

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 : 2012 B 16502 Numéro SIREN : 753 160 225 Nom ou dénomination : A2P

Ce dépôt a été enregistré le 16/10/2018 sous le numéro de dépôt 102093



20181020932018

DATE DEPOT : 16/10/2018

N° DE DEPOT : 102093

N° GESTION : 2012B16502

N° SIREN : 753160225

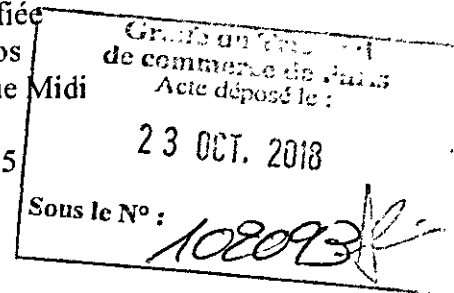
DENOMINATION : A2P

ADRESSE : 8 rue du Cherche Midi 75006 Paris

MILLESIME : 2018

.

A2P
Société par actions simplifiée
au capital de 28.422 euros
Siège social : 8 rue du Cherche Midi
75006 PARIS
RCS PARIS 753 160 225



**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 25 SEPTEMBRE 2018**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 mars 2018**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à **17.183,86 euros** de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice	17.183,86 euros
- Report à nouveau antérieur <i>débiteur</i>	437.753,73 euros

- Nouveau Solde Report à nouveau <i>débiteur</i>	420.569,87 euros

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre de trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 25 septembre 2018

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Présidente

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the President of the company.

SAS A2P

Numéro SIRET : 75316022500011

Code APE : 6420Z

8 RUE DU CHERCHE MIDI
75006 PARIS

COMPTES ANNUELS

ARRÊTÉS AU 31/03/2018

comptes certifiés conformes

A handwritten signature in black ink, consisting of a large loop followed by a series of smaller loops and a long, sweeping tail that extends downwards and to the right.

O.D.P. Associés

Société d'Expertise Comptable

Inscrite au tableau de l'Ordre

10, Cours Louis Lumière 94300 VINCENNES

Tél: 01.43.74.89.89 - Fax: 01.43.74.44.55

Bilan et Compte de Résultat

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/03/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	12 311 678		12 311 678	78,33	12 311 678	78,09
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	2 121 395		2 121 395	13,67	2 121 395	13,71
TOTAL (I)	14 433 074		14 433 074	93,00	14 433 074	93,31
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	736 894		736 894	4,75	309 000	2,00
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux	7 572		7 572	0,05		
. Etat, Impôts sur les bénéfices	278 567		278 567	1,79	240 844	1,59
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	7 703		7 703	0,05	4 529	0,03
. Autres	595		595	0,00	525	0,00
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	55 034		55 034	0,38	479 480	3,10
Charges constatées d'avance	735		735	0,00	735	0,00
TOTAL (II)	1 087 088		1 087 088	7,00	1 035 113	6,99
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	15 520 162		15 520 162	100,00	15 468 187	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2017 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou Individuel (dont versé : 28 422)	28 422	0,18	28 422	0,18
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	11 705 504	75,42	11 705 504	75,67
Ecart de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	3 713 613	23,99	3 713 613	24,01
Report à nouveau	-437 754	-2,81	-475 468	-3,06
Résultat de l'exercice	17 184	0,11	37 714	0,24
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL(I)	15 026 969	96,82	15 009 785	97,04
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires	122	0,00	115	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	272 164	1,75	223 023	1,44
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 246	0,09	23 866	0,15
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	29 101	0,19	14 889	0,09
. Organismes sociaux	52 478	0,34	71 504	0,46
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	122 818	0,79	123 818	0,80
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	2 268	0,01	1 386	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL(IV)	493 193	3,18	458 402	2,96
Ecart de conversion passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	15 520 162	100,00	15 468 187	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT				Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2017 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation %
Ventes de marchandises							
Production vendue biens							
Production vendue services	808 578		808 578	100,00	835 000	100,00	-28 422 -3,39
Chiffres d'Affaires Nets	808 578		808 578	100,00	835 000	100,00	-28 422 -3,39
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			43	0,01	58	0,01	-13 -23,20
Autres produits			3	0,00	7	0,00	-4 -57,13
Total des produits d'exploitation (I)			808 624	100,01	835 063	100,01	-28 439 -3,40
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 approv.)							
Autres achats et charges extomes			129 600	18,07	180 402	21,61	-50 802 -28,15
Impôts, taxes et versements assimilés			8 492	0,80	5 391	0,66	1 101 20,42
Salaires et traitements			456 037	56,54	433 669	51,94	22 368 5,16
Charges sociales			192 140	23,82	177 869	21,30	14 271 8,02
Dotations aux amortissements sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges			40	0,00	19	0,00	21 110,53
Total des charges d'exploitation (II)			784 308	97,24	797 349	95,49	-13 041 -1,63
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			22 316	2,77	37 714	4,52	-15 398 -40,62
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							
Produits financiers de participations							
Produits des autres valeurs mobilières et créances							
Autres intérêts et produits assimilés							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
Total des produits financiers (V)							
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées							
Différences négatives de change							
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements							
Total des charges financières (VI)							
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)							
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			22 316	2,77	37 714	4,52	-15 398 -40,62
Produits exceptionnels sur opérations de gestion							
Produits exceptionnels sur opérations en capital							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Total des produits exceptionnels (VII)							
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			5 132	0,64			5 132 N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital							
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions							

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 132	0,64			5 132	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-5 132	-0,63			-5 132	N/S
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des Produits (I+III+V+VII)	806 624	100,01	835 063	100,01	-28 439	-3,40
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	789 440	97,88	797 349	95,49	-7 909	-0,98
RÉSULTAT NET	17 184	2,13	37 714	4,52	-20 530	-54,43
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail Immobilier						

SAS A2P

Annexes Légales

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2018 dont le total est de 15 520 162,21 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 17 183,86 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2017 au 31/03/2018.

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 01/04/2016 au 31/03/2017.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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:

Changements de méthode

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

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.

Les autres immobilisations financières correspondent au mali technique de fusion comptabilisé conformément aux règles comptables au vu du règlement n°2015-06 du 26 novembre 2015..

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.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi a fait l'objet d'une provision en produits à recevoir de 559 € et a été comptabilisé au crédit du compte 649000 « CICE » tel que cela est préconisé par l'ANC.

ENGAGEMENT DEPART A LA RETRAITE

L'engagement relatif aux indemnités à verser pour départ à la retraite n'a pas été enregistré dans les comptes et n'est pas couvert par un contrat d'assurance.

Il a été estimé que le montant de cet engagement n'avait pas d'effet significatif sur les comptes de l'entreprise.

Informations complémentaires

- La société a décidé de se constituer tête d'un groupe fiscal à compter de l'exercice ouvert le 01/04/2013 avec sa filiale POILÂNE. A ce titre une convention d'intégration fiscale a été signée avec les filiales membre de groupe, retenant le principe de neutralité fiscale
- Le mali technique de fusion d'un montant de 2 121 K € résultant de l'absorption par voie de transmission universelle du patrimoine de ses filiales et sous-filiales IPADOR, IRELIO et DALVEST, réalisée le 7 décembre 2012, a été affecté en totalité, au cours de l'exercice clos le 31 mars 2017, aux titres de participation conformément au règlement n°2015-06 du 26 novembre 2015 et comptabilisé au compte 278 « mali de fusion sur actifs financiers »

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			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence	12 311 678		
Autres participations			
Autres titres immobilisés	2 121 395		
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	14 433 074		
TOTAL GENERAL	14 433 074		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence			12 311 678	
Autres participations				
Autres titres immobilisés			2 121 395	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			14 433 074	
TOTAL GENERAL			14 433 074	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	2 121 395		2 121 395
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	736 894	736 894	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	7 572	7 572	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	278 567	278 567	
- T.V.A	7 703	7 703	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	585	585	
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	735	735	
TOTAL GENERAL	3 153 450	1 032 055	2 121 395
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	122	122		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	14 246	14 246		
Personnel et comptes rattachés	29 101	29 101		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	52 476	52 476		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	122 816	122 816		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	2 268	2 268		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	272 164	272 164		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	493 193	493 193		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

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

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
<u>Participations :</u>			
Poilâne		12 307 836	
Poilâne LTD		3 843	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		736 894	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		272 164	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	585
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	585

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	122
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 748
Dettes fiscales et sociales	43 882
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	52 752

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	735	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	735	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	28 422	1,00
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	28 422	1,00

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services	806 578
TOTAL	806 578

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	806 578
TOTAL	806 578

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 consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
POILANE	1 605 344	9 533 578	99,99	12 307 836	12 307 836			11 967 752	-2 818 747	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
POILANE LTD	11 379	635051	25	3843	3843			2 517 006	-98 098	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

A2P

Société par Actions Simplifiée au capital de 28.422 €.

Siège social: 8, rue du Cherche Midi 75006 PARIS

R.C.S.: PARIS B 753 160 225

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

Exercice clos le 31 mars 2018

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'Assemblée générale de la société A2P

Opinion.

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société A2P relatif à l'exercice clos le 31 mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion.

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

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

Indépendance.

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 2017 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3

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 mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Les titres de participation et autres immobilisations financières, dont le montant net figurant à l'actif du bilan s'établit à 14.433.074 euros, sont évalués selon les modalités présentées dans la note de l'annexe aux états financiers relative aux Règles et méthodes comptables - § « Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement ». Dans ce cadre, nous avons procédé à des appréciations spécifiques des éléments pris en considération pour l'estimation de la valeur d'inventaire des immobilisations financières.

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

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

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

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

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



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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

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

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

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

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 ;

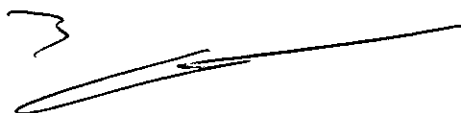


- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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 Saint Mandé,

Le 11 septembre 2018.

Le commissaire aux comptes



BERTRAND CROCHETON