

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 03273

Numéro SIREN : 489 504 332

Nom ou dénomination : HOLDING REINIER

Ce dépôt a été enregistré le 18/07/2019 sous le numéro de dépôt 8924



A handwritten signature in black ink, appearing to read "e. reinier", is written over a horizontal line.

CERTIFIE CONFORME
LA PRESIDENTE DU DIRECTOIRE
MADAME ELISABETH COQUET-REINIER

Annexe des comptes annuels

SAS HOLDING REINIER

Exercice clos le 31/12/2018



NOTE PRELIMINAIRE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total, est de 495 764 351 euros, et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant une perte de 2 515 448 euros.

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

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

Ces comptes ont été arrêtés le 26 mars 2019 par le Directoire.

1. BILAN AU 31/12/2018

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	19 154	14 149	5 006	10 065
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	38 414	27 381	11 033	13 224
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	355 178 630	434	355 178 196	355 178 196
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 224 999		4 224 999	355 128
ACTIF IMMOBILISE	359 461 198	41 964	359 419 234	355 556 614
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 277 192		3 277 192	519 550
Autres créances	132 261 940		132 261 940	148 903 819
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	790 098		790 098	3 895 766
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	15 886		15 886	6 782
ACTIF CIRCULANT	136 345 117		136 345 117	153 325 918
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	495 806 315	41 964	495 764 351	508 882 532

B. Bilan passif

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 120 278 310)	120 278 310	127 620 970
Primes d'émission, de fusion, d'apport	34 456 881	34 456 881
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 413 852	9 413 852
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	54 942 401	61 276 584
Report à nouveau	303 988	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 515 448	13 715 612
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	704 067	704 028
CAPITAUX PROPRES	218 584 051	247 187 926
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	29 271	40 300
PROVISIONS	29 271	40 300
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	77 446 501	72 313 917
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		8
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	292 692	404 533
Dettes fiscales et sociales	4 071 037	2 034 065
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 056
Autres dettes	195 340 798	186 900 728
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	277 151 029	261 654 306
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	495 764 351	508 882 532

2. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2018

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				101 301
Autres produits			5	12
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 474 088	5 151 965
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				23
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 654 175	2 980 932
Impôts, taxes et versements assimilés			220 687	84 122
Salaires et traitements			4 481 140	2 493 665
Charges sociales			979 600	1 060 732
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			10 427	11 936
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			7 123	
Autres charges			308 835	326 058
CHARGES D'EXPLOITATION			7 661 987	6 957 467
RESULTAT D'EXPLOITATION			-2 187 899	-1 805 502
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			789 392	15 667 856
Produits financiers de participations			767 423	15 667 681
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			21 969	-1
Reprises sur provisions et transferts de charges				1
Différences positives de change				175
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			6 211 220	4 843 700
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			6 210 726	4 843 700
Différences négatives de change			494	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-5 421 828	10 824 156
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-7 609 727	9 018 654
PRODUITS EXCEPTIONNELS			18 152	300
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				300
Reprises sur provisions et transferts de charges			18 152	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			18 191	19 104
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			18 152	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				295
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			39	18 809
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-39	-18 804
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-5 094 318	-4 715 762
TOTAL DES PRODUITS			6 281 632	20 820 121
TOTAL DES CHARGES			8 797 080	7 104 510
BENEFICE OU PERTE			-2 515 448	13 715 612

3. ANNEXE

1 PRINCIPES ET REGLES COMPTABLES.....	7	8.6 COMPTES DE REGULARISATION.....	24
2 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE	7	9 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE	
2.1 UN RESULTAT FINANCIER SANS DIVIDENDES	7	RESULTAT	24
2.2 SUPPRESSION DE LA BOUCLE D'AUTOCONTROLE : ACHAT		9.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES ..	24
DES TITRES SDMO ET TRANSMISSION UNIVERSELLE DE		9.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
PATRIMOINE (TUP)	7	9.3 TRANSFERTS DE CHARGES	24
2.3 CHANGEMENTS INTERVENUS AU NIVEAU DE LA DIRECTION ...	7	9.4 CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	25
2.4 ATTRIBUTION DEFINITIVE DES ACTIONS DE PREFERENCES		9.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	25
GRATUITES ET AUGMENTATION DE CAPITAL.....	8	9.6 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
2.5 DECOMPTABILISATION DU CICE.....	8	10 INFORMATIONS DIVERSES.....	27
2.6 CONTROLE URSSAF	8	10.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE .	27
2.7 CONTROLE FISCAL	9	10.2 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	27
2.8 REDEVANCE	9	10.3 REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	27
3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	9	10.4 ENGAGEMENTS HORS BILAN	28
4 METHODES COMPTABLES RETENUES POUR			
L'ETABLISSEMENT DES COMPTES	9		
4.1 IMMOBILISATIONS	9		
4.2 CREANCES ET DETTES.....	10		
4.3 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11		
4.4 CHANGEMENT D'ESTIMATIONS	11		
4.5 MEDAILLES DU TRAVAIL	11		
4.6 PROVISIONS REGLEMENTEES	11		
5 ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	12		
5.1 GAGES, HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS	12		
5.2 ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES SIMILAIRES	12		
5.3 FONDATION ONET.....	13		
6 REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS	13		
7 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	14		
7.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	14		
7.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	16		
7.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	17		
7.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES.....	18		
7.5 PRODUITS A RECEVOIR.....	18		
7.6 COMPTES DE REGULARISATION	19		
8 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19		
8.1 CAPITAUX PROPRES	19		
8.2 ETAT DES PROVISIONS	20		
8.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22		
8.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	23		
8.5 CHARGES A PAYER	23		

1 Principes et règles comptables

(Code de Commerce - Articles 9 et 11 - Décret 83-1020 du 29.11.1983 - Articles 7, 21, 24 début 24-1°, 24-2° et 24-3°)

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,

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement 2016-07 de l'ANC.

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

2 Faits marquants de l'exercice

2.1 Un résultat financier sans dividendes

La société ONET SA n'a pas distribué de dividendes en 2018 contre un montant versé de 15m€ en 2017.

2.2 Suppression de la boucle d'autocontrôle : Achat des titres SDMO et Transmission universelle de patrimoine (TUP)

La société Holding Reinier a racheté les titres SDMO auprès de la société ONET SA (détenue 100%) et a procédé à une transmission universelle de patrimoine (TUP) en mai 2018. Les actions SDMO détenues par la société Holding Reinier ont été annulées générant un mali technique de 12.4m€ affecté à l'actif sous-jacent « actions auto-détenues ».

La société Holding Reinier a ensuite procédé en juin 2018 à une réduction de ses capitaux propres de 21m€ par annulation de ses propres titres : réduction du capital social de 7.8m€, et des réserves 13.6m€.

2.3 Changements intervenus au niveau de la direction

Le 3 septembre 2018 Emilie de Lombarès, fille d'Elisabeth Coquet Reinier et actionnaire du groupe, a pris ses fonctions de présidente du directoire de la société Holding Reinier, en remplacement de Denis Gasquet.

Les actions détenues par Denis Gasquet ont été rachetées par la société Holding Reinier pour 1.1m€.

2.4 Attribution définitive des actions de préférences gratuites et augmentation de capital

L'investissement réalisé par les managers en 2017 lors de l'entrée d'EMZ est assorti d'attribution d'actions de préférences gratuites Holding Reinier.

Cette attribution a eu lieu lors du Directoire du 25 septembre 2017 au cours duquel les bénéficiaires ont été désignés et qui a ouvert une période d'acquisition d'un an. L'attribution définitive, assortie d'une obligation de conservation d'un an, a été réalisée lors du Directoire du 26 septembre 2018.

Le principe de ces ADP est de permettre au management de capter un pourcentage de la plus-value réalisée par l'ensemble des actionnaires.

Il s'agit d'un plan soumis à des critères de présence jusqu'en 2022, complété par des critères de performance sur la durée du business plan, soit la période 2018-2022.

Une augmentation de capital corrélative par incorporation de réserves de 416 500 € et création de 41 650 actions de préférence de catégorie G a été constatée lors du directoire du 26 septembre 2018.

2.5 Décomptabilisation du CICE

Activation du contrat de cession de créance décomptabilisant auprès de La Banque Postale en décembre pour un montant de 48.9m€. Le coût de cette opération est de 1.1m€ en 2018 vs 1.5m€ en 2017 (financement par BPI France).

Cette opération s'est traduite comme suit dans les comptes de la société HOLDING REINIER :

- Transfert du CICE des filiales (décembre 2017-novembre 2018) pour un montant de 49.4m€,
- Cession du CICE estimé pour un montant de 48.9m€ (diminution du BFR et amélioration de la trésorerie),
- Encaissement du solde du CICE 2017 cédé de 1.3m€,
- Compte de réserve de 5%, soit 2.4m€ en actifs financiers (débloclage en 2019 lors du versement du complément de prix de cession).

La créance restante de 0.5m€ fera l'objet d'une cession complémentaire en 2019 (complément de prix de cession) pour les filiales intégrées fiscalement.

2.6 Contrôle URSSAF

Le contrôle URSSAF démarré en 2017 et portant sur les années 2014 à 2016 a été constaté en charge à payer pour un montant de 18k€.

2.7 Contrôle fiscal

La société Holding Reinier a fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2018. Il a commencé le 20 avril 2018 et s'est soldé le 7 août 2018 par une absence de redressements.

2.8 Redevance

Le montant de prestations pour l'année 2018 s'élève à 4 886k€ (4 511k€ en 2017).

3 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation de la société n'est intervenue ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice social.

4 Méthodes comptables retenues pour l'établissement des comptes

4.1 Immobilisations

► Immobilisations incorporelles

Les principaux éléments des actifs incorporels sont constitués par les logiciels et les fonds de commerce de la société.

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des éléments incorporels :

Logiciels : 4 à 5 ans

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est évaluée en fonction de leur valeur probable de négociation.

► Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires).

Ces éléments n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation libre ou légale.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens, déterminée comme suit :

Catégories	Durées
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de bureau et informatique	4 ans
Mobilier	10 ans

► Immobilisations financières

Les titres sont inscrits au bilan à leurs coûts d'acquisition majorés des frais d'acquisition (CNC, Comité d'urgence, avis 2007-C du 15 juin 2007).

D'une façon générale, une provision pour dépréciation est constatée pour les titres de participation et les autres titres immobilisés dont la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire s'appréciant au regard de différents critères : situation nette, valeur probable de réalisation et perspectives d'avenir.

Les prêts, les créances et autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur nominale. Ces créances sont le cas échéant dépréciées par voie de provision s'il est jugé que leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à leur valeur nominale.

4.2 Créances et dettes

Les créances et dettes sont retenues en comptabilité pour leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur nominale.

La société provisionne intégralement les créances impayées de plus de 11 mois à la date de clôture des comptes.

4.3 Provisions pour risques et charges

En fonction des informations disponibles à la date de clôture des comptes, la société estime et traduit dans ses comptes annuels les risques potentiels identifiés, notamment par le biais des provisions pour risques et charges (en application du règlement CRC n° 2000-06).

Un tableau présentant les mouvements ayant affecté ces provisions au cours de l'exercice est joint à la présente annexe.

4.4 Changement d'estimations

Les hypothèses de rotation du personnel ont fait l'objet d'un changement d'hypothèses sur l'exercice. Ce changement constitue un changement d'estimation résultant de nouvelles informations fournies par la CNCC en date du 10 octobre 2018 (EC 2018-17).

A présent seuls les départs de salariés ne donnant pas lieu à indemnités sont intégrés au taux de rotation, les nouvelles tables ont été construites sur la base des données 2015, 2016 et 2017.

4.5 Médailles du travail

Le Groupe comptabilise une provision pour médailles du travail dans ses comptes individuels suivant les méthodes préconisées par l'IAS19.

Les hypothèses actuarielles à long terme sont les suivantes :

	2018	2017
Taux d'actualisation *	1,75%	1,50%
Taux d'évolution des salaires **	1 à 1,6%	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2009-2011	INSEE F/H 2009-2011
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 à 65 ans (pour les cadres)	62 à 65 ans (pour les cadres)
Duration du passif social	10,4 ans	9,7 ans

* En France, le taux d'actualisation des engagements à long terme envers le personnel a été fixé au 31 décembre 2018 à 1,75%. Ce taux a été déterminé sur la base du rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie à une échéance égale à la maturation de l'engagement.

** Y inclus toutes les hypothèses d'évolution de carrière, promotions, ancienneté et autres en fonction des catégories socioprofessionnelles.

*** Un taux de turn-over interne à l'entreprise est appliqué. Celui-ci a été revu en 2018 en fonction des données statistiques du Groupe et des recommandations de la CNCC EC 2018-17.

Au 31 décembre 2018, la provision s'élève à 29k€ (22k€ au 31 décembre 2017).

4.6 Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan correspondent aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation.

5 Engagements hors bilan

5.1 Gages, hypothèques et nantissements

Suite au refinancement de la structure d'endettement de la société ONET SA, le contrat de crédits souscrit en juin 2015 et l'emprunt obligataire émis en juillet de la même année, ont été remboursés par anticipation.

Un nouveau contrat de crédits d'un montant total de 290m€ a été mis en place le 26 juin 2018 entre, la société ONET SA et un pool de banques, pour lequel la société Holding Reynier s'est portée caution, solidairement avec la société ONET SA, envers les prêteurs, du paiement de toutes sommes en principal, intérêts, intérêts de retard, frais, dépenses et accessoires.

Les cautions données par la société Holding Reinier sont rémunérées à un taux de de 0,25%. Au 31 décembre 2018, une rémunération est constatée pour 428k€. (389k€ en 2017)

5.2 Engagements de retraite et avantages similaires

Conformément à la possibilité offerte par l'article L123-13, al.3 du Code de Commerce, les indemnités de fin de carrière ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux et sont indiqués en annexe, dans le tableau des engagements hors bilan.

Les engagements de retraite et avantages similaires de la société HOLDING REINIER portent sur le régime à prestations définies suivantes :

- Les indemnités de fin de carrière

L'évaluation au 31 décembre 2018 des indemnités de départ s'élève à 623k€ (606k€ au 31 décembre 2017).

En France, les conventions collectives obligatoires prévoient des indemnités de fin de carrière spécifiques qui consistent en un paiement forfaitaire calculé sur la base des droits de la convention collective du secteur auquel le salarié est rattaché.

Les hypothèses actuarielles sont résumées dans le tableau suivant:

	2018	2017
Taux d'actualisation *	1,75%	1,50%
Taux d'évolution des salaires **	1 à 1,6%	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2009-2011	INSEE F/H 2009-2011
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 ans à 65 ans (pour les cadres)	62 ans à 65 ans (pour les cadres)
Modalité de départ	volontaire	volontaire
Duration du passif social	6,3 ans	6,9 ans
Taux moyen de charges sociales	48%	48%

* En France, le taux d'actualisation des engagements à long terme envers le personnel à été fixé au 31 décembre 2018 à 1,75%. Ce taux a été déterminé sur la base du rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie à une échéance égale à la maturation de l'engagement.

** Y inclus toutes les hypothèses d'évolution de carrière, promotions, ancienneté et autres en fonction des catégories socioprofessionnelles.

*** Un taux de turn-over interne à l'entreprise est appliqué. Celui-ci a été revu en 2018 en fonction des données statistiques du Groupe et des recommandations de la CNCC EC 2018-17.

5.3 Fondation ONET

Le premier programme d'action pluriannuel ayant été reconduit fin 2015 jusqu'en 2020, la société s'est engagée à verser à la Fondation ONET une contribution globale de 25k€.

Cet engagement de versement est garanti par une caution bancaire solidaire consentie par la banque LCL.

6 Rémunérations des dirigeants

L'information fournie dans le tableau "Rémunérations des Dirigeants" de la présente annexe est conforme à l'article R123-198, 1° du Code de Commerce et au PCG article 531-3.

7 Informations relatives au bilan actif

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

► Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles (1)	19 154				19 154
Total 1 Incorporelles	19 154	0	0	0	19 154
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 238	3 176			38 414
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	35 238	3 176	0	0	38 414
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	54 392	3 176	0	0	57 568

(1) Dont Fonds commercial : Néant

► Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	9 089	5 060		14 149
Total 1	9 089	5 060	0	14 149
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	22 014	5 367		27 381
Emballages récupérables et divers				
Total 2	22 014	5 367	0	27 381
TOTAL	31 103	10 427	0	41 530

► Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

7.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations*	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	355 128	25 617 453	21 747 582	4 224 999		4 224 999
TOTAL	355 533 758	54 261 859	50 391 988	359 403 629	434	359 403 195

*Le poste 'Autres participations' se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Autres participations	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196
Créances rattachées à des participations				0		0
TOTAL	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196

7.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 139 780 018€ en valeur brute au 31/12/2018 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	4 224 999	4 224 999	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	4 224 999	4 224 999	
ACTIF CIRCULANT :	135 555 019	124 509 902	11 045 117
Clients	3 277 192	3 277 192	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	14 511 366	3 466 249	11 045 117
Groupe et associés	117 688 553	117 688 553	
Débiteurs divers	62 022	62 022	
Charges constatées d'avance	15 886	15 886	
TOTAL	139 780 018	128 734 901	11 045 117
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

7.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	3 277 192		3 277 192	519 550
Autres créances	132 261 940		132 261 940	148 903 819
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	135 539 132	0	135 539 132	149 423 369

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe Etat des provisions.

7.5 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	762	
Produits à recevoir – Etat, autres débiteurs		403 824
Clients – Factures à établir	3 221 254	485 474
Avoirs non parvenus Groupe		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	3 222 016	889 298

7.6 Comptes de régularisation

► Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 15 886€.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Charges d'exploitation	15 886	6 481
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	15 886	6 481

8 Informations relatives au bilan passif

8.1 Capitaux propres

► Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale 31/12/2018
	à la clôture de l'exercice 31/12/2018	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions nominatives	12 027 831	41 650	775 916	10

► Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		247 187 926
Distributions sur résultats antérieurs		-4 696 012
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		242 491 914
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Capital	7 759 160	416 500
Autres réserves	14 049 794	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		39
Total	21 808 954	416 539
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Résultat de l'exercice		-2 515 448
Capitaux propres avant répartition		218 584 051

1.1 m€ d'actions propres détenues par la société Holding Reinier résultent du rachat des actions de Denis Gasquet, ancien président du directoire jusqu'en septembre 2018.

8.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

► Provisions pour risques et charges

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provisions pour risques et charges financières					0
Provisions pour litiges					0
Provisions pour pertes de change					0
Provisions pour pensions et obligations similaires	22 148	7 123			29 271
Autres provisions pour risques et charges	18 152			18 152	0
TOTAL	40 300	7 123		18 152*	29 271

*La provision pour risques a été reclassée en dettes.

► Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	434			434
Provisions autres immos financières				
TOTAL	434	0	0	434

► Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Amortissements dérogatoires	704 028	39		704 067
TOTAL	704 028	39	0	704 067

► Provisions pour dépréciation des créances

Néant.

8.3 Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	77 446 501			77 446 501
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	292 692	292 692		
Personnel et comptes rattachés	2 901 033	2 901 033		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	563 761	563 761		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	465 533	465 533		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	140 710	140 710		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	195 317 391	43 874 340	151 443 051	
Autres dettes	23 407	23 407		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	277 151 028	48 261 476	151 443 051	77 446 501
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 132 585			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

8.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Fournisseurs	135 136	146 703
Fournisseurs Groupe		1 636
Effets à Payer autres que le Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues Groupe		63 255
Fournisseurs factures non parvenues	157 556	192 939
Valeurs nettes comptables	292 692	404 533

8.5 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
Avoirs à établir – Groupe		2 828 138
Provision RTT	4 069	6 584
Provision CP	152 765	139 259
Provision PVO	461 883	
Provision prime vacances	16 905	15 382
Dettes provision rémunération	2 198 688	893 400
Charges à payer – Organismes	95 047	369 532
Charges sociales provision RTT	1 859	2 986
Taxe FPC	21 170	18 275
Taxe apprentissage	16 533	17 866
Charges sociales provision CP	60 734	54 998
Charges sociales provision prime vacances	6 718	6 045
Charges sociales provision PVO	174 380	
Charges à payer – Etat	56 474	165 768
Charges à payer – Créditeurs divers	5 255	15 961
Intérêts courus à payer		7
Fournisseurs – Factures non parvenues	157 556	192 939
Factures non parvenues Groupe		63 254
Provision Allocations familiales		
DETTES	3 430 036	4 790 394

8.6 Comptes de régularisation

► Produits constatés d'avance

Aucun produit constaté d'avance sur l'exercice.

9 Informations relatives au compte de résultat

9.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2018 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2018			Exercice 2017
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
Chiffre d'affaires	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
%	97,13 %	2,87 %	100,00 %	

9.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	5	12
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		101 301
TOTAL	5	101 313

9.3 Transferts de charges

Aucun transfert de charges sur l'exercice.

9.4 Charges et produits sur exercices antérieurs

Les charges sur exercices antérieurs sont à néant.

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Avoirs charges EDF 2009 à 2017	49 704	613250
remboursement intérêts moratoires	21 097	768000
remboursement IS 2015 2016	363 000	695000
TOTAL	433 801	

9.5 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -39€ s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS EXCEPTIONNELS	18 152	300
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		300
Reprises sur provisions exceptionnelles et transferts de charges	18 152	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 191	19 104
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 152	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		295
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	39	18 809
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-39	-18 804

9.6 Impôt sur les bénéfices

► Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Dû	Résultat net après impôt
Courant	-7 609 752	5 094 303	-2 515 410
Exceptionnel CT	-39		-39
Exceptionnel LT			
TOTAL	-7 609 791	5 094 303	-2 515 448

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

► Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2018
Résultat de l'exercice	-2 515 448
- Impôt sur les bénéfices	-5 087 989
- Crédits d'impôts :	6 330
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	3 330
réduction d'impôt en faveur du mécénat	3 000
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	-1
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	-7 609 766
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	39
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	39
Résultat hors dispositions fiscales	-7 609 727

10 Informations diverses

10.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2018, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2018	Effectif
Cadres	12
Agents de maîtrise, techniciens et employés	3
Ouvriers	-
TOTAL	15

10.2 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Capital Capitaux propres	Q.P. détenues Divid. Encaiss.	Val. Brut Titres Val. Nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat Net
Filiales (plus de 50%)					
ONET SA	14 600 132	96.80	355 178 192	177 000 000	41 503 186
36, Bd de l'océan 13009 MARSEILLE	128 296 572	0	355 178 192		-1 261 732

10.3 Rémunération des organes d'administration

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Rémunérations allouées	413 212		197 279	215 932

10.4 Engagements hors bilan

► Engagements financiers donnés et reçus

Rubriques	Total
ENGAGEMENTS DONNES	
Liés à la trésorerie	
- Avals et cautions	177 000 000
- Lettre d'intention	
- Divers	10 000
Liés aux locations	
- Part à moins d'1 an	41 739
- Part de 1 à 5 ans	90 534
Liés aux prestations de services	
Liés au personnel	
- I.F.C.	623 309
ENGAGEMENTS RECUS	
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion	
Créances garanties	
	177 765 582



KPMG Audit
480 avenue du Prado
CS 90021
13272 Marseille Cedex 8
France

ERNST & YOUNG Audit
Immeuble Le Calypso
Quartier Euromed
48, quai du Lazaret
13002 Marseille
France

Holding Reinier S.A.S.
***Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2018
Holding Reinier S.A.S.
36, boulevard de l'Océan - 13009 Marseille
Ce rapport contient 33 pages



KPMG Audit
480 avenue du Prado
CS 90021
13272 Marseille Cedex 8
France

ERNST & YOUNG Audit
Immeuble Le Calypso
Quartier Euromed
48, quai du Lazaret
13002 Marseille
France

Holding Reinier S.A.S.

Siège social : 36, boulevard de l'Océan - 13009 Marseille
Capital social : €. 120.278.310

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'attention des associés de la société Holding Reinier S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Holding Reinier S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont 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 à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

ERNST & YOUNG Audit

Holding Reinier S.A.S.
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
30 avril 2019

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes 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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2018 s'établit à €. 355 178 196, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 du directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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 directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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 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, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux 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 ;

ERNST & YOUNG Audit

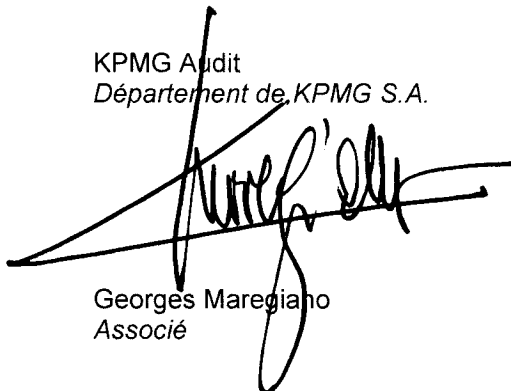
Holding Reinier S.A.S.

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
30 avril 2019*

- 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.

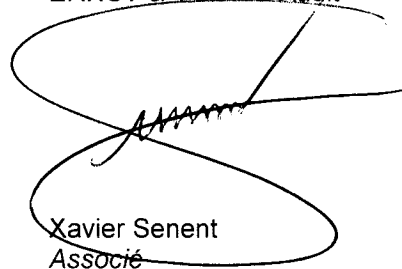
Marseille, le 30 avril 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Georges Maregiano
Associé

ERNST & YOUNG Audit



Xavier Senent
Associé

Annexe des comptes annuels

SAS HOLDING REINIER

Exercice clos le 31/12/2018



NOTE PRELIMINAIRE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total, est de 495 764 351 euros, et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant une perte de 2 515 448 euros.

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

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

Ces comptes ont été arrêtés le 26 mars 2019 par le Directoire.

1. BILAN AU 31/12/2018

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	19 154	14 149	5 006	10 065
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	38 414	27 381	11 033	13 224
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	355 178 630	434	355 178 196	355 178 196
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 224 999		4 224 999	355 128
ACTIF IMMOBILISE	359 461 198	41 964	359 419 234	355 556 614
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 277 192		3 277 192	519 550
Autres créances	132 261 940		132 261 940	148 903 819
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	790 098		790 098	3 895 766
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	15 886		15 886	6 782
ACTIF CIRCULANT	136 345 117		136 345 117	153 325 918
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	495 806 315	41 964	495 764 351	508 882 532

B. Bilan passif

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 120 278 310)	120 278 310	127 620 970
Primes d'émission, de fusion, d'apport	34 456 881	34 456 881
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 413 852	9 413 852
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	54 942 401	61 276 584
Report à nouveau	303 988	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 515 448	13 715 612
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	704 067	704 028
CAPITAUX PROPRES	218 584 051	247 187 926
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	29 271	40 300
PROVISIONS	29 271	40 300
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	77 446 501	72 313 917
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		8
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	292 692	404 533
Dettes fiscales et sociales	4 071 037	2 034 065
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 056
Autres dettes	195 340 798	186 900 728
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	277 151 029	261 654 306
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	495 764 351	508 882 532

2. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2018

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				101 301
Autres produits			5	12
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 474 088	5 151 965
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				23
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 654 175	2 980 932
Impôts, taxes et versements assimilés			220 687	84 122
Salaires et traitements			4 481 140	2 493 665
Charges sociales			979 600	1 060 732
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			10 427	11 936
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			7 123	
Autres charges			308 835	326 058
CHARGES D'EXPLOITATION			7 661 987	6 957 467
		RESULTAT D'EXPLOITATION	-2 187 899	-1 805 502
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			789 392	15 667 856
Produits financiers de participations			767 423	15 667 681
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			21 969	-1
Reprises sur provisions et transferts de charges				1
Différences positives de change				175
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			6 211 220	4 843 700
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			6 210 726	4 843 700
Différences négatives de change			494	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		RESULTAT FINANCIER	-5 421 828	10 824 156
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-7 609 727	9 018 654
PRODUITS EXCEPTIONNELS			18 152	300
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				300
Reprises sur provisions et transferts de charges			18 152	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			18 191	19 104
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			18 152	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				295
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			39	18 809
		RESULTAT EXCEPTIONNEL	-39	-18 804
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-5 094 318	-4 715 762
TOTAL DES PRODUITS			6 281 632	20 820 121
TOTAL DES CHARGES			8 797 080	7 104 510
BENEFICE OU PERTE			-2 515 448	13 715 612

3. ANNEXE

1 PRINCIPES ET REGLES COMPTABLES.....	7	8.6 COMPTES DE REGULARISATION.....	24
2 FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE	7	9 INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE	
2.1 UN RESULTAT FINANCIER SANS DIVIDENDES	7	RESULTAT	24
2.2 SUPPRESSION DE LA BOUCLE D'AUTOCONTROLE : ACHAT		9.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES ..	24
DES TITRES SDMO ET TRANSMISSION UNIVERSELLE DE		9.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
PATRIMOINE (TUP)	7	9.3 TRANSFERTS DE CHARGES	24
2.3 CHANGEMENTS INTERVENUS AU NIVEAU DE LA DIRECTION ...	7	9.4 CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS	25
2.4 ATTRIBUTION DEFINITIVE DES ACTIONS DE PREFERENCES		9.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	25
GRATUITES ET AUGMENTATION DE CAPITAL.....	8	9.6 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
2.5 DECOMPTABILISATION DU CICE.....	8	10 INFORMATIONS DIVERSES.....	27
2.6 CONTROLE URSSAF	8	10.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE .	27
2.7 CONTROLE FISCAL	9	10.2 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	27
2.8 REDEVANCE	9	10.3 REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	27
3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	9	10.4 ENGAGEMENTS HORS BILAN	28
4 METHODES COMPTABLES RETENUES POUR			
L'ETABLISSEMENT DES COMPTES.....	9		
4.1 IMMOBILISATIONS	9		
4.2 CREANCES ET DETTES.....	10		
4.3 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11		
4.4 CHANGEMENT D'ESTIMATIONS	11		
4.5 MEDAILLES DU TRAVAIL	11		
4.6 PROVISIONS REGLEMENTEES	11		
5 ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	12		
5.1 GAGES, HYPOTHEQUES ET NANTISSEMENTS	12		
5.2 ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET AVANTAGES SIMILAIRES	12		
5.3 FONDATION ONET.....	13		
6 REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS	13		
7 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF.....	14		
7.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	14		
7.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	16		
7.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	17		
7.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES.....	18		
7.5 PRODUITS A RECEVOIR.....	18		
7.6 COMPTES DE REGULARISATION	19		
8 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19		
8.1 CAPITAUX PROPRES	19		
8.2 ETAT DES PROVISIONS	20		
8.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22		
8.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	23		
8.5 CHARGES A PAYER	23		

1 Principes et règles comptables

(Code de Commerce - Articles 9 et 11 - Décret 83-1020 du 29.11.1983 - Articles 7, 21, 24 début 24-1°, 24-2° et 24-3°)

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,

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et modifié par le règlement 2016-07 de l'ANC.

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

2 Faits marquants de l'exercice

2.1 Un résultat financier sans dividendes

La société ONET SA n'a pas distribué de dividendes en 2018 contre un montant versé de 15m€ en 2017.

2.2 Suppression de la boucle d'autocontrôle : Achat des titres SDMO et Transmission universelle de patrimoine (TUP)

La société Holding Reinier a racheté les titres SDMO auprès de la société ONET SA (détention 100%) et a procédé à une transmission universelle du patrimoine (TUP) en mai 2018. Les actions SDMO détenues par la société Holding Reinier ont été annulées générant un mali technique de 12.4m€ affecté à l'actif sous-jacent « actions auto-détenues ».

La société Holding Reinier a ensuite procédé en juin 2018 à une réduction de ses capitaux propres de 21m€ par annulation de ses propres titres : réduction du capital social de 7.8m€, et des réserves 13.6m€.

2.3 Changements intervenus au niveau de la direction

Le 3 septembre 2018 Emilie de Lombarès, fille d'Elisabeth Coquet Reinier et actionnaire du groupe, a pris ses fonctions de présidente du directoire de la société Holding Reinier, en remplacement de Denis Gasquet.

Les actions détenues par Denis Gasquet ont été rachetées par la société Holding Reinier pour 1.1m€.

2.4 Attribution définitive des actions de préférences gratuites et augmentation de capital

L'investissement réalisé par les managers en 2017 lors de l'entrée d'EMZ est assorti d'attribution d'actions de préférences gratuites Holding Reinier.

Cette attribution a eu lieu lors du Directoire du 25 septembre 2017 au cours duquel les bénéficiaires ont été désignés et qui a ouvert une période d'acquisition d'un an. L'attribution définitive, assortie d'une obligation de conservation d'un an, a été réalisée lors du Directoire du 26 septembre 2018.

Le principe de ces ADP est de permettre au management de capter un pourcentage de la plus-value réalisée par l'ensemble des actionnaires.

Il s'agit d'un plan soumis à des critères de présence jusqu'en 2022, complété par des critères de performance sur la durée du business plan, soit la période 2018-2022.

Une augmentation de capital corrélative par incorporation de réserves de 416 500 € et création de 41 650 actions de préférence de catégorie G a été constatée lors du directoire du 26 septembre 2018.

2.5 Décomptabilisation du CICE

Activation du contrat de cession de créance décomptabilisant auprès de La Banque Postale en décembre pour un montant de 48.9m€. Le coût de cette opération est de 1.1m€ en 2018 vs 1.5m€ en 2017 (financement par BPI France).

Cette opération s'est traduite comme suit dans les comptes de la société HOLDING REINIER :

- Transfert du CICE des filiales (décembre 2017-novembre 2018) pour un montant de 49.4m€,
- Cession du CICE estimé pour un montant de 48.9m€ (diminution du BFR et amélioration de la trésorerie),
- Encaissement du solde du CICE 2017 cédé de 1.3m€,
- Compte de réserve de 5%, soit 2.4m€ en actifs financiers (débloquage en 2019 lors du versement du complément de prix de cession).

La créance restante de 0.5m€ fera l'objet d'une cession complémentaire en 2019 (complément de prix de cession) pour les filiales intégrées fiscalement.

2.6 Contrôle URSSAF

Le contrôle URSSAF démarré en 2017 et portant sur les années 2014 à 2016 a été constaté en charge à payer pour un montant de 18k€.

2.7 Contrôle fiscal

La société Holding Reinier a fait l'objet d'un contrôle fiscal en 2018. Il a commencé le 20 avril 2018 et s'est soldé le 7 août 2018 par une absence de redressements.

2.8 Redevance

Le montant de prestations pour l'année 2018 s'élève à 4 886k€ (4 511k€ en 2017).

3 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation de la société n'est intervenue ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice social.

4 Méthodes comptables retenues pour l'établissement des comptes

4.1 Immobilisations

► Immobilisations incorporelles

Les principaux éléments des actifs incorporels sont constitués par les logiciels et les fonds de commerce de la société.

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des éléments incorporels :

Logiciels : 4 à 5 ans

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est évaluée en fonction de leur valeur probable de négociation.

► Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires).

Ces éléments n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation libre ou légale.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens, déterminée comme suit :

Catégories	Durées
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de bureau et informatique	4 ans
Mobilier	10 ans

► Immobilisations financières

Les titres sont inscrits au bilan à leurs coûts d'acquisition majorés des frais d'acquisition (CNC, Comité d'urgence, avis 2007-C du 15 juin 2007).

D'une façon générale, une provision pour dépréciation est constatée pour les titres de participation et les autres titres immobilisés dont la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire s'appréciant au regard de différents critères : situation nette, valeur probable de réalisation et perspectives d'avenir.

Les prêts, les créances et autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur nominale. Ces créances sont le cas échéant dépréciées par voie de provision s'il est jugé que leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à leur valeur nominale.

4.2 Créances et dettes

Les créances et dettes sont retenues en comptabilité pour leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur nominale.

La société provisionne intégralement les créances impayées de plus de 11 mois à la date de clôture des comptes.

4.3 Provisions pour risques et charges

En fonction des informations disponibles à la date de clôture des comptes, la société estime et traduit dans ses comptes annuels les risques potentiels identifiés, notamment par le biais des provisions pour risques et charges (en application du règlement CRC n° 2000-06).

Un tableau présentant les mouvements ayant affecté ces provisions au cours de l'exercice est joint à la présente annexe.

4.4 Changement d'estimations

Les hypothèses de rotation du personnel ont fait l'objet d'un changement d'hypothèses sur l'exercice. Ce changement constitue un changement d'estimation résultant de nouvelles informations fournies par la CNCC en date du 10 octobre 2018 (EC 2018-17).

A présent seuls les départs de salariés ne donnant pas lieu à indemnités sont intégrés au taux de rotation, les nouvelles tables ont été construites sur la base des données 2015, 2016 et 2017.

4.5 Médailles du travail

Le Groupe comptabilise une provision pour médailles du travail dans ses comptes individuels suivant les méthodes préconisées par l'IAS19.

Les hypothèses actuarielles à long terme sont les suivantes :

	2018	2017
Taux d'actualisation *	1,75%	1,50%
Taux d'évolution des salaires **	1 à 1,6%	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2009-2011	INSEE F/H 2009-2011
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 à 65 ans (pour les cadres)	62 à 65 ans (pour les cadres)
Duration du passif social	10,4 ans	9,7 ans

* En France, le taux d'actualisation des engagements à long terme envers le personnel a été fixé au 31 décembre 2018 à 1,75%. Ce taux a été déterminé sur la base du rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie à une échéance égale à la maturation de l'engagement.

** Y inclus toutes les hypothèses d'évolution de carrière, promotions, ancienneté et autres en fonction des catégories socioprofessionnelles.

*** Un taux de turn-over interne à l'entreprise est appliqué. Celui-ci a été revu en 2018 en fonction des données statistiques du Groupe et des recommandations de la CNCC EC 2018-17.

Au 31 décembre 2018, la provision s'élève à 29k€ (22k€ au 31 décembre 2017).

4.6 Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan correspondent aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de participation.

5 Engagements hors bilan

5.1 Gages, hypothèques et nantissements

Suite au refinancement de la structure d'endettement de la société ONET SA, le contrat de crédits souscrit en juin 2015 et l'emprunt obligataire émis en juillet de la même année, ont été remboursés par anticipation.

Un nouveau contrat de crédits d'un montant total de 290m€ a été mis en place le 26 juin 2018 entre, la société ONET SA et un pool de banques, pour lequel la société Holding Reynier s'est portée caution, solidairement avec la société ONET SA, envers les prêteurs, du paiement de toutes sommes en principal, intérêts, intérêts de retard, frais, dépenses et accessoires.

Les cautions données par la société Holding Reinier sont rémunérées à un taux de de 0,25%. Au 31 décembre 2018, une rémunération est constatée pour 428k€. (389k€ en 2017)

5.2 Engagements de retraite et avantages similaires

Conformément à la possibilité offerte par l'article L123-13, al.3 du Code de Commerce, les indemnités de fin de carrière ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux et sont indiqués en annexe, dans le tableau des engagements hors bilan.

Les engagements de retraite et avantages similaires de la société HOLDING REINIER portent sur le régime à prestations définies suivantes :

- Les indemnités de fin de carrière

L'évaluation au 31 décembre 2018 des indemnités de départ s'élève à 623k€ (606k€ au 31 décembre 2017).

En France, les conventions collectives obligatoires prévoient des indemnités de fin de carrière spécifiques qui consistent en un paiement forfaitaire calculé sur la base des droits de la convention collective du secteur auquel le salarié est rattaché.

Les hypothèses actuarielles sont résumées dans le tableau suivant:

	2018	2017
Taux d'actualisation *	1,75%	1,50%
Taux d'évolution des salaires **	1 à 1,6%	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2009-2011	INSEE F/H 2009-2011
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 ans à 65 ans (pour les cadres)	62 ans à 65 ans (pour les cadres)
Modalité de départ	volontaire	volontaire
Duration du passif social	6,3 ans	6,9 ans
Taux moyen de charges sociales	48%	48%

* En France, le taux d'actualisation des engagements à long terme envers le personnel à été fixé au 31 décembre 2018 à 1,75%. Ce taux a été déterminé sur la base du rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie à une échéance égale à la maturation de l'engagement.

** Y inclus toutes les hypothèses d'évolution de carrière, promotions, ancienneté et autres en fonction des catégories socioprofessionnelles.

*** Un taux de turn-over interne à l'entreprise est appliqué. Celui-ci a été revu en 2018 en fonction des données statistiques du Groupe et des recommandations de la CNCC EC 2018-17.

5.3 Fondation ONET

Le premier programme d'action pluriannuel ayant été reconduit fin 2015 jusqu'en 2020, la société s'est engagée à verser à la Fondation ONET une contribution globale de 25k€.

Cet engagement de versement est garanti par une caution bancaire solidaire consentie par la banque LCL.

6 Rémunérations des dirigeants

L'information fournie dans le tableau "Rémunérations des Dirigeants" de la présente annexe est conforme à l'article R123-198, 1° du Code de Commerce et au PCG article 531-3.

7 Informations relatives au bilan actif

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

► Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles (1)	19 154				19 154
Total 1 Incorporelles	19 154	0	0	0	19 154
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 238	3 176			38 414
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	35 238	3 176	0	0	38 414
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	54 392	3 176	0	0	57 568

(1) Dont Fonds commercial : Néant

► Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	9 089	5 060		14 149
Total 1	9 089	5 060	0	14 149
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	22 014	5 367		27 381
Emballages récupérables et divers				
Total 2	22 014	5 367	0	27 381
TOTAL	31 103	10 427	0	41 530

► Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

7.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations*	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	355 128	25 617 453	21 747 582	4 224 999		4 224 999
TOTAL	355 533 758	54 261 859	50 391 988	359 403 629	434	359 403 195

*Le poste 'Autres participations' se décompose comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Autres participations	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196
Créances rattachées à des participations				0		0
TOTAL	355 178 630	28 644 406	28 644 406	355 178 630	434	355 178 196

7.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 139 780 018€ en valeur brute au 31/12/2018 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	4 224 999	4 224 999	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	4 224 999	4 224 999	
ACTIF CIRCULANT :	135 555 019	124 509 902	11 045 117
Clients	3 277 192	3 277 192	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	14 511 366	3 466 249	11 045 117
Groupe et associés	117 688 553	117 688 553	
Débiteurs divers	62 022	62 022	
Charges constatées d'avance	15 886	15 886	
TOTAL	139 780 018	128 734 901	11 045 117

Montants des prêts accordés en cours
d'exercice

Montant des remboursements obtenus en
cours d'exercice

Prêts et avance consentis aux associés
(personnes physiques)

7.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	3 277 192		3 277 192	519 550
Autres créances	132 261 940		132 261 940	148 903 819
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	135 539 132	0	135 539 132	149 423 369

Les provisions sont établies selon les modalités décrites au paragraphe Etat des provisions.

7.5 Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	762	
Produits à recevoir – Etat, autres débiteurs		403 824
Clients – Factures à établir	3 221 254	485 474
Avoirs non parvenus Groupe		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	3 222 016	889 298

7.6 Comptes de régularisation

► Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 15 886€.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Charges d'exploitation	15 886	6 481
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	15 886	6 481

8 Informations relatives au bilan passif

8.1 Capitaux propres

► Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale 31/12/2018
	à la clôture de l'exercice 31/12/2018	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions nominatives	12 027 831	41 650	775 916	10

► **Variation des capitaux propres**

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		247 187 926
Distributions sur résultats antérieurs		-4 696 012
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		242 491 914
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Capital	7 759 160	416 500
Autres réserves	14 049 794	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		39
	Total	21 808 954
		416 539
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Résultat de l'exercice		-2 515 448
Capitaux propres avant répartition		218 584 051

1.1 m€ d'actions propres détenues par la société Holding Reinier résultent du rachat des actions de Denis Gasquet, ancien président du directoire jusqu'en septembre 2018.

8.2 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

► **Provisions pour risques et charges**

Rubriques	Situation et mouvements				Provisions à la fin de l'exercice
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
			Montants utilisés au cours de l'exercice		
Provisions pour risques et charges financières					0
Provisions pour litiges					0
Provisions pour pertes de change					0
Provisions pour pensions et obligations similaires	22 148	7 123			29 271
Autres provisions pour risques et charges	18 152			18 152	0
TOTAL	40 300	7 123		18 152*	29 271

*La provision pour risques a été reclassée en dettes.

► Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	434			434
Provisions autres immos financières				
TOTAL	434	0	0	434

► Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Amortissements dérogatoires	704 028	39		704 067
TOTAL	704 028	39	0	704 067

► Provisions pour dépréciation des créances

Néant.

8.3 Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	77 446 501			77 446 501
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	292 692	292 692		
Personnel et comptes rattachés	2 901 033	2 901 033		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	563 761	563 761		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	465 533	465 533		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	140 710	140 710		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	195 317 391	43 874 340	151 443 051	
Autres dettes	23 407	23 407		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	277 151 028	48 261 476	151 443 051	77 446 501
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 132 585			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

8.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Fournisseurs	135 136	146 703
Fournisseurs Groupe		1 636
Effets à Payer autres que le Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues Groupe		63 255
Fournisseurs factures non parvenues	157 556	192 939
Valeurs nettes comptables	292 692	404 533

8.5 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
Avoirs à établir – Groupe		2 828 138
Provision RTT	4 069	6 584
Provision CP	152 765	139 259
Provision PVO	461 883	
Provision prime vacances	16 905	15 382
Dettes provision rémunération	2 198 688	893 400
Charges à payer – Organismes	95 047	369 532
Charges sociales provision RTT	1 859	2 986
Taxe FPC	21 170	18 275
Taxe apprentissage	16 533	17 866
Charges sociales provision CP	60 734	54 998
Charges sociales provision prime vacances	6 718	6 045
Charges sociales provision PVO	174 380	
Charges à payer – Etat	56 474	165 768
Charges à payer – Créditeurs divers	5 255	15 961
Intérêts courus à payer		7
Fournisseurs – Factures non parvenues	157 556	192 939
Factures non parvenues Groupe		63 254
Provision Allocations familiales		
DETTES	3 430 036	4 790 394

8.6 Comptes de régularisation

► Produits constatés d'avance

Aucun produit constaté d'avance sur l'exercice.

9 Informations relatives au compte de résultat

9.1 Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2018 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2018 CEE + Export	Total	Exercice 2017 Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
Chiffre d'affaires	5 317 133	156 950	5 474 083	5 050 652
%	97,13 %	2,87 %	100,00 %	

9.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	5	12
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		101 301
TOTAL	5	101 313

9.3 Transferts de charges

Aucun transfert de charges sur l'exercice.

9.4 Charges et produits sur exercices antérieurs

Les charges sur exercices antérieurs sont à néant.

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Avoirs charges EDF 2009 à 2017	49 704	613250
remboursement intérêts moratoires	21 097	768000
remboursement IS 2015 2016	363 000	695000
TOTAL	433 801	

9.5 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -39€ s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS EXCEPTIONNELS	18 152	300
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		300
Reprises sur provisions exceptionnelles et transferts de charges	18 152	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 191	19 104
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	18 152	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		295
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	39	18 809
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-39	-18 804

9.6 Impôt sur les bénéfices

► Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Dû	Résultat net après impôt
Courant	-7 609 752	5 094 303	-2 515 410
Exceptionnel CT	-39		-39
Exceptionnel LT			
TOTAL	-7 609 791	5 094 303	-2 515 448

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

► Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2018
Résultat de l'exercice	-2 515 448
- Impôt sur les bénéfices	-5 087 989
- Crédits d'impôts :	6 330
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	3 330
réduction d'impôt en faveur du mécénat	3 000
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	-1
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	-7 609 766
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	39
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	39
Résultat hors dispositions fiscales	-7 609 727

10 Informations diverses

10.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2018, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2018	Effectif
Cadres	12
Agents de maîtrise, techniciens et employés	3
Ouvriers	
TOTAL	15

10.2 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Capital Capitaux propres	Q.P. détenues Divid. Encaiss.	Val. Brut Titres Val. Nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat Net
Filiales (plus de 50%)					
ONET SA	14 600 132	96.80	355 178 192	177 000 000	41 503 186
36, Bd de l'océan 13009 MARSEILLE	128 296 572	0	355 178 192		-1 261 732

10.3 Rémunération des organes d'administration

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Rémunérations allouées	413 212		197 279	215 932

10.4 Engagements hors bilan

► Engagements financiers donnés et reçus

Rubriques	Total
ENGAGEMENTS DONNES	
Liés à la trésorerie	
- Avals et cautions	177 000 000
- Lettre d'intention	
- Divers	10 000
Liés aux locations	
- Part à moins d'1 an	41 739
- Part de 1 à 5 ans	90 534
Liés aux prestations de services	
Liés au personnel	
- I.F.C.	623 309
ENGAGEMENTS RECUS	
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion	
Créances garanties	
	177 765 582

HOLDING REINIER
Société par actions simplifiée
au capital de 120.278.310 euros
Siège social : 36 Bd de l'Océan
13009 MARSEILLE
489.504.332 RCS MARSEILLE

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE
ET EXTRAORDINAIRE DU 25 JUIN 2019

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Perte nette de l'exercice.....	-2.515.447,97 €

Résultat net à affecter:	-2.515.447,97 €
- Autres réserves	-2.515.447,97 €

Total égal :	-2.515.447,97 €
	=====

RESOLUTION D'AFFECTATION VOTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du Directoire, décide d'affecter la perte de l'exercice qui s'élève à 2.515.447,97 euros, de la manière suivante :

Perte nette de l'exercice.....	-2.515.447,97 €

Résultat net à affecter:	-2.515.447,97 €
- Autres réserves	-2.515.447,97 €

Total égal :	-2.515.447,97 €
	=====

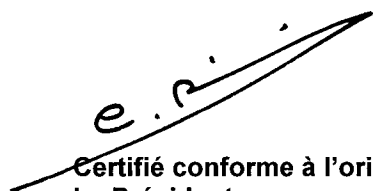
Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'établiraient à : 218.584.051 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants:



Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2015	5.000.000		
2016	5.000.000		
2017	5.000.000		

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



Certifié conforme à l'original
La Présidente
Madame Elisabeth COQUET-REINIER

HOLDING REINIER
Société par actions simplifiée
au capital de 120.278.310 euros
Siège social : 36 Bd de l'Océan
13009 MARSEILLE
489.504.332 RCS MARSEILLE

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE
ET EXTRAORDINAIRE DU 25 JUIN 2019

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Perte nette de l'exercice.....	-2.515.447,97 €

Résultat net à affecter:	-2.515.447,97 €
- Autres réserves	-2.515.447,97 €

Total égal :	-2.515.447,97 €
	=====

RESOLUTION D'AFFECTATION VOTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du Directoire, décide d'affecter la perte de l'exercice qui s'élève à 2.515.447,97 euros, de la manière suivante :

Perte nette de l'exercice.....	-2.515.447,97 €

Résultat net à affecter:	-2.515.447,97 €
- Autres réserves	-2.515.447,97 €

Total égal :	-2.515.447,97 €
	=====

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'établiraient à : 218.584.051 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants:



Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2015	5.000.000		
2016	5.000.000		
2017	5.000.000		

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.


Certifié conforme à l'original
La Présidente
Madame Elisabeth COQUET-REINIER