



VERLINVEST FRANCE SA

50 rue Castagnary

75015 PARIS

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

D.F.M. Paris

50 rue Castagnary - 75015 - Paris
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Paris
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris
SIRET : 437 967 730 00023

Attestation de présentation des comptes

Etat exprimé en euros

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **VERLINVEST FRANCE SA** relatifs à l'exercice du **01/01/2019 au 31/12/2019**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan : **9 065 530euros**

Chiffre d'affaires : **0euros**

Résultat net comptable : **-51 233euros**

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à PARIS
Le 1er Mai 2020

Signature

DESBORDES Olivier

Bilan Actif

	Etat exprimé en euros	31/12/2019			31/12/2018
		Brot	Amort. et Dépréc.	Net	
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (1)				
	IMMobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMobilisations financières (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	8 776 902		8 776 902	8 776 902
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	8 776 902		8 776 902	8 776 902
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	4 775		4 775	3 062
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	283 853		283 853	250 458
	Charges constatées d'avance				
	TOTAL (III)	288 628		288 628	253 520
COMITES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	9 065 530		9 065 530	9 030 422

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		Etat exprimé en euros	31/12/2019	31/12/2018
Capitaux Propres				
	Capital social ou individuel		4 100 000	4 100 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
	Ecart de réévaluation			
	RESERVES			
	Réserve légale			
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau		(830 549)	(812 485)
	Résultat de l'exercice		(51 233)	(18 064)
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	3 218 218	3 269 451	
Autres fonds propres				
	Produits des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	Total des autres fonds propres			
Provisions				
	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	Total des provisions			
DETTES (1)				
	DETTES FINANCIERES			
	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		2 361	
	Emprunts et dettes financières divers		5 835 681	5 748 960
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	DETTES D'EXPLOITATION			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 270	12 011
	Dettes fiscales et sociales			
	DETTES DIVERSES			
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes			
	Produits constatés d'avance (1)			
		Total des dettes	5 847 312	5 760 971
	Ecart de conversion passif			
		TOTAL PASSIF	9 065 530	9 030 422
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(51 233,38)	(18 064,25)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		11 631	12 011
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		2 361	

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2019

31/12/2018

	France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Production vendue (Biens)				
Production vendue (Services et Travaux)				
Montant net du chiffre d'affaires				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (1)				
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes			14 945	13 612
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				76
Charges sociales du personnel				
Cotisations personnelles de l'exploitant				
Dotations aux amortissements :				
- sur immobilisations				
- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations				
- sur actif circulant				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (2)			14 945	13 688
RESULTAT D'EXPLOITATION			(14 944)	(13 688)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros	31/12/2019	31/12/2018
	RESULTAT D'EXPLOITATION		(14 944)	(13 688)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		49 814	79 601
	Total des produits financiers		51 886	81 873
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		86 721	85 432
	Total des charges financières		1 455	817
	RESULTAT FINANCIER		(36 289)	(4 376)
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(51 233)	(18 064)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	Total des charges exceptionnelles			
	RESULTAT EXCEPTIONNEL			
	PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
	TOTAL DES PRODUITS		51 887	81 873
	TOTAL DES CHARGES		103 120	99 937
	RESULTAT DE L'EXERCICE		(51 233)	(18 064)

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Annexe au Bilan

Etat exprimé en euros

Annexe au bilan avant répartition qui présente les caractéristiques suivantes :

- Le bilan de l'exercice présente un total de 9 065 530 euros
- Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche :
 - un total produits de 51 887 euros
 - un total charges de 103 120 euros
 - dégage un résultat de -51 233 euros

L'exercice considéré :

- débute le 01/01/2019
- finit le 31/12/2019
- et a une durée de 12 mois.

Les notes (ou tableaux) ci-après, font partie intégrante des Comptes Annuels.

Ces comptes annuels sont établis par le dirigeant de VERLINVEST FRANCE SA avec le concours du cabinet qui intervient dans le cadre de sa mission de Présentation des Comptes Annuels qui lui a été confiée.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

I. Informations générales

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 9 065 530 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 51 887 euros et un total charges de 103 120 euros, dégageant ainsi un résultat de -51 233 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2019 et finit le 31/12/2019.

Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

II. Informations complémentaires

II.1 Immobilisations

La société ne détient aucune immobilisation incorporelle ou corporelle.

La société détient une participation de 8,77 % dans la société SULA VINEYARDS PRIVATE LIMITED.

Compte tenu de la situation de cette filiale, aucune provision n'a été constatée.

II.2 Actif circulant

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

II.3 Capitaux propres (ref tableaux joints)

Au 31 décembre 2019, le capital social est inchangé et se compose de 4.100.000 actions de 1 €, intégralement libérées.

Les capitaux propres n'ont subi aucune modification. La perte de 2018 a été imputée sur le compte de report à nouveau pour sa totalité, soit 18.064,25 €, portant celui-ci à un montant débiteur de 830.549,01 €.

II.4 Provision pour risques et charges (ref tableau joint)

Aucune provision n'a été constatée.

II.5 Dettes (ref tableau joint)

III. Autres informations significatives

III.1 Effectif

La société n'emploie pas de personnel.

III.2 Fiscalité latente

La société VERLINVEST FRANCE, société mère de l'ancien groupe fiscal, conserve les déficits reportables du groupe s'élevant à 10.819.399 €. A ces déficits viennent s'ajouter ceux des exercices 2014 à 2019. Le montant cumulé ressort à 11.900.999 €.

III.3 Engagements hors bilan

La société a bénéficié, à effet du 31 décembre 2011, d'un abandon de créance de la société VERLINVEST Belgique pour un montant de 350.000 € assorti d'une clause de retour à meilleure fortune de 9 ans.

La société a bénéficié, à effet du 31 décembre 2012, d'un abandon de créance de la société VERLINVEST Belgique pour un montant de 300.000 € assorti d'une clause de retour à meilleure fortune de 9 ans.

III.4 Evénements post clôture

Depuis la clôture des comptes au 31 décembre 2019 est survenu la crise sanitaire du coronavirus. la situation, dans le contexte épidémique actuel, reste incertaine. A ce stade, il est difficile de mesurer l'impact sur l'activité et plus particulièrement sur

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

l'activité de notre filiale.

L'hypothèse de continuité d'exploitation a été maintenue.

Immobilisations

Etat exprimé en euros	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2019	
		Augmentations		Diminutions			
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.p.	Cessions		
INCORPORELLES							
Frais d'établissement et de développement							
Autres							
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement							
Instal technique, matériel outillage industriels							
Instal., agencement, aménagement divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique et mobilier							
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
FINANCIERES							
Participations évaluées en équivalence							
Autres participations	8 776 902					8 776 902	
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières							
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	8 776 902					8 776 902	
TOTAL	8 776 902					8 776 902	

Amortissements

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019			
			Dotations	Diminutions				
Etat exprimé en euros								
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement Autres TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
CORPORELLES	Terrains Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement Instal technique, matériel outillage industriels Autres Instal., agencement, aménagement divers Matériel de transport Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
	TOTAL							
	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
		Dotations		Reprises				
		Différentiel de durée et autr.	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr.	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouvement net des amortisse- ments à la fin de l'exercice
	Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
	Terrains Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag. Instal. technique matériel outillage industriels Instal générales Agenct aménagt divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables, divers TOTAL IMMOB CORPORELLES							
	Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

	Etat exprimé en euros	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement					
Provisions pour hausse des prix					
Provisions pour amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour prêts d'installation					
Provisions autres					
PROVISIONS REGLEMENTEES					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Pour litiges					
Pour garanties données aux clients					
Pour pertes sur marchés à terme					
Pour amendes et pénalités					
Pour pertes de change					
Pour pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECATION					
Sur immobilisations	incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients					
Autres					
PROVISIONS POUR DEPRECATION					
TOTAL GENERAL					

Dont dotations et reprises

 - d'exploitation

 - financières

 - exceptionnelles

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Créances et Dettes

	Etat exprimé en euros	31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES				
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
 Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives des titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée		4 775	4 775	
Autres impôts, taxes versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés				
Débiteurs divers				
 Charges constatées d'avances				
 TOTAL DES CREANCES		4 775	4 775	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

	31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts dettes ets de crédit à 1 an max. à l'origine	2 361	2 361		
Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	9 270	9 270		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	5 835 681			5 835 681
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
 TOTAL DES DETTES	5 847 312	11 631		5 835 681
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	5 835 681			

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Total des Produits à recevoir

NEANT

ANNEXE - Élément 6.11

Charges à payer

	Etat exprimé en euros	31/12/2019
Total des Charges à payer		31 251
Emprunts et dettes financières divers		21 981
INTERETS C/C	21 981	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 270
FOURNISSEURS FNP	9 270	

ANNEXE - Élément 6.14

Capital social

ACTIONS / PARTS SOCIALES	Etat exprimé en euros	31/12/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
Du capital social début exercice					4 100 000,00
Emises pendant l'exercice				0,0000	
Remboursées pendant l'exercice				0,0000	
Du capital social fin d'exercice					4 100 000,00

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2018	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2019
Capital social	4 100 000				4 100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(812 485)	(18 064)			(830 549)
Résultat de l'exercice	(18 064)	18 064		(51 233)	(51 233)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	3 269 451			(51 233)	3 218 218

Date de l'assemblée générale 21/06/2019

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1

3 269 451

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif

3 269 451

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure

(51 233)

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2019

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
VERLINVEST BELGIQUE	SA		

ANNEXE - Élément 15

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	31/12/2019	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				8,77