

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2015 B 06316

Numéro SIREN : 502 830 474

Nom ou dénomination : APRC GROUP

Ce dépôt a été enregistré le 23/10/2019 sous le numéro de dépôt B2019/048001

APRC GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 1.005.000€

Siège social : 67 quai Charles de Gaulle

69006 LYON

502 830 474 RCS LYON

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Certifiés conformes
Monsieur Karim ABDELLAOUI
Le Président



Bilan Actif consolidé

Bilan Actif Consolidé				
Rubriques	Montants brut	Amortissements et Dépréciations	Montants net N	Montants net N-1
Capital souscrit non appelé	-		-	-
Frais d'établissement	-		-	-
Ecart d'acquisition	60 400	60 400	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	109 361	98 669	10 692	3 202
Fonds commercial	-		-	-
Autres immobilisations incorporelles	43 500	40 851	2 649	4 774
Immobilisations en cours	70 000		70 000	-
Terrains	-		-	-
Constructions	-		-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-		-	-
Autres immobilisations corporelles	587 697	284 565	303 131	311 380
Immobilisations en cours	111 958		111 958	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	94 093		94 093	-
Immobilisations en concession	-		-	-
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	-		-	-
Autres participations	1 406 250	-	1 406 250	1 426 750
Créances rattachées à des participations	-		-	-
Autres titres immobilisés	-		-	-
Prêts	-		-	-
Autres immobilisations financières	685 411		685 411	369 389
Actif immobilisé	3 168 670	484 485	2 684 186	2 115 495
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	-		-	-
Stocks d'en-cours de production de biens	-		-	-
Stocks d'en-cours production de services	9 275 754		9 275 754	8 637 281
Stocks produits intermédiaires et finis	-		-	-
Stock de marchandises	-		-	-
Avances, acomptes versés sur commandes	-		-	-
Créances clients et comptes rattachés	27 290 554	9 886	27 280 668	23 519 662
Autres créances	13 186 846	2 000 000	11 186 846	10 934 506
Impôt différé actif	138 741		138 741	97 327
Valeurs mobilières de placement	-		-	-
Dont actions propres :	-		-	-
Disponibilités	13 571 333		13 571 333	15 202 241
Charges constatées d'avance	223 435		223 435	123 440
Actif circulant	63 686 663	2 009 886	61 676 778	58 514 458
TOTAL	66 855 334	2 494 371	64 360 963	60 629 954

Bilan Passif Consolidé		
Rubriques	Montants net N	Montants net N-1
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 005 000	1 005 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	-	-
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	-	-
Réserve légale	100 500	100 500
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves de conversion	-	-
Réserve de consolidation Groupe	4 964 020	4 227 957
RESULTAT DE L'EXERCICE GROUPE	2 631 845	1 744 195
Capitaux propres GROUPE	8 701 365	7 077 652
Réseves hors Groupe	26 199	6 539
Résultat hors Groupe	16 385	9 492
Intérêts minoritaires	9 814	2 953
Dettes liées à des concessions	-	-
Autres fonds propres	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	275 051	209 711
Provisions pour risques et charges	275 051	209 711
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 521	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 617 440	45 403 213
Dettes fiscales et sociales	7 973 490	7 632 141
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	20 569	21 762
Autres dettes	1 760 713	288 428
Produits constatés d'avance	-	-
Dettes	55 374 733	53 345 544
TOTAL	64 360 963	60 629 954

Compte de Résultat consolidé

Rubriques	Montants N	Montants N-1
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	114 197 538	84 284 360
<i>Chiffre d'affaires net</i>	<i>114 197 538</i>	<i>84 284 360</i>
Production stockée	638 473	219 091
Production immobilisée		-
Subventions d'exploitation	10 912	16 921
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	85 390	127 288
Autres produits	50	61 992
<i>Produits d'exploitation</i>	<i>114 932 363</i>	<i>84 709 652</i>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		-
Variations de stock (marchandises)		-
douane)		-
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		-
Autres achats et charges externes	105 114 207	76 857 961
Impôts, taxes et versements assimilés	477 273	337 327
Salaires et traitements	3 996 263	3 305 501
Charges sociales	1 650 458	1 364 097
Dotations aux amortissements sur immobilisations	73 409	62 559
Dotations aux provisions immobilisations		-
Dotations aux provisions sur actif circulant		-
Dotations aux provisions pour risques et charges	65 340	29 523
Autres charges	12 993	61
<i>Charges d'exploitation</i>	<i>111 389 944</i>	<i>81 957 029</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>3 542 419</i>	<i>2 752 623</i>
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>		
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>		
Produits financiers de participation		-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		-
Autres intérêts et produits assimilés	35 964	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		-
Différences positives de change		361
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		-
<i>Produits financiers</i>	<i>35 964</i>	<i>361</i>
Dotations financières aux amortissements et provisions		-
Intérêts et charges assimilées	3 382	61 614
Différences négatives de change		-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		-
<i>Charges financières</i>	<i>3 382</i>	<i>61 614</i>
<i>Résultat financier</i>	<i>32 583</i>	<i>61 253</i>
<i>Résultat courant avant impôts</i>	<i>3 575 002</i>	<i>2 691 369</i>

Rubriques	Montants N	Montants N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	507 593	3 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-
Reprises exceptionnelles sur provisions et transferts de charges	-	-
Produits exceptionnels	507 593	3 000
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	119 986	49 482
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
Charges exceptionnelles	119 986	49 482
Résultat exceptionnel	387 607	46 481
Dotations aux amortissements écart d'acquisition	-	-
Impôts sur les bénéfices	1 388 573	928 038
Impôts différés	41 424	17 853
Charges d'impôts	1 347 149	910 185
Total des produits	115 475 920	84 713 013
Total des charges	112 860 460	82 978 310
Bénéfice ou perte	2 615 460	1 734 703
Résultat hors Groupe	16 385	9 492
Résultat Groupe	2 631 845	1 744 195
Résultat par action	2.62	1.74
Résultat dilué par action	2.62	1.74

Flux de trésorerie consolidés

Rubriques	N	N-1
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net des entités consolidées	2 615 460	1 734 703
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
+ Dotations aux amortissements et provisions (immos corp, et incorp)	73 409	62 559
+ Dotations aux amortissements et provisions écarts d'acquisition	0	0
+ Provisions (hors provisions sur actif circulant)	65 340	29 523
+ Variation des impôts différés	-41 424	-17 853
+ Autres éléments non cash	42 544	8 693
+ Moins-values de cession		0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 755 329	1 817 625
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 766 558	8 440 729
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	- 2 766 558	10 258 354
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-642 099	-74 030
Cessions d'immobilisations		13 837
Incidence des variations de périmètre	24 900	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	- 617 199	-60 193
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés	-1 005 000	0
Emprunts souscrits sur l'exercice	2 521	0
Remboursements d'emprunts		0
Autres variations sur capitaux propres		0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	- 1 002 479	0
Variation de trésorerie (A)+(B)+(C)	-1 630 907	10 198 161
Trésorerie d'ouverture (D)	15 202 241	5 004 080
Trésorerie de clôture (E)	13 571 333	15 202 241
Variation de trésorerie (D) - E	-1 630 907	10 198 161

Rubriques	N	N-1	Variation
Actif circulant			
Stocks et produits en cours (Montant Net)	9 275 754	8 637 281	638 473
Clients et comptes rattachés (Montant Net)	27 280 668	23 529 548	3 751 120
Autres créances (Montant Net)	11 549 022	11 145 387	403 635
Dettes (Hors emprunts et concours bancaires)			
Fournisseurs	45 617 440	45 403 211	214 229
Fournisseurs d'immobilisations	20 569	21 762	1 193
Autres dettes (Y compris intérêts courus sur emprunts)	9 729 704	7 920 569	1 809 135
Besoin en fonds de roulement	- 7 262 268	- 10 033 326	2 771 058
Fonds de roulement	6 309 064.84	5 168 915	1 140 150
Trésorerie	13 571 333	15 202 240	- 1 630 907

Variation des Capitaux Propres consolidés

Rubriques	Capital	Réserves légal	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres Groupe	Réserves minoritaires	Résultat minoritaire	Total Capitaux propres
Capitaux propres N-1	1 005 000	100 500	4 227 957	1 744 195	7 077 653	6 539	-9 492	7 074 700
Affectation du résultat N-1			739 195	-1 744 195	-1 005 000	-9 492	9 492	-1 005 000
Résultat N				2 631 845	2 631 845		-16 385	2 615 460
Variation périmètre						24 900		24 900
Autres			-3 133		-3 133	4 252		1 119
Total	1 005 000	100 500	4 964 020	2 631 845	8 701 365	26 199	-16 385	8 711 179

Annexes aux comptes consolidés

Annexe aux comptes consolidés

PREAMBULE

Comptes consolidés de la SAS APRC GROUP,

L'exercice clos le **31/12/2018** a une durée de **12 mois**.

Le total du bilan consolidé de l'exercice est de **64 360 963 €**.

Le résultat net consolidé est un bénéfice de **2 615 460 €**.

Faits significatifs

COMPARABILITÉ DES COMPTES

REGLES APPLICABLES A L'ECART D'ACQUISITION POSITIF DEPUIS LE 1ER JANVIER 2016

Les règles comptables applicables à l'écart d'acquisition positif (EAP) ont été modifiées par le règlement n°2015-07 de l'ANC et s'appliquent à compter du 1er janvier 2016. Jusqu'au 31/12/2015, l'EAP était amorti sur une durée qui devait refléter aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition. Désormais, l'EAP n'est plus systématiquement amorti.

Suite aux nouvelles dispositions légales, l'entreprise consolidante précise la durée d'utilisation de chaque écart d'acquisition.

- Si la durée d'utilisation est non limitée, l'entreprise procède à un arrêt de l'amortissement et à un test annuel de dépréciation pour les EAP concernés. L'application du règlement étant prospective, les amortissements antérieurs ne sont pas repris.
- Lorsque la durée d'utilisation est limitée, l'entreprise procède à un amortissement des écarts d'acquisition concernés sur leur durée résiduelle d'utilisation ;

L'EAP est entièrement amorti au 31 décembre 2018.

EVÈNEMENTS MARQUANTS

Les faits ou arbitrages significatifs de l'exercice sont :

Réforme de l'impôt société (IS) en France, et par conséquent de l'impôt différé (ID):

La loi de finance pour 2018 adoptée fin décembre 2017 prévoit une diminution progressive de l'IS entre 2018 et 2022 en fonction d'un seuil de chiffre d'affaires. A l'horizon 2022, l'intégralité des entreprises, quel que soit leur chiffre d'affaires, devrait bénéficier d'un taux d'IS à 25% (vs 33 1/3% à ce jour).

Le taux IS de la société APRC SASU en 201 est de 28% pour 500 K€ de résultat fiscal et 33.33 % au-delà, la réforme fiscale prévoit un abaissement progressif des tranches d'imposition du taux IS pour tendre à 25%.

Le taux IS de clôture applicable aux impôts différés est celui voté et applicable pour les exercices suivants,

Compte tenu du caractère négligeable de l'incidence du taux de 28% applicable en 2019, au regard de l'IS payé par le Groupe APRC, le taux IS de 33.33% a été conservé pour la clôture.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La société par actions SPA SNTR Logistics a été créée le 15 mai 2014, en partenariat avec l'entreprise publique économique algérienne, dénommée « société nationale de transport routier ».

Cette société a été exclue du périmètre de consolidation en raison de non obtention des éléments financiers nécessaires à l'établissement des comptes consolidés. (Art L233-19 II 3° du code de commerce).

Des divergences sont apparues en 2016 entre la direction générale de SNTR Logistics et le Conseil d'Administration.

Ces divergences concernent la valorisation des concessions accordées à SNTR Logistics par l'Etat algérien.

Cette différence de point de vue a engendré un rejet par l'assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 lors de la séance du 21 décembre 2016.

Cette situation rendant impossibles l'établissement des comptes de la filiale SNTR Logistics depuis l'exercice 2015, nous présentons à cet effet un périmètre d'intégration qui exclut cette filiale.

La société SILSA, détenue à hauteur de 51% par KSI est consolidée pour la première fois au 31 décembre 2018.

Une nouvelle prise de participation a été réalisée sur l'exercice, la société STLPLV. Cette dernière est détenue à hauteur de 60% par la société APRC Group. Cette dernière est incluse dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2018.

CONTROLE FISCAL

A la suite du contrôle fiscal en 2016 portant sur les exercices 2013-2014, il subsistait toujours un différend entre la SAS APRC et l'Administration sur la proposition de rectification fiscale. Nous avons engagé début 2018 trois réclamations contentieuses sur l'impôt sur les Sociétés au titre des exercices 2013, 2016 et 2017.

Après nous avoir rendu une décision d'admission totale de la réclamation formulée au titre de l'exercice 2013 (le 13/08/2018), l'Administration a également admis en totalité nos réclamations au titre de 2016 et 2017 (le 18/01/2019).

Le litige est donc clos.

Principes comptables, méthodes d'évaluation

A- Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2018 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés, dans le respect du principe de prudence et en application du règlement CRC 99-02.

Les conventions suivantes ont été respectées :

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

B- Date de clôture

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées. A l'exception toutefois de la société SILSA dont le premier exercice couvre la période 24/11/2017 (création de la société) → 30/09/2018

C. Méthodes de consolidation

Intégration globale - Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Intégration proportionnelle - Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Mise en équivalence - Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

La liste des sociétés consolidées et la méthode de consolidation retenue figurent en note annexe.

D. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

▪ Ecart d'acquisition positif

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecart d'acquisition ».

Au 31 décembre 2018, l'EAP est entièrement amorti.

Société	Coût acquisition	Ecart d'acquisition
SAS APROC	1 005 691	60 400 €

▪ Perte de valeur des écarts d'acquisitions

Les écarts d'acquisition sont soumis à un test de dépréciation lorsque la recouvrabilité de leur valeur comptable est mise en doute. Une perte de valeur est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable de l'actif. La valeur recouvrable d'un actif correspond à sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou de sa valeur d'utilité, si celle-ci est supérieure.

La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition figurant au bilan au 31 décembre 2018 est nulle.

E– Méthodes d'évaluation de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais d'accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels	L 1 à 3 ans
Autres immobilisations incorporelles	L 4 ans

2) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais d'accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Installations techniques	L 3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L 3 à 10 ans
Matériel de communication	L 3 ans

3) Immobilisations financières

Les dépôts et cautions ont été évalués à leur valeur nominale.

4) Comptabilisation des contrats

La méthode utilisée pour la comptabilisation des marchés est la méthode préférentielle qui est celle d'appréhension de la marge à l'avancement.

5) Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient et concernent des heures passées sur des projets en cours de commercialisation.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6) Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature confèrent les mêmes droits la valeur des titres a été estimée suivant la méthode PEPS.

7) Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour 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.

8) Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité		275 051 €	275 051 €

La dette actuarielle calculée au 31 décembre 2018 concernant les engagements de départ en retraite et majorée des charges sociales moyennes, s'élève à **275 051 €**. Elle a fait l'objet d'une comptabilisation en provisions pour charges.

Cette dette actuarielle est issue d'un calcul selon une méthode prospective retenant les postulats suivants :

- Tous les salariés ayant droits présents au 31 décembre 2018 ont été retenus dans le calcul.
- Age de départ à la retraite retenu : 62 ans.
- Tables de mortalité retenues : TGF05 et TGH05
- Taux de rotation du personnel retenu : taux faible.
- Taux d'inflation retenu : 1.85 %
- Taux moyen de charges sociales retenu : 45 %

9) Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24- 15°)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		1 406 250 €	NEANT
Créances clients et comptes rattachés		--	
Autres créances		7 891 €	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		--	
Autres dettes		--	

10) Impôt différé

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu. Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Le taux d'imposition retenu pour la comptabilisation des impôts différés est de 33.33%.

11) Opérations réciproques

Les transactions ainsi que les actifs et passifs réciproques entre sociétés du périmètre, sont éliminées en consolidation.

12) Rémunération des dirigeants

Pour des raisons de confidentialité, les informations relatives aux rémunérations, engagements et avances aux dirigeants ne sont pas fournies.

13) Effectif moyen

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24- 22°)

Ventilation de l'effectif par catégories

	GROUPE	APRC Group	APRC SASU	KSI& Filiales
Cadre :	42	11	31	0
Non cadres :	17	3	14	0
<u>Total :</u>	59	14	45	0

14) Honoraires des commissaires aux comptes

La charge hors taxe constatée au titre des honoraires des commissaires aux comptes dans les comptes consolidés 2018 s'élève à 33 700 €

15) Eléments significatifs intervenus au cours des exercices précédents

En 2013, la société a été victime d'une escroquerie, pour un montant de 5 457 550 €. Cette somme a été présentée dans un compte « débiteurs divers » à l'actif du bilan.

La société a estimé que l'établissement financier chargé de ses comptes bancaires concernés par cette escroquerie, a manqué à son devoir de vigilance et n'a pas respecté les dispositions légales applicables à sa profession, engageant ainsi sa responsabilité.

La société a donc assigné cet établissement en date du 13 juin 2014 afin d'obtenir réparation de l'entier préjudice subi. Le litige est toujours en cours et a été porté devant la cour d'appel. Il n'y a pas eu d'évolution au cours de l'exercice 2018.

16) Evènement postérieur à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Périmètre d'intégration

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre 2018, à l'exception de SILSA qui clôture ses comptes au 30 septembre 2018.

Sociétés consolidées	Numéro Siren	% de Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SARL APRC Group	502 830 474	100%	100%	Intégration Globale
SAS APRC	488 345 638	100%	100%	Intégration Globale
SAS KSI	798 693 900	60%	60%	Intégration Globale
2VLC	808 835 870	100%	60%	Intégration Globale
HPL	808 835 292	100%	60%	Intégration Globale
PLV	808 832 513	100%	60%	Intégration Globale
MPL	808 833 313	100%	60%	Intégration Globale
VSLS	808 833 842	100%	60%	Intégration Globale
VEL	808 834 519	100%	60%	Intégration Globale
SAS SILSA	833 893 431	51%	31%	Intégration Globale
STLPV	839 781 200	60%	60%	Intégration Globale

Les sociétés 2VLC, HPL, PLV, MPL, VSLS et VEL ont été créées en novembre 2014 et sont des filiales de la société KSI. Elles ont été intégrées au périmètre de consolidation depuis l'exercice 2015.

Les sociétés SILSA et STLPV ont fait l'objet d'une variation de périmètre au cours de l'exercice 2018. Ces deux sociétés ont fait l'objet d'une création et n'ont de ce fait généré aucun écart d'acquisition.

Les sociétés suivantes n'ont pas fait l'objet d'une consolidation, car sans activité et contrôle significatifs.

La société par actions SPA SNTR Logistics a été créée le 15 mai 2014, en partenariat avec l'entreprise publique économique algérienne, dénommée « société nationale de transport routier ». Cette société a été exclue du périmètre de consolidation depuis 2015 en raison de non obtention des éléments financiers nécessaires à l'établissement des comptes consolidés.

Sociétés non consolidées	Numéro Siren	% Contrôle
SARL REDIMM	497 909 135	25%
AAI MEDITERRANNEE	823 921 986	25%
SPA SNTR LOGISTICS	1 416 099 005 249 000	49%
MEDIA SPORT PROMOTION	397 436 981	7%

Immobilisations

Rubriques	Valeur Brute début d'exercice	Acquisitions apports, création Virements	Cessions Mises au rebut	Variation de périmètre	Valeur Brute fin d'exercice
<i>Frais d'établissement et de développement</i>					
Autres immobilisations incorporelles	133 682	19 178	0		152 860
Ecart d'acquisition	60 400	0	0		60 400
Immobilisations en cours		70 000			70 000
<i>Total des immobilisations incorporelles</i>	<i>194 082</i>	<i>89 178</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>283 260</i>
Terrains	0	0	0		0
Constructions sur sol propre	-	-	-		0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0		0
Constructions installations générales	0	0	0		0
Installations techniques et outillage industriel	0	0	0		0
Installations générales, agencements et divers	335 312	11 023	0		346 335
Matériel de transport	-	-	-		0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	201 038	40 324			241 362
Emballages récupérables et divers	0	0	0		0
Immobilisations corporelles en cours	0	111 958	0		111 958
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	94 093			94 093
Immobilisations en concession	0	0	0		0
<i>Total des immobilisations corporelles</i>	<i>536 350</i>	<i>257 398</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>793 748</i>
Autres participations	1 426 750	5 000		-25 500	1 406 250
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	369 389	316 022			685 411
<i>Total des immobilisations financières</i>	<i>1 796 139</i>	<i>321 022</i>	<i>0</i>	<i>-25 500</i>	<i>2 091 661</i>
TOTAL	2 526 572	667 598	0	-25 500	3 168 670

Amortissements

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<i>Frais d'établissement et de développement</i>				
Autres immobilisations incorporelles	125 707	13 813	-	139 520
Ecart d'acquisition	60 400	-	-	60 400
<i>Total des immobilisations incorporelles</i>	<i>186 107</i>	<i>13 813</i>	<i>-</i>	<i>199 920</i>
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Inst générales, agencements et divers	59 205	34 002	-	93 207
Matériel de transport	-	-	-	-
Mat de bureau et informatique, mobilier	167 144	25 595		192 739
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
<i>Total des amortissements sur immobilisations corporelles</i>	<i>226 349</i>	<i>59 596</i>	<i>-</i>	<i>285 945</i>
T total général	412 456	73 409	-	485 865

Etats des échéances des créances et dettes

Etat des créances			
Libellés	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	685 411	0	685 411
<i>Total de l'actif immobilisé</i>	<i>685 411</i>	<i>-</i>	<i>685 411</i>
Créances clients et comptes rattachés	27 290 554	27 290 554	
Avances et acomptes versés sur commande	0	0	
Personnel et comptes rattachés	16 774	16 774	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	
Etat – Impôts sur les bénéfices	52 384	52 384	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	7 657 817	7 657 817	
Etat – Impôt différés actifs	138 741	47 067	91 674
Débiteurs divers	5 459 872	9 891	5 449 981
<i>Total de l'actif circulant</i>	<i>40 616 141</i>	<i>35 074 486</i>	<i>5 541 655</i>
<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>223 435</i>	<i>223 435</i>	
TOTAL	41 524 987	35 297 921	6 227 067

Etat des dettes				
Libellés	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	45 617 440	45 617 440		
Avances et acomptes	0	0		
Personnel et comptes rattachés	279 432	279 432		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	584 115	584 115		
Impôts sur les bénéfices	497 665	497 665		
Taxe sur la valeur ajoutée	6 424 385	6 424 385		
Autres impôts, taxes et assimilés	187 893	187 893		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	20 569	20 569		
Autres dettes	1 760 713	1 760 713		
TOTAL	55 372 213	55 372 213	-	-

Charges et Produits Constatés d'Avance

Rubriques	Charges	Produits
Location	116 270	
Maintenance	22 486	
Assurances	3 881	
Documentation et abonnements	300	
Honoraires	30 000	
Frais de déplacement	-	
Frais de télécommunication	2 818	
Frais cautions bancaires	1 170	
Divers	4 830	
Relations publiques	41 049	
Total des charges et produits constatés d'avance	222 805	

Capital social

Composition du capital social					
Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Crées pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur Nominale
1. Actions	1 005 000			1 005 000	1
2. Actions amorties					
3. Actions div. Prioritaire (sans droit de vote)					
5. Parts Sociales					
6. Certificats d'investissements					
Total	1 005 000	-	-	1 005 000	1

Provisions Inscrites au Bilan

Provisions pour risques et charges				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires	209 711	65 340		275 051
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	209 711	65 340	0	275 051

Provisions pour dépréciation				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	9 886			9 886
Autres provisions pour dépréciation	2 000 000			2 000 000
TOTAL	2 009 886	0	0	2 009 886

Total général	2 219 597	65 340	0	2 284 937
----------------------	------------------	---------------	----------	------------------

Charges à payer

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 120 008
Dettes fiscales et sociales	628 983
Autres dettes	706 573
TOTAL	21 455 564

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Créances clients et comptes rattachés	3 569 917
TOTAL	3 569 917

Ventilation de l'impôt différé

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Impôt différé actif		
Provision pour engagements de retraite	91 684	69 904
Différentes temporaires fiscales	47 057	27 424
Total impôt différé actif	138 741	97 327
Total impôt différé passif	-	-

Rationalisation de la charge d'impôt

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net avant impôt	3 962 609	2 688 294
Taux d'imposition théorique	33%	33%
Impôt théorique	1 320 738	896 008
Différence de taux d'imposition	- 17 878	- 13 614
Déficits non activés de la période	10 019	10 303
Différences permanentes	53 383	62 821
Impact des crédits d'impôts	- 19 113	- 31 533
Impact des retraitements de consolidation		83
Impôt réel	1 347 149	924 068
Impôts exigibles	1 388 573	941 921
Impôts différés	- 41 424	- 17 853
total charge d'impôt en consolidation	1 347 149	924 068

Répartition du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
France	114 197 538	84 284 360
Etranger	-	-
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>114 197 538</i>	<i>84 284 360</i>

Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activités

Informations non fournies pour des raisons de confidentialité.

Résultat exceptionnel

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Reprise provision exceptionnelle		
Autres produits exceptionnels	507 593	3 000
<i>Total produits exceptionnel</i>	<i>507 593</i>	<i>3 000</i>
Pénalités et amendes	47 300	28 570
Dotation provision exceptionnelle		-
Redressement fiscal		
VNC des immobilisations		3 800
Autres charges exceptionnelles	72 686	17 111
<i>Total charges exceptionnelles</i>	<i>119 986</i>	<i>49 481</i>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>387 607</i>	<i>46 481</i>

Engagements hors bilan

Désignation	Reçus	Donnés
Cautions sur marchés	7 083 217	58 358 069
<i>Total des engagements hors bilan</i>	<i>7 083 217</i>	<i>58 358 069</i>

APRC GROUP

SAS au capital de 1 005 000 €
Siège social : 67 Quai Charles de Gaulle (69006) LYON

502 830 474 RCS LYON

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires, afin de vous rendre compte de l'activité et des résultats du groupe durant l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Les comptes consolidés sont arrêtés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, savoir selon le règlement CRC 99-02 arrêté du 22 juin 1999 et suivants.

Vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport sur les comptes consolidés toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Vous trouverez dans l'annexe des comptes consolidés toutes les explications complémentaires.

1. PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS - PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation vous est détaillé dans l'annexe. Vous voudrez bien noter que la société par actions SPA SNTR Logistics a été exclue du périmètre de consolidation en raison de la non obtention des éléments financiers nécessaires à l'établissement des comptes consolidés.

Hormis SPA STNR LOGISTICS, il est précisé que ne sont pas consolidées les prises de participations dans les sociétés REDIMM et AAI MEDITERANNEE car elles sont sans activité significative.

Les principaux retraitements et ajustements sont les suivants :

- élimination des transactions et actifs/passifs réciproques entre sociétés du périmètre
- retraitement d'écart d'acquisition sur les titres APRC.
- retraitement de l'impôt différé.
- comptabilisation des engagements de retraite.

2 - ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE

L'activité de contractant général et de promoteur immobilier du Groupe a en 2018 continué sa progression de chiffre d'affaires grâce à une récurrence auprès de donneurs d'ordre « majors » qui nous confient des réalisations plus importantes en montant et en volume mais aussi auprès de donneurs d'ordres ponctuels pour les projets plus modestes mais à marge plus contributive.

Nous rappelons qu'en 2016, la SAS APRC a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2013-2014-2015. Au cours de l'exercice 2018, trois réclamations ont été émises auprès de l'Administration Fiscale au titre des exercices 2013, 2016 et 2017. L'Administration Fiscale a prononcé successivement l'admission totale des trois réclamations. A ce jour, le litige est donc clos.

S'agissant du contentieux lié à l'escroquerie subie par la société APRC et évoqué dans le rapport de gestion des trois exercices précédents, nous rappelons avoir finalement rejeté la proposition de transaction d'un montant d'environ 2.700.000 € proposée par l'établissement financier.

Nous précisons également que le Tribunal de commerce de Lyon nous a déboutés de l'intégralité de nos demandes par jugement du 4 mars 2016. Estimant que le tribunal n'avait pas répondu à notre argumentation et pris sa décision sur des éléments parcellaires du dossier de l'instruction pénale conduite suite au détournement, nous avons interjeté appel en date du 29 mars 2016. En date du 13 septembre 2018, la Cour d'Appel de Lyon a rendu un arrêt avant dire droit soulevant deux moyens d'office tirés de l'application à la cause :

- Des articles 1240 et 1241 Code. Civil (anciennement 1382 et 1383 Code. Civil)
- De l'article 133.21 du Code Monétaire et Financier.

Procéduralement, la clôture des débats a été prononcée en date du 2 avril 2019 et les plaidoiries fixées au 14 novembre 2019.

Nous estimons enfin que notre risque dans ce dossier n'a toujours pas évolué depuis l'assignation du 13 juin 2014.

L'activité « Promoteur-maître d'ouvrage » exercée via notre filiale KSI a vu plusieurs projets évoluer significativement:

- le projet de Prouvy La Sentinelle doit rentrer en phase active au cours du 2^{ème} semestre 2019.
 - nous espérons un débouclage rapide pour le projet de Saint-Loubès le projet de Prouvy se déboucler rapidement ce qui induira un début de la construction mi-2020.
 - pour le projet d'Entraigues Sur La Sorgue, (la SCCV SILSA) la préemption en 07/2018 par le GRAND AVIGNON des terrains constituant la première tranche d'achat du foncier induit un redimensionnement du projet sur lequel nous sommes en train de travailler en accord avec notre partenaire STEF.
- Les autres projets poursuivent leurs maturations.

L'activité internationale via la société SNTR Logistics dans laquelle nous détenons des prises de participation n'a toujours pas démarré. Du fait de difficultés rencontrées avec le partenaire, elle n'a toujours pas eu d'activité significative. Nous rappelons qu'en raison de ces difficultés nous avons introduit en juillet 2016 une demande d'arbitrage international visant à réparer pour APRC GROUP les conséquences du retard pris. Vous voudrez bien

noter qu'il n'y a toutefois pas de volonté de notre société de se désengager du projet porté par la société SNTR Logistics.

Une sentence a été rendue en date du 6 juin 2019 par le Tribunal Arbitral lequel a retenu la responsabilité exclusive de notre partenaire, la Société Groupe LOGITRANS, sans toutefois accéder à notre demande indemnitaire au motif tout à la fois du caractère incertain du préjudice et d'un risque de double indemnisation. En conséquence cette décision, nous permettra d'appuyer utilement sur les autorités algériennes afin d'aspirer à une relance du projet tel qu'initialement prévu.

Nous espérons toujours conclure prochainement un partenariat avec le groupe AUCHAN pour la réalisation et l'exploitation de surface commerciale (grande surface) sur l'ensemble du territoire algérien. La composition capitalistique de ce projet n'est toutefois pas encore finalisée.

ÉVOLUTION DES AFFAIRES ET DES RÉSULTATS ET ANALYSE DE LA SITUATION FINANCIÈRE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

L'activité reportée au 01/01/2019 et la prise de commandes du début 2019 conforteront les fortes progressions que notre activité historique de contractant général en France a connues durant les 3 derniers exercices.

Les projets de Promotion Immobilière passant successivement en « réalisation » impacteront dès 2019 l'activité consolidée du Groupe (pour KSI en Promotion Immobilière mais aussi pour APRC SASU comme constructeur. Et ce « relais de croissance » ira crescendo.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE DU GROUPE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

L'activité de notre filiale de construction, APRC SASU, se poursuivra grâce à la récurrence avec les clients majors mais aussi par des projets plus modestes sur un périmètre plus régional. La fin de maturation de certains projets de promotion en France via notre filiale KSI amènera également un surcroît d'activité.

ÉVÈNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE D'ARRÊTÉ DES COMPTES CONSOLIDÉS ET LA DATE À LAQUELLE ILS SONT ÉTABLIS

Je vous indique qu'aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation du Groupe n'est intervenu ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice.

ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT DES SOCIÉTÉS DU GROUPE

Nous vous informons qu'aucune société du Groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

3 - SITUATION FINANCIERE

D'après la synthèse du résultat consolidé, nous vous indiquons que :

✓ **Compte de résultat**

Le chiffre d'affaires net consolidé de cet exercice s'élève à 114.198 K € contre 84.284K € pour l'exercice précédent.

Les principaux résultats sont les suivants :

- Résultat d'exploitation : 3.542 K€ ;
- Résultat courant avant impôts : 3.575 K€ ;
- Résultat net de l'exercice : 2.615 K€ ;
- Résultat part du groupe : 2.632 K€.

✓ **Bilan**

A l'actif, nous vous signalons essentiellement :

- les immobilisations nettes : 2.684K€ ;
- l'actif circulant se décompose principalement en :
 - ✓ 27.281 K€ de créances clients et 11.592 K€ d'autres créances ;
 - ✓ 13.571 K€ de trésorerie.

Au passif :

- les postes capitaux propres s'élèvent à 8.701 K€, compte tenu du résultat précité de l'exercice ;
- les dettes fournisseurs s'élèvent à 45.617 K€ ;
- les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 7.973 K€.

4 - FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES DE LA SOCIETE

Conformément aux dispositions de l'article L.233-6 alinéa 2 du Code de commerce, nous vous signalons que notre Société détient à la clôture de l'exercice :

1/ Directement les sociétés suivantes :

- 100% de la SASU APRC, dont le siège social est sis 63 Quai Charles de Gaulle 69006 LYON, immatriculée sous le n°488 345 638 RCS LYON

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société SASU APRC sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	114 197 538€
Résultat d'exploitation :	3 584 966 €
Résultat financier :	58 345 €
Résultat net :	2 666 748 €

- 60% de la SAS KSI, dont le siège social est sis 67 Quai Charles de Gaulle (69006) LYON, immatriculée sous le n°798 683 900 RCS LYON

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société KSI sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	1 €
Résultat d'exploitation :	-8 263 €
Résultat net :	-8 263 €

- 60% de la SARL STLPV, dont le siège social est sis immeuble le KIAORA, 50 avenue Chanoine Cartellier, 69230 Saint GENIS LAVAL, immatriculée sous le n°839 781 200 RCS LYON

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	€
Résultat d'exploitation :	-13.777 €
Résultat net :	-13.777 €

2/ Indirectement les sociétés suivantes, détenues à 100% par la société KSI :

- 100 % du capital de la société 2VLC, société par actions simplifiée au capital de 10.000 € dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 835 870 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société 2VCL sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 153 €
Résultat net :	-1 153 €

- 100 % du capital de la société HPL, société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 835 292 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société HPL sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 233 €
Résultat net :	-1 233 €

- 100 % du capital de la société MPL, société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 833 313 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société MPL sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 153 €
Résultat net :	-1 153 €

- 100 % du capital de la société PLV, société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 832 513 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société PLV sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 153 €
Résultat net :	-1 153 €

- 100 % du capital de la société VSLS, société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 833 842 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société VSLS sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 111 €
Résultat net :	-1 111 €

- 100 % du capital de la société VEL, société par actions simplifiée au capital de 10.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°808 834 519 RCS LYON.

Les chiffres arrêtés au 31 décembre 2018 de la société VEL sont les suivants :

Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 153 €
Résultat net :	-1 153 €

- 51 % du capital de la société SILSA, société civile de construction vente au capital de 50.000 €, dont le siège social est sis 67 quai Charles de Gaulle, 69006 LYON, immatriculée sous le n°833 893 431 RCS LYON, qui a été créée le 24/11/2017 et dont le premier exercice s'est achevé le 30/09/2018.

Les chiffres arrêtés au 30 septembre 2018 de la société SILSA sont les suivants :

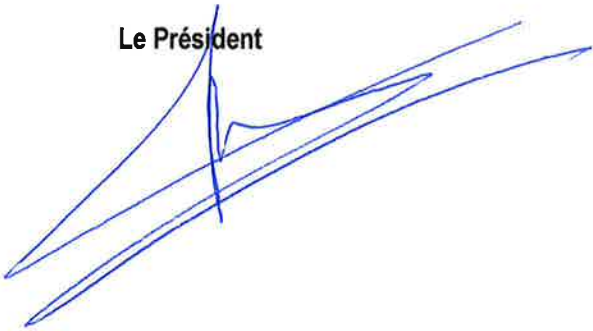
Chiffre d'affaires :	0 €
Produits d'exploitation :	0 €
Résultat d'exploitation :	-1 064 €
Résultat net :	-1 064 €

2- PARTICIPATIONS DE LA SOCIETE :

Je vous informe que la Société détient les participations suivantes à la clôture de l'exercice :

- 49% de la SPA SNTR LOGISTICS, dont le siège social est sis 27, rue Frères Bouadou (16005) ALGER, immatriculée sous le n°001416099
- 25% de la SARL REDIMM, dont le siège social est sis 455. Chemin des Landons (13510) Eguilles, immatriculée sous le n° 497 909 135 RCS AIX EN PROVENCE
- 14% de la SAS AAI Méditerranée dont siège social est sis 92 Rue de Lesté, 40260 CASTETS, immatriculée sous le n° RCS DAX 823 921 986

Le Président

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned below the text 'Le Président'.

APRC GROUP

SAS au capital de 1 005 000 €

**67 Quai Charles de Gaulle
69006 LYON**

R.C.S. LYON 502.830.474.

EXERCICE 2018

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

CABINET COGEPARC
Commissaire aux Comptes
12 Quai du Commerce
69336 LYON CEDEX 09

CABINET BOREL & ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
17 Rue L. Guérin – Immeuble Odin
69626 VILLEURBANNE CEDEX

A l'Assemblée générale de la société APRC GROUP,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **APRC GROUP** relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés» 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.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note sur le périmètre d'intégration et sur la note 15 des comptes consolidés.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

.../...

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par votre Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

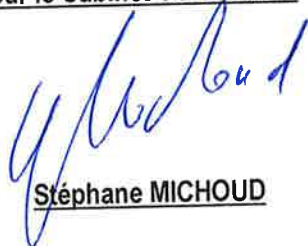
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Lyon et Villeurbanne, le 21 Juin 2019

Les Commissaires aux Comptes

Pour le Cabinet COGEPARC



Stéphane MICHOD

Pour le Cabinet BOREL et ASSOCIES



Olivier DURAND

Bilan Actif consolidé

Bilan Actif Consolidé				
Rubriques	Montants brut	Amortissements et Dépréciations	Montants net N	Montants net N-1
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
Frais d'établissement	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	60 400	60 400	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	109 361	98 669	10 692	3 202
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	43 500	40 851	2 649	4 774
Immobilisations en cours	70 000	-	70 000	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	587 697	284 565	303 131	311 380
Immobilisations en cours	111 958	-	111 958	-
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	94 093	-	94 093	-
Immobilisations en concession	-	-	-	-
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	-	-	-	-
Autres participations	1 406 250	-	1 406 250	1 426 750
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	685 411	-	685 411	369 389
Actif immobilisé	3 168 670	484 485	2 684 186	2 115 495
Stocks de matières premières, d'approvisionnements	-	-	-	-
Stocks d'en-cours de production de biens	-	-	-	-
Stocks d'en-cours production de services	9 275 754	-	9 275 754	8 637 281
Stocks produits intermédiaires et finis	-	-	-	-
Stock de marchandises	-	-	-	-
Avances, acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	27 290 554	9 886	27 280 668	23 519 662
Autres créances	13 186 846	2 000 000	11 186 846	10 934 506
Impôt différé actif	138 741	-	138 741	97 327
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Dont actions propres :	-	-	-	-
Disponibilités	13 571 333	-	13 571 333	15 202 241
Charges constatées d'avance	223 435	-	223 435	123 440
Actif circulant	63 686 663	2 009 886	61 676 778	58 514 458
TOTAL	66 855 334	2 494 371	64 360 963	60 629 954

Bilan Passif Consolidé		
Rubriques	Montants net N	Montants net N-1
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 005 000	1 005 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	-	-
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	-	-
Réserve légale	100 500	100 500
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves de conversion	-	-
Réserve de consolidation Groupe	4 964 020	4 227 957
RESULTAT DE L'EXERCICE GROUPE	2 631 845	1 744 195
Capitaux propres GROUPE	8 701 365	7 077 652
Réseves hors Groupe	26 199	6 539
Résultat hors Groupe	- 16 385	- 9 492
Intérêts minoritaires	9 814	2 953
Dettes liées à des concessions	-	-
Autres fonds propres	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	275 051	209 711
Provisions pour risques et charges	275 051	209 711
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 521	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 617 440	45 403 213
Dettes fiscales et sociales	7 973 490	7 632 141
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	20 569	21 762
Autres dettes	1 760 713	288 428
Produits constatés d'avance	-	-
Dettes	55 374 733	53 345 544
TOTAL	64 360 963	60 629 954

Compte de Résultat consolidé

Rubriques	Montants N	Montants N-1
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	114 197 538	84 284 360
<i>Chiffre d'affaires net</i>	<i>114 197 538</i>	<i>84 284 360</i>
Production stockée	638 473	219 091
Production immobilisée		-
Subventions d'exploitation	10 912	16 921
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	85 390	127 288
Autres produits	50	61 992
<i>Produits d'exploitation</i>	<i>114 932 363</i>	<i>84 709 652</i>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		-
Variations de stock (marchandises)		-
douane)		-
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		-
Autres achats et charges externes	105 114 207	76 857 961
Impôts, taxes et versements assimilés	477 273	337 327
Salaires et traitements	3 996 263	3 305 501
Charges sociales	1 650 458	1 364 097
Dotations aux amortissements sur immobilisations	73 409	62 559
Dotations aux provisions immobilisations		-
Dotations aux provisions sur actif circulant		-
Dotations aux provisions pour risques et charges	65 340	29 523
Autres charges	12 993	61
<i>Charges d'exploitation</i>	<i>111 389 944</i>	<i>81 957 029</i>
<i>Résultat d'exploitation</i>	<i>3 542 419</i>	<i>2 752 623</i>
<i>Bénéfice attribué ou perte transférée</i>		
<i>Perte supportée ou bénéfice transféré</i>		
Produits financiers de participation		-
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		-
Autres intérêts et produits assimilés	35 964	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		-
Différences positives de change		361
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		-
<i>Produits financiers</i>	<i>35 964</i>	<i>361</i>
Dotations financières aux amortissements et provisions		-
Intérêts et charges assimilées	3 382	61 614
Différences négatives de change		-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		-
<i>Charges financières</i>	<i>3 382</i>	<i>61 614</i>
<i>Résultat financier</i>	<i>32 583</i>	<i>61 253</i>
<i>Résultat courant avant impôts</i>	<i>3 575 002</i>	<i>2 691 369</i>

Rubriques	Montants N	Montants N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	507 593	3 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		-
Reprises exceptionnelles sur provisions et transferts de charges		-
<i>Produits exceptionnels</i>	<i>507 593</i>	<i>3 000</i>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	119 986	49 482
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		-
<i>Charges exceptionnelles</i>	<i>119 986</i>	<i>49 482</i>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>387 607</i>	<i>46 481</i>
Dotation aux amortissements écart d'acquisition		-
Impôts sur les bénéfices	1 388 573	928 038
Impôts différés	41 424	17 853
<i>Charges d'impôts</i>	<i>1 347 149</i>	<i>910 185</i>
<i>Total des produits</i>	<i>115 475 920</i>	<i>84 713 013</i>
<i>Total des charges</i>	<i>112 860 460</i>	<i>82 978 310</i>
<i>Bénéfice ou perte</i>	<i>2 615 460</i>	<i>1 734 703</i>
<i>Résultat hors Groupe</i>	<i>16 385</i>	<i>9 492</i>
<i>Résultat Groupe</i>	<i>2 631 845</i>	<i>1 744 195</i>
<i>Résultat par action</i>	<i>2.62</i>	<i>1.74</i>
<i>Résultat dilué par action</i>	<i>2.62</i>	<i>1.74</i>

Flux de trésorerie consolidés

Rubriques	N	N-1
Flux de trésorerie lié à l'activité		
Résultat net des entités consolidées	2 615 460	1 734 703
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
+ Dotations aux amortissements et provisions (immos corp, et incorp)	73 409	62 559
+ Dotations aux amortissements et provisions écarts d'acquisition	0	0
+ Provisions (hors provisions sur actif circulant)	65 340	29 523
+ Variation des impôts différés	-41 424	-17 853
+ Autres éléments non cash	42 544	8 693
+ Moins-values de cession		0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 755 329	1 817 625
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 766 558	8 440 729
Flux net de trésorerie généré par l'activité (A)	- 2 766 558	10 258 354
Flux de trésorerie lié aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-642 099	-74 030
Cessions d'immobilisations		13 837
Incidence des variations de périmètre	24 900	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	- 617 199	-60 193
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés	-1 005 000	0
Emprunts souscrits sur l'exercice	2 521	0
Remboursements d'emprunts		0
Autres variations sur capitaux propres		0
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	- 1 002 479	0
Variation de trésorerie (A)+(B)+(C)	-1 630 907	10 198 161
Trésorerie d'ouverture (D)	15 202 241	5 004 080
Trésorerie de clôture (E)	13 571 333	15 202 241
Variation de trésorerie (D) - E	-1 630 907	10 198 161

Rubriques	N	N-1	Variation
Actif circulant			
Stocks et produits en cours (Montant Net)	9 275 754	8 637 281	638 473
Clients et comptes rattachés (Montant Net)	27 280 668	23 529 548	3 751 120
Autres créances (Montant Net)	11 549 022	11 145 387	403 635
Dettes (Hors emprunts et concours bancaires)			
Fournisseurs	45 617 440	45 403 211	214 229
Fournisseurs d'immobilisations	20 569	21 762	1 193
Autres dettes (Y compris intérêts courus sur emprunts)	9 729 704	7 920 569	1 809 135
Besoin en fonds de roulement	- 7 262 268	- 10 033 326	2 771 058
Fonds de roulement	6 309 064.84	5 168 915	1 140 150
Trésorerie	13 571 333	15 202 240	- 1 630 907

Variation des Capitaux Propres consolidés

Rubriques	Capital	Réserves légal	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres Groupe	Réserves minoritaires	Résultat minoritaire	Total Capitaux propres
Capitaux propres N-1	1 005 000	100 500	4 227 957	1 744 195	7 077 653	6 539	-9 492	7 074 700
Affectation du résultat N-1			739 195	-1 744 195	-1 005 000	-9 492	9 492	-1 005 000
Résultat N				2 631 845	2 631 845		-16 385	2 615 460
Variation périmètre						24 900		24 900
Autres			-3 133		-3 133	4 252		1 119
Total	1 005 000	100 500	4 964 020	2 631 845	8 701 365	26 199	-16 385	8 711 179

Annexes aux comptes consolidés

Annexe aux comptes consolidés

PREAMBULE

Comptes consolidés de la SAS APRC GROUP,

L'exercice clos le **31/12/2018** a une durée de **12 mois**.

Le total du bilan consolidé de l'exercice est de **64 360 963 €**.

Le résultat net consolidé est un bénéfice de **2 615 460 €**.

Faits significatifs

COMPARABILITÉ DES COMPTES

REGLES APPLICABLES A L'ECART D'ACQUISITION POSITIF DEPUIS LE 1ER JANVIER 2016

Les règles comptables applicables à l'écart d'acquisition positif (EAP) ont été modifiées par le règlement n°2015-07 de l'ANC et s'appliquent à compter du 1er janvier 2016. Jusqu'au 31/12/2015, l'EAP était amorti sur une durée qui devait refléter aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition. Désormais, l'EAP n'est plus systématiquement amorti.

Suite aux nouvelles dispositions légales, l'entreprise consolidante précise la durée d'utilisation de chaque écart d'acquisition.

- Si la durée d'utilisation est non limitée, l'entreprise procède à un arrêt de l'amortissement et à un test annuel de dépréciation pour les EAP concernés. L'application du règlement étant prospective, les amortissements antérieurs ne sont pas repris.
- Lorsque la durée d'utilisation est limitée, l'entreprise procède à un amortissement des écarts d'acquisition concernés sur leur durée résiduelle d'utilisation ;

L'EAP est entièrement amorti au 31 décembre 2018.

EVÈNEMENTS MARQUANTS

Les faits ou arbitrages significatifs de l'exercice sont :

Réforme de l'impôt société (IS) en France, et par conséquent de l'impôt différé (ID):

La loi de finance pour 2018 adoptée fin décembre 2017 prévoit une diminution progressive de l'IS entre 2018 et 2022 en fonction d'un seuil de chiffre d'affaires. A l'horizon 2022, l'intégralité des entreprises, quel que soit leur chiffre d'affaires, devrait bénéficier d'un taux d'IS à 25% (vs 33 1/3% à ce jour).

Le taux IS de la société APRC SASU en 201 est de 28% pour 500 K€ de résultat fiscal et 33.33 % au-delà, la réforme fiscale prévoit un abaissement progressif des tranches d'imposition du taux IS pour tendre à 25%.

Le taux IS de clôture applicable aux impôts différés est celui voté et applicable pour les exercices suivants,

Compte tenu du caractère négligeable de l'incidence du taux de 28% applicable en 2019, au regard de l'IS payé par le Groupe APRC, le taux IS de 33.33% a été conservé pour la clôture.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La société par actions SPA SNTR Logistics a été créée le 15 mai 2014, en partenariat avec l'entreprise publique économique algérienne, dénommée « société nationale de transport routier ».

Cette société a été exclue du périmètre de consolidation en raison de non obtention des éléments financiers nécessaires à l'établissement des comptes consolidés. (Art L233-19 II 3° du code de commerce).

Des divergences sont apparues en 2016 entre la direction générale de SNTR Logistics et le Conseil d'Administration.

Ces divergences concernent la valorisation des concessions accordées à SNTR Logistics par l'Etat algérien.

Cette différence de point de vue a engendré un rejet par l'assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015 lors de la séance du 21 décembre 2016.

Cette situation rendant impossibles l'établissement des comptes de la filiale SNTR Logistics depuis l'exercice 2015, nous présentons à cet effet un périmètre d'intégration qui exclut cette filiale.

La société SILSA, détenue à hauteur de 51% par KSI est consolidée pour la première fois au 31 décembre 2018.

Une nouvelle prise de participation a été réalisée sur l'exercice, la société STLPLV. Cette dernière est détenue à hauteur de 60% par la société APRC Group. Cette dernière est incluse dans le périmètre de consolidation au 31 décembre 2018.

CONTROLE FISCAL

A la suite du contrôle fiscal en 2016 portant sur les exercices 2013-2014, il subsistait toujours un différend entre la SAS APRC et l'Administration sur la proposition de rectification fiscale. Nous avons engagé début 2018 trois réclamations contentieuses sur l'Impôt sur les Sociétés au titre des exercices 2013, 2016 et 2017.

Après nous avoir rendu une décision d'admission totale de la réclamation formulée au titre de l'exercice 2013 (le 13/08/2018), l'Administration a également admis en totalité nos réclamations au titre de 2016 et 2017 (le 18/01/2019).

Le litige est donc clos.

Principes comptables, méthodes d'évaluation

A- Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2018 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés, dans le respect du principe de prudence et en application du règlement CRC 99-02.

Les conventions suivantes ont été respectées :

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

B- Date de clôture

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées. A l'exception toutefois de la société SILSA dont le premier exercice couvre la période 24/11/2017 (création de la société) → 30/09/2018

C. Méthodes de consolidation

Intégration globale - Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Intégration proportionnelle - Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Mise en équivalence - Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

La liste des sociétés consolidées et la méthode de consolidation retenue figurent en note annexe.

D. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

▪ **Ecart d'acquisition positifs**

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecart d'acquisition ».

Au 31 décembre 2018, l'EAP est entièrement amorti.

Société	Coût acquisition	Ecart d'acquisition
SAS APMC	1 005 691	60 400 €

▪ **Perte de valeur des écarts d'acquisitions**

Les écarts d'acquisition sont soumis à un test de dépréciation lorsque la recouvrabilité de leur valeur comptable est mise en doute. Une perte de valeur est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable de l'actif. La valeur recouvrable d'un actif correspond à sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou de sa valeur d'utilité, si celle-ci est supérieure.

La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition figurant au bilan au 31 décembre 2018 est nulle.

E– Méthodes d'évaluation de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

1) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais d'accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels	L 1 à 3 ans
Autres immobilisations incorporelles	L 4 ans

2) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais d'accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

Installations techniques	L 3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L 3 à 10 ans
Matériel de communication	L 3 ans

3) Immobilisations financières

Les dépôts et cautions ont été évalués à leur valeur nominale.

4) Comptabilisation des contrats

La méthode utilisée pour la comptabilisation des marchés est la méthode préférentielle qui est celle d'appréhension de la marge à l'avancement.

5) Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient et concernent des heures passées sur des projets en cours de commercialisation.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

6) Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature confèrent les mêmes droits la valeur des titres a été estimée suivant la méthode PEPS.

7) Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour 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.

8) Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité		275 051 €	275 051 €

La dette actuarielle calculée au 31 décembre 2018 concernant les engagements de départ en retraite et majorée des charges sociales moyennes, s'élève à **275 051 €**. Elle a fait l'objet d'une comptabilisation en provisions pour charges.

Cette dette actuarielle est issue d'un calcul selon une méthode prospective retenant les postulats suivants :

- Tous les salariés ayant droits présents au 31 décembre 2018 ont été retenus dans le calcul.
- Age de départ à la retraite retenu : 62 ans.
- Tables de mortalité retenues : TGF05 et TGH05
- Taux de rotation du personnel retenu : taux faible.
- Taux d'inflation retenu : 1.85 %
- Taux moyen de charges sociales retenu : 45 %

9) Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24- 15°)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		1 406 250 €	NEANT
Créances clients et comptes rattachés		--	
Autres créances		7 891 €	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		--	
Autres dettes		--	

10) Impôt différé

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu. Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Le taux d'imposition retenu pour la comptabilisation des impôts différés est de 33.33%.

11) Opérations réciproques

Les transactions ainsi que les actifs et passifs réciproques entre sociétés du périmètre, sont éliminées en consolidation.

12) Rémunération des dirigeants

Pour des raisons de confidentialité, les informations relatives aux rémunérations, engagements et avances aux dirigeants ne sont pas fournies.

13) Effectif moyen

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24- 22°)

Ventilation de l'effectif par catégories

	GROUPE	APRC Group	APRC SASU	KSI& Filiales
Cadre :	42	11	31	0
Non cadres :	17	3	14	0
<u>Total :</u>	59	14	45	0

14) Honoraires des commissaires aux comptes

La charge hors taxe constatée au titre des honoraires des commissaires aux comptes dans les comptes consolidés 2018 s'élève à 33 700 €

15) Eléments significatifs intervenus au cours des exercices précédents

En 2013, la société a été victime d'une escroquerie, pour un montant de 5 457 550 €. Cette somme a été présentée dans un compte « débiteurs divers » à l'actif du bilan.

La société a estimé que l'établissement financier chargé de ses comptes bancaires concernés par cette escroquerie, a manqué à son devoir de vigilance et n'a pas respecté les dispositions légales applicables à sa profession, engageant ainsi sa responsabilité.

La société a donc assigné cet établissement en date du 13 juin 2014 afin d'obtenir réparation de l'entier préjudice subi. Le litige est toujours en cours et a été porté devant la cour d'appel. Il n'y a pas eu d'évolution au cours de l'exercice 2018.

16) Evènement postérieur à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Périmètre d'intégration

Les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre 2018, à l'exception de SILSA qui clôture ses comptes au 30 septembre 2018.

Sociétés consolidées	Numéro Siren	% de Contrôle	% Intérêts	Méthode de consolidation
SARL APRC Group	502 830 474	100%	100%	Intégration Globale
SAS APRC	488 345 638	100%	100%	Intégration Globale
SAS KSI	798 693 900	60%	60%	Intégration Globale
2VLC	808 835 870	100%	60%	Intégration Globale
HPL	808 835 292	100%	60%	Intégration Globale
PLV	808 832 513	100%	60%	Intégration Globale
MPL	808 833 313	100%	60%	Intégration Globale
VSLS	808 833 842	100%	60%	Intégration Globale
VEL	808 834 519	100%	60%	Intégration Globale
SAS SILSA	833 893 431	51%	31%	Intégration Globale
STLPV	839 781 200	60%	60%	Intégration Globale

Les sociétés 2VLC, HPL, PLV, MPL, VSLS et VEL ont été créées en novembre 2014 et sont des filiales de la société KSI. Elles ont été intégrées au périmètre de consolidation depuis l'exercice 2015.

Les sociétés SILSA et STLPV ont fait l'objet d'une variation de périmètre au cours de l'exercice 2018. Ces deux sociétés ont fait l'objet d'une création et n'ont de ce fait généré aucun écart d'acquisition.

Les sociétés suivantes n'ont pas fait l'objet d'une consolidation, car sans activité et contrôle significatifs.

La société par actions SPA SNTR Logistics a été créée le 15 mai 2014, en partenariat avec l'entreprise publique économique algérienne, dénommée « société nationale de transport routier ». Cette société a été exclue du périmètre de consolidation depuis 2015 en raison de non obtention des éléments financiers nécessaires à l'établissement des comptes consolidés.

Sociétés non consolidées	Numéro Siren	% Contrôle
SARL REDIMM	497 909 135	25%
AAI MEDITERANNEE	823 921 986	25%
SPA SNTR LOGISTICS	1 416 099 005 249 000	49%
MEDIA SPORT PROMOTION	397 436 981	7%

Immobilisations

Rubriques	Valeur Brute début d'exercice	Acquisitions apports, création Virements	Cessions Mises au rebut	Variation de périmètre	Valeur Brute fin d'exercice
<i>Frais d'établissement et de développement</i>					
Autres immobilisations incorporelles	133 682	19 178	0		152 860
Ecart d'acquisition	60 400	0	0		60 400
Immobilisations en cours	-	70 000			70 000
<i>Total des immobilisations incorporelles</i>	<i>194 082</i>	<i>89 178</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>283 260</i>
Terrains	0	0	0		0
Constructions sur sol propre	-	-	-		0
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0		0
Constructions installations générales	0	0	0		0
Installations techniques et outillage industriel	0	0	0		0
Installations générales, agencements et divers	335 312	11 023	0		346 335
Matériel de transport	-	-	-		0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	201 038	40 324			241 362
Emballages récupérables et divers	0	0	0		0
Immobilisations corporelles en cours	0	111 958	0		111 958
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	0	94 093			94 093
Immobilisations en concession	0	0	0		0
<i>Total des immobilisations corporelles</i>	<i>536 350</i>	<i>257 398</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>793 748</i>
Autres participations	1 426 750	5 000		-25 500	1 406 250
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	369 389	316 022			685 411
<i>Total des immobilisations financières</i>	<i>1 796 139</i>	<i>321 022</i>	<i>0</i>	<i>-25 500</i>	<i>2 091 661</i>
TOTAL	2 526 572	667 598	0	-25 500	3 168 670

Amortissements

Rubriques	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<i>Frais d'établissement et de développement</i>				
Autres immobilisations incorporelles	125 707	13 813	-	139 520
Ecart d'acquisition	60 400	-	-	60 400
<i>Total des immobilisations incorporelles</i>	<i>186 107</i>	<i>13 813</i>	<i>-</i>	<i>199 920</i>
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Constructions inst. générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Inst générales, agencements et divers	59 205	34 002	-	93 207
Matériel de transport	-	-	-	-
Mat de bureau et informatique, mobilier	167 144	25 595		192 739
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
<i>Total des amortissements sur immobilisations corporelles</i>	<i>226 349</i>	<i>59 596</i>	<i>-</i>	<i>285 945</i>
Total général	412 456	73 409	-	485 865

Etats des échéances des créances et dettes

Etat des créances			
Libellés	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	685 411	0	685 411
<i>Total de l'actif immobilisé</i>	<i>685 411</i>	<i>-</i>	<i>685 411</i>
Créances clients et comptes rattachés	27 290 554	27 290 554	
Avances et acomptes versés sur commande	0	0	
Personnel et comptes rattachés	16 774	16 774	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	
Etat – Impôts sur les bénéfices	52 384	52 384	
Etat – Taxe sur la valeur ajoutée	7 657 817	7 657 817	
Etat – Impôt différés actifs	138 741	47 067	91 674
Débiteurs divers	5 459 872	9 891	5 449 981
<i>Total de l'actif circulant</i>	<i>40 616 141</i>	<i>35 074 486</i>	<i>5 541 655</i>
<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>223 435</i>	<i>223 435</i>	
<i>TOTAL</i>	<i>41 524 987</i>	<i>35 297 921</i>	<i>6 227 067</i>

Etat des dettes				
Libellés	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	45 617 440	45 617 440		
Avances et acomptes	0	0		
Personnel et comptes rattachés	279 432	279 432		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	584 115	584 115		
Impôts sur les bénéfices	497 665	497 665		
Taxe sur la valeur ajoutée	6 424 385	6 424 385		
Autres impôts, taxes et assimilés	187 893	187 893		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	20 569	20 569		
Autres dettes	1 760 713	1 760 713		
<i>TOTAL</i>	<i>55 372 213</i>	<i>55 372 213</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Charges et Produits Constatés d'Avance

Rubriques	Charges	Produits
Location	116 270	
Maintenance	22 486	
Assurances	3 881	
Documentation et abonnements	300	
Honoraires	30 000	
Frais de déplacement	-	
Frais de télécommunication	2 818	
Frais cautions bancaires	1 170	
Divers	4 830	
Relations publiques	41 049	
Total des charges et produits constatés d'avance	222 805	

Capital social

Composition du capital social					
Catégories de parts ou d'actions	En début d'exercice	Crées pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture d'exercice	Valeur Nominale
1. Actions	1 005 000			1 005 000	1
2. Actions amorties					
3. Actions div. Prioritaire (sans droit de vote)					
5. Parts Sociales					
6. Certificats d'investissements					
Total	1 005 000	-	-	1 005 000	1

Provisions Inscrites au Bilan

Provisions pour risques et charges				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires	209 711	65 340		275 051
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	209 711	65 340	0	275 051

Provisions pour dépréciation				
Rubriques	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	9 886			9 886
Autres provisions pour dépréciation	2 000 000			2 000 000
TOTAL	2 009 886	0	0	2 009 886

Total général	2 219 597	65 340	0	2 284 937
----------------------	------------------	---------------	----------	------------------

Charges à payer

Montant des charges à payer inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 120 008
Dettes fiscales et sociales	628 983
Autres dettes	706 573
TOTAL	21 455 564

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes de bilan suivants :

Rubriques	Montant
Créances clients et comptes rattachés	3 569 917
TOTAL	3 569 917

Ventilation de l'impôt différé

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Impôt différé actif		
Provision pour engagements de retraite	91 684	69 904
Différentes temporaires fiscales	47 057	27 424
Total impôt différé actif	138 741	97 327
Total impôt différé passif	-	-

Rationalisation de la charge d'impôt

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Résultat net avant impôt	3 962 609	2 688 294
Taux d'imposition théorique	33%	33%
Impôt théorique	1 320 738	896 008
Différence de taux d'imposition	- 17 878	- 13 614
Déficits non activés de la période	10 019	10 303
Différences permanentes	53 383	62 821
Impact des crédits d'impôts	- 19 113	- 31 533
Impact des retraitements de consolidation		83
Impôt réel	1 347 149	924 068
Impôts exigibles	1 388 573	941 921
Impôts différés	- 41 424	- 17 853
total charge d'impôt en consolidation	1 347 149	924 068

Répartition du chiffre d'affaires

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
France	114 197 538	84 284 360
Etranger	-	-
<i>Chiffre d'affaires</i>	<i>114 197 538</i>	<i>84 284 360</i>

Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activités

Informations non fournies pour des raisons de confidentialité.

Résultat exceptionnel

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Reprise provision exceptionnelle		
Autres produits exceptionnels	507 593	3 000
<i>Total produits exceptionnel</i>	<i>507 593</i>	<i>3 000</i>
Pénalités et amendes	47 300	28 570
Dotation provision exceptionnelle		-
Redressement fiscal		
VNC des immobilisations		3 800
Autres charges exceptionnelles	72 686	17 111
<i>Total charges exceptionnelles</i>	<i>119 986</i>	<i>49 481</i>
<i>Résultat exceptionnel</i>	<i>387 607</i>	<i>-</i>

Engagements hors bilan

Désignation	Reçus	Donnés
Cautions sur marchés	7 083 217	58 358 069
<i>Total des engagements hors bilan</i>	<i>7 083 217</i>	<i>58 358 069</i>