

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 : 2010 B 13121

Numéro SIREN : 334 457 710

Nom ou dénomination : VISIT EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 19/02/2019 sous le numéro de dépôt 9353



20190093532018

DATE DEPOT : 19/02/2019

N° DE DEPOT : 9353

N° GESTION : 2010B13121

N° SIREN : 334457710

DENOMINATION : VISIT EUROPE

ADRESSE : 44 rue Alexandre Dumas 75011 PARIS

MILLESIME : 2018

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
20 FEV. 2019
Sous le n°
9353

VISIT EUROPE

Société Anonyme au capital de 2 850 000.00 €

Siège social : 44 rue Alexandre Dumas

75011 PARIS

334 457 710 RCS PARIS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT
SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 28 SEPTEMBRE 2018

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2018, s'élevant à 121 515 €, de la manière suivante :

- Un résultat de	121 515 €
- Une somme de	121 515 €
à l'amortissement partiel à due concurrence du compte "Report à nouveau"	
débiteur de	-1 069 624 €
qui ressortira ainsi à	-948 110 €

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des exercices précédents.



VISIT EUROPE

Société Anonyme au capital de 2 850 000.00 €

Siège social : 44 rue Alexandre Dumas

75011 PARIS

334 457 710 RCS PARIS

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 SEPTEMBRE 2018

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle pour vous rendre compte de l'activité de notre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice clos le 31 mars 2018 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Votre commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article R.225-102 du Code de commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des trois derniers exercices.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

La situation de la société à la clôture de l'exercice écoulé apparaît dans le tableau ci-dessous, qui résume le bilan et souligne les variations intervenues dans les comptes depuis l'exercice précédent :

BILAN Durée	31/03/2018 12 mois	31/03/2017 12 mois	Ecart %
BILAN ACTIF			
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. Similaires	324 786	101 572	219.76
Fonds commercial	2 578 729	2 578 729	0.00
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	290 546	249 394	16.50
Total des immobilisations incorporelles	3 194 061	2 929 694	9.02
Autres immobilisations corporelles	87 624	96 647	-9.34
Avances et acomptes		18 501	-100.00
Total des immobilisations corporelles	87 624	115 148	-23.90

Autres participations	468 773	500 000	-6.25
Autres titres immobilisés	10 062	10 062	0.00
Prêts	117 371	121 886	-3.70
Autres immobilisations financières	73 232	71 445	2.50
Total des immobilisations financières	669 438	703 391	-4.83
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3 951 123	3 748 236	5.41
ACTIF CIRCULANT			
Matières premières et approvisionnements	12 544		100.00
Stocks et en-cours	12 544		100.00
Avances et acomptes sur commandes		25 140	-100.00
Clients et comptes rattachés	1 615 982	2 072 557	-22.03
Autres créances	456 625	398 392	14.62
Créances	2 072 607	2 470 947	-16.12
Valeurs mobilières de placements		122 000	-100.00
Disponibilités	167 242	285 249	-41.37
Charges constatées d'avance	611 551	289 015	111.60
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 863 945	3 192 353	-10.29
TOTAL ACTIF	6 815 068	6 940 588	-1.81
BILAN PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	2 850 000	2 850 000	0.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	736 656	736 656	0.00
Réserve légale	27 934	27 934	0.00
Réserves réglementées	22 960	22 960	0.00
Autres réserves	3 962	3 962	0.00
Report à nouveau	-1 069 625	-1 827 321	41.46
RESULTAT DE L'EXERCICE	121 515	757 696	-83.96
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	2 693 401	2 571 886	4.72
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques	26 200	25 000	4.80
DETTES			
Emprunts et dette auprès d'établissements de crédit	542	604	-10.23
Emprunts et dettes financières diverses	482 579	475 000	1.60
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	986 437	1 324 600	-25.53
Dettes fiscales et sociales	611 832	579 676	5.55
Autres dettes	91 965	28 967	217.49
Produits constatés d'avance	1 922 112	1 934 855	-0.66
TOTAL DETTES	4 095 467	4 343 702	-5.71
TOTAL PASSIF	6 815 068	6 940 588	-1.81

L'activité de la société au cours de l'exercice se trouve résumée dans le tableau qui suit, regroupant les postes les plus significatifs du compte de résultat, ainsi que leur évolution par rapport à l'exercice précédent :

COMPTE DE RESULTAT Durée	31/03/2018 12 mois	31/03/2017 12 mois	Ecart %
Chiffre d'affaires net (hors taxes)	19 205 447	25 160 498	-23.67
Coût des achats et charges externes	17 065 851	22 166 661	-23.01
VALEUR AJOUTEE	2 139 596	2 993 837	-28.53
Subventions d'exploitation	7 372	12 189	-39.52
Impôts, taxes et versements assimilés	160 773	116 973	37.44
Charges de personnel	1 715 178	1 930 754	-11.17
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	271 017	958 299	-71.72
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	4 475	3 649	22.64
Autres produits	43 233	22 842	89.28
Dotations aux amortissements et provisions	105 260	218 677	-51.87
Autres charges	55 269	-2 613	NS
RESULTAT D'EXPLOITATION	158 196	768 725	-79.42
Résultat financier	-33 043	6 571	-602.86
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	125 154	775 296	-83.86
Résultat exceptionnel	-3 639	-17 600	79.33
RESULTAT NET COMPTABLE	121 515	757 696	-83.96

Situation et activité de la société au cours de l'exercice

Ainsi que vous pouvez le constater, l'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 19 205 447 € contre 25 160 498 € pour l'exercice précédent, soit une diminution de 23.67 %.

Le total des charges d'exploitation ressort à 19 102 332 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 105 260 €.

La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 1 930 754 € à 1 715 178 €, soit une diminution de 11.17 %.

Le résultat d'exploitation ressort à 158 196 € contre 768 725 € pour l'exercice précédent, marquant une diminution de 79.42 %.

Le résultat financier, d'un montant de -33 043 €, contre 6 571 € pour l'exercice précédent, permet de dégager un résultat courant avant impôt de 125 154 €, contre 775 296 € au 31 mars 2017.

Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de -3 639 €, contre -17 600 € pour l'exercice précédent.

En conséquence du résultat fiscal, il n'a pas été provisionné d'impôt sur les bénéfices pour cet exercice.

Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat bénéficiaire de 121 515 €, représentant 0.63 % du chiffre d'affaires hors taxes.

Ce résultat se trouve en régression de -83.96 % par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un bénéfice de 757 696 €, soit 3.01 % du chiffre d'affaires.

Résultats de l'activité, progrès réalisés, difficultés rencontrées, évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

Malgré les difficultés rencontrées au cours du dernier exercice, nous gardons cependant bon espoir face à l'avenir et avons d'ores et déjà pris des mesures tant au plan commercial qu'au niveau de la gestion, en vue d'améliorer la rentabilité de notre activité.

Informations relatives aux délais de paiements des fournisseurs et des clients

Nous vous présentons ci-après les factures reçues et émises non réglées à la clôture de l'exercice dont le terme est échu (C.Com. Art. L. 441-1-1 et D. 441-4) pour les deux derniers exercices.

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D.441-4)

	Article D. 441 I. - 1° : Factures <i>reçues</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° : Factures <i>émises</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	Ne pas renseigner						Ne pas renseigner					
Montant total HT des factures concernées												
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice							Ne pas renseigner					
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice	Ne pas renseigner											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou												

article L. 443-1 du code de commerce)		
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiements	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser)	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser)
	<input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)	<input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Rien de particulier ne nous semble devoir être signalé sur ce plan.

Activité de la société en matière de recherche et développement

Notre société n'a pas comptabilisé de frais de cette nature au cours de l'exercice écoulé.

Prises de participations

Aucune prise de participation n'est intervenue au cours de l'exercice.

Filiales et participations

Au mois de janvier 2015, notre société a pris une participation de 100% dans le capital de la société VISIT INVEST, Société par actions simplifiée au capital de 500 000 € dont le siège social est situé 44 rue Alexandre Dumas à Paris 11^{ème} et immatriculée au Registre du Commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 809.112.907. La société VISIT INVEST a clôturé son exercice le 31 mars 2018 en ne réalisant aucun chiffre d'affaires et un résultat de 1 522 €.

Détention du capital social par les salariés

Conformément à l'article L.225-102 du Code de commerce, nous vous précisons que le personnel salarié de la société ne détient pas de participation dans le capital de la société à la date de clôture de l'exercice.

Proposition d'affectation du résultat

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice de 121 515 euros, que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

- Un résultat de	121 515 €
- Une somme de	121 515 €
à l'amortissement partiel à due concurrence du compte "Report à nouveau"	
débiteur de	-1 069 625 €
qui ressortira ainsi à	-948 110 €

Rappel des dividendes antérieurement distribués

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des exercices précédents.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous signalons que le résultat de l'exercice tient compte d'une somme de 3 353 euros, correspondant à des charges non déductibles du résultat fiscal selon les dispositions de l'article 39-4 du même code.

L'impôt supplémentaire en résultant pour la société s'élève à 1 118 euros.

Conventions réglementées

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce.

Information sur le choix de la modalité d'exercice de la direction générale retenue par le conseil d'administration

Conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, nous vous précisons que le conseil d'administration, a décidé que la direction générale de la société était assumée par Monsieur ANTON GSCHWENTNER, également président du conseil d'administration.

Conclusion

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner à votre conseil quitus de sa gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2018.

Le conseil d'administration



POUVOIR

Je soussigné ANTON GSCHWENTNER, agissant en qualité de Directeur Général de la société VISIT EUROPE,

société anonyme au capital de 2 850 000.00 €, dont le siège social est à PARIS, 75011, (Ville de Paris) 44 rue Alexandre Dumas,

et immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 334457710,

Constitue par la présente pour mandataire spécial :

- le cabinet CECAUDIT INTERNATIONAL sis à CHAMPS SUR MARNE (77420), 16 rue ALBERT EINSTEIN,
au capital de 550 000.00 €
Siret : 33275054600027

A l'effet d'accomplir en mon nom toutes formalités légales et tous dépôts, immatriculation, modification et radiation au Centre de formalités des entreprises, Registre du commerce et des sociétés et Greffe du Tribunal de Commerce.

En conséquence, faire toutes déclarations, signer toutes pièces, payer et recevoir toutes sommes, en donner bonne et valable quittance, décharges et/ou mainlevées et généralement faire le nécessaire.

L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à PARIS.

Le 28 septembre 2018.



ANTON GSCHWENTNER

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires	698 527	373 741	324 786	101 572	223 214	219.76	
	Fonds commercial (1)	2 578 729		2 578 729	2 578 729			
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes	290 546		290 546	249 394	41 151	16.50	
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage	2 936	2 936					
	Autres immobilisations corporelles	566 953	479 329	87 624	96 647	9 022	9.34	
	Immobilisations en cours							
	Avances et acomptes				18 501	18 501	100.00	
	Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence								
Autres participations	500 000	31 227	468 773	500 000	31 227	6.25		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés	10 062		10 062	10 062				
Prêts	117 371		117 371	121 886	4 515	3.70		
Autres immobilisations financières	73 232		73 232	71 445	1 787	2.50		
Total II	4 838 356	887 233	3 951 123	3 748 236	202 888	5.41		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements	12 544		12 544		12 544		
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes				25 140	25 140	100.00	
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	1 617 907	1 924	1 615 982	2 072 557	456 574	22.03	
	Autres créances	456 625		456 625	398 392	58 233	14.62	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement				122 000	122 000	100.00		
Disponibilités	167 242		167 242	285 249	118 007	41.37		
Charges constatées d'avance (3)	611 551		611 551	289 015	322 537	111.60		
Total III	2 865 869	1 924	2 863 945	3 192 353	328 408	10.29		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	7 704 225	889 157	6 815 068	6 940 588	125 520	1.81		

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/03/2018 12	31/03/2017 12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 850 000)	2 850 000	2 850 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	736 656	736 656		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	27 934	27 934		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées	22 960	22 960		
	Autres réserves	3 962	3 962		
	Report à nouveau	1 069 625	1 827 321	757 696	41.46
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	121 515	757 696	636 181	83.96
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Total I	2 693 401	2 571 886	121 515	4.72	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques	26 200	25 000	1 200	4.80
	Provisions pour charges				
	Total III	26 200	25 000	1 200	4.80
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	542	604	62	10.23
	Emprunts et dettes financières diverses	482 579	475 000	7 579	1.60
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	986 437	1 324 600	338 164	25.53
	Dettes fiscales et sociales	611 832	579 676	32 156	5.55
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	91 965	28 967	62 999	217.49	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	1 922 112	1 934 855	12 743	0.66
	Total IV	4 095 467	4 343 702	248 235	5.71
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		6 815 068	6 940 588	125 520	1.81

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 095 467 3 868 702

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	17 819 922	1 385 525	19 205 447	25 160 498	5 955 051	23.67
Chiffre d'affaires NET	17 819 922	1 385 525	19 205 447	25 160 498	5 955 051	23.67
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			7 372	12 189	4 817	39.52
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 475	3 649	826	22.63
Autres produits			43 233	22 842	20 391	89.27
Total des Produits d'exploitation (I)			19 260 528	25 199 178	5 938 650	23.57
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			17 065 852	22 166 661	5 100 810	23.01
Impôts, taxes et versements assimilés			160 773	116 973	43 800	37.44
Salaires et traitements			1 204 278	1 357 199	152 921	11.27
Charges sociales			510 900	573 556	62 655	10.92
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			104 060	191 754	87 694	45.73
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				1 924	1 924	100.00
Dotations aux provisions			1 200	25 000	23 800	95.20
Autres charges			55 269	2 613	57 882	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			19 102 332	24 430 453	5 328 122	21.81
I - Résultat d'exploitation (I-II)			158 196	768 725	610 529	79.42
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/03/2018	12 31/03/2017	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	5 764	6 707	944	14.07
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change		8 598	8 598	100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	5 764	15 305	9 542	62.34
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	31 227		31 227	
Intérêts et charges assimilées (4)	7 579	8 722	1 143	13.10
Différences négatives de change		12	12	100.00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	38 806	8 734	30 072	344.30
2. Résultat financier (V-VI)	33 043	6 571	39 614	602.85
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	125 154	775 296	650 142	83.86
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	190 000		190 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	190 000		190 000	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		17 600	17 600	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	193 639		193 639	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	193 639	17 600	176 039	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	3 639	17 600	13 961	79.33
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	19 456 292	25 214 484	5 758 192	22.84
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	19 334 777	24 456 788	5 122 011	20.94
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	121 515	757 696	636 181	83.96

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations complémentaires (CICE)	X
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Fonds commercial	X
Evaluation des immobilisations corporelles	X
Evaluation des amortissements	X
Titres immobilisés	X
Evaluation des créances et des dettes	X
Dépréciation des créances	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	X
Ventilation de l'effectif moyen	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Engagement en matière de pensions et retraites	X
Liste des filiales et participations	X
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 815 068.14 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 19 205 447.35 Euros et dégagant un bénéfice de 121 514.99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2017 au 31/03/2018.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Visit Europe a fait, au cours de l'exercice, l'acquisition d'un fonds de commerce d'une valeur de 190 000€, cédé dans la foulée pour un montant équivalent.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 65 032 €. Il s'agit d'une provision pour le 1er trimestre 2018 à hauteur de 10 359€, et du montant définitif pour l'année civile 2017 d'un montant de 54 673€.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 51 495 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	51 495
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	51 495

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	3 771 153	537 191
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 936		
Installations générales agencements aménagements divers	232 398		900
Matériel de transport	36 533		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	270 001		27 450
Avances et acomptes	18 501		
TOTAL	560 368		28 350
Autres participations	500 000		
Autres titres immobilisés	10 062		
Prêts, autres immobilisations financières	193 331		1 787
TOTAL	703 393		1 787
TOTAL GENERAL	5 034 914		567 328

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	12 500	728 043	3 567 802	3 567 802
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			2 936	2 936
Installations générales agencements aménagements divers			233 298	233 298
Matériel de transport			36 533	36 533
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		328	297 123	297 123
Avances et acomptes	18 501	0		
TOTAL	18 501	328	569 889	569 889
Autres participations			500 000	500 000
Autres titres immobilisés			10 062	10 062
Prêts, autres immobilisations financières		4 515	190 603	190 603
TOTAL		4 515	700 665	700 665
TOTAL GENERAL	31 001	732 885	4 838 356	4 838 356

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	841 458	66 687	534 404	373 741
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 936			2 936
Installations générales agencements aménagements divers	154 362	21 999		176 361
Matériel de transport	36 016	517		36 533
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	251 907	14 857	328	266 435
TOTAL	445 221	37 372	328	482 265
TOTAL GENERAL	1 286 678	104 059	534 732	856 006

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	66 687				
Instal.générales agenc.aménag.divers	21 999				
Matériel de transport	517				
Matériel de bureau informatique mobilier	14 857				
TOTAL	37 372				
TOTAL GENERAL	104 059				

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	25 000	1 200			26 200
TOTAL	25 000	1 200			26 200

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières		31 227			31 227
Sur comptes clients	1 924				1 924
TOTAL	1 924	31 227			33 151
TOTAL GENERAL	26 924	32 427	67 500 000	67 500 000	59 351
Dont dotations et reprises d'exploitation financières		1 200			
		31 227			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	117 371	0	117 371
Autres immobilisations financières	73 232	0	73 232
Clients douteux ou litigieux	1 924	1 924	
Autres créances clients	1 615 982	1 615 982	
Personnel et comptes rattachés	5 508	5 508	
Impôts sur les bénéfices	209 222	209 222	
Taxe sur la valeur ajoutée	210 428	210 428	
Divers état et autres collectivités publiques	10 359	10 359	
Débiteurs divers	21 108	21 108	
Charges constatées d'avance	611 551	611 551	
TOTAL	2 876 686	2 686 083	190 603
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	14 510		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	9 995		

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	542	542		
Fournisseurs et comptes rattachés	986 437	986 437		
Personnel et comptes rattachés .	120 709	120 709		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	126 407	126 407		
Taxe sur la valeur ajoutée	319 190	319 190		
Autres impôts taxes et assimilés	45 525	45 525		
Groupe et associés	482 579	482 579		
Autres dettes	91 965	91 965		
Produits constatés d'avance	1 922 112	1 922 112		
TOTAL	4 095 467	4 095 467		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	15.0000	190 000			190 000

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
FONDS COMMERCIAL	1 878 729			1 878 729	
FONDS COMMERCIAL CORSE	700 000			700 000	
Total	2 578 729			2 578 729	

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciel, brevet, licences	Linéaire	1 à 10 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels industriel	Linéaire	3 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel de bureau et informat	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	25 292
Autres créances	20 775
Total	46 068

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	542
Emprunts et dettes financières diverses	7 579
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	66 774
Dettes fiscales et sociales	225 048
Autres dettes	33 126
Total	333 069

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	611 551
Total	611 551
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	1 922 112
Total	1 922 112

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	19 205 447
Total	19 205 447

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	17 819 922
HORS FRANCE	1 385 525
Total	19 205 447

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	9
Employés	22
Total	31

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société VISIT EUROPE s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel par le versement de cotisations, calculées sur la base des salaires, aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La société est redevable, le cas échéant, du versement en une seule fois d'une indemnité de départ à la retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté du salarié présent dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'indemnité de fin de carrière calculée est de 196 214 €.

Indemnité de départ à la retraite

Tranches d'âges	Engagement à	Montant
65 ans	moins d'un an	
60 à 64 ans	1 à 5 ans	
55 à 59 ans	6 à 10 ans	24 306
45 à 54 ans	11 à 20 ans	120 072
35 à 44 ans	21 à 30 ans	50 590
moins de 35 ans	plus de 30 ans	1 246
Engagement total		196 214

Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à l'âge de 60 - 67 ans
- turn over moyen
- taux d'actualisation : 1.37%
- revalorisation des salaires : 1%
- départ volontaire (départ à l'initiative du salarié) : 100%
- table de mortalité : INSEE 2017

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L. 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - VISIT INVEST - Participations détenues entre 10 et 50 %	500 000	26 226	100.00	500 000	473 773				1 522	
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- CESSION IMMOBILISATION	190 000	77500000
Total	190 000	
Charges exceptionnelles		
- CESSION IMMOBILISATION	193 639	67500000
Total	193 639	



Fiduciaire de l'Ouest

Expertise comptable • Commissariat aux comptes • Conseil

VISIT EUROPE S.A.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31/03/2018

5, Parc des Saules
27100 Val de Reuil

Tél. +33 (0)2 32 61 30 90
Fax +33 (0)2 32 61 37 40

contact@fiduciaire.ouest.com
www.fiduciaire.ouest.com

S A R L au capital de 106 714 € - Insrite au Tableau de l'Ordre et à la Cour d'Appel de Rouen
RCS Evreux B 780 823 571 - NAF 6920Z TVA FR 71 780 823 571





Fiduciaire de l'Ouest

VISIT EUROPE

S.A. au capital de 2.850.000,00 €

44, rue Alexandre Dumas

75011 PARIS

R.C.S. PARIS 334 457 710

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2018

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

I- Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons réalisé l'audit des comptes annuels de la société **VISIT EUROPE SA** relatifs à l'exercice clos le 31/03/2018, que vous trouverez 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 **VISIT EUROPE SA** à la fin de cet exercice.

II- Fondement de l'opinion

a) Référentiel d'audit

Nous avons réalisé notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont détaillées dans un paragraphe en fin du présent rapport.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

b) Indépendance

Notre mission d'audit a été effectuée dans le respect des règles d'indépendance applicables à notre profession, sur la période du 1^{er} avril 2017 à la date d'émission de notre rapport, étant précisé que nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



III- Justification des appréciations

Conformément aux articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatifs 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

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.

IV- Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques imposées 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 établi par le Président et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En outre, nous avons vérifié la concordance des informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur leur concordance, avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Nous nous sommes également assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été transmises, conformément à la loi, dans le rapport de gestion.

V- Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il est rappelé que la direction doit établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que 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.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



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

Il vous est précisé qu'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 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.

Dans ce sens l'article L.823-10-1 du Code de commerce précise que notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre entreprise.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicable en France, nous exerçons tout au long de celui-ci notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour fonder notre opinion ;
- nous prenons 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 ;
- nous apprécions 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 ;
- nous apprécions 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 notre rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Val-de-Reuil, le 13 septembre 2018

Le Commissaire aux Comptes
FIDUCIAIRE DE L'OUEST

Inscrit sur la liste nationale des Commissaires aux Comptes,
Rattaché à la CRCC de Rouen

Jean-François THIBOUT
Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	698 527	373 741	324 786	101 572	223 214	219.76
	Fonds commercial (1)	2 578 729		2 578 729	2 578 729		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes	290 546		290 546	249 394	41 151	16.50
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	2 936	2 936				
	Autres immobilisations corporelles	566 953	479 329	87 624	96 647	9 022	9.34
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes				18 501	18 501	100.00
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	500 000	31 227	468 773	500 000	31 227	6.25	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés	10 062		10 062	10 062			
Prêts	117 371		117 371	121 886	4 515	3.70	
Autres immobilisations financières	73 232		73 232	71 445	1 787	2.50	
Total II	4 838 356	887 233	3 951 123	3 748 236	202 888	5.41	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	12 544		12 544		12 544	
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes				25 140	25 140	100.00
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 617 907	1 924	1 615 982	2 072 557	456 574	22.03
	Autres créances	456 625		456 625	398 392	58 233	14.62
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement				122 000	122 000	100.00	
Disponibilités	167 242		167 242	285 249	118 007	41.37	
Charges constatées d'avance (3)	611 551		611 551	289 015	322 537	111.60	
Total III	2 865 869	1 924	2 863 945	3 192 353	328 408	10.29	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	7 704 225	889 157	6 815 068	6 940 588	125 520	1.81	

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

0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/03/2018	Exercice N-1 31/03/2017	Ecart N/N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 850 000)	2 850 000	2 850 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	736 656	736 656		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	27 934	27 934		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées	22 960	22 960		
	Autres réserves	3 962	3 962		
	Report à nouveau	1 069 625	1 827 321	757 696	41.46
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	121 515	757 696	636 181	83.96
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
Total I	2 693 401	2 571 836	121 515	4.72	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques	26 200	25 000	1 200	4.80
	Provisions pour charges				
	Total III	26 200	25 000	1 200	4.80
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	542	604	62	10.23
	Emprunts et dettes financières diverses	482 579	475 000	7 579	1.60
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	986 437	1 324 600	338 164	25.53
	Dettes fiscales et sociales	611 832	579 676	32 156	5.55
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	91 965	28 967	62 999	217.49	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)	1 922 112	1 934 855	12 743	0.66
	Total IV	4 095 467	4 343 702	248 235	5.71
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		6 815 068	6 940 588	125 520	1.81

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

4 095 467 3 868 702

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2018 12			Exercice N-1 31/03/2017 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (I)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	17 819 922	1 385 525	19 205 447	25 160 498	5 955 051	23.67
Chiffre d'affaires NET	17 819 922	1 385 525	19 205 447	25 160 498	5 955 051	23.67
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			7 372	12 189	4 817	39.52
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 475	3 649	826	22.63
Autres produits			43 233	22 842	20 391	89.27
Total des Produits d'exploitation (I)			19 260 528	25 199 178	5 938 650	23.57
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			17 065 852	22 166 661	5 100 810	23.01
Impôts, taxes et versements assimilés			160 773	116 973	43 800	37.44
Salaires et traitements			1 204 278	1 357 199	152 921	11.27
Charges sociales			510 900	573 556	62 655	10.92
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			104 060	191 754	87 694	45.73
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				1 924	1 924	100.00
Dotations aux provisions			1 200	25 000	23 800	95.20
Autres charges			55 269	2 613	57 882	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			19 102 332	24 430 453	5 328 122	21.81
I - Résultat d'exploitation (I-II)			158 196	768 725	610 529	79.42
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/03/2018	12	31/03/2017	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	5 764		6 707		944	14.07
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change			8 593		8 598	100.00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	5 764		15 305		9 542	62.34
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	31 227		8 722		31 227	
Intérêts et charges assimilées (4)	7 579		12		1 143	13.10
Différences négatives de change					12	100.00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	38 806		8 734		30 072	344.30
2. Résultat financier (V-VI)	33 043		6 571		39 614	602.85
3. Résultat courant avant Impôts (I-II+III-IV+V-VI)	125 154		775 296		650 142	83.86
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	190 000				190 000	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	190 000				190 000	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			17 600		17 600	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	193 639				193 639	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	193 639		17 600		176 039	15
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	3 639		17 600		13 961	79.33
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des produits (I+III+V+VII)	19 456 292		25 214 484		5 758 192	22.84
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	19 334 777		24 456 788		5 122 011	20.94
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	121 515		757 696		636 181	83.96

* Y compris : Relevance de crédit bail mobilier
: Relevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations complémentaires (CICE)	X
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Fonds commercial	X
Evaluation des immobilisations corporelles	X
Evaluation des amortissements	X
Titres immobilisés	X
Evaluation des créances et des dettes	X
Dépréciation des créances	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	X
Ventilation de l'effectif moyen	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Engagement en matière de pensions et retraites	X
Liste des filiales et participations	X
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 815 068.14 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 19 205 447.35 Euros et dégageant un bénéfice de 121 514.99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2017 au 31/03/2018.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Visit Europe a fait, au cours de l'exercice, l'acquisition d'un fonds de commerce d'une valeur de 190 000€, cédé dans la foulée pour un montant équivalent.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 65 032 €. Il s'agit d'une provision pour le 1er trimestre 2018 à hauteur de 10 359€, et du montant définitif pour l'année civile 2017 d'un montant de 54 673€.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 51 495 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	51 495
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	51 495

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	3 771 153		537 191
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 936		
Installations générales agencements aménagements divers	232 398		900
Matériel de transport	36 533		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	270 001		27 450
Avances et acomptes	18 501		
TOTAL	560 368		28 350
Autres participations	500 000		
Autres titres immobilisés	10 062		
Prêts, autres immobilisations financières	193 331		1 787
TOTAL	703 393		1 787
TOTAL GENERAL	5 034 914		567 328

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	12 500	728 043	3 567 802	3 567 802
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			2 936	2 936
Installations générales agencements aménagements divers			233 298	233 298
Matériel de transport			36 533	36 533
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		328	297 123	297 123
Avances et acomptes	18 501	0		
TOTAL	18 501	328	569 889	569 889
Autres participations			500 000	500 000
Autres titres immobilisés			10 062	10 062
Prêts, autres immobilisations financières		4 515	190 603	190 603
TOTAL		4 515	700 665	700 665
TOTAL GENERAL	31 001	732 885	4 838 356	4 838 356

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	841 458	66 687	534 404	373 741
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 936			2 936
Installations générales agencements aménagements divers	154 362	21 999		176 361
Matériel de transport	36 016	517		36 533
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	251 907	14 857	328	266 435
TOTAL	445 221	37 372	328	482 265
TOTAL GENERAL	1 286 678	104 059	534 732	856 006

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	66 687				
Instal.générales agenc.aménag.divers	21 999				
Matériel de transport	517				
Matériel de bureau informatique mobilier	14 857				
TOTAL	37 372				
TOTAL GENERAL	104 059				

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	25 000	1 200			26 200
TOTAL	25 000	1 200			26 200

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières		31 227			31 227
Sur comptes clients	1 924				1 924
TOTAL	1 924	31 227			33 151
TOTAL GENERAL	26 924	32 427	67 500 000	67 500 000	59 351
Dont dotations et reprises d'exploitation financières		1 200			
		31 227			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	117 371	0	117 371
Autres immobilisations financières	73 232	0	73 232
Clients douteux ou litigieux	1 924	1 924	
Autres créances clients	1 615 982	1 615 982	
Personnel et comptes rattachés	5 508	5 508	
Impôts sur les bénéfices	209 222	209 222	
Taxe sur la valeur ajoutée	210 428	210 428	
Divers état et autres collectivités publiques	10 359	10 359	
Débiteurs divers	21 108	21 108	
Charges constatées d'avance	611 551	611 551	
TOTAL	2 876 686	2 686 083	190 603
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	14 510		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	9 995		

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	542	542		
Fournisseurs et comptes rattachés	986 437	986 437		
Personnel et comptes rattachés	120 709	120 709		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	126 407	126 407		
Taxe sur la valeur ajoutée	319 190	319 190		
Autres impôts taxes et assimilés	45 525	45 525		
Groupe et associés	482 579	482 579		
Autres dettes	91 965	91 965		
Produits constatés d'avance	1 922 112	1 922 112		
TOTAL	4 095 467	4 095 467		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	15.0000	190 000			190 000

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
FONDS COMMERCIAL	1 878 729			1 878 729	
FONDS COMMERCIAL CORSE	700 000			700 000	
Total	2 578 729			2 578 729	

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciel, brevet, licences	Linéaire	1 à 10 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels industriel	Linéaire	3 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel de bureau et informat	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	25 292
Autres créances	20 775
Total	46 068

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	542
Emprunts et dettes financières diverses	7 579
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	66 774
Dettes fiscales et sociales	225 048
Autres dettes	33 126
Total	333 069

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	611 551
Total	611 551
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	1 922 112
Total	1 922 112

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	19 205 447
Total	19 205 447

Répartition par secteur géographique	Montant
FRANCE	17 819 922
HORS FRANCE	1 385 525
Total	19 205 447

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	9
Employés	22
Total	31

ANNEXE

Exercice du 01/04/2017 au 31/03/2018

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société VISIT EUROPE s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel par le versement de cotisations, calculées sur la base des salaires, aux organismes qui gèrent les programmes de retraite. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La société est redevable, le cas échéant, du versement en une seule fois d'une indemnité de départ à la retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté du salarié présent dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

L'indemnité de fin de carrière calculée est de 196 214 €.

Indemnité de départ à la retraite

Tranches d'âges	Engagement à	Montant
65 ans	moins d'un an	
60 à 64 ans	1 à 5 ans	
55 à 59 ans	6 à 10 ans	24 306
45 à 54 ans	11 à 20 ans	120 072
35 à 44 ans	21 à 30 ans	50 590
moins de 35 ans	plus de 30 ans	1 246
Engagement total		196 214

Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à l'âge de 60 - 67 ans
- turn over moyen
- taux d'actualisation : 1.37%
- revalorisation des salaires : 1%
- départ volontaire (départ à l'initiative du salarié) : 100%
- table de mortalité : INSEE 2017

Liste des filiales et participations

(Code de Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - VISIT INVEST - Participations détenues entre 10 et 50 % B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A	500 000	26 226	100,00	500 000	473 773				1 522	

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- CESSION IMMOBILISATION	190 000	77500000
Total	190 000	
Charges exceptionnelles		
- CESSION IMMOBILISATION	193 639	67500000
Total	193 639	