

RCS : COMPIEGNE

Code greffe : 6002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00416

Numéro SIREN : 303 435 010

Nom ou dénomination : VOYAGES MASSON

Ce dépôt a été enregistré le 27/04/2021 sous le numéro de dépôt 2486

Bilan

ACTIF	31/10/2020			31/10/2019	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)					
ACTIF IMMOBILISE					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	2 906 816,91	325 268,46	2 581 548,45	2 222 939,45	358 609
Fonds commercial	6 830 859,62		6 830 859,62	6 886 792,22	- 55 933
Autres immobilisations incorporelles	175 004,63		175 004,63	170 450,31	4 554
Avances & acomptes sur immo. incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech., matériel & outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	2 212 788,42	1 691 901,15	520 887,27	559 126,47	- 38 239
Immobilisations en cours				10 974,75	- 10 975
Avances & acomptes	9 515,41		9 515,41	17 280,00	- 7 765
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	5 000,00		5 000,00	5 000,00	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	6 441,26		6 441,26	6 441,26	
Prêts	1 802 097,32		1 802 097,32	1 792 181,12	9 916
Autres immobilisations financières	203 593,06		203 593,06	201 937,13	1 656
TOTAL (I)	14 152 116,63	2 017 169,61	12 134 947,02	11 873 122,71	261 824
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements					
En cours de production de biens					
En cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	34 478,57	9 953,00	24 525,57	24 525,57	
Avances & acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	9 719 257,35	347 622,50	9 371 634,85	9 195 730,53	175 904
Autres créances					
Fournisseurs débiteurs					
Personnel					
Organismes sociaux	597 474,34		597 474,34	14 604,82	582 870
Etat, impôts sur les bénéfices					
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	320 253,23		320 253,23	41 687,83	278 565
Autres	3 754 697,16		3 754 697,16	7 981 618,49	-4 226 921
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	228 809,00		228 809,00	526 225,00	- 297 416
Disponibilités	3 040 108,68		3 040 108,68	5 784 663,75	-2 744 555
Charges constatées d'avance	283 399,94		283 399,94	354 229,39	- 70 829
TOTAL (II)	17 978 478,27	357 575,50	17 620 902,77	23 923 285,38	-6 302 383
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	32 130 594,90	2 374 745,11	29 755 849,79	35 796 408,09	-6 040 558

Bilan (suite)

PASSIF	31/10/2020	31/10/2019	Variation
	Net	Net	Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 775 000,00)	4 775 000,00	3 875 000,00	900 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	153 311,47	136 603,22	16 708
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 048 935,36	731 478,68	317 457
Rapport à nouveau			
Résultat de l'exercice	-3 464 801,95	576 150,48	-4 040 952
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	2 512 444,88	5 077 246,83	-2 564 802
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		40 000,00	- 40 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)		40 000,00	- 40 000
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts			
Découverts, concours bancaires	188 678,46	30 469,60	158 209
Emprunts et dettes financières divers			
Divers	6 757 953,66	1 920 649,41	4 837 304
Associés			
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	7 039 027,15	5 954 612,20	1 084 415
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 097 292,90	19 852 762,97	-15 755 470
Dettes fiscales et sociales			
Personnel	348 174,06	406 438,42	- 58 264
Organismes sociaux	916 121,63	414 356,63	501 765
Etat, impôts sur les bénéfices			
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	199 012,65	180 875,32	18 137
Etat, obligations cautionnées			
Autres impôts, taxes et assimilés	160 596,50	144 710,13	15 886
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100 000,00		100 000
Autres dettes	7 011 887,28	1 211 176,55	5 800 711
Produits constatés d'avance	424 660,62	563 110,03	- 138 449
TOTAL (IV)	27 243 404,91	30 679 161,26	-3 435 756
Ecarts de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	29 755 849,79	35 796 408,09	-6 040 558

Compte de résultat

	31/10/2020			31/10/2019	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total	Total	
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	8 514 768,49	2 209 429,61	10 724 198,10	23 041 190,15	-12 316 992	-53,46
Chiffres d'affaires Nets	8 514 768,49	2 209 429,61	10 724 198,10	23 041 190,15	-12 316 992	-53,46
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues			4 402,34	2 919,88	1 482	50,77
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charge			1 256 298,31	260 644,19	995 654	382,00
Autres produits			3 270,37	6 604,59	- 3 334	-50,48
Total des produits d'exploitation			11 988 169,12	23 311 358,81	-11 323 190	-48,57
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				1 300,00	- 1 300	-100
Variation de stock (marchandises)				-1 300,00	1 300	-100
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			9 935 464,10	15 232 183,13	-5 296 719	-34,77
Impôts, taxes et versements assimilés			190 257,63	363 841,51	- 173 584	-47,71
Salaires et traitements			4 550 169,20	4 912 436,59	- 362 267	-7,37
Charges sociales			530 880,30	1 535 231,23	-1 004 351	-65,42
Dotations aux amortissements sur immobilisations			186 320,04	196 016,16	- 9 696	-4,95
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			347 622,50	9 953,00	337 670	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges				40 000,00	- 40 000	-100
Autres charges			79 473,51	183 090,53	-103 617	-56,59
Total des charges d'exploitation			15 820 187,28	22 472 752,15	-6 652 565	-29,60
RESULTAT EXPLOITATION			-3 832 018,16	838 606,66	-4 670 625	556,95
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			15 806,02	21 500,80	- 5 695	-26,49
Autres intérêts et produits assimilés			9 762,36	14 180,22	- 4 418	-31,16
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			5 773,78		5 774	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			31 342,16	35 681,02	- 4 339	-12,16
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés			27 735,91	34 953,03	- 7 217	-20,65
Différences négatives de change			4 118,65		4 119	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			31 854,56	34 953,03	- 3 098	-8,86
RESULTAT FINANCIER			-512,40	727,99	- 1 240	170,39
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-3 832 530,56	839 334,65	-4 671 865	556,62
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 026 862,39	622 146,84	404 716	65,05
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 500,00		2 500	N/S
Total des produits exceptionnels			1 029 362,39	622 146,84	407 216	65,45
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			485,00		485	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			645 238,95	885 331,01	- 240 092	-27,12
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			15 909,83		15 910	N/S
Total des charges exceptionnelles			661 633,78	885 331,01	- 223 697	-25,27
RESULTAT EXCEPTIONNEL			367 728,61	-263 184,17	630 913	239,72
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
Total des Produits			13 048 873,67	23 969 186,67	-10 920 313	-45,56
Total des charges			16 513 675,62	23 393 036,19	-6 879 361	-29,41
RESULTAT NET			-3 464 801,95	576 150,48	-4 040 952	701,37
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

COPIE CERTIFIEE CONFORME
A L'ORIGINAL



Annexes Légales 2020

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2020 dont le total est de 29 755 849,79 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -3 464 801,95 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2019 au 31/10/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/11/2018 au 31/10/2019.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Détail des produits et charges exceptionnels
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels au 31/10/2020 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, la loi n°83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Pour l'application de ces règlements, l'entité a choisi la méthode prospective.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 05 ans
Site internet	de 04 à 05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature confèrent des même droits, la valeur d'entrée des titres a été estimée selon la méthode "premier entré-premier sorti".

DIFFERENCE D'EVALUATION SUR TITRES DE PLACEMENT

EVALUATION BILAN

PRIX DU MARCHE A LA CLOTURE

LCL 4.4% 100 025 euros

110 301 euros

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

FONDS COMMERCIAL

Compte tenu de la crise sanitaire nous nous sommes placés au 01 novembre 2019 afin de déterminer les indices de perte de valeur à cette date (01/11/19).

Conformément au règlement ANC 2015-06, ces derniers ne font pas l'objet d'un amortissement mais sont soumis à un test de dépréciation annuel.

Les tests de dépréciation mis en oeuvre n'ont pas mis en évidence la nécessité de constater de dépréciation à la clôture de l'exercice.

Nos tests de dépréciation ont été réalisés en tenant compte des hypothèses suivantes (méthode DCF et multiple EBE)

Coût du capital : 8,80%

Taux croissance infinie : 2,00%

Prime de risque du marché : 8,50%

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Fermeture de trois agences :

Marseille, 4 bis rue Grignan (13001)

St Gratien, 2 bis rue des Halles (95210)

Réze, 7 rue Charles Perraud (44000)

Il a été procédé au cours du présent exercice à l'acquisition des éléments incorporels suivants auprès des sociétés du groupe.

SAS TOURISM INVEST

- Marques

La Fabrique des sensations

La Fabrique des incentives

STIMTRAVEL

UNIVAIRMER ADVENTURE

UNIVAIRMER TICKETS

VM GESTION

La SASU VOYAGES MASSON a cédé à la SASU VM GESTION des pas de portes de certaines de ses agences pour une valeur totale de 790 000 €

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

IMPACT DE LA CRISE SANITAIRE SUR L'ACTIVITE

Constat :

La crise sanitaire liée à la Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un fait marquant de l'exercice.

Estimation des impacts de la crise sanitaire liée à la Covid-19 sur les comptes annuels au 31/10/2020 :

- Fermetures des agences de 17 mars 2020 au 18 mai 2020 et du 30 octobre au 24 novembre liées au confinement.
- Mise en place des mesures de recommandation sanitaire pour l'accueil des salariés et clients.
- Fermeture des aéroports ayant entravé fortement notre activité :

CDG : du 17 mars au 11 mai : seuls les terminaux 2A, 2^E et 2F sont restés ouverts, et du 30 octobre au 24 novembre seuls les terminaux 2^E et 2F sont restés ouverts.

Orly : tous les terminaux sont restés fermés du 30 mars au 26 juin.

En conséquence de cette crise sans précédent, notre production a été amputée de 53% par rapport à l'exercice 2019, soit une production totale de 10 724 198 euros contre 23 041 190 euros en 2019.

Il en est résulté une perte conjoncturelle de 3 464 802 euros au 31 octobre 2020.

Mesures mises en œuvre par l'entreprise :

-Report des voyages lors du premier confinement

L'ordonnance n° 2020-315 du 25 mars 2020 relative aux conditions financières de résolution de certains contrats de voyages touristiques a autorisé l'entreprise à conserver les acomptes clients et à émettre un « à valoir » client, valable 18 mois à compter de sa date d'émission.

L'ordonnance a pris fin le 15 septembre 2020, date à laquelle l'entreprise a émis des avoirs commerciaux valables 12 mois.

-Personnel placé en activité partielle

L'activité « groupes » a été placée en chômage partiel à 100% entre le 1^{er} confinement jusqu'en septembre.

Pour les agences, l'activité partielle a été modulée en fonction de la configuration des agences mono configuration ou pas.

L'activité partielle des services supports a été adaptée en fonction du niveau d'activité.

-Mise en place du télétravail

Télétravail pour l'ensemble du personnel du 17 mars au 18 mai.

Télétravail pour le « call center » en majorité et au cas par cas pour les autres services depuis cette date.

-Décisions financières afin de faire face à la crise sanitaire

- Reports d'échéances d'emprunts pour un montant total de 507 801 euros

- Souscription de PGE (prêt garantie par l'état) pour un montant total de 4 000 000 euros se répartissant ainsi

HSBC PGE	400 000 euros
CE PGE	1 000 000 euros
LCL PGE	2 000 000 euros
CRCA PGE	600 000 euros

- Mise en place d'un programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats et la trésorerie (départs volontaires de salariés, licenciement et fermeture de trois agences Marseille, ST Gratien et Reze)

- Baisse de 20% de la rémunération de l'encadrement sur la base du volontariat.

VOYAGES MASSON

-Augmentation de capital

La société VOYAGES MASSON a procédé le 22 octobre 2020 à une augmentation de capital de 900 000 € par l'émission de 18 000 actions nouvelles de 50 euros chacune, portant le capital de 3 875 000 à 4 775 000 euros.

AUTRES EVENEMENTS MARQUANTS

-Cession de pas-de-portes

Cession par la SASU VOYAGES MASSON à la SASU VM GESTION de « pas-de-portes » de 10 agences pour un montant total de 790 000 euros.

-Litige Thomas Cook

Comptabilisation d'une charge exceptionnelle au titre du litige qui oppose la SASU VOYAGES MASSON à THOMAS COOK un montant de 123 241 euros, et concomitamment d'un profit exceptionnel de 231 270 euros.

-Détermination du montant des bulletins d'inscription (BI) au 31 octobre 2020 (changement d'estimation)

Compte tenu de la crise sanitaire, le taux d'annulation des BI « en stock » au 31 octobre 2020 a été porté de 2% à 4% afin de tenir compte de défections futures. Cette mesure constitue non un changement de méthode comptable mais un changement d'estimation.

CHANGEMENTS DE METHODE

Aucun

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	9 558 889		524 995
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	1 295 056		107 805
Matériel de transport	14 614		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	849 532		10 185
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	10 975		
Avances et acomptes	17 280		9 515
TOTAL	2 187 457		127 505
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	5 000		
Autres titres immobilisés	6 441		
Prêts et autres immobilisations financières	1 994 118		26 468
TOTAL	2 005 560		26 468
TOTAL GENERAL	13 751 906		678 968

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles	9 170	162 033	9 912 681	9 884 458
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements		27 786	1 375 075	1 375 075
Matériel de transport		14 614		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		22 004	837 713	837 713
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	10 975			
Avances et acomptes	17 280		9 515	
TOTAL	28 255	64 403	2 222 304	2 212 788
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés			6 441	
Prêts et autres immobilisations financières	14 896		2 005 690	
TOTAL	14 896		2 017 132	
TOTAL GENERAL	52 320	226 437	14 152 117	12 097 246

État des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	278 707	46 561		325 268
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	884 494	114 674		971 383
Installations générales, agencements divers	13 623	430	14 054	
Matériel de transport	701 958	40 565	22 004	720 518
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 600 075	155 669	63 843	1 691 901
TOTAL GENERAL	1 878 783	202 230	63 843	2 017 170

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	46 561				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	114 674				
Installations générales, agencements divers	430				
Matériel de transport	40 565				
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	155 669				
TOTAL GENERAL	202 230				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	40 000		40 000	
TOTAL Provisions	40 000		40 000	
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	9 953 19 872 2 500	347 623	19 872 2 500	9 953 347 623
TOTAL Dépréciations	32 325	347 623	22 372	357 576
TOTAL GENERAL	72 325	347 623	62 372	357 576
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		347 623	59 872 2 500	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5c CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 802 097	2 203	1 799 894
Autres immobilisations financières	203 593		203 593
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 719 257	9 719 257	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	597 474	597 474	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	320 253	320 253	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	422 896	422 896	
- Divers	123 033	123 033	
Groupe et associés	1 852 179	1 852 179	
Débiteurs divers	1 356 589	1 356 589	
Charges constatées d'avance	283 400	283 400	
TOTAL GENERAL	16 680 772	14 677 285	2 003 487
Montant des prêts accordés dans l'exercice	14 214		
Remboursements des prêts dans l'exercice	4 298		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	188 678	188 678		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	6 757 954	824 792	5 808 389	124 773
Fournisseurs et comptes rattachés	4 097 293	4 097 293		
Personnel et comptes rattachés	348 174	348 174		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	916 122	916 122		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	199 013	199 013		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	160 597	160 597		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100 000	100 000		
Groupe et associés				
Autres dettes	7 011 887	7 011 887		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	424 661	424 661		
TOTAL GENERAL	20 204 378	14 271 216	5 808 389	124 773
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 410 069			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 077 930			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	5 000	5 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 799 894	1 799 894	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	3 147 565	3 147 565	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-84 000	-84 000	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	14 214	14 214	
Charges financières			

Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
FONDS DE COMMERCIAUX	4 161 831		524 198	

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	31 894
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	9 653 957
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	615 968
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	10 301 819

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	98
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 553 787
Dettes fiscales et sociales	613 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	2 167 469

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	61 137	262 597
Charges / Produits financiers	210 543	
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	271 680	262 597

Commentaires :

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	77 500	50,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	18 000	50,00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	95 500	50,00

Commentaires :

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

N°	POSTES	N - 1	+	-	N
101	Capital	(3 875 000,00)		900 000,00	(4 775 000,00)
104	Primes d'émission, de fusion, d'apport				0,00
105	Ecart de réévaluation				0,00
1061	Réserve légale	(136 603,22)		16 708,25	(153 311,47)
1063	Réserves statutaires				0,00
10648	Réserves réglementées				0,00
1068	Autres réserves	(731 478,68)		317 456,68	(1 048 935,36)
119	Report à nouveau	241 985,55		241 985,55	0,00
12	Résultat de l'exercice	(576 150,48)	576 150,48		0,00
13	Subventions d'investissement				0,00
139	Subvention Inscrite au résultat				0,00
14	Provisions réglementées				0,00
TOTAL		(5 077 246,83)	576 150,48	1 476 150,48	(5 977 246,83)

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	10 724 198
TOTAL	10 724 198

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 918 107
Etranger	8 806 091
TOTAL	10 724 198

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-3 832 531	
Résultat exceptionnel (et participation)	367 729	
Résultat comptable	-3 464 802	

Commentaires :

Détail des produits et charges exceptionnels

	Produits exceptionnels
Produit cession immobilisation incorporelles	790 000
Produit cession immobilisation corporelles	4 500
Litige THOMAS COOK	231 270
Reprise prov depr.exceptionnelle	2 500
Autres produits exceptionnels	1 092
	Charges exceptionnelles
Valeur nette comptable immo corporelles cédées	560
Valeur nette comptable immo incorporelles cédées	162 033
Honoraires Avocats Augmentation capital	3 450
Complément maintien anciens système informatique	3 482
Indemnité licenciement, départ retraite, transaction soc	268 080
Ajustement Bail	14 991
Autres charges exceptionnelles	7 104
Frais de déménagement agences	12 830
Frais de fermeture agences	25 467
Honoraires sur ventes agences	24 000
Litige THOMAS COOK	123 241
Pénalité et amende	485
Dotation amort exceptionnel	15 910

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	622 824
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Nantissement des fonds de commerces de Arles, Enghien les Bains, Fréjus La Roche sur Yon, Valence, Vienne, Strashourg, Pontoise, , Creil, Franconville, Lamorlaye, Vannes, Rueil Bordeaux. Albertville , Toulouse, Colomiers	1 560 995
TOTAL	2 183 819
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	10 820 000
Autres engagements reçus :	
BPI	476 869
BPI -PGE	3 600 000
TOTAL	14 896 869
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	20 090
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	20 090

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	32	
Agents de maîtrise et techniciens	46	
Employés	84	3
Ouvriers		
TOTAL	162	3

Commentaires :

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		622 824	
TOTAL		622 824	

Commentaires :

Les engagements en matière d'indemnités de fin de carrière à verser au moment du départ à la retraite des salariés concernés ont été évalués dans l'hypothèse d'un départ volontaire, en fonction des droits acquis par les salariés présents au dernier jour de l'exercice, droits auxquels ont été ajoutés les charges sociales correspondantes. Le taux d'actualisation retenu est de 1.00% et le taux d'évolution des salaires moyen de 0.50%.

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Durée de l'exercice	12 mois				
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	4 775 000	3 875 000	3 875 000	3 875 000	3 000 000
b) Nombre d'actions émises	95 500	77 500	77 500	77 500	60 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	10 724 198	23 041 190	19 858 291	18 571 188	17 325 187
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-2 977 322	822 120	580 363	593 405	271 230
c) Impôt sur les bénéfices					
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-2 977 322	822 120	580 363	593 405	271 230
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-3 464 802	576 150	263 661	351 154	11 168
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	-31	11	7	8	5
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-36	7	3	5	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	162	185	182	160	172
b) Montant de la masse salariale	4 550 169	4 912 437	4 692 787	4 468 342	4 146 523
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	530 880	1 535 231	1 459 333	1 317 650	1 249 882

Observations complémentaires

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. I.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
VM GESTION	5 000	56 170	100,00					375 616	-123 619	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

VOYAGES MASSON

Société Par Actions Simplifiée au capital de 4 775 000.00 €

Siège social : 52/54 rue Jules Juillet

60100 Creil

303 435 010 RCS COMPIEGNE

DECISIONS ANNUELLES ORDINAIRE DE L'ASSOCIEE UNIQUE EN DATE DU 23 FÉVRIER 2021

L'an deux mille vingt et un,

Le vingt-trois février, à dix heures trente,

la société TOURISM INVEST représentée par Monsieur Jean DIONNET, agissant en qualité d'associée unique et présidente de la société VOYAGES MASSON, a procédé à l'examen des comptes annuels de l'exercice clos le 31 octobre 2020.

Le président a établi et arrêté les comptes annuels de l'exercice susvisé et établi le rapport de gestion sur l'activité de la société au cours de cet exercice.

L'associée unique est en possession des documents suivants :

- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 octobre 2020,
- le rapport de gestion,
- le tableau des résultats financiers,
- le rapport du commissaire aux comptes,
- le texte des résolutions proposées.

Puis l'associée unique déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion, ainsi que le texte des résolutions proposées, ont été tenus à la disposition du commissaire aux comptes, au siège social, dans le délai convenu ; par ailleurs il a été communiqué au commissaire aux comptes les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales répondant au critère de la significativité défini à l'article L.227-11 du Code de commerce.

Les points suivants font l'objet des décisions à prendre par l'associée unique :

- Examen du rapport de gestion du président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 octobre 2020,
- Approbation des comptes annuels,
- Affectation des résultats,
- Déclaration des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Pouvoirs pour formalités,
- Questions diverses.

PREMIÈRE DECISION

L'associée unique, connaissance prise du rapport du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 octobre 2020 tels qu'il les a établis, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport de gestion.

L'associée unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code.

DEUXIÈME DECISION

L'associée unique décide d'affecter le déficit de l'exercice clos le 31 octobre 2020, s'élevant à 3.464.801,95 € de la manière suivante :

- Au compte report à nouveau débiteur pour la somme de 3.464.801,95 euros

Le compte report à nouveau débiteur s'élève ainsi à la somme de 3.464.801,95 euros.

Compte tenu de cette affectation les capitaux propres de la société s'élèvent à : 2.512.444,88 euros.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

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

TROISIÈME DECISION

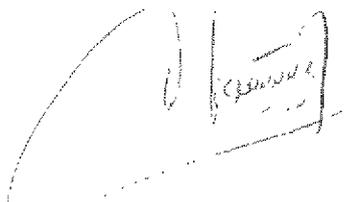
L'associée unique, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes prend acte des conventions relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce.

QUATRIÈME DECISION

L'associée unique donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'associée unique et sera consigné sur le registre des décisions.

L'associée unique



Georges GASTON
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS
97, avenue de Marinville
94100 SAINT MAUR DES FOSSES

COPIE CERTIFIÉE CONFORME
A L'ORIGINAL 

SASU VOYAGES MASSON

52, 54, rue Jules JUILLET
60100 CREIL
RCS COMPIEGNE 303 435 010

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 OCTOBRE 2020

Georges GASTON
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS
97, avenue de Mariville
94100 SAINT MAUR DES FOSSES

SASU VOYAGES MASSON

52, 54, rue Jules Juillet
60100 CREIL
RCS COMPIEGNE 303 435 010

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 OCTOBRE 2020

Messieurs les Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société VOYAGES MASSON relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société VOYAGES MASSON à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

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

Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} novembre 2019 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur

Georges GASTON
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS
97, avenue de Mariville
94100 SAINT MAUR DES FOSSES

leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation » nous portons à votre connaissance les appréciations qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

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

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Comité de Direction.

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

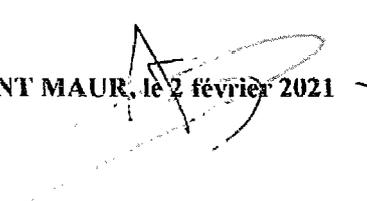
Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Georges GASTON
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS
97, avenue de Marinville
94100 SAINT MAUR DES FOSSES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;


SAINT MAUR, le 2 février 2021

Bilan

ACTIF	31/10/2020			31/10/2019	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)					
ACTIF IMMOBILISE					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	2 906 816,91	325 268,46	2 581 548,45	2 222 939,45	358 609
Fonds commercial	6 830 859,62		6 830 859,62	6 886 792,22	- 55 933
Autres immobilisations incorporelles	175 004,63		175 004,63	170 450,31	4 554
Avances & acomptes sur immo. incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech., matériel & outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	2 212 788,42	1 691 901,15	520 887,27	559 126,47	- 38 239
Immobilisations en cours				10 974,75	- 10 975
Avances & acomptes	9 515,41		9 515,41	17 280,00	- 7 765
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	5 000,00		5 000,00	5 000,00	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	6 441,26		6 441,26	6 441,26	
Prêts	1 802 097,32		1 802 097,32	1 792 181,12	9 916
Autres immobilisations financières	203 593,06		203 593,06	201 937,13	1 656
TOTAL (I)	14 152 116,63	2 017 169,61	12 134 947,02	11 873 122,71	261 824
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements					
En cours de production de biens					
En cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	34 478,57	9 953,00	24 525,57	24 525,57	
Avances & acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	9 719 257,35	347 622,50	9 371 634,85	9 195 730,53	175 904
Autres créances					
Fournisseurs débiteurs					
Personnel					
Organismes sociaux	597 474,34		597 474,34	14 604,82	582 870
Etat, impôts sur les bénéfices					
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	320 253,23		320 253,23	41 687,83	278 565
Autres	3 754 697,16		3 754 697,16	7 981 618,49	-4 226 921
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	228 809,00		228 809,00	526 225,00	- 297 416
Disponibilités	3 040 108,68		3 040 108,68	5 784 663,75	-2 744 555
Charges constatées d'avance	283 399,94		283 399,94	354 229,39	- 70 829
TOTAL (II)	17 978 478,27	357 575,50	17 620 902,77	23 923 285,38	-6 302 383
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	32 130 594,90	2 374 745,11	29 755 849,79	35 796 408,09	-6 040 558

Bilan (suite)

PASSIF	31/10/2020	31/10/2019	Variation
	Net	Net	Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 775 000,00)	4 775 000,00	3 875 000,00	900 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	153 311,47	136 603,22	16 708
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 048 935,36	731 478,68	317 457
Report à nouveau		-241 985,55	241 986
Résultat de l'exercice	-3 464 801,95	576 150,48	-4 040 952
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	2 512 444,88	5 077 246,83	-2 564 802
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		40 000,00	- 40 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)		40 000,00	- 40 000
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts			
Découverts, concours bancaires	188 678,46	30 469,60	158 209
Emprunts et dettes financières divers			
Divers	6 757 953,66	1 920 649,41	4 837 304
Associés			
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	7 039 027,15	5 954 612,20	1 084 415
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 097 292,90	19 852 762,97	-15 755 470
Dettes fiscales et sociales			
Personnel	348 174,06	406 438,42	- 58 264
Organismes sociaux	916 121,63	414 356,63	501 765
Etat, impôts sur les bénéfices			
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	199 012,65	180 875,32	18 137
Etat, obligations cautionnées			
Autres impôts, taxes et assimilés	160 596,50	144 710,13	15 886
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100 000,00		100 000
Autres dettes	7 011 887,28	1 211 176,55	5 800 711
Produits constatés d'avance	424 660,62	563 110,03	- 138 449
TOTAL (IV)	27 243 404,91	30 679 161,26	-3 435 756
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	29 755 849,79	35 796 408,09	-6 040 558

Compte de résultat

	31/10/2020			31/10/2019	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total	Total	
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	8 514 768,49	2 209 429,61	10 724 198,10	23 041 190,15	-12 316 992	-53,46
Chiffres d'affaires Nets	8 514 768,49	2 209 429,61	10 724 198,10	23 041 190,15	-12 316 992	-53,46
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues			4 402,34	2 919,88	1 482	50,77
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charge			1 256 298,31	260 644,19	995 654	382,00
Autres produits			3 270,37	6 604,59	- 3 334	-50,48
Total des produits d'exploitation			11 988 169,12	23 311 358,81	-11 323 190	-48,57
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				1 300,00	- 1 300	-100
Variation de stock (marchandises)				-1 300,00	1 300	-100
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			9 935 464,10	15 232 183,13	-5 296 719	-34,77
Impôts, taxes et versements assimilés			190 257,63	363 841,51	- 173 584	-47,71
Salaires et traitements			4 550 169,20	4 912 436,59	- 362 267	-7,37
Charges sociales			530 880,30	1 535 231,23	-1 004 351	-65,42
Dotations aux amortissements sur immobilisations			186 320,04	196 016,16	- 9 696	-4,95
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			347 622,50	9 953,00	337 670	N/S
Dotations aux provisions pour risques et charges				40 000,00	- 40 000	-100
Autres charges			79 473,51	183 090,53	- 103 617	-56,59
Total des charges d'exploitation			15 820 187,28	22 472 752,15	-6 652 565	-29,60
RESULTAT EXPLOITATION			-3 832 018,16	838 606,66	-4 670 625	556,95
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			15 806,02	21 500,80	- 5 695	-26,49
Autres intérêts et produits assimilés			9 762,36	14 180,22	- 4 418	-31,16
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			5 773,78		5 774	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			31 342,16	35 681,02	- 4 339	-12,16
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés			27 735,91	34 953,03	- 7 217	-20,65
Différences négatives de change			4 118,65		4 119	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			31 854,56	34 953,03	- 3 098	-8,86
RESULTAT FINANCIER			-512,40	727,99	- 1 240	170,39
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-3 832 530,56	839 334,65	-4 671 865	556,62
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 026 862,39	622 146,84	404 716	65,05
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 500,00		2 500	N/S
Total des produits exceptionnels			1 029 362,39	622 146,84	407 216	65,45
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			485,00		485	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			645 238,95	885 331,01	- 240 092	-27,12
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			15 909,83		15 910	N/S
Total des charges exceptionnelles			661 633,78	885 331,01	- 223 697	-25,27
RESULTAT EXCEPTIONNEL			367 728,61	-263 184,17	630 913	239,72
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
Total des Produits			13 048 873,67	23 969 186,67	-10 920 313	-45,56
Total des charges			16 513 675,62	23 393 036,19	-6 879 361	-29,41
RESULTAT NET			-3 464 801,95	576 150,48	-4 040 952	701,37
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexes Légales 2020

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2020 dont le total est de 29 755 849,79 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -3 464 801,95 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/11/2019 au 31/10/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/11/2018 au 31/10/2019.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Détail des produits et charges exceptionnels
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels au 31/10/2020 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, la loi n°83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux dispositions des règlements comptables 2000-06 et 2003-07 sur les passifs, 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs et 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Pour l'application de ces règlements, l'entité a choisi la méthode prospective.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 05 ans
Site internet	de 04 à 05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant des mêmes droits, la valeur d'entrée des titres a été estimée selon la méthode "premier entré-premier sorti".

DIFFERENCE D'EVALUATION SUR TITRES DE PLACEMENT

EVALUATION BILAN

PRIX DU MARCHE A LA CLOTURE

LCL 4.4% 100 025 euros

110 301 euros

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

FONDS COMMERCIAL

Compte tenu de la crise sanitaire nous nous sommes placés au 01 novembre 2019 afin de déterminer les indices de perte de valeur à cette date (01/11/19).

Conformément au règlement ANC 2015-06, ces derniers ne font pas l'objet d'un amortissement mais sont soumis à un test de dépréciation annuel.

Les tests de dépréciation mis en oeuvre n'ont pas mis en évidence la nécessité de constater de dépréciation à la clôture de l'exercice.

Nos tests de dépréciation ont été réalisés en tenant compte des hypothèses suivantes (méthode DCFet multiple EBE)

Coût du capital : 8,80%
Taux croissance infinie : 2,00%
Prime de risque du marché : 8,50%

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Fermeture de trois agences :

Marseille, 4 bis rue Grignan (13001)

St Gratien, 2 bis rue des Halles (95210)

Réze, 7 rue Charles Perraud (44000)

Il a été procédé au cours du présent exercice à l'acquisition des éléments incorporels suivants auprès des sociétés du groupe.

SAS TOURISM INVEST

-Marques

La Fabrique des sensations

La Fabrique des incentives

STIMTRAVEL

UNIVAIRMER ADVENTURE

UNIVAIRMER TICKETS

VM GESTION

La SASU VOYAGES MASSON a cédé à la SASU VM GESTION des pas de portes de certaines de ses agences pour une valeur totale de 790 000 €

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**IMPACT DE LA CRISE SANITAIRE SUR L'ACTIVITE****Constat :**

La crise sanitaire liée à la Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un fait marquant de l'exercice.

Estimation des impacts de la crise sanitaire liée à la Covid-19 sur les comptes annuels au 31/10/2020 :

- Fermetures des agences de 17 mars 2020 au 18 mai 2020 et du 30 octobre au 24 novembre liées au confinement.
- Mise en place des mesures de recommandation sanitaire pour l'accueil des salariés et clients.
- Fermeture des aéroports ayant entravé fortement notre activité :

CDG : du 17 mars au 11 mai : seuls les terminaux 2A, 2^E et 2F sont restés ouverts, et du 30 octobre au 24 novembre seuls les terminaux 2^E et 2F sont restés ouverts.

Orly : tous les terminaux sont restés fermés du 30 mars au 26 juin.

En conséquence de cette crise sans précédent, notre production a été amputée de 53% par rapport à l'exercice 2019, soit une production totale de 10 724 198 euros contre 23 041 190 euros en 2019.

Il en est résulté une perte conjoncturelle de 3 464 802 euros au 31 octobre 2020.

Mesures mises en œuvre par l'entreprise :**-Report des voyages lors du premier confinement**

L'ordonnance n° 2020-315 du 25 mars 2020 relative aux conditions financières de résolution de certains contrats de voyages touristiques a autorisé l'entreprise à conserver les acomptes clients et à émettre un « à valoir » client, valable 18 mois à compter de sa date d'émission.

L'ordonnance a pris fin le 15 septembre 2020, date à laquelle l'entreprise a émis des avoirs commerciaux valables 12 mois.

-Personnel placé en activité partielle

L'activité « groupes » a été placée en chômage partiel à 100% entre le 1^{er} confinement jusqu'en septembre.

Pour les agences, l'activité partielle a été modulée en fonction de la configuration des agences mono configuration ou pas. L'activité partielle des services supports a été adaptée en fonction du niveau d'activité.

-Mise en place du télétravail

Télétravail pour l'ensemble du personnel du 17 mars au 18 mai.

Télétravail pour le « call center » en majorité et au cas par cas pour les autres services depuis cette date.

-Décisions financières afin de faire face à la crise sanitaire

- Reports d'échéances d'emprunts pour un montant total de 507 801 euros

- Souscription de PGE (prêt garantie par l'état) pour un montant total de 4 000 000 euros se répartissant ainsi

HSBC PGE	400 000 euros
CE PGE	1 000 000 euros
LCL PGE	2 000 000 euros
CRCA PGE	600 000 euros

- Mise en place d'un programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats et la trésorerie (départs volontaires de salariés, licenciement et fermeture de trois agences Marseille, ST Gratien et Reze)

- Baisse de 20% de la rémunération de l'encadrement sur la base du volontariat.

VOYAGES MASSON

-Augmentation de capital

La société VOYAGES MASSON a procédé le 22 octobre 2020 à une augmentation de capital de 900 000 € par l'émission de 18 000 actions nouvelles de 50 euros chacune, portant le capital de 3 875 000 à 4 775 000 euros.

AUTRES EVENEMENTS MARQUANTS

-Cession de pas-de-portes

Cession par la SASU VOYAGES MASSON à la SASU VM GESTION de « pas-de-portes » de 10 agences pour un montant total de 790 000 euros.

-Litige Thomas Cook

Comptabilisation d'une charge exceptionnelle au titre du litige qui oppose la SASU VOYAGES MASSON à THOMAS COOK un montant de 123 241 euros, et concomitamment d'un profit exceptionnel de 231 270 euros.

-Détermination du montant des bulletins d'inscription (BI) au 31 octobre 2020 (changement d'estimation)

Compte tenu de la crise sanitaire, le taux d'annulation des BI « en stock » au 31 octobre 2020 a été porté de 2% à 4% afin de tenir compte de défections futures. Cette mesure constitue non un changement de méthode comptable mais un changement d'estimation.

CHANGEMENTS DE METHODE

Aucun

État des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	9 558 889		524 995
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 295 056		107 805
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport	14 614		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	849 532		10 185
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	10 975		
Avances et acomptes	17 280		9 515
TOTAL	2 187 457		127 505
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	5 000		
Autres titres immobilisés	6 441		
Prêts et autres immobilisations financières	1 994 118		26 468
TOTAL	2 005 560		26 468
TOTAL GENERAL	13 751 906		678 968

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réc. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles	9 170	162 033	9 912 681	9 884 458
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		27 786	1 375 075	1 375 075
Autres installations, agencements, aménagements		14 614		
Matériel de transport		22 004	837 713	837 713
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers	10 975			
Immobilisations corporelles en cours	17 280		9 515	
Avances et acomptes				
TOTAL	28 255	64 403	2 222 304	2 212 788
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			5 000	
Autres titres immobilisés			6 441	
Prêts et autres immobilisations financières	14 896		2 005 690	
TOTAL	14 896		2 017 132	
TOTAL GENERAL	52 320	226 437	14 152 117	12 097 246

État des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	278 707	46 561		325 268
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	884 494	114 674		971 383
Installations générales, agencements divers	13 623	430	14 054	
Matériel de transport	701 958	40 565	22 004	720 518
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	1 600 075	155 669	63 843	1 691 901
TOTAL GENERAL	1 878 783	202 230	63 843	2 017 170

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	46 561				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	114 674				
Installations générales, agencements divers	430				
Matériel de transport	40 565				
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	155 669				
TOTAL GENERAL	202 230				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	40 000		40 000	
TOTAL Provisions	40 000		40 000	
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	9 953 19 872 2 500	347 623	19 872 2 500	9 953 347 623
TOTAL Dépréciations	32 325	347 623	22 372	357 576
TOTAL GENERAL	72 325	347 623	62 372	357 576
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		347 623	59 872 2 500	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 802 097	2 203	1 799 894
Autres immobilisations financières	203 593		203 593
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	9 719 257	9 719 257	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	597 474	597 474	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	320 253	320 253	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	422 896	422 896	
- Divers	123 033	123 033	
Groupe et associés	1 852 179	1 852 179	
Débiteurs divers	1 356 589	1 356 589	
Charges constatées d'avance	283 400	283 400	
TOTAL GENERAL	16 680 772	14 677 285	2 003 487
Montant des prêts accordés dans l'exercice	14 214		
Remboursements des prêts dans l'exercice	4 298		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 ou 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	188 678	188 678		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers	6 757 954	824 792	5 808 389	124 773
Fournisseurs et comptes rattachés	4 097 293	4 097 293		
Personnel et comptes rattachés	348 174	348 174		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	916 122	916 122		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	199 013	199 013		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	160 597	160 597		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	100 000	100 000		
Groupe et associés				
Autres dettes	7 011 887	7 011 887		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	424 661	424 661		
TOTAL GENERAL	20 204 378	14 271 216	5 808 389	124 773
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 410 069			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 077 930			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	5 000	5 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts	1 799 894	1 799 894	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	3 147 565	3 147 565	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-84 000	-84 000	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	14 214	14 214	
Charges financières			

Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
FONDS DE COMMERCIAUX	4 161 831		524 198	

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	31 894
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	9 653 957
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	615 968
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	10 301 819

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	98
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 553 787
Dettes fiscales et sociales	613 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	2 167 469

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	61 137	262 597
Charges / Produits financiers	210 543	
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	271 680	262 597

Commentaires :

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	77 500	50,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	18 000	50,00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	95 500	50,00

Commentaires :

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

N°	POSTES	N - 1	+	-	N
101	Capital	(3 875 000,00)		900 000,00	(4 775 000,00)
104	Primes d'émission, de fusion, d'apport				0,00
105	Ecart de réévaluation				0,00
1061	Réserve légale	(136 603,22)		16 708,25	(153 311,47)
1063	Réserves statutaires				0,00
10648	Réserves règlementées				0,00
1068	Autres réserves	(731 478,68)		317 456,68	(1 048 935,36)
119	Report à nouveau	241 985,55		241 985,55	0,00
12	Résultat de l'exercice	(576 150,48)	576 150,48		0,00
13	Subventions d'investissement				0,00
139	Subvention inscrite au résultat				0,00
14	Provisions règlementées				0,00
TOTAL		(5 077 246,83)	576 150,48	1 476 150,48	(5 977 246,83)

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	10 724 198
TOTAL	10 724 198

Répartition par marché géographique	Montant
France	1 918 107
Etranger	8 806 091
TOTAL	10 724 198

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-3 832 531	
Résultat exceptionnel (et participation)	367 729	
Résultat comptable	-3 464 802	

Commentaires :

Détail des produits et charges exceptionnels

	Produits exceptionnels
Produit cession immobilisation incorporelles	790 000
Produit cession immobilisation corporelles	4 500
Litige THOMAS COOK	231 270
Reprise prov depr.exceptionnelle	2 500
Autres produits exceptionnels	1 092
	Charges exceptionnelles
Valeur nette comptable immo corporelles cédées	560
Valeur nette comptable immo incorporelles cédées	162 033
Honoraires Avocats Augmentation capital	3 450
Complément maintien anciens système informatique	3 482
Indemnité licenciement, départ retraite, transaction soc	268 080
Ajustement Bail	14 991
Autres charges exceptionnelles	7 104
Frais de déménagement agences	12 830
Frais de fermeture agences	25 467
Honoraires sur ventes agences	24 000
Litige THOMAS COOK	123 241
Pénalité et amende	485
Dotafion amort exceptionnel	15 910

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	622 824
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Nantissement des fonds de commerces de Arles, Enghien les Bains, Fréjus La Roche sur Yon, Valence, Vienne, Strashourg, Pontoise, , Creil, Franconville, Lamorlaye, Vannes, Rueil Bordeaux. Albertville , Toulouse, Colomiers	1 560 995
TOTAL	2 183 819
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	10 820 000
Autres engagements reçus :	
BPI	476 869
BPI -PGE	3 600 000
TOTAL	14 896 869
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	20 090
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	20 090

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	32	
Agents de maîtrise et techniciens	46	
Employés	84	3
Ouvriers		
TOTAL	162	3

Commentaires :

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité		622 824	
TOTAL		622 824	

Commentaires :

Les engagements en matière d'indemnités de fin de carrière à verser au moment du départ à la retraite des salariés concernés ont été évalués dans l'hypothèse d'un départ volontaire, en fonction des droits acquis par les salariés présents au dernier jour de l'exercice, droits auxquels ont été ajoutés les charges sociales correspondantes. Le taux d'actualisation retenu est de 1.00% et le taux d'évolution des salaires moyen de 0.50%.

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2018	31/10/2017	31/10/2016
Durée de l'exercice	12 mois				
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	4 775 000	3 875 000	3 875 000	3 875 000	3 000 000
b) Nombre d'actions émises	95 500	77 500	77 500	77 500	60 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	10 724 198	23 041 190	19 858 291	18 571 188	17 325 187
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-2 977 322	822 120	580 363	593 405	271 230
c) Impôt sur les bénéfices					
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-2 977 322	822 120	580 363	593 405	271 230
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-3 464 802	576 150	263 661	351 154	11 168
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	-31	11	7	8	5
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-36	7	3	5	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	162	185	182	160	172
b) Montant de la masse salariale	4 550 169	4 912 437	4 692 787	4 468 342	4 146 523
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	530 880	1 535 231	1 459 333	1 317 650	1 249 882

Observations complémentaires

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
VM GESTION	5 000	56 170	100,00					375 616	-123 619	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires