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 : 2008 B 22676
Numéro SIREN : 508 623 394
Nom ou dénomination : MEDICAL RESPIRATOIRE

Ce dépôt a été enregistré le 09/10/2019 sous le numéro de dépôt 107711



20191077112018

DATE DEPOT : 09/10/2019

N° DE DEPOT : 107711

N° GESTION : 2008822676

N° SIREN : 508623394

DENOMINATION : MEDICAL RESPIRATOIRE

ADRESSE : 60 rue des Belles Feuilles 75116 PARIS

MILLESIME : 2018

.

MEDICAL RESPIRATOIRE

Société par actions simplifiée au capital de 1.035.248 euros
Siège social : 60 Rue des Belles Feuilles
75116 PARIS
508 623 394 RCS PARIS

Greffe du tribunal de commerce de Paris
Acte déposé le :
14 OCT. 2019
Sous le N° : 10771

EXTRAIT

DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 juin 2019

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

.....

(...)

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'élevant à 28.722.107 euros de la manière suivante :

Origine :
Résultat de l'exercice : ..... 28.722.107 euros

Affectation :
En totalité au compte « Report à nouveau » ..... 28.722.107 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société sont de 65.206.303 euros.

(...)

.....

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 juin 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme à l'original
La présidente
Héloïse VANACKER

Société par actions simplifiée

MEDICAL RESPIRATOIRE

60 rue des Belles Feuilles

75116 PARIS

ETATS FINANCIERS

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

Héloïse VANACKER
Présidente

FIDUCIAIRE DE LA SEINE

41 rue Vivienne 75002 PARIS - Tel : 01 42 36 01 04

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	100 153	45 243	54 909	61 594
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	476 000		476 000	
Constructions	4 275 500	11 714	4 263 786	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	232 200	31 646	200 555	63 034
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	36 673 338		36 673 338	29 863 007
Créances rattachées aux participations	14 806 335		14 806 335	4 189 481
Autres titres immobilisés				
Prêts	27 095		27 095	44 405
Autres immobilisations financières	585 013		585 013	306 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**57 175 634**	**88 602**	**57 087 032**	**34 527 521**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				1 322 240
Avances et acomptes versés sur commandes	**23 675**		**23 675**	**16 270**
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	5 205 686		5 205 686	5 008 577
Autres créances	27 161 857		27 161 857	17 251 691
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	193 915		193 915	1 715 533
Charges constatées d'avance (3)	4 880		4 880	29 402
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**32 590 013**		**32 590 013**	**25 343 714**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL				
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 035 248	1 000 100
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	4 716 352	
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100 010	100 010
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	30 632 586	22 438 961
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**28 722 107**	**8 193 625**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**65 206 303**	**31 732 696**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprés des établissements de crédit (2)	1 156	1 148
Emprunts et dettes financiéres diverses (3)	16 464 227	22 987 673
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	706 816	684 355
Dettes fiscales et sociales	892 935	935 701
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 199 711	3 529 661
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**24 264 845**	**28 138 539**
Ecarts de conversion passif	205 897	
[illegible]	[illegible]	[illegible]

(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	24 264 845	28 138 539
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	1 156	1 148
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises	1 353 734	14,43	3 135 640	31,27	-1 781 906
Production vendue biens analyti					
Production vendue biens					
Production vendues services	8 026 500	85,57	6 890 521	68,73	1 135 979
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Rep.s/amort. et prov, transfert de charges	6 178	0,07	20 183	0,20	-14 005
Autres produits	586	0,01	1 031	0,01	-446
Total	**9 386 997**	**100,07**	**10 047 375**	**100,21**	**-660 378**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises	10 714	0,11	1 517 469	15,14	-1 506 755
Variation de stock (m/ses)	1 322 240	14,10	-85 498	-0,85	1 407 739
Achats de m p & aut.approv.					
Variation de stock (m p.)					
Autres achats & charges externes	967 661	10,32	929 178	9,27	38 483
Impôts, taxes et versts. assimilés	293 006	3,12	139 654	1,39	153 351
Salaires et Traitements	390 819	4,17	520 549	5,19	-129 730
Charges sociales	160 294	1,71	214 940	2,14	-54 645
Dot sur immob amortissements	62 188	0,66	17 833	0,18	44 355
Dot sur immob provisions					
Dot.prov.sur actif circulant					
Dot prov.risques et charges					
Autres charges	25		5		21
Total	**3 206 947**	**34,19**	**3 254 129**	**32,46**	**-47 181**
RESULTAT D'EXPLOITATION	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéf attribués / Perte transf					
Perte supportée / Bénéf.transf					
Total					
PRODUITS FINANCIERS					

Compte de résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)
Pdts financiers de participation	27 130 110	289,23	5 174 533	51,61	21 955 577
Aut.valeurs mob & créances	-824	-0,01	944	0,01	-1 768
Aut.intérêts & pdts assimilés	383 500	4,09	294 636	2,94	88 864
Reprises s/prov.&transf.chges					
Diff.positives de change					
Pdts nets cessions val.mob					
Total	**27 512 786**	**293,31**	**5 470 114**	**54,56**	**22 042 672**
CHARGES FINANCIERES					
Dotat.financiéres amort.& prov.					
Intérêts et charges assimilées	148 126	1,58	40 854	0,41	107 272
Différences négativ.de change					
Chges nettes s/cessions val.mob.					
Total	**148 126**	**1,58**	**40 854**	**0,41**	**107 272**
RESULTAT FINANCIER	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
RESULTAT COURANT	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
- sur opérations de gestion					
- sur opération en capital	2 826 688	30,13	442 358	4,41	2 384 330
- rep.s/prov & transf.de charges					
Total	**2 826 688**	**30,13**	**442 358**	**4,41**	**2 384 330**
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
- sur opérations de gestion	1		23 547	0,23	-23 546
- sur opérations en capital	6 879 874	73,34	2 902 443	28,95	3 977 431
- dot.except.amort.&prov.					
Total	**6 879 875**	**73,34**	**2 925 990**	**29,18**	**3 953 884**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Participation des salariés					
Impôts sur les bénéfices	769 416	8,20	1 545 248	15,41	-775 832
RESULTAT DE L'EXERCICE	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS MEDICAL RESPIRATOIRE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 89 677 045 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 28 722 107 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2019 par le président de la société.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de réglement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Constructions : 10 à 50 ans
* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

Règles et méthodes comptables

Créances

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

Produits et charges exceptionnels

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

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

L'entreprise n'est pas éligible au CICE. Toutefois elle bénéficie, en sa qualité d'associée, d'une quote-part du CICE de ses filiales non soumises à l'impôt sur les sociétés, à hauteur de sa participation dans le capital.

A ce titre, l'entreprise a comptabilisé à la clôture de l'exercice un produit de 981 euros porté au crédit du compte 699 - Crédits d'impôts.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	73 748	26 405		100 153
Immobilisations incorporelles	**73 748**	**26 405**		**100 153**
- Terrains		476 000		476 000
- Constructions sur sol propre		540 000		540 000
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions		3 735 500		3 735 500
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		30 447		30 447
- Matériel de transport	14 477	79 269		93 746
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	62 818	45 189		108 007
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**77 295**	**4 906 405**		**4 983 700**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	34 052 488	17 687 059	259 874	51 479 673
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	350 405	561 703	300 000	612 108
Immobilisations financières	**34 402 893**	**18 248 762**	**559 874**	**52 091 782**
ACTIF IMMOBILISÉ	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	26 405	4 906 405	18 248 762	23 181 573
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentation de l'exercice	26 405	4 906 405	18 248 762	23 181 573
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			559 874	559 874
Scissions				
Mises hors service				
Diminution de l'exercice			559 874	559 874

	Valeur Brute	Utilisation ou Taux	Mode d'amortissement
Construction sur sol propre			
Construction sur sol d'autrui			
Agencements des constructions			
Installations techniques			

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 153	33 090		45 243
Immobilisations incorporelles	**12 153**	**33 090**		**45 243**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre		11 714		11 714
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		1 563		1 563
- Matériel de transport	11 299	2 508		13 807
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 963	13 313		16 276
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**14 261**	**29 098**		**43 359**
ACTIF IMMOBILISE	26 414	62 188		88 602

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 47 790 867 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	14 806 335		14 806 335
Prêts	27 095		27 095
Autres	585 013		585 013
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 205 686	5 205 686	
Autres (**)	27 161 857	27 161 857	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 880	4 880	
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Prêts accordés en cours d'exercice	17 098		
Prêts récupérés en cours d'exercice	34 408		
(**) Dont envers les associés	24 264 277		

Produits à recevoir

	Montant
CLTS FAC A ETABLIR	982 449
FOURNIS.RRR A OBTENIR	332 044
[illegible]	[illegible]

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 1 035 248,00 euros décomposé en 1 035 248 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000 100	1,00
Titres émis pendant l'exercice	35 148	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 035 248	1,00

En décembre 2018, la société a bénéficé d'apports (terrains, batiments, divers...) justifiant la création de 35 148 actions nouvelles et d'une prime d'émission de 4 716 352 €.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 264 845 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	1 156	1 156		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	706 816	706 816		
Dettes fiscales et sociales	892 935	892 935		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	22 663 937	22 663 937		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	24 264 845	24 264 845		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	5 957 300			

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT.NON PARV. (HP)	14 036
BANQUES INTERETS COURUS	1 156
CONGES A PAYER	25 106
FRAIS A PAYER	1 916
ORG.SOC. CH/CONGES A PAY.	10 294
ETAT AUTRE CHARGE A PAYER	8 626
ETAT CHARGE A PAYER TAXE APPRENTIS.	2 716
ETAT CHARGE A PAYER FORMATION	2 636
TOTAL	65 485

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D AVANCE	4 880		

Engagements financiers et/ou hors bilan

Les autres engagements financiers et/ou hors bilan ne sont pas recensés

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	6 797 700		6 797 700
Ventes de marchandises	1 353 734		1 353 734
Produits des activités annexes	993 570	235 230	1 228 800
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	27 130 110	5 174 533
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-824	944
Autres intérêts et produits assimilés	383 500	294 636
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
[illegible]	[illegible]	[illegible]
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	148 126	40 854
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	[illegible]

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	1	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	259 874	
Autres charges	6 620 000	
Produits des cessions d'éléments d'actif		1 976 688
Autres produits		850 000
[illegible]	[illegible]	[illegible]

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	1 944 586
Taux Normal – 28 %	500 000
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	981
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	18 630
Autres imputations	

PHI DOMINIC TRAN

EXPERT COMPTABLE DIPLOMÉ PAR L'ÉTAT
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE À PARIS

COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE DE PARIS

2, RUE BARGUE
75015 PARIS

TÉL. : 01.48.01.68.68
FAX : 01.42.33.13.10

e-mail : phitran860@wanadoo.fr

SAS MEDICAL RESPIRATOIRE

Siège Social : 60 rue des Belles Feuilles – 75116 PARIS
Société par actions simplifiée au capital de 1 035 248 Euros
508 623 394 R.C.S. PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

PHI DOMINIC TRAN

EXPERT COMPTABLE DIPLOMÉ PAR L'ÉTAT
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE À PARIS

COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE DE PARIS

2, RUE BARGUE
75015 PARIS

TÉL. : 01.48.01.68.68
FAX : 01.42.33.13.10

e-mail : phitran860@wanadoo.fr

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée générale,

I. Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société MEDICAL RESPIRATOIRE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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.

II. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés, sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités, qui m'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

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 à la date d'émission de mon rapport, et notamment, je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. 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 mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, 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. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

IV. Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'assemblée générale

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

Je n'ai 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 actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

V. 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.

VI. Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma 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 nonnes 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 Paris, le 12 juin 2019

Phi Dominic TRAN
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	100 153	45 243	54 909	61 594
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	476 000		476 000	
Constructions	4 275 500	11 714	4 263 786	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	232 200	31 646	200 555	63 034
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	36 673 338		36 673 338	29 863 007
Créances rattachées aux participations	14 806 335		14 806 335	4 189 481
Autres titres immobilisés				
Prêts	27 095		27 095	44 405
Autres immobilisations financières	585 013		585 013	306 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**57 175 634**	**88 602**	**57 087 032**	**34 527 521**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				1 322 240
Avances et acomptes versés sur commandes	**23 675**		**23 675**	**16 270**
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	5 205 686		5 205 686	5 008 577
Autres créances	27 161 857		27 161 857	17 251 691
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	193 915		193 915	1 715 533
Charges constatées d'avance (3)	4 880		4 880	29 402
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**32 590 013**		**32 590 013**	**25 343 714**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 035 248	1 000 100
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	4 716 352	
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100 010	100 010
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	30 632 586	22 438 961
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**28 722 107**	**8 193 625**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**65 206 303**	**31 732 696**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprés des établissements de crédit (2)	1 156	1 148
Emprunts et dettes financiéres diverses (3)	16 464 227	22 987 673
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	706 816	684 355
Dettes fiscales et sociales	892 935	935 701
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 199 711	3 529 661
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**24 264 845**	**28 138 539**
Ecarts de conversion passif	205 897	

(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	24 264 845	28 138 539
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	1 156	1 148
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

Compte de résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Ventes de marchandises	1 353 734	14,43	3 135 640	31,27	-1 781 906
Production vendue biens analyti					
Production vendue biens					
Production vendues services	8 026 500	85,57	6 890 521	68,73	1 135 979
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Rep s/amort. et prov, transfert de charges	6 178	0,07	20 183	0,20	-14 005
Autres produits	586	0,01	1 031	0,01	-446
Total	**9 386 997**	**100,07**	**10 047 375**	**100,21**	**-660 378**
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises	10 714	0,11	1 517 469	15,14	-1 506 755
Variation de stock (m/ses)	1 322 240	14,10	-85 498	-0,85	1 407 739
Achats de m p & autapprov.					
Variation de stock (m.p.)					
Autres achats & charges externes	967 661	10,32	929 178	9,27	38 483
Impôts, taxes et versts. assimilés	293 006	3,12	139 654	1,39	153 351
Salaires et Traitements	390 819	4,17	520 549	5,19	-129 730
Charges sociales	160 294	1,71	214 940	2,14	-54 645
Dot sur immob amortissements	62 188	0,66	17 833	0,18	44 355
Dot sur immob provisions					
Dot prov.sur actif circulant					
Dot prov.risques et charges					
Autres charges	25		5		21
Total	**3 206 947**	**34,19**	**3 254 129**	**32,46**	**-47 181**
OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéf attribués / Perte transf					
Perte supportée / Bénéf.transf					
Total					
PRODUITS FINANCIERS					

Compte de résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)
Pdts financiers de participation	27 130 110	289,23	5 174 533	51,61	21 955 577
Aut valeurs mob & créances	-824	-0,01	944	0,01	-1 768
Aut intérêts & pdts assimilés	383 500	4,09	294 636	2,94	88 864
Reprises s/prov.&transf.chges					
Diff.positives de change					
Pdts nets cessions val.mob					
Total	**27 512 786**	**293,31**	**5 470 114**	**54,56**	**22 042 672**
CHARGES FINANCIERES					
Dotat financières amort.& prov.					
Intérêts et charges assimilées	148 126	1,58	40 854	0,41	107 272
Différences négativ de change					
Chges nettes s/cessions val.mob.					
Total	**148 126**	**1,58**	**40 854**	**0,41**	**107 272**
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
- sur opérations de gestion					
- sur opération en capital	2 826 688	30,13	442 358	4,41	2 384 330
- rep.s/prov & transf.de charges					
Total	**2 826 688**	**30,13**	**442 358**	**4,41**	**2 384 330**
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
- sur opérations de gestion	1		23 547	0,23	-23 546
- sur opérations en capital	6 879 874	73,34	2 902 443	28,95	3 977 431
- dot.except.amort.&prov.					
Total	**6 879 875**	**73,34**	**2 925 990**	**29,18**	**3 953 884**
Participation des salariés					
Impôts sur les bénéfices	769 416	8,20	1 545 248	15,41	-775 832

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : **SAS MEDICAL RESPIRATOIRE**

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 89 677 045 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 28 722 107 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la pénode du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2019 par le président de la société.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au réglement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents réglements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Valeurs brutes

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées á leur coût d'acquisition pour les actifs acquis á titre onéreux, á leur coût de production pour les actifs produits par l'entrepnse, á leur valeur vénale pour les actifs acquis á titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son pnx d'achat, y compns les droits de douane et taxes non récupérables, aprés déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de réglement de tous les coûts directement attnbuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés á l'acquisition, ne sont pas rattachés á ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du pnx d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas étre rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément á l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Constructions : 10 á 50 ans
* Agencements des constructions : 10 á 20 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de transport : 4 á 5 ans
* Matériel de bureau : 5 á 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

Règles et méthodes comptables

Créances

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

Produits et charges exceptionnels

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

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

L'entreprise n'est pas éligible au CICE. Toutefois elle bénéficie, en sa qualité d'associée, d'une quote-part du CICE de ses filiales non soumises à l'impôt sur les sociétés, à hauteur de sa participation dans le capital.

A ce titre, l'entreprise a comptabilisé à la clôture de l'exercice un produit de 981 euros porté au crédit du compte 699 - Credits d'impôts.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	73 748	26 405		100 153
Immobilisations incorporelles	**73 748**	**26 405**		**100 153**
- Terrains		476 000		476 000
- Constructions sur sol propre		540 000		540 000
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions		3 735 500		3 735 500
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		30 447		30 447
- Matériel de transport	14 477	79 269		93 746
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	62 818	45 189		108 007
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**77 295**	**4 906 405**		**4 983 700**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	34 052 488	17 687 059	259 874	51 479 673
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	350 405	561 703	300 000	612 108
Immobilisations financières	**34 402 893**	**18 248 762**	**559 874**	**52 091 782**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	26 405	4 906 405	18 248 762	23 181 573
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			559 874	559 874
Scissions				
Mises hors service				

	Valeur Brute	Utilisation ou Taux	Mode d'amortissement
Construction sur sol propre			
Construction sur sol d'autrui			
Agencements des constructions			
Installations techniques			

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 153	33 090		45 243
Immobilisations incorporelles	**12 153**	**33 090**		**45 243**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre		11 714		11 714
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		1 563		1 563
- Matériel de transport	11 299	2 508		13 807
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 963	13 313		16 276
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**14 261**	**29 098**		**43 359**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 47 790 867 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	14 806 335		14 806 335
Prêts	27 095		27 095
Autres	585 013		585 013
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 205 686	5 205 686	
Autres (**)	27 161 857	27 161 857	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	4 880	4 880	
Prêts accordés en cours d'exercice	17 098		
Prêts récupérés en cours d'exercice	34 408		
(**) Dont envers les associés	24 264 277		

Produits à recevoir

	Montant
CLTS FAC A ETABLIR	982 449
FOURNIS.RRR A OBTENIR	332 044

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 1 035 248,00 euros décomposé en 1 035 248 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000 100	1,00
Titres émis pendant l'exercice	35 148	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 035 248	1,00

En décembre 2018, la société a bénéficé d'apports (terrains, batiments, divers .) justifiant la création de 35 148 actions nouvelles et d'une prime d'émission de 4 716 352 €.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 264 845 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprés des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	1 156	1 156		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financiéres divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	706 816	706 816		
Dettes fiscales et sociales	892 935	892 935		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	22 663 937	22 663 937		
Produits constatés d'avance				

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice
(**) Dont envers les associés 5 957 300

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FACT.NON PARV. (HP)	14 036
BANQUES INTERETS COURUS	1 156
CONGES A PAYER	25 106
FRAIS A PAYER	1 916
ORG.SOC. CH/CONGES A PAY.	10 294
ETAT AUTRE CHARGE A PAYER	8 626
ETAT CHARGE A PAYER TAXE APPRENTIS.	2 716
ETAT CHARGE A PAYER FORMATION	2 636

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTAT.D AVANCE	4 880		

Engagements financiers et/ou hors bilan

Les autres engagements financiers et/ou hors bilan ne sont pas recensés

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	6 797 700		6 797 700
Ventes de marchandises	1 353 734		1 353 734
Produits des activités annexes	993 570	235 230	1 228 800

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	27 130 110	5 174 533
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-824	944
Autres intérêts et produits assimilés	383 500	294 636
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	148 126	40 854
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	1	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	259 874	
Autres charges	6 620 000	
Produits des cessions d'éléments d'actif		1 976 688
Autres produits		850 000

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	1 944 586
Taux Normal – 28 %	500 000
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values á LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	981
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	18 630
Autres imputations	