



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

Net

Capital souscrit non appelé (I)

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'établissement

Frais de développement

Concessions brevets droits similaires

Fonds commercial (I)

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 FINANCIERES (2)

Participations évaluées selon mise en équival.

Autres participations

Créances rattachées à des participations

Autres titres immobilisés

Prêts

Autres immobilisations financières

TOTAL (II)

8 776 902

8 776 902

8 776 902

8 776 902

8 776 902

8 776 902

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

Capital souscrit appelé, non versé

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**DISPONIBILITES**

283 853

283 853

250 458

Charges constatées d'avance

TOTAL (III)

288 628

288 628

253 520

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				76
	Salaires et traitements				
	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)	49 814	79 601
	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	2 073	2 272
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		51 886	81 873
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	86 721	85 432
	Différences négatives de change	1 455	817
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		88 176	86 249
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 SALAIRES			
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

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.à 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

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019
		Dotations	Diminutions	
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			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
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 Agencet 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 REGLEMEENTEES	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 REGLEMEENTEES				
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 chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	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 DEPRECIATION				
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 1an 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 - Elément 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 - Elément 6.14

Capital social

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Nombre

Val. Nominale

Montant

ACTIONS / PARTS SOCIALES

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 ...					
Ecart 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 - Elément 15

Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Capitaux
propresQuote-part
détenue en
pourcentageRésultat
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