

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1990 B 05642  
Numéro SIREN : 352 700 405  
Nom ou dénomination : CTF

Ce dépôt a été enregistré le 03/12/2020 sous le numéro de dépôt 105329

# DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 03-12-2020

N° DE DEPOT : 105329

N° GESTION : 1990B05642

N° SIREN : 352700405

DENOMINATION : CTF

ADRESSE : Bâtiment A, 23-25 Rue de Berri 75008 Paris

MILLESIME : 2018

Désignation de l'entreprise : CTF Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois \* 1 | 2 |  
 Adresse de l'entreprise 23 RUE DE BERRI 75008 PARIS Durée de l'exercice précédent \* 1 | 2 |

Numéro SIRET \* 3 5 2 7 0 0 4 0 5 0 0 0 5 8 Néant  \*

				Exercice N clos le, 3   1   1   2   2   0   1   8		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
	Frais de développement *	CX	CQ			
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
	Fonds commercial (1)	AH	AI			
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	Terrains	AN	AO			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AQ			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	214 417	153 019	61 398
	Immobilisations en cours	AV	AW			
	Avances et acomptes	AX	AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES 2	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
	Autres participations	CU	CV	1 659 361	149 596	1 509 765
	Créances rattachées à des participations	BB	BC			
	Autres titres immobilisés	BD	BE			
	Prêts	BF	BG			
Autres immobilisations financières *	BH	BI				
TOTAL (II)		BJ	BK	1 873 778	302 615	1 571 163
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
	En cours de production de biens	BN	BO			
	En cours de production de services	BP	BQ			
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
	Marchandises	BT	BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	718		718
	Clientèles et comptes rattachés (3)*	BX	BY	3 786 559	196 493	3 590 065
CRÉANCES (3)	Autres créances (3)	BZ	CA	1 465 249		1 465 249
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	CE	1 373 865		1 373 865
	Disponibilités	CF	CG	10 448		10 448
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	98 783		98 783
	TOTAL (III)	CJ	CK	6 735 621	196 493	6 539 128
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW				
Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
Écarts de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1A	8 609 399	499 108	8 110 291

Renvois : (1) Dont droit au bail : CP (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières actives : CR (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : Immobilisations : Stocks : Créances :

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

SAGE Experts-comptables, janvier 2019 : Etat préparatoire.

②

## BILAN — PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise		CTF	Néant <input type="checkbox"/> *
			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....100 000...)		DA 100 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....		DB
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="text" value="EK"/> )		DC
	Réserve légale (3)		DD 10 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="text" value="B1"/> )		DF
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="text" value="EJ"/> )		DG
	Report à nouveau		DH 2 086 401
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		DI 473 622
	Subventions d'investissement		DJ
	Provisions réglementées *		DK
		<b>TOTAL (I)</b>	DL 2 670 023
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM
	Avances conditionnées		DN
		<b>TOTAL (II)</b>	DO
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP
	Provisions pour charges		DQ
		<b>TOTAL (III)</b>	DR
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS
	Autres emprunts obligataires		DT
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU 983 993
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="text" value="EI"/> )		DV 438 069
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX 3 018 690
	Dettes fiscales et sociales		DY 973 680
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ
Autres dettes		EA 25 835	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC 5 440 268	
	Ecart de conversion passif *	<b>(V)</b>	ED
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE 8 110 291	
RENVOS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital		1B
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C
		Écart de réévaluation libre	1D
		Réserve de réévaluation (1976)	1E
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		1F
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG 4 669 909	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EI 37 116	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## ③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise :		CTF		Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N					
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC			
	Production vendue	biens * services *	FD	FE	FF		
			FG	8 907 864	FH	52 685	FI
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	8 907 864	FK	52 685	FL	8 960 549
	Production stockée *				FM		
	Production immobilisée *				FN		
	Subventions d'exploitation				FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP		
	Autres produits (1) (11)				FQ	4	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	8 960 553	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS		
	Variation de stock (marchandises)*				FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	6 476 079	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	114 463	
	Salaires et traitements *				FY	1 266 866	
	Charges sociales (10)				FZ	391 597	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *		GA	31 513	
			- dotations aux provisions		GB		
Sur actif circulant : dotations aux provisions *				GC			
Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD			
Autres charges (12)				GE	340		
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	8 280 857		
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>							
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *		(III)	GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré *		(IV)	GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	9 013		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	51 860		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM			
	Différences positives de change			GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	872		
Total des produits financiers (V)				GP	61 746		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *			GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	24 332		
	Différences négatives de change			GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT			
Total des charges financières (VI)				GU	24 332		
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>							
				GV	37 414		
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>							
				GW	717 111		

④

## COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2019

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		CTF		Néant <input type="checkbox"/> *		
				<b>Exercice N</b>		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>			HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	30 060	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG		
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>			HH	30 060	
<b>4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>				II	(30 060)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			(IX)	IJ		
Impôts sur les bénéfices *			(X)	HK	213 429	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>				HL	9 022 300	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>				HM	8 548 678	
<b>5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)</b>				HN	473 622	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	– Crédit-bail mobilier *		HP	8 279
			– Crédit-bail immobilier		IIQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6	obligatoires	A9	
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
contrôle fiscal				30 000		
Amendes				60		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

**ANNEXE LEGALE 2018**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 8 110 290,67 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 473 621,99 €, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES****1/ Scission par apport de la branche complète d'activité**

Sur décision de la collectivité des associés en date du 22 décembre 2017, l'apport de la branche complète d'activité Conseil, placé sous le régime juridique des scissions, à la société CTF CONSEIL a été réalisé à la date de création de de cette dernière, soit le 31 mai 2018 avec une valeur rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

**2/ Contrôle fiscal**

Dans le cadre d'un contrôle fiscal des comptes de la société pour les exercices 2015 à 2017, une proposition de rectification suite à une vérification de comptabilité a été reçue le 11 décembre 2018. Le rappel des droits au titre de l'impôt sur les sociétés d'élève à 5 466 € pour 2015, 296 628 € pour 2016 et 275 635 € pour 2017.

La société a contesté l'essentiel des demandes formulées par l'administration fiscale, mais a accepté certains redressements, ce qui a conduit à comptabiliser une charge de 30 000 € au titre du contrôle fiscal au 31 décembre 2018.

**REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Copie certifiée conforme

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

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

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

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

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

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

- |  |           |
|--|-----------|
| - Logiciel :                           | 1 an      |
| - Agencements et installations :       | 3 à 4 ans |
| - Matériel de transport :              | 4 ans     |
| - Matériel de bureau et informatique : | 3 à 4 ans |
| - Mobilier :                           | 4 à 5 ans |

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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

**CREANCES ET DETTES**

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

**LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**Copie certifiée conforme 

- Le compte courant LK ASSOCIES comprend 65 K€ « bloqués », somme qui a été demandée par la banque prêteuse en garantie de l'acquisition de FIDAC par LK (détenue à 73% par CTF)
- 73K€ de titres nantis en garantie donné au propriétaire des locaux
- Le nantissement des titres MK Experts sur l'emprunt souscrit en janvier 2017 pour l'acquisition des dits titres
- 45 K en caution solidaire de Christophe LEGUÉ à l'ensemble des engagements en date du 21/11/1995

**COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE d'un montant de 16.516 euros a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et de recrutement
- de prospection de nouveaux marchés

Copie certifiée conforme **CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

## ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	128 569		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	85 848		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>214 417</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	1 659 361		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>TOTAL</b>	<b>1 659 361</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 873 778</b>		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			128 569	128 569
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			85 848	85 848
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>214 417</b>	<b>214 417</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			1 659 361	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>			<b>1 659 361</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1 873 778</b>	<b>214 417</b>

## ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	67 522	17 823		85 345
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	53 984	13 690		67 674
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>121 506</b>	<b>31 513</b>		<b>153 019</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>121 506</b>	<b>31 513</b>		<b>153 019</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	17 823				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	13 690				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>31 513</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>31 513</b>				

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

## ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	149 596			149 596
	196 493			196 493
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>346 089</b>			<b>346 089</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>346 089</b>			<b>346 089</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

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

**ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES**

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Un an au plus</b>	<b>Plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	230 467	230 467	
Autres créances clients	3 556 092	3 556 092	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 855	6 855	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	16 595	16 595	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	553 218	553 218	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	888 311	888 311	
Débiteurs divers	270	270	
Charges constatées d'avance	98 783	98 783	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 350 590</b>	<b>5 350 590</b>	
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>Plus 1 an 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	37 116	37 116		
- plus d'un an	946 878	176 519	724 041	46 318
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 018 690	3 018 690		
Personnel et comptes rattachés	71 534	71 534		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	177 089	177 089		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	41 411	41 411		
- T.V.A	651 356	651 356		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	32 290	32 290		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	438 069	438 069		
Autres dettes	25 835	25 835		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 440 268</b>	<b>4 669 909</b>	<b>724 041</b>	<b>46 318</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	179 234			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	43 547
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	67 224
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	300 453
<b>TOTAL</b>	<b>411 225</b>

**CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 769
Dettes fiscales et sociales	222 229
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	12 385
<b>TOTAL</b>	<b>349 382</b>

**CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	98 783	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>98 783</b>	

Commentaires :

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	50 000	2,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	50 000	2,00

Commentaires :

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	8 960 549
<b>TOTAL</b>	<b>8 960 549</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	8 907 864
Etranger	52 685
<b>TOTAL</b>	<b>8 960 549</b>

## RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Nature des Indications / Périodes	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
<b>I - Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II - Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	8 960 549	8 636 656	7 457 092	7 487 937	6 851 670
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	718 564	843 882	175 537	543 632	855 097
c) Impôt sur les bénéfices	213 429	146 342	57 703	215 363	246 659
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	505 135	697 540	117 834	328 269	608 438
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	473 622	515 231	134 563	464 422	505 258
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
<b>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements					
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
<b>IV - Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale	1 266 866	3 122 747	2 802 021	3 460 908	2 901 604
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	391 597	1 662 046	1 328 590	1 569 441	1 433 600

Observations complémentaires

**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	717 111	323 153
Résultat exceptionnel (et participation)	-30 060	
Résultat comptable	473 622	213 429

Commentaires :

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	14 020
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>14 020</b>

Commentaires :

**EFFECTIF MOYEN**

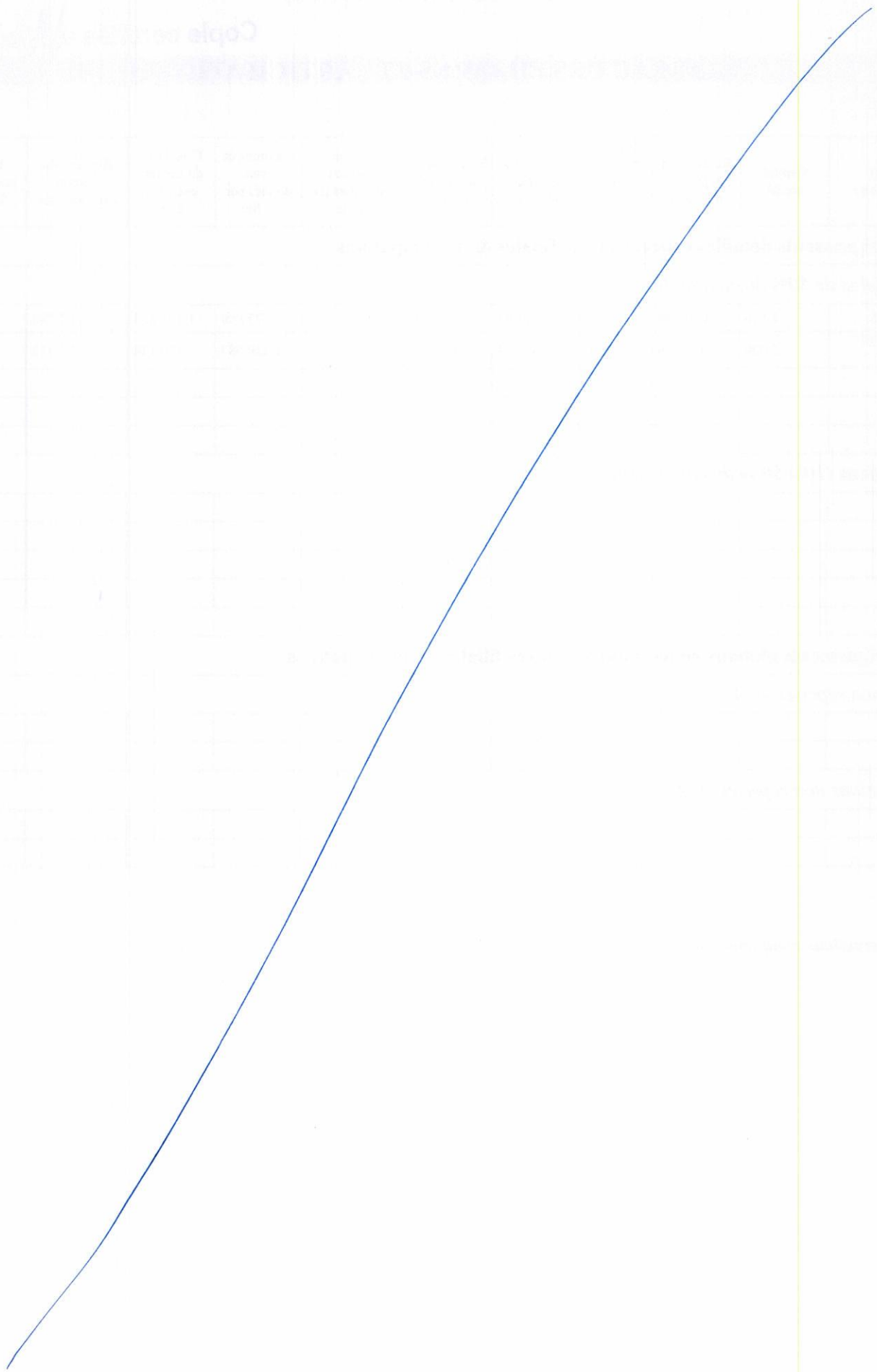
	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	40	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>	

Commentaires :

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
LK ASSOCIES	1 500	1 099 290	73,00	1 090	1 090		73 000	1 125 854	92 784	
MK EXPERT ET CONSEIL	5 000	459 746	100,00	1 589 183	1 439 587		1 439 587	610 188	74 118	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

*Observations complémentaires*



**CTF**

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 euros

Siège social : 23-25, rue de Berri – 75008 PARIS

352 700 405 R.C.S. Paris  
=====

**Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018**

Affectation du résultat proposée et adoptée par  
l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 juin 2019

1°) Affectation du résultat proposée

L'Assemblée Générale, ayant constaté que le montant des sommes distribuables s'élève à 2 560 023 euros et est composé du « Report à nouveau » s'élevant à 2 086 401 euros et du bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2018 d'un montant de 473 622 euros, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice de la façon suivante :

- à titre de distribution de dividende prélevée sur		
le bénéfice net comptable de l'exercice .....	470 000	euros
- le solde au poste « Report à nouveau » .....	3 622	euros
	<hr/>	
	473 622	euros

A l'issue de cette affectation, le solde créditeur du poste « Report à nouveau » est porté de 2 086 401 euros à 2 090 023 euros, et le montant des capitaux propres s'élève à 2 200 023 euros.

Le dividende distribué, d'un montant de 9,40 euros par action, sera réglé aux associés au plus tard dans les neuf mois suivant la date de clôture de l'exercice social, en proportion de leur participation.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- exercice clos le 31 décembre 2015 .....	230 000	euros
- exercice clos le 31 décembre 2016 .....	230 000	euros
- exercice clos le 31 décembre 2017 .....	400 000	euros

2°) Affectation du résultat adoptée

L'Assemblée Générale, ayant constaté que le montant des sommes distribuables s'élève à 2 560 023 euros et est composé du « Report à nouveau » s'élevant à 2 086 401 euros et du bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2018 d'un montant de 473 622 euros, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice de la façon suivante :

- à titre de distribution de dividende prélevée sur		
le bénéfice net comptable de l'exercice .....	470 000	euros
- le solde au poste « Report à nouveau » .....	3 622	euros
		<hr/>
	473 622	euros

A l'issue de cette affectation, le solde créditeur du poste « Report à nouveau » est porté de 2 086 401 euros à 2 090 023 euros, et le montant des capitaux propres s'élève à 2 200 023 euros.

Le dividende distribué, d'un montant de 9,40 euros par action, sera réglé aux associés au plus tard dans les neuf mois suivant la date de clôture de l'exercice social, en proportion de leur participation.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre, en application des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- exercice clos le 31 décembre 2015 .....	230 000	euros
- exercice clos le 31 décembre 2016 .....	230 000	euros
- exercice clos le 31 décembre 2017 .....	400 000	euros

## **CTF**

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 €  
Siège Social : 23 rue de Berri  
75 008 Paris

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

---

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**  
**Exercice clos le 31 décembre 2018**

Aux associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CTF, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> 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.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les titres de participation.

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

### Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
  
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
  
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 14 juin 2019

La Commissaire aux Comptes  
**CONSEILS ASSOCIES S.A.**



Bertrand De MONTs

**BILAN**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	214 417	153 019	61 398	92 911	- 31 513
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	1 659 361	149 596	1 509 765	1 509 765	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 873 778</b>	<b>302 615</b>	<b>1 571 163</b>	<b>1 602 676</b>	<b>- 31 513</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	718		718	9 718	- 9 000
Clients et comptes rattachés	3 786 559	196 493	3 590 065	2 803 032	787 033
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	270		270	4 728	- 4 458
. Personnel	6 855		6 855	800	6 055
. Organismes sociaux	16 595		16 595		16 595
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	553 218		553 218	105 800	447 418
. Autres	888 311		888 311	104 196	784 115
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	1 373 865		1 373 865	1 322 004	51 861
Disponibilités	10 448		10 448	529 200	- 518 752
Charges constatées d'avance	98 783		98 783	8 122	90 661
<b>TOTAL (II)</b>	<b>6 735 621</b>	<b>196 493</b>	<b>6 539 128</b>	<b>4 887 600</b>	<b>1 651 528</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>8 609 399</b>	<b>499 108</b>	<b>8 110 291</b>	<b>6 490 276</b>	<b>1 620 015</b>

**BILAN (SUITE)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000 Euros)	100 000	100 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	10 000	10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	2 086 401	1 971 170	115 231
Résultat de l'exercice	473 622	515 231	- 41 609
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 670 023</b>	<b>2 596 401</b>	<b>73 622</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	946 878	1 126 112	- 179 234
. Découverts, concours bancaires	37 116		37 116
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	438 069	305 819	132 250
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	71 534	481 187	- 409 653
. Organismes sociaux	177 089	547 219	- 370 130
. Etat, impôts sur les bénéfices	41 411	41 638	- 227
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	651 356	570 673	80 683
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	32 290	11 638	20 652
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	25 835	93 892	- 68 057
Produits constatés d'avance			
		57 840	- 57 840
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 440 268</b>	<b>3 893 875</b>	<b>1 546 393</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 110 291</b>	<b>6 490 276</b>	<b>1 620 015</b>

## COMPTE DE RESULTAT

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2018</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2017</b> (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	8 907 864	52 685	8 960 549	8 636 656	323 893	3,75
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>8 907 864</b>	<b>52 685</b>	<b>8 960 549</b>	<b>8 636 656</b>	<b>323 893</b>	<b>3,75</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				5 841	- 5 841	-100
Autres produits			4	1 398	- 1 394	-99,71
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>8 960 553</b>	<b>8 643 894</b>	<b>316 659</b>	<b>3,66</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			6 476 079	3 227 472	3 248 607	100,65
Impôts, taxes et versements assimilés			114 463	188 972	- 74 509	-39,43
Salaires et traitements			1 266 866	3 122 747	-1 855 881	-59,43
Charges sociales			391 597	1 662 046	-1 270 449	-76,44
Dotations aux amortissements sur immobilisations			31 513	28 318	3 195	11,28
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant				4 395	- 4 395	-100
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			340	715	- 375	-52,45
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>8 280 857</b>	<b>8 234 665</b>	<b>46 192</b>	<b>0,56</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>679 697</b>	<b>409 230</b>	<b>270 467</b>	<b>66,09</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			9 013	358 568	- 349 555	-97,49
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			51 860	46 702	5 158	11,04
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			872		872	N/S
<b>Total des produits financiers</b>			<b>61 746</b>	<b>405 270</b>	<b>- 343 524</b>	<b>-84,76</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions				149 596	- 149 596	-100
Intérêts et charges assimilées			24 332	10 723	13 609	126,91
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières</b>			<b>24 332</b>	<b>160 319</b>	<b>- 135 987</b>	<b>-84,82</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>37 414</b>	<b>244 952</b>	<b>- 207 538</b>	<b>-84,73</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>717 111</b>	<b>654 181</b>	<b>62 930</b>	<b>9,62</b>

**COMPTE DE RESULTAT (SUITE)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		9 155	- 9 155	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels</b>		<b>9 155</b>	<b>- 9 155</b>	<b>-100</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30 060	35	30 025	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 728	- 1 728	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>30 060</b>	<b>1 763</b>	<b>28 297</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-30 060</b>	<b>7 392</b>	<b>- 37 452</b>	<b>506,66</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	213 429	146 342	67 087	45,84
<b>Total des Produits</b>	<b>9 022 300</b>	<b>9 058 320</b>	<b>- 36 020</b>	<b>-0,40</b>
<b>Total des charges</b>	<b>8 548 678</b>	<b>8 543 089</b>	<b>5 589</b>	<b>0,07</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>473 622</b>	<b>515 231</b>	<b>- 41 609</b>	<b>-8,08</b>
<i>Dont Crédit-bail mobilier</i>	8 279	8 250	29	0,35
<i>Dont Crédit-bail immobilier</i>				

**ANNEXE LEGALE 2018**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 8 110 290,67 € et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 473 621,99 €, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES****1/ Scission par apport de la branche complète d'activité**

Sur décision de la collectivité des associés en date du 22 décembre 2017, l'apport de la branche complète d'activité Conseil, placé sous le régime juridique des scissions, à la société CTF CONSEIL a été réalisé à la date de création de de cette dernière, soit le 31 mai 2018 avec une valeur rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

**2/ Contrôle fiscal**

Dans le cadre d'un contrôle fiscal des comptes de la société pour les exercices 2015 à 2017, une proposition de rectification suite à une vérification de comptabilité a été reçue le 11 décembre 2018. Le rappel des droits au titre de l'impôt sur les sociétés d'élève à 5 466 € pour 2015, 296 628 € pour 2016 et 275 635 € pour 2017.

La société a contesté l'essentiel des demandes formulées par l'administration fiscale, mais a accepté certains redressements, ce qui a conduit à comptabiliser une charge de 30 000 € au titre du contrôle fiscal au 31 décembre 2018.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

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

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

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

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

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

- Logiciel :	1 an
- Agencements et installations :	3 à 4 ans
- Matériel de transport :	4 ans
- Matériel de bureau et informatique :	3 à 4 ans
- Mobilier :	4 à 5 ans

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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

### **CREANCES ET DETTES**

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

**LES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

- Le compte courant LK ASSOCIES comprend 65 K€ « bloqués », somme qui a été demandée par la banque prêteuse en garantie de l'acquisition de FIDAC par LK (détenue à 73% par CTF)
- 73K€ de titres nantis en garantie donné au propriétaire des locaux
- Le nantissement des titres MK Experts sur l'emprunt souscrit en janvier 2017 pour l'acquisition des dits titres
- 45 K en caution solidaire de Christophe LEGUÉ à l'ensemble des engagements en date du 21/11/1995

**COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- une des autres solutions envisagées (en diminution de l'impôt ou en produit d'exploitation).

La comptabilisation du CICE d'un montant de 16.516 euros a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et de recrutement
- de prospection de nouveaux marchés

## CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

## ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	128 569		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	85 848		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>214 417</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	1 659 361		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>TOTAL</b>	<b>1 659 361</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 873 778</b>		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			128 569	128 569
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			85 848	85 848
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>214 417</b>	<b>214 417</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			1 659 361	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>			<b>1 659 361</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1 873 778</b>	<b>214 417</b>

## ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	67 522	17 823		85 345
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	53 984	13 690		67 674
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>121 506</b>	<b>31 513</b>		<b>153 019</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>121 506</b>	<b>31 513</b>		<b>153 019</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	17 823				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	13 690				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>31 513</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>31 513</b>				

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

**ETAT DES PROVISIONS**

<b>PROVISIONS</b>	<b>Début exercice</b>	<b>Augmentations dotations</b>	<b>Diminutions Reprises</b>	<b>Fin exercice</b>
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	149 596			149 596
	196 493			196 493
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>346 089</b>			<b>346 089</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>346 089</b>			<b>346 089</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

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

**ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES**

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Un an au plus</b>	<b>Plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	230 467	230 467	
Autres créances clients	3 556 092	3 556 092	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 855	6 855	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	16 595	16 595	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	553 218	553 218	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	888 311	888 311	
Débiteurs divers	270	270	
Charges constatées d'avance	98 783	98 783	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 350 590</b>	<b>5 350 590</b>	
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>Plus 1 an 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	37 116	37 116		
- plus d'un an	946 878	176 519	724 041	46 318
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 018 690	3 018 690		
Personnel et comptes rattachés	71 534	71 534		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	177 089	177 089		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	41 411	41 411		
- T.V.A	651 356	651 356		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	32 290	32 290		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	438 069	438 069		
Autres dettes	25 835	25 835		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 440 268</b>	<b>4 669 909</b>	<b>724 041</b>	<b>46 318</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	179 234			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	43 547
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	67 224
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	300 453
<b>TOTAL</b>	<b>411 225</b>

**CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	114 769
Dettes fiscales et sociales	222 229
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	12 385
<b>TOTAL</b>	<b>349 382</b>

**CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	98 783	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>98 783</b>	

Commentaires :

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	50 000	2,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	50 000	2,00

Commentaires :

**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	8 960 549
<b>TOTAL</b>	<b>8 960 549</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	8 907 864
Etranger	52 685
<b>TOTAL</b>	<b>8 960 549</b>

**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	717 111	323 153
Résultat exceptionnel (et participation)	<b>-30 060</b>	
Résultat comptable	473 622	213 429

Commentaires :

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	14 020
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>14 020</b>

Commentaires :

**EFFECTIF MOYEN**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	40	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>40</b>	

Commentaires :

## RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Nature des Indications / Périodes	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
<b>I - Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
b) Nombre d'actions émises					
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II - Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	8 960 549	8 636 656	7 457 092	7 487 937	6 851 670
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	718 564	843 882	175 537	543 632	855 097
c) Impôt sur les bénéfices	213 429	146 342	57 703	215 363	246 659
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	505 135	697 540	117 834	328 269	608 438
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	473 622	515 231	134 563	464 422	505 258
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
<b>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements					
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions					
c) Dividende versé à chaque action					
<b>IV - Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale	1 266 866	3 122 747	2 802 021	3 460 908	2 901 604
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	391 597	1 662 046	1 328 590	1 569 441	1 433 600

Observations complémentaires

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
LK ASSOCIES	1 500	1 099 290	73,00	1 090	1 090		73 000	1 125 854	92 784	
MK EXPERT ET CONSEIL	5 000	459 746	100,00	1 589 183	1 439 587		1 439 587	610 188	74 118	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

*Observations complémentaires*