17 307 413		
Fournisseurs	652 182	652 182		
Dettes fiscales & sociales	551 148	551 148		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>18 510 743</b>	<b>18 510 743</b>		

**Charges à payer par postes du bilan = 758 971 E**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	578 570
Dettes fiscales & sociales	180 401
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>758 971</b>

#### Engagements en matière de pensions de retraite

En référence à la convention collective bureaux d'études techniques, l'indemnité de départ à la retraite a été calculée en tenant compte des critères suivants :

- A cinq ans révolus, la provision sera estimée à un mois de rémunération plus un cinquième de ce mois par année d'ancienneté supplémentaire.
- Le mois de rémunération correspond au mois de décembre 2018 majoré d'un coefficient de 1% par an.

L'engagement d'indemnité de départ à la retraite est estimé à 11 928 € pour l'année 2018.

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**



Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Trade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tel : 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

KORUS CONSULTANTS

Page 10

**Annexes aux comptes annuels (suite)****NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Ventilation du chiffre d'affaires = 2 463 220 E**

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	2 407 328	97,73 %
Produits des activités annexes	55 892	2,27 %
<b>TOTAL</b>	<b>2 463 220</b>	<b>100.00 %</b>

**Autres informations relatives au compte de résultat**

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

**Effectif moyen sur la période :**

L'effectif moyen sur l'année 2018 est de 19 salariés.

**Rémunération des dirigeants**

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**

Commissariat aux Comptes - Audit  
215, rue Samuel Morse, Le Triade 3

**axiome** 34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél : 04 99 54 24 60 - Fax : 04 99 54 24 61

KORUS CONSULTANTS

Page 11

## Annexes aux comptes annuels (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 = 854 480 E**

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients factures a etablir( 418100 )	854 480
<b>TOTAL</b>	<b>854 480</b>

**Charges constatées d'avance = 29 551 E**

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance( 486000 )	29 551
<b>TOTAL</b>	<b>29 551</b>

**Charges à payer = 758 971 E**

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fourn factures non parvenues.( 408100 )	578 570
<b>TOTAL</b>	<b>578 570</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
Conges payes( 428200 )	63 132
Prime interressement( 428400 )	58 500
Org.soc. conges a payer( 438200 )	28 596
Etat autres charges a payer( 448600 )	15 172
Etat taxe d apprentissage( 448620 )	5 825
Etat fafiec ( 448630 )	9 005
Etat adesatt( 448640 )	171
<b>TOTAL</b>	<b>180 401</b>

**SARL AXIOME AUDIT & STRATEGIE**



**axiome**

Commissariat aux Comptes - Audit  
210, rue Samuel Morse, Le Triade 3  
34965 MONTPELLIER CEDEX 2

Tél 04 99 54 24 60 - Fax 04 99 54 24 01

**KORUS CONSULTANTS**

Page 12

## **VOL-V BIOMASSE**

S.A.S. au capital de 10 026 315,00 Euros  
Siège social : 1350 AV ALBERT EINSTEIN  
PAT DU MILLENAIRE BAT II  
34000 MONTPELLIER  
R.C.S : B518830229

-----

### **Rapport de gestion sur les opérations de l'exercice clos le 31/12/2018**

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31/12/2018 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

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

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur.

L'annexe aux comptes annuels comporte toutes explications complémentaires.

#### **ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Au cours de cet exercice nous avons poursuivi notre activité de bureau d'études spécialisé dans le développement de projets de production d'électricité issue de la biomasse.

Au cours de cet exercice social, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de **2 463 220** Euros contre **1 872 905** Euros au titre de l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation se sont élevées globalement à **2 960 869** Euros pour l'exercice, contre **2 625 111** Euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu de la structure de nos activités, les postes de charges les plus importants sont les suivants :

- Les autres achats et charges externes ressortent à **1 356 048** Euros au 31/12/2018, contre **1 335 813** Euros pour l'exercice précédent.
- Les impôts et taxes ressortent à **35 015** Euros au 31/12/2018, contre **20 705** Euros pour l'exercice précédent.
- Les salaires et traitements ressortent à **925 934** Euros au 31/12/2018, contre **745 942** Euros pour l'exercice précédent et les charges sociales correspondantes à **365 345** Euros au 31/12/2018 et **274 440** Euros pour l'exercice précédent.
- Les dotations aux amortissements et provisions, quant à elles, ressortent à **277 611** Euros au 31/12/2018, contre **248 108** Euros pour l'exercice précédent. Ces dotations correspondent principalement à des provisions sur notre stock d'études en cours.

Utilisation du crédit Impôt Compétitivité Emploi 2017

Le CICE 2017 a été utilisé pour financer l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise à travers notamment la consolidation des fonds propres. Il n'a pas été utilisé pour augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

## **VOL-V BIOMASSE**

Société par Actions Simplifiée  
au capital 10 026 315,00 Euros  
**Siège social** : 1350 AV ALBERT EINSTEIN  
PAT DU MILLENAIRE BAT II  
34000 MONTPELLIER  
**R.C.S** : B518830229

-----

### **PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE** **ORDINAIRE ANNUELLE DU 25/02/2019**

Le 25/02/2019,  
à 10h,

Les actionnaires de la société VOL-V BIOMASSE, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, sur convocation du Président.

Cédric de Saint-Jouan, préside la séance en qualité de Président.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- les copies des lettres de convocation et les récépissés postaux ;
- la copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes et le récépissé postal ;
- les statuts de la société ;
- l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ;
- le rapport de gestion du Président ;
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels;
- le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L227-10 du Code de Commerce.

Puis le Président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du Président, les rapports du Commissaire aux Comptes, le texte des résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition de l'actionnaire, au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée sur sa demande lui donne acte de sa déclaration et reconnaît la validité de la convocation.

Puis le Président rappelle que l'Assemblée est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Président sur l'activité de la société et sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31/12/2018, et quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Questions diverses.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Président. Puis il fait donner lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

Cette lecture terminée, l'actionnaire unique prend les résolutions suivantes :

#### ***Résolution n° 1***

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité de la société et les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 et du rapport général du

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 61 944 Euros au 31/12/2018, contre 60 024 Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'établit à - 1 193 Euros au 31/12/2018, contre 0 Euros au titre de l'exercice précédent.

Un crédit d'impôt recherche a été comptabilisé à hauteur de 41 823 Euros.

En conséquence, et après déduction de toutes charges, impôts, et amortissements, notre résultat net se solde par une perte de 508 581 Euros, contre un bénéfice de 3 239 Euros au titre de l'exercice précédent.

#### EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

#### EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La société poursuivra en 2019 les démarches liées à ses projets de production de biogaz issu de la méthanisation.

#### ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Notre société a procédé à des travaux de recherche et de développement dans le domaine de la biomasse le montant des dépenses engagées éligibles au crédit d'impôt recherche 2017 se sont élevées à 108 232 Euros. Le montant des dépenses éligibles au crédit d'impôt 2018 n'est à ce jour pas calculé mais devait être similaires à celui de 2017.

#### INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL

Conformément aux dispositions de l'article L 233-13 du Code de commerce et compte tenu des informations et notifications reçues en application des articles L 233-7 et L 233-12 du dit Code, nous vous indiquons ci-après l'identité des associés possédant plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales :

VOL-V SAS détient plus des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote

#### ACTIVITES DES FILIALES

Notre société détient des participations supérieures à 50 % dans les sociétés listées ci-dessous :

Filiale et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions et avals donnés	Prêts et avances consenties par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
DANA GAZ	37000	- 18 468	100%	37 000	37 000		14 489 210	-	9 611
VOL-V BIOMASSE SERVICES	20000	2 039	100%	20 000	20 000		1 017 665	1 234 132	- 132 652
CBAUM - DE L'AUMAILLERIE	5000	- 1 146	100%	5 000	5 000		-	-	997
CBBAL - CENTRALE BIOGAZ DE LA BEA	5000	- 106	100%	5 000	5 000		- 91 778	-	260
CBBEL - DE BELLEGREVILLE	5000	- 1 198	100%	5 000	5 000		- 1 441	-	739
CBEST - DE L'ESTUAIRE	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		- 307	-	938
CBEVR - DES COEVRONS	5000	- 2 726	100%	5 000	5 000		- 891	-	921
CBMAN - DU MANS	5000	- 2 160	100%	5 000	5 000		518 307	-	10 844
CBMTB - DE MONTAUBAN	200000	- 371 297	100%	200 000	200 000		1 480 820	1 518 919	- 416 911
CBNBG - DU NEUBOURG	100000	- 104 794	100%	100 000	100 000		2 581 221	58 292	- 86 967
CBPIV - DE LA PICARDIE VERTE	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	755
CBPVY - CENTRALE BIOGAZ DE PAYS D	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		307	-	938
CBSAR - DE LA SARRE	5000	- 985	100%	5 000	5 000		307	-	755
CBRIB	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 074
CBPAI	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 074
CBLUG	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 437
CBCAU	5000	-	100%	5 000	5 000		-	-	

4-  
a

Commissaire aux Comptes, approuve ledit rapport de gestion ainsi que l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 lesquels font apparaître une perte de 508 581 Euros.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

### **Résolution n° 2**

L'Assemblée entérine les comptes de l'exercice clos le 31/12/2018 faisant ressortir une perte de 508 581 Euros.

L'Assemblée décide d'affecter le résultat de - 508 581 Euros, de la façon suivante :

- Au report à nouveau pour un montant de -508 581 Euros. Il passera ainsi de -2 376 723 Euros, à la somme de -2 885 304 Euros après affectation.

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

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

### **Résolution n° 3**

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes concluant à l'absence de conventions visées à l'article L 227-10 du Code de commerce approuve le rapport.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

### **Résolution n° 4**

L'Assemblée Générale après avoir entendu le rapport du président sur les dépenses non déductibles fiscalement prend acte des dépenses engagées.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

### **Résolution n° 5**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de séance et par tous les associés présents.

Le Président



Les actionnaires



## FILIALES ET PARTICIPATIONS

### Prises de participation, prises de contrôle ou perte de contrôle

- La société a cédé au cours de l'exercice 2018 les titres des participations suivantes :  
Néant
- La société a pris au cours de l'exercice 2018 les participations suivantes :
  - Titres SARL CBCAU : 5 000 € pour 100% du capital souscrit à la constitution

## PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS ET AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ainsi que l'évolution de leurs principaux postes par rapport à l'exercice précédent.

### Bilan :

#### A l'actif:

- Les valeurs immobilisées brutes sont de 3 455 504 Euros, les amortissements et provisions correspondants de 83 813 Euros, soit un montant net de 3 371 691 Euros contre un montant net pour l'exercice précédent de 2 307 754 Euros.
- Les stocks et en-cours de production ressortent à 2 368 064 Euros, contre 2 754 868 Euros pour l'exercice précédent.
- Les créances et disponibilités nettes sont de 19 911 998 Euros, contre 13 746 243 Euros pour l'exercice précédent.

#### Au passif:

- Les capitaux propres s'élèvent à 7 141 011 Euros, contre 7 649 592 Euros pour l'exercice antérieur
- Les emprunts et dettes ressortent à 18 510 743 Euros, contre 11 159 273 Euros l'année précédente.

### Compte de résultat :

Les produits d'exploitation ressortent à 2 349 715 Euros au 31/12/2018, contre 2 477 214 Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'établit à - 611 155 Euros, contre - 147 897 Euros au titre de l'exercice précédent.

Par ailleurs, une comparaison plus détaillée des charges figure au paragraphe "Activité de la Société".

### Résultats - Affectation :

L'exercice clos le 31/12/2018 fait ressortir une perte de 508 581 Euros.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat de la façon suivante :

- Au report à nouveau pour un montant de 508 581 Euros. Il passera ainsi de -2 376 723 Euros, à la somme de -2 885 304 Euros après affectation.

## RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rappelons que l'entreprise n'a pas distribué de dividende au cours des exercices écoulés.

## DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

## CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

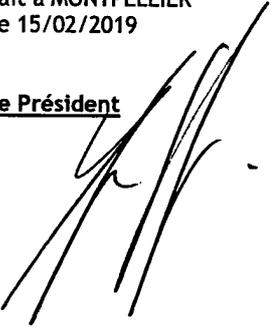
Nous allons maintenant vous donner lecture des rapports de votre Commissaire aux Comptes.

gc  
a

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Fait à MONTPELLIER  
Le 15/02/2019

Le Président



## Annexes aux comptes annuels (suite)

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

Filiale et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions et avals donnés	Prêts et avances consenties par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
DANA GAZ	37000	- 18 468	100%	37 000	37 000		14 489 210	-	9 611
VOL-V BIOMASSE SERVICES	20000	2 039	100%	20 000	20 000		1 017 665	1 234 132	- 132 652
CBAUM - DE L'AUMAILLERIE	5000	- 1 146	100%	5 000	5 000		-	-	997
CBBAL - CENTRALE BIOGAZ DE LA BEA	5000	- 106	100%	5 000	5 000		- 91 778	-	260
CBBEL - DE BELLEGREVILLE	5000	- 1 198	100%	5 000	5 000		- 1 441	-	739
CBEST - DE L'ESTUAIRE	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		307	-	938
CBEVR - DES COEVRONS	5000	- 2 726	100%	5 000	5 000		- 891	-	921
CBMAN - DU MANS	5000	- 2 160	100%	5 000	5 000		518 307	-	10 844
CBMTB - DE MONTAUBAN	200000	- 371 297	100%	200 000	200 000		1 480 820	1 518 919	- 416 911
CBNMG - DU NEUBOURG	100000	- 104 794	100%	100 000	100 000		2 581 221	58 292	- 86 967
CBPIV - DE LA PICARDIE VERTE	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	755
CBPVY - CENTRALE BIOGAZ DE PAYS D	5000	- 1 350	100%	5 000	5 000		307	-	938
CBSAR - DE LA SARRE	5000	- 985	100%	5 000	5 000		307	-	755
CBRIB	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 074
CBPAI	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 074
CBLUG	5000	- 982	100%	5 000	5 000		-	-	1 437
CBCAU	5000		100%	5 000	5 000				

Compte tenu des informations dont nous disposons, les titres et les créances rattachées ne font pas l'objet de dépréciation. Ils sont liés à des sociétés de projet de biomasse. Nous n'avons pas décelé d'indices de dépréciation. Toutefois, le remboursement de ces créances est lié au bon déroulement des projets. Le cas échéant, il conviendra de prendre en compte un éventuel risque suivant l'avancement des projets.

SARL AXIOME AUDIT &amp; STRATEGIE


 Commissariat aux Comptes - Audit  
 215, rue Samuel Morse, Le Triade 3

axiome 34965 MONTPELLIER CEDEX 2

KORUS CONSULTANTS

Page 13

Tél : 04 99 54 24 60 - Fax : 04 90 54 24 61