



## **SELCODIS SA**

Société Anonyme au capital de 1 864 609 euros  
68 RUE SINGER  
75016 PARIS

---

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE AU 30 JUIN 2020**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par Assemblée Générale et en application des articles L. 232-7 du Code de commerce et L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société SELCODIS, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du directoire. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

#### **I. Conclusion sur les comptes**

---

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 –norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## II. Vérification spécifique

---

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Fait à Paris,  
Le 30 novembre 2020

**AUBART ET ASSOCIES**  
Commissaire aux Comptes titulaire

**Mehdi KAHOUL**  
Commissaire aux Comptes

*Pièces annexées : Rapport financier au 30 juin 2020.  
Ce rapport contient 26 pages.*

**COMPAGNIE FIDUCIAIRE AUDIT**  
Commissaire aux Comptes titulaire

**Marie BONIFAZI-RENOUILLEAU**  
Commissaire aux Comptes

# **RAPPORT SEMESTRIEL 2020**

The logo for SELCODIS features the word "SELCODIS" in a bold, dark blue, sans-serif font. The letter "I" is replaced by a red vertical bar. A red, brush-stroke-like graphic element starts from the top of the red bar and curves upwards and to the right, ending above the letter "S".

**SELCODIS**

## SOMMAIRE

**Vu**

*Les Commissaires aux Comptes*

<b><u>DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE .....</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b><u>ORGANIGRAMME AU 30 JUIN 2020.....</u></b>	<b><u>2</u></b>
<b><u>EVOLUTION DE L'ACTION SELCODIS .....</u></b>	<b><u>3</u></b>
<b><u>REPARTITION DU CAPITAL AU 30 JUIN 2020.....</u></b>	<b><u>3</u></b>
<b><u>COMPTES CONSOLIDES.....</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b><u>ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE.....</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b><u>NOTES PRELIMINAIRES .....</u></b>	<b><u>8</u></b>
<b><u>AUTRES INFORMATIONS .....</u></b>	<b><u>22</u></b>

## **DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE**

### **Déclaration du responsable du rapport financier annuel (article 222-3 4° du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers)**

*« Les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion présente un tableau fidèle de l'évolution du chiffre d'affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées. »*

**Monsieur Michel Jimenez**

Président du Directoire

### **Composition du Directoire et Conseil de surveillance au 30 juin 2020**

#### **Composition du Conseil de Surveillance**

*M. Lucien SELCE - Président*

*M. François-Louis VUITTON – Vice Président*

*Mme Natasha SELCE*

*M. Bernard ROQUES*

#### **Composition du Directoire**

*M. Michel JIMENEZ, Président*

*M. Pierre BAUMGARTNER*

#### **Commissaires aux Comptes Titulaires**

*Compagnie Fiduciaire d'Audit*

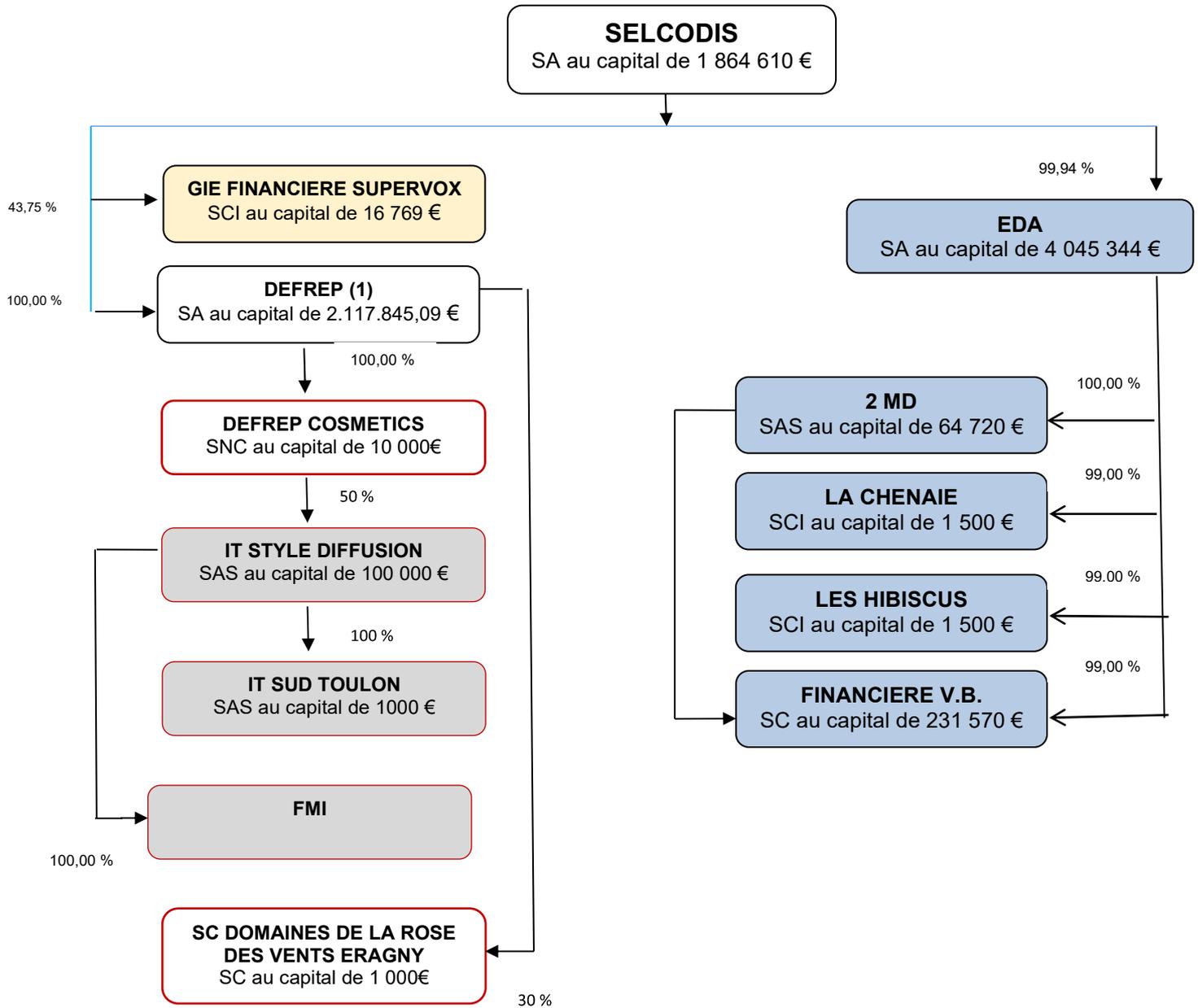
*CABINET AUBART ET ASSOCIES*

#### **Commissaires aux Comptes Suppléants**

*M. William LEVEQUE*

*M. Fabrice OLLIVIER LAMARQUE*

**ORGANIGRAMME au 30 Juin 2020**



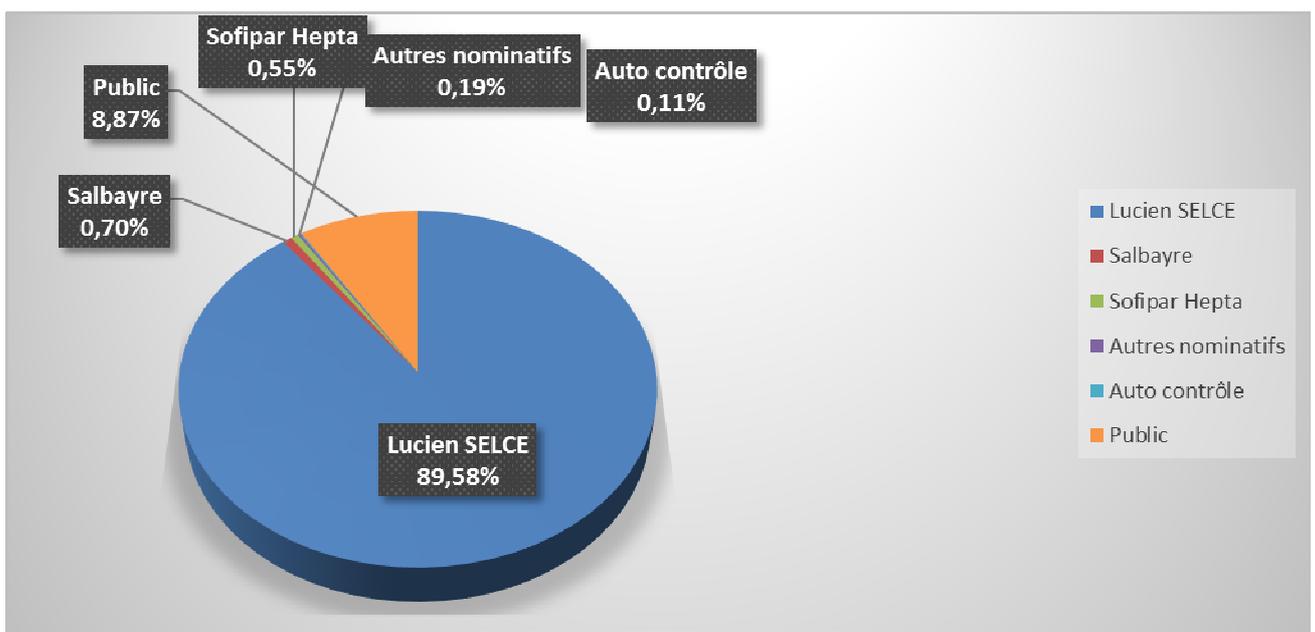
- Société en cours de liquidation au 30/06/20
- Procédure de liquidation judiciaire de la société IT STYLE ouverte le 09.07.2020
- Sociétés en procédure collective

## EVOLUTION DE L'ACTION SELCODIS

Cours journalier de l'action pour la période de juillet 2008 à mars 2010.  
Le cours de l'action est suspendu depuis le 26 mars 2009.



## REPARTITION DU CAPITAL AU 30 Juin 2020



## COMPTES CONSOLIDES

### 1. ACTIF (EN K€)

	Exercice clos le 30.06.20	Exercice clos le 31.12.2019
<b>ACTIF</b>		
Ecart d'acquisition		0
immobilisations incorporelles nettes		0
immobilisations corporelles nettes	56	56
Actifs financiers non courants	1	4
Impôts différés		
<b>Actif non courant</b>	<b>57</b>	<b>60</b>
Stocks de marchandises	496	672
Stock de matières premières		
Créances clients	0	0
Autres créances	144	130
Trésorerie et équivalents de trésorerie	141	172
<b>Actif courant</b>	<b>781</b>	<b>974</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>838</b>	<b>1 035</b>

### 2. PASSIF (EN K€)

	Exercice clos le 30.06.2020	Exercice clos le 31.12.2019
<b>Passif</b>		
Capital	1 865	1 865
Réserves consolidées	-31 876	-29 598
Résultat net Groupe	-262	-2 278
<b>Capitaux propres part du Groupe</b>	<b>-30 273</b>	<b>-30 011</b>
Intérêts minoritaires	0	0
Réserves minoritaires	0	0
<b>Capitaux propres de l'ensemble consolidé</b>	<b>-30 273</b>	<b>-30 011</b>
Provisions pour risques et charges - Part à long terme	1 271	1 267
Dettes financières à long terme	26 619	26 627
Passifs d'impôt différé		
<b>Passif non courant</b>	<b>27 890</b>	<b>27 894</b>
Dettes fournisseurs d'exploitation	239	233
Provisions pour risques et charges - Part à moins d'un an	7	
Autres dettes	2 969	2 917
Dettes financières à court terme	0	0
Crédits à court terme et banques	6	1
<b>Passif courant</b>	<b>3 221</b>	<b>3 151</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>838</b>	<b>1 035</b>

### 3. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN K€)

	Exercice clos le 30.06.20	Exercice clos le 31.12.19
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	250	0
Autres produits de l'activité		2
<b>TOTAL DES PRODUITS DE L'ACTIVITE</b>	<b>250</b>	<b>2</b>
Achats consommés	-241	-0
Achats et charges externes	-133	-286
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes		
Charges de personnel		0
Dotations aux amort. Et aux provisions nettes	-14	-1
Autres produits et charges		
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>-138</b>	<b>-285</b>
Sortie Titres de participation		-13 785
Reprise provision Titres de participation		13 785
Déconsolidation GIE supervox	0	-1 487
Déconsolidation IT STYLE Diffusion	0	16
Autres produits et charges non courant	68	816
<b>Résultat opérationnel non courant</b>	<b>68</b>	<b>-655</b>
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>-70</b>	<b>-940</b>
Coûts de l'endettement net	0	0
Autres produits et charges financières	-185	-1 338
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>-255</b>	<b>-2 278</b>
Impôt sur les résultats		
<b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>-255</b>	<b>-2 278</b>
Quote-part de résultat mis en équivalence	-7	
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>-262</b>	<b>-2 278</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	-262	0
<b>RESULTAT NET REVENANT L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE</b>	<b>-262</b>	<b>-2 278</b>
Résultat net par action (en euros)	-0.026	-0.228
Résultat net dilué par action (en euros)	-0.026	-0.228

#### 4. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE (EN K€)

(En milliers d'euros)

	30/06/2020	31/12/2019
<b>TRESORERIE AU 1ER JANVIER</b>	<b>171</b>	<b>105</b>
<b>FLUX D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	-262	-2 278
Résultat des minoritaires	0	0
Amortissements et provisions nets des reprises	134	-19 043
Actualisation des dettes et créances long terme (Plus) ou moins value sur sortie d'actifs		13 784
Neutralisation du résultat sociétés mises en équivalence		
Variation périmètre		
Coût de l'endettement financier net	0	0
Charges d'impôt (exigible et différé)		
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>-128</b>	<b>-7 537</b>
Impôts versés		
Variation sur clients et autres créances	45	9 163
Variation sur fournisseurs et autres dettes	57	-1 097
Impact sortie de périmètre		-362
Incidence variation de périmètre ( trésorerie acquise)		
<b>Flux nets de trésorerie opérationnels</b>	<b>-27</b>	<b>167</b>
<b>FLUX D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Flux nets de trésorerie sur investissements</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Flux nets de trésorerie après investissements</b>	<b>-28</b>	<b>166</b>
<b>FLUX DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital		
Augmentation / remboursement net des comptes courants	-8	-39
Remboursement emprunt		-62
Intérêts financiers nets versés		
<b>Flux nets de trésorerie sur opérations de financement</b>	<b>-8</b>	<b>-101</b>
Variation de la trésorerie	-36	65
<b>TRESORERIE DE FIN DE PERIODE</b>	<b>135</b>	<b>171</b>
	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Trésorerie et équivalents actifs	141	172
Concours bancaires	-6	-1
Dettes financières court terme		
<b>Trésorerie nette</b>	<b>135</b>	<b>171</b>

## 5. CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES (EN K€)

Le capital social est composé de 6 215 364 actions.

### Variation des capitaux propres du Groupe en K€

	Capital	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Total capitaux propres
<b>Situation au 31/12/19</b>	<b>1 865</b>	<b>(29 598)</b>	<b>(2 278)</b>	<b>(30 011)</b>
Affectation résultat N-1		(2 278)	2 278	0
Résultat 30.06.20			(262)	(262)
Variation périmètre				0
<b>Situation au 30/06/20</b>	<b>1 865</b>	<b>(31 876)</b>	<b>(262)</b>	<b>(30 273)</b>

### Intérêts minoritaires

(en milliers d'euros)	30.06.2020	31.12.2019
Intérêts minoritaires en début d'exercice	0	-2 304
Résultat de l'exercice	0	
Variation périmètre (déconsolidation Marc Milann)		
Variation périmètre ( déconsolidation GIE SUPERVOX)		2 304
Réserves		
<b>Intérêts minoritaires en fin d'exercice</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## **ANNEXE AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

### **NOTES PRELIMINAIRES**

#### **Informations relatives à l'entreprise**

SELCODIS SA est la société mère d'un Groupe dont les principales activités, au travers de sa filiale EDA SA, ont été perdues après la mise en liquidation judiciaire de cette filiale.

SELCODIS SA garde néanmoins ses activités annexes au travers de ses filiales la société DEFREP qui a une activité immobilière et la SNC DEFREP COSMETIC.

#### **Déclaration de conformité**

Les états financiers consolidés du Groupe SELCODIS au 30 juin 2020 ont été préparés conformément au référentiel IFRS, tel qu'adopté par l'Union Européenne.

### **1. FAITS CARACTÉRISTIQUES**

Après une procédure d'alerte initiée par les commissaires aux comptes en août 2009, la société a été convoquée une première fois au Tribunal de Commerce de Paris dans le cadre de la prévention des difficultés le 20 octobre 2009.

Par jugement du 29 novembre 2011, le Tribunal de commerce de Paris a ouvert une procédure de redressement judiciaire à l'encontre de la société, avec une période d'observation de 6 mois et a nommé Maître Christophe Thévenot comme administrateur judiciaire et Maître Frédérique Levy, mandataire judiciaire.

Par jugement en date du 22 mai 2012, cette période d'observation a été prolongée de 6 mois, jusqu'au 29 novembre 2012, période nécessaire pour confirmer les possibilités de développement d'une nouvelle activité, dans l'optique de permettre à la société de présenter un plan de continuation.

En date du 27 novembre 2012, la période d'observation a été prolongée jusqu'au 29 mai 2013 pour permettre à la société de présenter un plan de continuation qui sera examiné par le Tribunal de Commerce de Paris le 5 juin 2013.

En date du 3 juillet 2013, le Tribunal a accepté le plan de redressement par voie de continuation de la société et a désigné la société THEVENOT PERDEREAU MANIERE en qualité de commissaire à l'exécution du plan.

Ce jugement a fixé les modalités suivantes :

- Remboursement des créances dont le montant est inférieur à 300 euros à intervenir dès l'adoption du plan
- Règlement des autres créances vérifiées et admises à 100 % sur 10 ans, à l'exception du compte courant d'associé de Mr Selce dont le paiement est différé en fin de plan
- Les 5 premières échéances ont été honorées de juillet 2014 à décembre 2018
- Le règlement de la sixième échéance a été reporté et payée en juillet 2020
- Le règlement de la septième échéance est prévu sur le 2eme semestre 2020

La caution de Mr Selce a été appelée à hauteur de 7.326 K€ pour des pertes sur les filiales liquidées.

Depuis, le 1<sup>er</sup> janvier 2017, la société DEFREP fait partie du groupe d'intégration fiscale dont Selcodis est tête de groupe.

En janvier 2018 au titre d'un protocole transactionnel la SNC DEFREP COSMETICS a acquis les 50% restant de IT STYLE Diffusion puis les a cédé en Aout 2018 à IT France HOLDING . Au 31/12/2018 la SNC DEFREP COSMETICS détient 50% de IT STYLE DIFFUSION. La SNC DEFREP COSMETICS a été intégrée dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2017.

En date du 27/08/2018, la société IT STYLE DIFFUSION a acquis 100% du capital de la société IT SUD TOULON.

En date du 07 juillet 2019, la société DEFREP, filiale de SELCODIS, a souscrit à 30% du capital de la SCI de construction-vente DEFREP Domaine de la Rose des vents Eragny, qui clôture son premier exercice comptable au 31/12/2020. Cette société n'a pas été consolidée au 31/12/2019.

A la date du 09 juillet 2020, une procédure de liquidation judiciaire a été ouverte à l'encontre de la société IT STYLE Diffusion.

A la date du 30/06/2020, le GIE SUPERVOX dont Selcodis détient 43,75% est en cours de liquidation.

## 2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

### 2.1 Principes généraux de consolidation

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation des états financiers consolidés sont décrites ci-après. Sauf indication contraire, ces méthodes ont été appliquées de façon permanente à tous les exercices présentés.

Les principes comptables retenus au 30 juin 2020 sont identiques à ceux détaillés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2019 publiés.

Au titre de l'exercice les filiales sans aucune activité, mise en liquidation judiciaire ont été exclues du périmètre de consolidation.

#### 2.1.1 Méthodes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent au 30 juin 2020 les états financiers de SELCODIS et de ses filiales : DEFREP, DEFREP COSMETICS, SC DOMAINES DE LA ROSE DES VENTS ERAGNY.

Les filiales sont consolidées à compter de la date à laquelle le contrôle est transféré effectivement au Groupe alors que les filiales cédées sont exclues du périmètre de consolidation à compter de la date de perte de contrôle.

Le contrôle est présumé exister lorsque la société mère détient, directement ou indirectement, le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de manière à tirer avantage de ses activités.

Les sociétés sur lesquelles SELCODIS exerce le contrôle sont consolidées par intégration globale .

La méthode de l'intégration globale mise en œuvre est celle par laquelle les actifs, passifs, produits et charges sont entièrement intégrés. La quote-part de l'actif net et du bénéfice net attribuable aux actionnaires minoritaires est présentée distinctement en tant qu'intérêts minoritaires au bilan consolidé et au compte de résultat consolidé.

Les exceptions à ce principe concernent les sociétés qui ne présentent qu'un intérêt mineur pour être consolidées, dans la mesure où leurs états financiers ne contribuent pas de façon significative aux comptes consolidés et n'intègrent pas des flux intra-groupe avec les sociétés du Groupe.

Les incidences des transactions entre les sociétés du Groupe sont éliminées :

- Elimination des transactions internes au groupe et des comptes réciproques entre les sociétés intégrées,
- Elimination des dividendes versés entre sociétés consolidées,
- Elimination des constitutions ou reprises de provisions sur les titres et créances des sociétés consolidées, ainsi que les provisions pour risques et charges destinées à couvrir les situations nettes déficitaires des filiales consolidées.

### **2.1.2 Date d'arrêté des comptes**

Toutes les sociétés consolidées ont établi des situations comptables au 30 juin 2020

### **2.1.3 Méthode de conversion des éléments en devise**

L'euro est la méthode de fonctionnement et la monnaie de présentation des comptes, employée par SELCODIS et ses filiales.

### **2.1.4 Classification des actifs et passifs courants et non courants**

Les actifs liés au cycle d'exploitation normal du Groupe, les actifs détenus dans la perspective d'une cession dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice ainsi que la trésorerie disponible et les valeurs mobilières de placement constituent des actifs courants. Tous les autres actifs sont non courants.

Les dettes échues au cours du cycle d'exploitation normal du Groupe ou dans les 12 mois suivant la clôture de l'exercice constituent des dettes courantes.

## **2.2 Méthodes d'évaluation**

### **2.2.1 Écarts d'acquisition**

L'écart calculé entre le coût d'achat des participations acquises et la quote-part de capitaux propres correspondante est prioritairement affecté aux actifs et passifs identifiés de l'entreprise acquise, de telle sorte que leur contribution au bilan consolidé soit représentative de leur juste valeur.

L'écart résiduel est inscrit au poste "écarts d'acquisition" et affecté à chacune des unités génératrices de trésorerie susceptible de bénéficier du regroupement d'entreprises.

Ultérieurement, les écarts d'acquisition sont évalués à leur coût diminué des éventuelles dépréciations représentatives des pertes de valeur (cf. § 2.2.4 Suivi ultérieur de la valeur des actifs immobilisés). En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite au compte de résultat en résultat opérationnel.

### **2.2.2 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. L'amortissement est comptabilisé en charges sur une base linéaire en fonction de la durée d'utilité de l'actif incorporel. Les valeurs comptables des actifs incorporels sont revues à chaque clôture afin d'identifier d'éventuelles pertes de valeur de chacun des actifs considérés.

### **2.2.3 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. Les valeurs comptables des actifs corporels sont revues à chaque clôture afin d'identifier les éventuelles pertes de valeur.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

### **2.2.4 Actifs financiers non courants**

Les titres de participation non consolidés, les prêts et dépôts et cautionnements constituent les actifs financiers non courants.

Ces actifs ne relèvent pas d'IAS 39 et sont, par application de la norme IAS 27, maintenus au bilan à leur coût d'acquisition, déduction faite des provisions éventuellement nécessaires.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Cette valeur est estimée en tenant compte de la quote-part d'actif net majoré des plus-values latentes, et de la tendance des résultats ainsi que de l'intérêt économique des sociétés pour le Groupe.

En cas de cession postérieure à la clôture de l'exercice, les conditions de cession sont retenues pour la détermination des éventuelles provisions pour dépréciation des titres de participation.

### **2.2.5 Clients et comptes rattachés**

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

### **2.2.6 Impôts différés**

Les impôts différés sont valorisés selon la méthode du report variable sur la base des taux d'impôt connus à la clôture. Ils sont calculés pour toutes les différences temporelles entre la valeur comptable inscrite dans les comptes consolidés et la base fiscale des actifs et passifs du Groupe SELCODIS.

Les actifs d'impôt différés sur les différences temporelles déductibles et sur le report en avant des pertes fiscales non utilisées sont comptabilisés, dans la mesure où il est

probable que des bénéfices imposables futurs existeront sur lesquels ces pertes fiscales non utilisées pourront être imputées.

La valeur probable des actifs d'impôt différé est revue à chaque clôture et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Les actifs d'impôt différés non reconnus sont appréciés à chaque clôture et sont reconnus dans la mesure où il devient probable qu'un bénéfice futur permettra de les recouvrer.

Les actifs et passifs d'impôt différés sont évalués au taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de la clôture.

### **2.2.7 Emprunts**

Lors de leur comptabilisation initiale, les emprunts sont mesurés à leur juste valeur sur laquelle sont imputés les coûts de transaction qui sont directement attribuables à l'émission du passif. Les frais et primes d'émission d'emprunts ainsi que les primes de remboursement d'obligations n'entrent pas dans le coût initial mais sont pris en compte dans le calcul du coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif et sont donc constatés en résultat de manière actuarielle sur la durée de vie du passif. A chaque clôture, en dehors des modalités spécifiques liées à la comptabilité de couverture, ces passifs financiers sont ensuite évalués à leur coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Par exception, les passifs pour lesquels l'échéancier de remboursement n'est pas connu avec une précision suffisante sont comptabilisés à leur valeur nominale (compte courant de Mr Lucien SELCE).

### **2.2.8 Provisions pour risques et charges**

Des provisions sont comptabilisées lorsque le groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant peut être estimé de façon fiable.

#### **Autres provisions**

Les provisions pour litige font l'objet d'une analyse et d'une évaluation au cas par cas.

### 2.2.9 Résultat par action

Le résultat net consolidé par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué est, en l'absence de dilution et de plan de stock-option, identique au résultat par action.

### 3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Entrée dans le périmètre de consolidation au 01 janvier 2020 de la société :

- SC DOMAINES DE LA ROSE DES VENTS ERAGNY

	30/06/2020		31/12/2019
	% de contrôle	% intérêt	
Sociétés consolidées par intégration globale			
<b>SELCODIS</b> 68,rue Singer – 75016 Paris			
<b>DEFREP</b> 68,rue Singer – 75016 Paris	100,00%	100,00%	100,00%
<b>DEFREP COSMETICS</b> 68,rue Singer – 75016 Paris	100,00%	100,00%	100,00%

	30/06/2020		31/12/2019
	% de contrôle	% intérêt	
Sociétés consolidées par mise en équivalence			
<b>SC DOMAINES DE LA ROSE DES VENTS ERAGNY</b> 68,rue Singer – 75016 Paris	30%	30%	NC

## 4. RAPPORT D'ACTIVITE ANNUEL

### Rapport de l'activité au 30 juin 2020

En date du 3 juillet 2013, le Tribunal a accepté le plan de redressement par voie de continuation de la société.

Les 5 premières échéances du plan ont été honorées de Juillet 2014 à décembre 2018. Le règlement de la sixième échéance de 2019 a été reporté et effectué en juillet 2020.

Le règlement de la septième échéance de 2020 est prévu sur le second semestre 2020.

## 5. NOTE SUR LE BILAN CONSOLIDE

### 5.1 Immobilisations incorporelles, corporelles et actifs financiers non courants

Le détail des immobilisations brutes est le suivant :

(en milliers d'euros)	30.06.2020	31.12.2019
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	59	58
Actifs financiers non courants	1 488	1 484
<b>Total immobilisations</b>	<b>1 547</b>	<b>1 542</b>

Le détail des amortissements et provisions est le suivant :

(en milliers d'euros)	30.06.2020	31.12.2019
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	3	2
Actifs financiers non courants	1 487	1 480
<b>Total immobilisations</b>	<b>1 490</b>	<b>1 482</b>

Les actifs financiers non courants sont essentiellement constitués des éléments suivants :

(en milliers d'euros)	31.12.19	Augmentation	Diminution	30.06.20
Participations non consolidées	1 086	0		1 086
Dépôt sur baux commerciaux	69			69
Autres actifs financiers non courants	329	4		333
<b>Valeur brute</b>	<b>1 484</b>	<b>4</b>		<b>1 488</b>

Les dépréciations relatives aux actifs financiers non courants sont les suivantes :

(en milliers d'euros)	31.12.2019	Dotations	Reprises	30/06/2020
Participations non consolidées	1 086			1 086
Dépôts sur baux commerciaux	66			66
Autres actifs financiers non courants	328	7		335
<b>Total dépréciations sur actifs financiers non courants</b>	<b>1 480</b>	<b>7</b>		<b>1 487</b>

Les participations non consolidées correspondent :

– Aux titres des sociétés en liquidation :

EDA	1 066 K€
	1 066 K€

– Aux titres des autres sociétés :

Autres titres	20 K€
	20 K€

<b>TOTAL</b>	<b>1 086 K€</b>
--------------	-----------------

Le tableau suivant détaille par participation, la situation des capitaux propres à la dernière clôture annuelle, la quote-part de participation ainsi que les valeurs comptables inscrites dans les comptes de SELCODIS :

## RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS

	Capital (K€)	Capitaux Propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu ( % )	Valeur Comptable des titres détenus		Prêts et Avances	Montant cautions et avals donnés par la société Selcodis	CA/ HT	Résultats
				Brut	Net				
GIE FINANCIERE SUPERVOX Z.I. du Midi - 31190 AUTERIVE SIREN : 381 484 161	17	-4 350	25,00	6	0	3 295	-	0	-
EDA SA (1) 31 avenue F. Roosevelt 75008 Paris SIREN : 347 715 914	4 045	-25 516	99,94	1 066	0	0	0	257 185	-29 049
DEFREP SA 68 rue Singer - 75008 Paris SIREN : 338 864 853	2 118	-4 118	100,00	8 587	0	1 170	0	250	-587

(1) Les chiffres de la société EDA concernent l'exercice du 31 décembre 2008.

### 5.2 Impôts différés actifs

Aucun impôt différé n'a été comptabilisé au cours de l'exercice.

### 5.3 Stock

	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Valeur brute des stocks	496	672
Dépréciation des stocks	0	
<b>Valeur nette des stocks</b>	<b>496</b>	<b>672</b>

Le stock est composé :

- d'un immeuble à TOULON pour 496 k€, acquis par la société DEFREP en sa qualité de marchand de bien .

## 5.4 Créances clients & comptes rattachés et autres créances

### Détail des créances clients et autres créances

En milliers d'euros	Valeur nette au 30/06/20	Valeur nette au 31/12/2019
Etat & collectivité	16	23
Charges constatées d'avance et cpte de régularisation d'actif	11	6
Créances sur société d'affacturage		
Créances sur filiales non consolidées	1	2
Débiteurs divers	116	100
<b>Valeur nette des créances</b>	<b>144</b>	<b>130</b>

### Echéancier des clients et comptes rattachés et autres créances

En milliers d'euros	Total 30/06/20	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Clients et comptes rattachés			
Etat et collectivité	16	16	
Charges constatées d'avance	11	11	
Créances sur filiales non consolidées	1	1	
Débiteurs divers	116	81	
<b>Valeur nette des créances</b>	<b>144</b>	<b>109</b>	

## 5.5 Créances sur filiales non consolidées

Au 30 juin 2020, l'analyse du risque est la suivante :

<i>JUSTES VALEURS BILANCIELLE (En milliers d'euros)</i>	<b>Brut</b>	<b>Provision pour dépréciation</b>	<b>Imputation sur compte courant</b>	<b>Net</b>
Titres de participation détenus par SELCODIS	1 066	-1 066		0
Créances détenues par SELCODIS	3 298	-3 298		0
Créances détenues par DEFREP COSMETICS	1 417	-1 417		0
	<b>5 781</b>	<b>-5 781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie nette s'établit à 135 K€ et se détaille de la façon suivante :

	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Trésorerie et équivalents actifs	141	172
Concours bancaires	6	1
<b>Trésorerie nette</b>	<b>135</b>	<b>171</b>

## 5.7 Réserves consolidées

Ce poste comprend pour l'essentiel :

- La part du groupe dans les résultats non distribués et annulés par les sociétés consolidées depuis leur entrée dans le périmètre de consolidation jusqu'à l'ouverture de l'exercice,
- L'incidence sur les résultats des retraitements accumulés.

## 5.8 Provisions pour risques & charges

### 5.8.1 Part à long terme

La part à long terme des provisions pour risques et charges se détaille de la façon suivante :

(En milliers d'euros)	31/12/2019	Dotations	Reprises	30/06/2020
Divers	1 267	4	0	1 271
<b>Total</b>	<b>1 267</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>1 271</b>

### 5.8.2 Part à court terme

La part à court terme des provisions pour risques et charges se détaille de la façon suivante :

(En milliers d'euros)	31/12/2019	Dotations	Reprises	30/06/2020
Divers		7	0	7
<b>Total</b>		<b>7</b>	<b>0</b>	<b>7</b>

## 5.9 Emprunts & dettes financières

L'échéancier des emprunts et dettes financières diverses est le suivant :

En milliers d'euros	Total 30/06/2020	Moins de 1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt et dettes financières diverses				
Emprunt Crédit-bail				
Participation des salariés				
Obligations	-			
Divers	-			
Compte-courant LS réservé, risques liquidatifs hors bilan (1) et Cegi (2)	8 176		8 176	
Compte-courant LS disponible (3)	18 443		18 443	
<b>TOTAL</b>	<b>26 619</b>		<b>26 619</b>	-

Les risques liquidatifs hors bilan des filiales (Voir § 6) sont estimés à 4 176 K€.

- (2) Monsieur Selce a affecté à titre de gage et de nantissement au profit de la CEGI son compte courant à hauteur de 4 000 K€.

- (3) Le compte courant disponible de Monsieur Lucien Selce s'établit au 30 juin 2020 à 18 443 K€.

Comme indiqué dans le § 6 (engagement hors bilan), Monsieur Lucien SELCE s'est engagé à maintenir son compte courant à un niveau suffisant pour couvrir les engagements hors bilan.

### 5.10 Détail des dettes d'exploitation

Le détail des postes autres dettes est le suivant :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Avances et acomptes		
Dettes fiscales et sociales	262	248
Divers	2 705	2 669
Produits constatés d'avance		-
<b>TOTAL</b>	<b>2 969</b>	<b>2 917</b>

L'ensemble de ces dettes est à échéance moins d'un an.

## 6. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

La société a réalisé un chiffre d'affaire de 250 k € en lien avec la vente du bien immobilier ST CLOUD réalisé en date du 24 février 2020. Cette opération a dégagé un résultat positif de 9 k€.

Les charges externes de 133k€ sont principalement composées :

- Locations pour 18 k€
- Honoraires pour 86 k€ dont honoraires juridiques ( 14k€), comptabilité et commissariat aux comptes (33 k€)

Le résultat opérationnel ressort au 30/06/2020 à -70 k€ et tient compte d'un produit sur exercice antérieur de 68 k€ ( commissions facturés pour le lancement d'une opération ERAGNY).

## 6.1 Situation des amortissements réputés différés (ARD) et reports déficitaires fiscaux du groupe

Dans le cadre de la situation consolidée au 30 juin 2020, la situation fiscale se traduit par :

- Déficits reportables (en base) : 49 435K€
- Au 30 juin 2020, l'impôt relatif aux déficits reportables n'a pas été comptabilisé.

Le groupe fiscal comprend, au 30 juin 2020, les sociétés suivantes :

- SELCODIS
- DEFREP

## AUTRES INFORMATIONS

### Engagements hors bilan

Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties (1)	4 176
Engagements de paiement de loyers	0
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés	0
<b>Total</b>	<b>4 176</b>
(1) Dont concernant :	
- Plan de continuation Nauder	4 176
<b>Engagements reçus</b>	
Cautions (2)	8 584
<b>Total</b>	<b>8 584</b>
<b>Nantissement du compte courant</b>	
Compte courant M. Selce au profit de la Cegi	4 000
<b>Total</b>	<b>4 000</b>

( 2) Dont octroyées par :

- |   |       |
|---|-------|
| - <u>Chenard &amp; Walcker</u> : sur plan de continuation Nauder 2000 | 4.176 |
| - <u>CEGI</u> (Loyer Auterive)  | 1.734 |

Par courrier en date du 20 octobre 2006, Monsieur Lucien Selce s'est engagé à maintenir son compte courant à un niveau suffisant pour couvrir les engagements hors bilan au titre des risques sur filiales.

- |                       |        |
|-----------------------|--------|
| - <u>Lucien Selce</u> | 26 619 |
|-----------------------|--------|

Par courrier en date du 20 octobre 2006, Monsieur Lucien Selce s'est engagé à maintenir son compte courant à hauteur de 10.000 K€ pour couvrir les engagements bilanciaux au titre des risques sur filiales liquidées.

A ce titre, la caution de Mr Selce a été appelée à hauteur de 7.326 K€

**Vu**

*Les Commissaires aux Comptes*

### Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant.

### Autres engagements

Le compte courant de Monsieur Lucien Selce fait l'objet d'un nantissement au profit de la CEGI à hauteur de 4.000 K€.

## 7. INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIÉES

En conformité avec la norme IAS 24.9 révisée en 2003, il est présenté ci-après les données relatives aux personnes morales contrôlant le Groupe, aux personnes physiques faisant partie des principaux dirigeants, étant rappelé que, compte tenu des déconsolidations intervenues en 2003 et 2004, il n'existe plus de parties liées contrôlées par le Groupe.

1. Personnes morales	K€
Néant	
<b>Total</b>	<b>0</b>
<b>2. PERSONNES PHYSIQUES</b>	
Monsieur Lucien SELCE	0
Compte courant passif (1) (2)	26 619
<b>Total</b>	<b>26 619</b>

(1) Au 30 juin 2020, le compte courant de Monsieur Selce a été évalué à sa juste valeur.

Le tableau suivant retrace ces modalités d'évaluation des comptes courants de Monsieur Selce au 30.06.2020

Nature du compte	Valeur avant retraitement	Imputation des créances sur filiales non consolidées (Cf. § 5 .8)	30/06/2020
Compte courant	26 619	0	26 619

(2) Monsieur Lucien Selce a réservé ce compte courant à un niveau suffisant pour couvrir les risques résiduels hors bilan (4.176 K€) et l'engagement au profit de la CEGI (4.000 K€) (cf. § 6).