

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-C)

Numéro de gestion : 2009 B 06969 Numéro SIREN : 511 709 677 Nom ou dénomination : ADENES
--

Ce dépôt a été enregistré le 15/07/2019 sous le numéro de dépôt 63849

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 15-07-2019

N° DE DEPOT : 063849

N° GESTION : 2009B06969

N° SIREN : 511709677

DENOMINATION : ADENES

ADRESSE : 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 Paris

MILLESIME : 2017

Comptes consolidés



ADENES
DES EXPERTS EN MOUVEMENT

*Comptes certifiés conformes
par le Président*

Exercice clos au 31 décembre 2017

Référentiel CRC-9902

- SOMMAIRE -

Etats de synthèse CRC 99-02

Bilan consolidé	3
Compte de résultat consolidé	5
TFT CONSOLIDE	7
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	8

Information Sectorielle CRC 99-02

Bilan consolidé par secteur	10
Compte de résultat consolidé par secteur	14

Annexes CRC 99-02

ANNEXE CONSO sans organigramme 31 12 2017	19
ORGANIGRAMME	36
Ecart d'acquisition positif	37
Ecart d'acquisition négatif	39
Titres des sociétés mises en équivalence	40
Créances par nature	41
Immobilisations	42
Amortissements	43
Provisions	44

Etats de synthèse CRC 99-02

ADENES

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
Ecart d'acquisition I	2 258 431	1 905 485
Capital souscrit non appelé II		100 000
IMMO. INCORPORELLES		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	606 319	669 074
Fonds commercial	70 000	70 000
Autres immobilisations incorporelles	92 708	92 708
Immobilisation incorporelles en cours	31 692	564
Avances, acomptes immobilisations incorporelles	184 434	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions	540	1 153
Installations techniques, matériel, outillage	10 932	7 866
Autres immobilisations corporelles	3 286 590	3 357 207
Immobilisations en cours	5 040	5 870
Avances et acomptes	40	55 943
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Titres de participations	47 902	4 889
Actifs nets en cours de cession		
Participations par mise en équivalence	272 999	67 447
Créances rattachées à des participations	31 099	37 542
Autres titres immobilisés	29 699	35 394
Prêts		2 600
Autres immobilisations financières	939 250	882 285
TOTAL III	5 609 244	5 290 542
STOCKS ET EN-COURS		
Matières premières, approvisionnements	1 694	2 140
En-cours de production de biens	122 843	251 002
En-cours de production de services	5 582 066	4 412 385
Produits intermédiaires et finis		
Marchandises		
Avances et acomptes versés sur commandes	39 900	2 514
CREANCES		
Créances clients et comptes rattachés	25 595 204	25 808 614
Actifs d'impôts différés	921 692	1 295 639
Autres créances	10 288 554	7 911 261
Capital souscrit, appelé et non versé		
DIVERS		
Valeurs mobilières de placement	2 728 499	2 109 132
Actions propres		
Disponibilités	13 200 643	13 770 191
COMPTES DE REGULARISATION		
Charges constatées d'avance	1 125 502	982 570
Liaison Titres		
Liaison Bilan	-3	-1
Liaison entité de gestion		
TOTAL IV	59 606 594	56 545 447
Charges à répartir sur plusieurs exercices V		
Prime de remboursement des obligations VI		
Ecart de conversion actif VII		
Ecart d'arrondi actif VIII		15
TOTAL GENERAL (I à VIII)	67 474 269	63 841 489

ADENES

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 645 988	1 645 988
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 812 509	2 812 509
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe	119 382	127 922
Réserve légale	119 199	113 919
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	645 399	695 184
Réserves du groupe	-2 849 615	-1 776 343
Ecart de conversion	-81	90
Report à nouveau		
Résultat Groupe	564 948	284 567
Subventions d'investissement		
Amortissement dérogatoires	4 600	
Autres provisions réglementées	-4 600	
Titres en auto-contrôle		
TOTAL I	3 057 729	3 903 836
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 001 259	6 797 396
Ecart de conversion hors groupe	-1 527	1 696
Résultat hors-groupe	8 827 715	7 138 446
TOTAL II	9 827 447	13 937 538
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres	29 111	
Provisions pour risques	349 929	392 329
Provisions pour charges	1 272 909	1 849 169
Provisions pour passif d'impôt différé	68 064	57 025
TOTAL IV	1 720 013	2 298 523
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 125 596	1 616 494
Concours bancaires courants	1 232 424	26 335
Emprunts en crédit-bail	699 068	1 131 438
Emprunts et dettes financières divers	3 750	114 338
Passifs nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 173 832	10 184 198
Dettes fiscales et sociales	21 806 441	20 111 156
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	189 646	26 012
Autres dettes	3 597 812	10 484 639
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	40 512	6 983
TOTAL V	52 869 081	43 701 593
Ecart de conversion passif VI		
Ecart d'arrondi passif VII	-1	-1
TOTAL GENERAL (I à VII)	67 474 269	63 841 489

ADENES

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	536 204	12 868
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens	-42 631	150 555
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	122 820 237	124 174 716
Production vendue de services Export		
TOTAL I	123 313 810	124 338 139
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	1 112 567	-93 276
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	46 750	14 199
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	1 716 586	2 373 943
Autres produits	37 245	139 039
TOTAL II	2 913 148	2 433 905
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	569 111	15 887
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	22 978	22 030
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-188	3 040
Autres achats et charges externes	44 049 811	44 680 275
Impôts, taxes et versements assimilés	2 925 939	2 894 986
Salaires et traitements	46 741 928	45 173 886
Charges sociales	19 547 042	18 982 503
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 730 126	1 789 064
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	5 708	77 943
Dotations aux provisions pour risques et charges	146 937	199 959
Autres charges	1 231 344	2 443 304
TOTAL III	116 970 736	116 282 877
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	9 256 222	10 489 167
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

ADENES

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	3 374 702	603 114
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		-20 697
Autres intérêts et produits assimilés	17 173	22 223
Reprises sur provisions et transferts de charges	167 317	
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	14 297	16 410
Ecart de conversion		
TOTAL IV	3 573 489	621 050
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		3 339
Intérêts et charges assimilées	345 390	199 878
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		2 052
Ecart de conversion	-8	5
TOTAL V	345 382	205 274
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	3 228 107	415 776
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	12 484 329	10 904 943
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	116 604	561 735
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 817 225	1 179 184
Reprises sur provisions et transferts de charges	42 400	60 000
TOTAL VI	1 976 229	1 800 919
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	518 330	696 619
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 104 374	1 137 975
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	164 234	340 316
TOTAL VII	2 786 938	2 174 910
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-810 709	-373 991
Impôts dus sur les bénéfices	2 271 138	3 288 349
Impôts différés sur les bénéfices	229 922	-10 088
TOTAL VIII	2 501 060	3 278 261
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	131 776 676	129 194 013
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	122 604 116	121 941 322
Liaisons Résultat	4	2
Résultat des sociétés intégrées	9 172 560	7 252 691
Résultat des sociétés mises en équivalence	205 552	170 324
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	-14 555	
Résultat d'ensemble consolidé	9 392 663	7 423 013
Résultat groupe	564 948	284 567
Résultat hors-groupe	8 827 715	7 138 446
Résultat par action	0,34323	0,17393
Résultat dilué par action	0,34323	0,17393
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	0,33438	0,17393

ADENES

Tableau de flux de trésorerie - Consolidé

Groupe : ADENES	Phase : RS
Scénario : 1	Périmètre : GROUPE1
Devise : EUR	Période : 31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net consolidé	9 392 663	7 423 013
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence	-205 552	-170 324
Amortissements et provisions (1)	1 248 568	1 296 141
Variation des impôts différés	229 922	-10 088
Plus-values de cession, nettes d'impôt	282 397	-44 563
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	10 947 998	8 494 179
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-7 991 131	1 349 264
<i>Dont Intra-groupe :</i>	-3 699 840	1 765 059
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 956 867	9 843 443
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-13 400 550	-1 419 603
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	124 949	60 923
Incidence des variations de périmètres (3)	1 562 111	2 557 851
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-11 713 490	1 199 171
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-5 996 367	-3 277 954
Dividendes en intragroupe	-506 136	-161 125
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>	-736 190	-304 463
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>	230 054	143 338
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	4 114 547	-1 131 267
Emissions d'emprunts	12 075 645	1 592 226
Remboursements d'emprunts	-2 086 956	-2 088 697
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	7 600 733	-5 066 817
Incidence des variations de cours des devises	-379	49
Variations de trésorerie (A)	-1 156 269	5 975 846
Trésorerie d'ouverture (B)	15 852 989	9 877 142
Trésorerie de clôture (C)	14 696 718	15 852 988
Ecart (A - (C - B)	2	

(*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe)

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres			TOTAL	Situation nette	Situation nette	Contrôles
					Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Titres en auto-contrôle	Situation nette	Groupe :	Minoritaires	
CAPITAUX PROPRES N-2	1 636 089	2 725 990	9 031 691	2 234 538		297 345		15 925 653	3 295 728	12 629 925	
Variation des A nouveaux			1 356		(1 356)				2	(2)	
Correction des A nouveaux			(6 425 316)	(150 227)				(6 575 543)	459 735	(7 035 278)	
Affectation en réserves			581 796	(581 796)							
Distribution de dividendes			(1 488 250)	(1 950 829)				(3 439 079)	(40 510)	(3 398 569)	
Variation de capital	9 899	86 519	(1 227 685)					(1 131 267)	(19 120)	(1 112 147)	
RESULTAT N-1				7 423 014				7 423 014	284 567	7 138 447	
Variations des écarts de conversion			(1 356)		1 786			430	22	408	
Incidence des réévaluations											
- Entrée de périmètre			204 245	448 314				652 559	21 926	630 633	
- Sortie de périmètre			(636 314)					(636 314)	(403 299)	(233 015)	
- Changement de méthode											
- Restructuration fusion											
- Changement d'intérêts			73 107					73 107	142 481	(69 374)	
- Variation de périmètre			85 293					85 293	71 953	13 340	
Autres variations			5 463 522	(1)				5 463 521	90 351	5 373 170	
CAPITAUX PROPRES N-1	1 645 988	2 812 509	5 662 089	7 423 013	430	297 345		17 841 374	3 903 836	13 937 538	
Correction des A nouveaux			382 295	(197 571)	22			184 746	3 055	181 691	
Affectation en réserves			2 408 847	(2 408 847)							
Distribution de dividendes			(1 721 889)	(4 780 614)				(6 502 503)	(33 298)	(6 469 205)	
Variation de capital			4 114 547					4 114 547	(663 158)	4 777 705	
RESULTAT N				9 392 663				9 392 663	564 948	8 827 715	
Variations des écarts de conversion					(2 060)			(2 060)	(103)	(1 957)	
Incidence des réévaluations											
- Entrée de périmètre			129 626	(35 980)				93 646	57 418	36 228	
- Sortie de périmètre											
- Changement de méthode											
- Restructuration fusion			(10 495 799)					(10 495 799)	(485 680)	(10 010 119)	
- Changement d'intérêts									(206 897)	206 897	
- Variation de périmètre			(1 741 437)					(1 741 437)	(82 389)	(1 659 048)	
Autres variations				(1)				(1)	(3)	2	
CAPITAUX PROPRES N	1 645 988	2 812 509	(1 261 721)	9 392 663	(1 608)	297 345		12 885 176	3 057 729	9 827 447	
CAPITAUX PROPRES N	1 645 988	2 812 509	(1 261 721)	9 392 663	(1 608)	297 345		12 885 176	3 057 729	9 827 447	

Ecart											
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Information Sectorielle CRC 99-02

Information Sectorielle CRC 99-02

Bilan consolidé par secteur

ACTIF	Prestations expertises après sinistres	Prestations Réparations de dommages	reconstruction après sinistre	recherche et investigation de causes	Autres	Total
Ecart d'acquisition I	1 869 268				389 163	2 258 431
Capital souscrit non appelé II						
IMMO. INCORPORELLES						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	597 067		8 965		287	606 319
Fonds commercial	70 000					70 000
Autres immobilisations incorporelles	92 708					92 708
Immobilisations incorporelles en cours	542	31 150				31 692
Avances, acomptes immobilisations incorporelles	184 434					184 434
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions	540					540
Installations techniques, matériel, outillage	10 932					10 932
Autres immobilisations corporelles	3 106 573		46 863	2 190	130 964	3 286 590
Immobilisations en cours	5 040					5 040
Avances et acomptes	40					40
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Titres de participations	407 352		15		-359 465	47 902
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mise en équivalence		272 999				272 999
Créances rattachées à des participations	405 080				-373 981	31 099
Autres titres immobilisés	29 532				167	29 699
Prêts						
Autres immobilisations financières	933 585		5 665			939 250
TOTAL III	5 843 425	304 149	61 508	2 190	-602 028	5 609 244
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements	1 694					1 694
En-cours de production de biens			122 843			122 843
En-cours de production de services	5 405 548			33 000	143 518	5 582 066
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	39 500	400				39 900
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés	23 284 161	46 950	1 266 601	129 462	868 030	25 595 204
Actifs d'impôts différés	912 526	275	4 083	4 682	126	921 692
Autres créances	11 512 667	88 810	72 375	9 356	-1 394 654	10 288 554
Capital souscrit, appelé et non versé						
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement	2 728 499					2 728 499
Actions propres						
Disponibilités	12 201 890	80 405	403 072	100 476	414 800	13 200 643
COMPTES DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance	1 115 196		7 332	791	2 183	1 125 502
Liaison entité de gestion						
Liaisons titres						
LIAISONS BILAN	-2				-1	-3
TOTAL IV	57 201 679	216 840	1 876 306	277 767	34 002	59 606 594
Charges à répartir sur plusieurs exercices	V					
Prime de remboursement des obligations	VI					
Ecart de conversion actif	VII					
Ecart d'arrondi actif	VIII					
TOTAL GENERAL (I à VIII)	64 914 372	520 989	1 937 814	279 957	-178 863	67 474 269

Bilan consolidé par secteur

PASSIF	Prestations expertises après sinistres	Prestations Réparations de dommages	reconstruction après sinistre	recherche et investigation de causes	Autres	Total
CAPITAUX PROPRES						
Capital social ou individuel	1 645 988					1 645 988
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 812 509					2 812 509
Ecart de réévaluation						
Ecart de réévaluation groupe	119 382					119 382
Réserve légale	119 199					119 199
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves	645 399					645 399
Réserves du groupe	-2 965 905	92 040	-72 254	25 565	70 939	-2 849 615
Ecart de conversion	-81					-81
Report à nouveau						
Résultat Groupe	293 957	109 636	128 696	32 454	205	564 948
Subventions d'investissement						
Amortissement dérogatoires	4 600					4 600
Autres provisions réglementées	-4 600					-4 600
Titres en auto-contrôle						
TOTAL I	2 670 448	201 676	56 442	58 019	71 144	3 057 729
INTERETS MINORITAIRES						
Intérêts hors groupe	731 837	91 610	-80 707	14 036	244 483	1 001 259
Ecart de conversion hors groupe	-1 527					-1 527
Résultat hors-groupe	8 690 028	-26 946	143 750	17 818	3 065	8 827 715
TOTAL II	9 420 338	64 664	63 043	31 854	247 548	9 827 447
AUTRES FONDS PROPRES						
Produits des émissions de titres participatifs						
Avances conditionnées						
TOTAL III						
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour acquisitions de titres					29 111	29 111
Provisions pour risques	349 929					349 929
Provisions pour charges	1 245 414	823	12 250	14 047	375	1 272 909
Provisions pour passif d'impôt différé	68 060				4	68 064
TOTAL IV	1 663 403	823	12 250	14 047	29 490	1 720 013
DETTES						
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 097 326		28 270			12 125 596
Concours bancaires courants	1 232 424					1 232 424
Emprunts en crédit-bail	699 068					699 068
Emprunts et dettes financières divers	3 750					3 750
Passifs nets en cours de cession						
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 687 258	120 633	681 382	56 991	-372 432	13 173 832
Dettes fiscales et sociales	20 682 703	18 332	310 844	93 734	700 828	21 806 441
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	189 646					189 646
Autres dettes	3 527 496	114 861	785 583	25 312	-855 440	3 597 812
COMPTES DE REGULARISATION						
Produits constatés d'avance	40 512					40 512
TOTAL V	51 160 183	253 826	1 806 079	176 037	-527 044	52 869 081
Ecart de conversion passif VI						
Ecart d'arrondi passif VII					-1	-1
TOTAL GENERAL (I à VII)	64 914 372	520 989	1 937 814	279 957	-178 863	67 474 269

Bilan consolidé par secteur

ACTIF	Délégation de Gestion	Inter Secteur			Autres	Total
Ecart d'acquisition I		127 989			2 130 442	2 258 431
Capital souscrit non appelé II						
IMMO. INCORPORELLES						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires					606 319	606 319
Fonds commercial					70 000	70 000
Autres immobilisations incorporelles					92 708	92 708
Immobilisations incorporelles en cours					31 692	31 692
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					184 434	184 434
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions					540	540
Installations techniques, matériel, outillage					10 932	10 932
Autres immobilisations corporelles	76 388				3 210 202	3 286 590
Immobilisations en cours					5 040	5 040
Avances et acomptes					40	40
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Titres de participations		-310 200			358 102	47 902
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mise en équivalence		-272 999			545 998	272 999
Créances rattachées à des participations					31 099	31 099
Autres titres immobilisés					29 699	29 699
Prêts						
Autres immobilisations financières					939 250	939 250
TOTAL III	76 388	-583 199			6 116 055	5 609 244
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnements					1 694	1 694
En-cours de production de biens					122 843	122 843
En-cours de production de services	143 518				5 438 548	5 582 066
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes					39 900	39 900
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés	1 840 590	-881 709			24 636 323	25 595 204
Actifs d'impôts différés	33				921 659	921 692
Autres créances	142 020	-1 350 313			11 496 847	10 288 554
Capital souscrit, appelé et non versé						
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement					2 728 499	2 728 499
Actions propres						
Disponibilités	248 174				12 952 469	13 200 643
COMPTES DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance	1 313				1 124 189	1 125 502
Liaison entité de gestion						
Liaisons titres		272 999			-272 999	
LIAISONS BILAN		-1			-2	-3
TOTAL IV	2 375 648	-1 959 024			59 189 970	59 606 594
Charges à répartir sur plusieurs exercices V						
Prime de remboursement des obligations VI						
Ecart de conversion actif VII						
Ecart d'arrondi actif VIII						
TOTAL GENERAL (I à VIII)	2 452 036	-2 414 234			67 436 467	67 474 269

Bilan consolidé par secteur

PASSIF	Délégation de Gestion	Inter Secteur			Autres	Total
CAPITAUX PROPRES						
Capital social ou individuel					1 645 988	1 645 988
Primes d'émission, de fusion, d'apport					2 812 509	2 812 509
Ecart de réévaluation						
Ecart de réévaluation groupe					119 382	119 382
Réserve légale					119 199	119 199
Réserves statutaires ou contractuelles						
Réserves réglementées						
Autres réserves					645 399	645 399
Réserves du groupe	211 216	-143 454			-2 917 377	-2 849 615
Ecart de conversion					-81	-81
Report à nouveau						
Résultat Groupe	227 160				337 788	564 948
Subventions d'investissement						
Amortissement dérogatoires					4 600	4 600
Autres provisions réglementées					-4 600	-4 600
Titres en auto-contrôle						
TOTAL I	438 376	-143 454			2 762 807	3 057 729
INTERETS MINORITAIRES						
Intérêts hors groupe	57 068	-38 757			982 948	1 001 259
Ecart de conversion hors groupe					-1 527	-1 527
Résultat hors-groupe	61 376				8 766 339	8 827 715
TOTAL II	118 444	-38 757			9 747 760	9 827 447
AUTRES FONDS PROPRES						
Produits des émissions de titres participatifs						
Avances conditionnées						
TOTAL III						
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES						
Provisions pour acquisitions de titres					29 111	29 111
Provisions pour risques					349 929	349 929
Provisions pour charges	98				1 272 811	1 272 909
Provisions pour passif d'impôt différé	4				68 060	68 064
TOTAL IV	102				1 719 911	1 720 013
DETTES						
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit					12 125 596	12 125 596
Concours bancaires courants					1 232 424	1 232 424
Emprunts en crédit-bail					699 068	699 068
Emprunts et dettes financières divers					3 750	3 750
Passifs nets en cours de cession						
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	863 547	-1 193 111			13 503 396	13 173 832
Dettes fiscales et sociales	539 908				21 266 533	21 806 441
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					189 646	189 646
Autres dettes	491 662	-1 038 912			4 145 062	3 597 812
COMPTES DE REGULARISATION						
Produits constatés d'avance					40 512	40 512
TOTAL V	1 895 117	-2 232 023			53 205 987	52 869 081
Ecart de conversion passif VI						
Ecart d'arrondi passif VII	-3				2	-1
TOTAL GENERAL (I à VII)	2 452 036	-2 414 234			67 436 467	67 474 269

Compte de résultat consolidé par secteur

Rubriques	Prestations expertises après sinistres	Prestations Réparations de dommages	reconstruction après sinistre	recherche et investigation de causes	Autres	Total
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS						
Ventes de marchandises	461 137				75 067	536 204
Ventes de marchandises Export						
Production vendue de biens	-3 104	-39 527				-42 631
Production vendue de biens Export						
Production vendue de services	119 420 684	125 386	1 567 042	482 986	1 224 139	122 820 237
Production vendue de services Export						
TOTAL I	119 878 717	85 859	1 567 042	482 986	1 299 206	123 313 810
PRODUITS D'EXPLOITATION						
Production stockée	894 325	-516	75 640	-400	143 518	1 112 567
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	46 750					46 750
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	1 602 632	617	88 764	6 671	17 902	1 716 586
Autres produits	37 210	10	5	3	17	37 245
TOTAL II	2 580 917	111	164 409	6 274	161 437	2 913 148
CHARGES D'EXPLOITATION						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	486 550				82 561	569 111
Variation de stock de marchandises						
Achats de matières premières et autres appro.	22 978					22 978
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-188					-188
Autres achats et charges externes	42 768 724	150 883	837 843	138 589	153 772	44 049 811
Impôts, taxes et versements assimilés	2 893 223	3 254	10 238	3 643	15 581	2 925 939
Salaires et traitements	45 283 835	42 570	347 374	186 268	881 881	46 741 928
Charges sociales	19 082 616	8 403	117 184	83 750	255 089	19 547 042
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 671 807		45 030	1 910	11 379	1 730 126
Dotations aux provisions /immobilisations						
Dotations aux provisions sur actifs circulants	4 645				1 063	5 708
Dotations aux provisions pour risques et charges	127 799	695	12 250	5 818	375	146 937
Autres charges	1 193 529	3 510	89 216	11	-54 922	1 231 344
TOTAL III	113 535 518	209 315	1 459 135	419 989	1 346 779	116 970 736
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	8 924 116	-123 345	272 316	69 271	113 864	9 256 222
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						

Compte de résultat consolidé par secteur

Rubriques	Prestations expertises après sinistres	Prestations Réparations de dommages	reconstruction après sinistre	recherche et investigation de causes	Autres	Total
PRODUITS FINANCIERS						
Produits financiers de participations	3 384 241				-9 539	3 374 702
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.						
Autres intérêts et produits assimilés	16 432				741	17 173
Reprises sur provisions et transferts de charges	167 317					167 317
Différences positives de change						
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	14 297					14 297
Ecart de conversion						
TOTAL IV	3 582 287				-8 798	3 573 489
CHARGES FINANCIERES						
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés	345 354	1 231	6 208	312	-7 715	345 390
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement						
Ecart de conversion	-4			-2	-2	-8
TOTAL V	345 350	1 231	6 208	310	-7 717	345 382
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	3 236 937	-1 231	-6 208	-310	-1 081	3 228 107
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	12 161 053	-124 576	266 108	68 961	112 783	12 484 329
PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	116 589				15	116 604
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	1 817 225					1 817 225
Reprises sur provisions et transferts de charges	42 400					42 400
TOTAL VI	1 976 214				15	1 976 229
CHARGES EXCEPTIONNELLES						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	518 326	-1 482	17		1 469	518 330
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 104 374					2 104 374
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	164 234					164 234
TOTAL VII	2 786 934	-1 482	17		1 469	2 786 938
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-810 720	1 482	-17		-1 454	-810 709
Impôts dus sur les bénéfices	2 132 817		-3 000	20 628	120 693	2 271 138
Impôts différés sur les bénéfices	233 528	-232	-3 355	-1 939	1 920	229 922
TOTAL VIII	2 366 345	-232	-6 355	18 689	122 613	2 501 060
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	128 018 135	85 970	1 731 451	489 260	1 451 860	131 776 676
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	119 034 147	208 832	1 459 005	438 988	1 463 144	122 604 116
Liaisons Résultat	3				1	4
Résultat des sociétés intégrées	8 983 988	-122 862	272 446	50 272	-11 284	9 172 560
Résultat des sociétés mises en équivalence		205 552				205 552
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions					-14 555	-14 555
Résultat d'ensemble consolidé	8 983 985	82 690	272 446	50 272	3 270	9 392 663
Résultat groupe	293 957	109 636	128 696	32 454	205	564 948
Résultat hors-groupe	8 690 028	-26 946	143 750	17 818	3 065	8 827 715
Résultat par action						0,34323
Résultat dilué par action						0,34323
Rt / action avant dot. amort. des écarts d'acquisition						0,34323

Compte de résultat consolidé par secteur

Rubriques	Délégation de Gestion	Inter Secteur			Autres	Total
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS						
Ventes de marchandises	60 109	-7 057			483 152	536 204
Ventes de marchandises Export						
Production vendue de biens					-42 631	-42 631
Production vendue de biens Export						
Production vendue de services	2 606 804	-1 404 923			121 618 356	122 820 237
Production vendue de services Export						
TOTAL I	2 666 913	-1 411 980			122 058 877	123 313 810
PRODUITS D'EXPLOITATION						
Production stockée	143 518				969 049	1 112 567
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation					46 750	46 750
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	33 773	-26 920			1 709 733	1 716 586
Autres produits	8				37 237	37 245
TOTAL II	177 299	-26 920			2 762 769	2 913 148
CHARGES D'EXPLOITATION						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	60 109				509 002	569 111
Variation de stock de marchandises						
Achats de matières premières et autres appro.					22 978	22 978
Variation de stock matières premières et approvisionnements					-188	-188
Autres achats et charges externes	1 601 239	-1 359 271			43 807 843	44 049 811
Impôts, taxes et versements assimilés	8 834	-1 888			2 918 993	2 925 939
Salaires et traitements	564 770	-17 220			46 194 378	46 741 928
Charges sociales	190 720	-5 583			19 361 905	19 547 042
Dotations aux amortissements des immobilisations	5 593				1 724 533	1 730 126
Dotations aux provisions /immobilisations						
Dotations aux provisions sur actifs circulants					5 708	5 708
Dotations aux provisions pour risques et charges	98				146 839	146 937
Autres charges	3	-54 937			1 286 278	1 231 344
TOTAL III	2 431 366	-1 438 899			115 978 269	116 970 736
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	412 846	-1			8 843 377	9 256 222
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						

Compte de résultat consolidé par secteur

Rubriques	Délégation de Gestion	Inter Secteur			Autres	Total
PRODUITS FINANCIERS						
Produits financiers de participations		-7 990			3 382 692	3 374 702
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.						
Autres intérêts et produits assimilés	259				16 914	17 173
Reprises sur provisions et transferts de charges					167 317	167 317
Différences positives de change						
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					14 297	14 297
Ecart de conversion						
TOTAL IV	259	-7 990			3 581 220	3 573 489
CHARGES FINANCIERES						
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés	827	-7 990			352 553	345 390
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement						
Ecart de conversion	-1				-7	-8
TOTAL V	826	-7 990			352 546	345 382
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-567				3 228 674	3 228 107
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	412 279	-1			12 072 051	12 484 329
PRODUITS EXCEPTIONNELS						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	15				116 589	116 604
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital					1 817 225	1 817 225
Reprises sur provisions et transferts de charges					42 400	42 400
TOTAL VI	15				1 976 214	1 976 229
CHARGES EXCEPTIONNELLES						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 056				517 274	518 330
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital					2 104 374	2 104 374
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions					164 234	164 234
TOTAL VII	1 056				2 785 882	2 786 938
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-1 041				-809 668	-810 709
Impôts dus sur les bénéfices	120 693				2 150 445	2 271 138
Impôts différés sur les bénéfices	2 009				227 913	229 922
TOTAL VIII	122 702				2 378 358	2 501 060
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	2 844 486	-1 446 890			130 379 080	131 776 676
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	2 555 950	-1 446 889			121 495 055	122 604 116
Liaisons Résultat		-1			5	4
Résultat des sociétés intégrées	288 536	-1			8 884 025	9 172 560
Résultat des sociétés mises en équivalence					205 552	205 552
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions					-14 555	-14 555
Résultat d'ensemble consolidé	288 536				9 104 127	9 392 663
Résultat groupe	227 160				337 788	564 948
Résultat hors-groupe	61 376				8 766 339	8 827 715
Résultat par action						0,34323
Résultat dilué par action						0,34323
Rt / action avant dot. amort. des écarts d'acquisition						0,34323

Annexes CRC 99-02

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le 22 février 2017, souscription au capital initial de la SAS ADENES CC de 10 000 actions, dont 100 % ont été versé lors de la souscription. Le pourcentage d'actions détenues est de 100 %.

Sur le premier trimestre 2017, rachat de 1 947 actions de la SA ELEX IARD. Le pourcentage d'actions détenues est de 77,88 %.

Le 8 juin 2017, souscription à 3 448 actions du capital social de la SAS ADENES PPE par apport en numéraire et compensation de créance.

Le 31 décembre 2017, la fusion des sociétés ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE et ELEX CPL avec la société ADENES PPE, a donné lieu à l'attribution de 1 115 actions ADENES PPE en rémunération des apports.

La société ADENES PPE a continué ces opérations de restructuration qui ont débutés au cours de l'année 2016. Ces opérations de restructuration ont pour but de sécuriser les appels d'offres conclus avec les assureurs et mutuelles, rationaliser et optimiser les ressources nécessaires à l'exercice de l'activité et devenir un acteur incontournable de la profession. Les opérations juridiques réalisées cette année sont les suivantes :

- La société a pris le 11 mai 2017 une participation de 70% dans les sociétés EPHORES et LLG FINANCES, holdings des sociétés ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE et ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE.

- La fusion par voie d'absorption de la société LLG FINANCES par la société ADENES PPE, les apports ont été retenus à leur valeur réelle.

- a. La valeur nette de cet apport s'élève à 2 449 921 €.

- b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 14 541,60 € et une prime de fusion de 912 522 €.

- La fusion par voie d'absorption de la société EPHORES par la société ADENES PPE, les apports ont été retenus à leur valeur réelle.

- a. La valeur nette de cet apport s'élève à 3 559 974 €.

- b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 21 615,30 € et une prime de fusion de 99 943 €.

Ces opérations ont été réalisées en date du 31 octobre 2017 avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er janvier 2017. Elles sont placées sous le régime de faveur des fusions prévu à l'article 210 A du Code général des impôts.

Ces opérations de reprises des entités EPHORES & LLG FINANCE ont été traduites au niveau consolidé par une réduction des réserves de 5,5M€ concernant principalement les intérêts minoritaires, traduisant ainsi la reprise par le groupe de la part d'associés sortants des structures locales lors de ces opérations.

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

- La fusion par voie d'absorption de la société ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE par la société ADENES PPE, les apports ont été retenus à leur valeur nette comptable.

a. La valeur nette de cet apport s'élève à 1 764 621 €.

b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 67 379 € et une prime de fusion de 101 871 €.

- La fusion par voie d'absorption de la société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE par la société ADENES PPE, les apports ont été retenus à leur valeur nette comptable.

a. La valeur nette de cet apport s'élève à 1 319 666 €.

b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 68 795 € et une prime de fusion de 74 552 €.

Ces opérations ont été réalisées en date du 31 décembre 2017 sans effet rétroactif. Elles sont placées sous le régime de faveur des fusions prévu à l'article 210 A du Code général des impôts.

- La société a également procédé à l'absorption par dissolution-transmission universelle de patrimoine, de ses filiales DUOTEC 91, DUOTEC PACA, DUOTEC BCCA et PATRICK SENEJEAN, à effet du 31 décembre 2017.

- ELEX RHONE ALPES AUVERGNE et ELEX MIDI PYRENEES détenaient des participations dans les sociétés LLG Finance et EPHORES. Suite à la fusion absorption de ces structures dans ADENES PPE, elles ont obtenues une participation de son capital.

- Suite à la sortie d'un associé, ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE a procédé à une réduction de capital de 15% et a cédé 5% respectivement à Adenes PPE, ELEX MIDI PYRENEES et ELEX RHONE ALPES AUVERGNE.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le 3 avril 2018, création d'une filiale détenue à 100 %, nommée SAS ADENES EAD.

Le 20 avril 2018, la société ADENES a vendu aux sociétés ADENES PPE, ELEX RHONE ALPES AUVERGNE et ELEX MIDI PYRENEES 45 % de la société ELEX NORD, détentrice d'une participation de 6 % de la société ADENES.

PRINCIPES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe ADENES sont établis et présentés conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986, du règlement 99-02 (en date du 29 avril 1999) du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) et du règlement n° 2015-07 de l'Autorité des normes comptables du 23 novembre 2015 modifiant l'annexe du règlement CRC n° 99-02 modifié relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Le périmètre du groupe comporte une société établissant ses comptes en dirham marocain, les autres sociétés établissant leurs comptes en euros. La conversion des comptes de ladite société est faite selon la méthode du cours de clôture. Tous les comptes des autres sociétés du groupe ont été établis en euros.

La date d'établissement des comptes consolidés retenue est le 31 décembre 2017.

UNITE ET EXPRESSION MONETAIRES

Les présents comptes consolidés sont établis en **Euros**.

PRESENTATION DES ACTIVITES DU GROUPE

Le groupe ADENES est un producteur de services sur les marchés de l'assurance et de la maîtrise des risques, qui offre une gamme étendue de prestations dans les domaines de l'expertise, l'assistance et l'accompagnement à la gestion de sinistres.

Le groupe ADENES a développé une offre de services, composite et flexible, adaptée aux attentes des assureurs, soucieux de disposer de prestations de qualité et de garanties d'efficacité quant à la maîtrise des coûts.



MODALITE DE CONSOLIDATION

Organigramme du groupe : cf annexe 1

Les pourcentages d'intérêts sont calculés en tenant compte des titres de la société mère Adenes détenus par les filiales (titres d'auto contrôles).

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**Méthodes de consolidation**

Les sociétés dans lesquelles la société **SAS ADENES** assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale.

Les entités, dont le pourcentage de détention est compris entre 20% et 50 % et dans lesquelles la société **SAS ADENES** exerce une influence notable sur la gestion et la politique financière, sont consolidées par mise en équivalence.

La liste des sociétés comprises dans la consolidation figure à la rubrique « périmètre de consolidation ».

Périmètre de consolidation

SOCIETE	SIEGE SOCIAL	Numéro SIRET	STATUTS ENTITE	CONTROLE	INTERET	METHODE
SAS ADENES	3 rue de Stockholm 75008 PARIS	51170967700039	Pas de changement	100%	78,72847%	Intégration globale
SAS ACCESSAVIE	3 rue de Stockholm 75008 PARIS	82112823800010	Pas de changement	100%	78,72847%	Intégration globale
SAS ADENES ASSISTANCE	4 rue Apollo 31240 L'UNION	52330210700017	Pas de changement	100%	78,72847%	Intégration globale
SAS ADENES CC	rue du Grand Barrail 33000 BORDEAUX	82875142000013	Entrée en début d'exercice	100%	78,72847%	Intégration globale
SAS ADENES CLAIM MANAGEMENT	3 rue de Stockholm 75008 PARIS	51403572400020	Pas de changement	100%	78,72847%	Intégration globale
SAS FOCALYSE	3 rue de Stockholm 75008 – PARIS	80017473200019	Pas de changement	82%	64,55734%	Intégration globale

SAS ADENESExercice du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017**- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**

SAS IARD	3 rue de Stockholm 75008 – PARIS	38318460300066	Entrée en début d'exercice	77,88%	61,31373%	Intégration globale
SAS BATI FIVE ASSOCIES	12 Allée Hausmann 33000 – BORDEAUX	50117633300026	Pas de changement	60%	47,23708%	Intégration globale
SAS ELECTROREN	3 rue de Stockholm 75008 – PARIS	81793746900010	Pas de changement	51%	40,15152%	Intégration globale
SAS NORD	78 rue de Saint Quentin 59543 CAUDRY	5139809950015	Pas de changement	50,99%	40,14942%	Intégration globale
SAS DYNAREN	19 Boulevard Eugène Deruelle 69003 LYON	52829309500014	Pas de changement	49,02%	38,59239%	Mise en équivalence
SAS PAYS BASQUE GASCOGNE	RN 10 64200 BIARRITZ	44839274600021	Pas de changement	7,2464%	6,45580%	Intégration globale
SAS ELEX MIDI PYRENEES	4 rue Apollo 31240 L'UNION	48095293600064	Pas de changement	6,01%	4,73271%	Intégration globale
SAS CENTRE PAYS DE LOIRE	29 boulevard Rocheplate 45000 ORLEANS	45071491000012	Absorbée en fin d'exercice par SAS ADENES PPE	6%	4,72386%	Intégration globale
SAS RHONE ALPES AUVERGNE	129 rue Servient 69326 LYON CEDEX 3	52393193900061	Pas de changement	6%	4,72371%	Intégration globale
PIERRAT EXPERTISES	14 rue des 5 ^{ème} et 15 ^{ème} BCP 88202 REMIREMONT CEDEX	32848991900030	Pas de changement	6%	4,72371%	Intégration globale
CABINET SENEJEAN	3 rue de Stockholm 75008 PARIS	34881656200030	Absorbée rétroactivement par SAS ADENES PPE	100,00%	1,65360%	Intégration globale

SAS ADENESExercice du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017**- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**

SAS ADENES PPE	8 rue Wulram Puget 13008 - MARSEILLE	34229495600129	Pas de changement	5,69%	4,67257%	Intégration globale
ELEX MONACO	LE MONTAGNE - bat B 98000 - MONACO		Pas de changement	100,00%	4,67257%	Intégration globale
SAS ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE	1 rue Louise Amélie Leblois CS 10251 17012 LA ROCHELLE CEDEX 1	39773308000030	Absorbée en fin d'exercice par SAS ADENES PPE	5,9542%	4,68765%	Intégration globale
SAS ELEX BRETAGNE	14 RUE GERTRUDE BELL 56000 VANNES	45383991200002	Pas de changement	6,00%	4,72371%	Intégration globale
SAS DUOTEC BCCA	81 rue de France 94300 VINCENNES	49058632800018	Absorbée rétroactivement par SAS ADENES PPE	100,00%	1,65360%	Intégration globale
SAS DUOTEC 91	81 rue de France 94300 VINCENNES	50789549800016	Absorbée rétroactivement par SAS ADENES PPE	100,00%	1,65360%	Intégration globale
SAS DUOTEC PACA	81 rue de France 94300 VINCENNES	47925398100019	Absorbée rétroactivement par SAS ADENES PPE	100,00%	1,65360%	Intégration globale
DUPORTAL MAROC SA	119 BD BIR ANZARANE RES RAMZI APPT 26 5 ^{ème} ETAGE CASABLANCA		Pas de changement	100,00%	4,67257 %	Intégration globale

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Les participations détenues dans les sociétés dont le pourcentage de détention est inférieur à 20 % ont été retenues en raison des éléments suivants : détaillées au paragraphe « immobilisations financières », au regard de leur faible pourcentage de détention inférieure à 20 %, ont été exclues du périmètre de consolidation.

L'analyse juridique des contrats liant la Société ADENES avec ses filiales détenues à 6% montre que la Société ADENES détient un contrôle contractuel sur les entités mentionnées ci-dessus ; ces entités répondant à la définition d'entités Ad-hoc, définies par le règlement CRC n°99-02, modifié par le règlement CRC n°2014-03 du 4 mai 2004.

Selon ce même règlement, une entité ad hoc est une structure juridique distincte, créée spécifiquement pour gérer une opération ou un groupe d'opérations similaires pour le compte d'une entreprise. L'entité ad hoc est structurée et organisée de manière telle que son activité n'est en fait exercée que pour le compte de cette entreprise, par mise à disposition d'actifs ou fourniture de biens, de services ou de capitaux.

Une entité ad hoc est comprise dans le périmètre de consolidation dès lors qu'une ou plusieurs entreprises contrôlées ont en substance en vertu de contrats, d'accord, de clauses statutaires, le contrôle de l'entité.

Afin de déterminer l'existence de ce contrôle, il est nécessaire d'apprécier l'économie d'ensemble de l'opération à laquelle l'entité ad hoc participe et d'analyser les caractéristiques de la relation entre cette dernière et l'entité consolidante.

Dans cette optique, les critères suivants ont été pris en considération :

- Une société régionale ne peut sortir du réseau qu'à l'unanimité des membres de l'assemblée générale. Or ADENES détenant 6% de chacune des entités régionales, la société peut exercer son droit de veto ;
- Les méthodes de travail sont imposées par la société ADENES ;
- La marque est commune aux différentes sociétés ;
- Les différentes entités utilisent un logiciel commun ;
- Le paragraphe « 6.3 : Résiliation » du contrat de partenariat prévoit que la société ADENES peut mettre fin au contrat de partenariat si les conditions de l'article « 5.2 – Obligations de la société partenaire pôle PPE » ne sont pas respectées. Le paragraphe 5.2 traite des thèmes suivants : traitement des dossiers, exécution personnelle des prestations, qualité globale et processus d'exécution et de réalisation des missions, confidentialité.

De fait, ces entités font l'objet d'une intégration dans les comptes consolidés selon la méthode de l'intégration globale.

Date de clôture des comptes

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2017. Pour les entreprises consolidées dont la date de clôture des comptes individuels est différente, une situation intérimaire au 31 décembre 2017 a été réalisée.

Permanence des méthodes

Les comptes consolidés du groupe ADENES arrêtés au 31 décembre 2017, sont établis selon les mêmes principes et méthodes de consolidation d'un exercice à l'autre, et des règles comptables applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2017.

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Principaux retraitements effectués

- Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.
- Les opérations de crédit-bail sont retraitées comme indiqué ci-après dans les principes comptables et méthodes d'évaluation.
- Les mouvements de l'exercice concernant les provisions fiscales ou réglementées sont exclues du résultat. Il en est de même pour ceux affectant les provisions pour dépréciation sur titres des sociétés consolidées.
- Les écarts d'acquisition sont déterminés selon les modalités définies dans les principes comptables ci-après.
- Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements constatés dans les comptes consolidés ainsi que sur les différences temporaires existantes entre le résultat comptable et le résultat fiscal.
- Les variations enregistrées dans les divers postes retraités qui trouvent leur contrepartie soit en résultat, soit en différence de consolidation, soit en charge fiscale différée, font l'objet d'un partage entre les intérêts Groupe et les intérêts minoritaires

Ecarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Conformément au règlement ANC n°2015-07 venant modifier le règlement 99-02, la durée d'utilisation de chaque écart d'acquisition inscrite au bilan à l'ouverture de l'exercice a été ré-analyser, montrant que la durée d'utilisation est non limitée. Les amortissements ont été arrêtés et un test de dépréciation a été effectué.

L'application du règlement étant prospectif, les amortissements ne sont pas repris et restent comptabilisés en à nouveau pour 838 k€.

Les écarts de première consolidation des sociétés intégrant le périmètre depuis le 1^{er} janvier 2016 sont répartis dans les postes appropriés du bilan consolidé.

Tests de dépréciation

Pour l'appréciation de la valeur des actifs à la clôture, le Groupe a pour chaque entité, comparé la situation nette corrigé des fonds de commerce et des titres en autocontrôle à la valorisation du fonds de commerce déterminé par l'addition :

- du résultat moyen des trois derniers exercices x 4
- et le CA moyen pondéré x 15 % (pondération de 3 pour l'exercice N, 2 pour l'exercice N-1, et 1 pour les exercices N-2 à N-4).

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Adenes sont les suivants :

Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

	OUI NON N/A
Comptabilisation des contrats de location-financement	OUI
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	OUI
Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	N/A
Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	N/A
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	N/A
Comptabilisation à l'actif des coûts de développement	N/A

Immobilisations

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production, et peuvent être décomposées par composants significatifs.

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de logiciels.

Contrats de crédit-bail

Les immobilisations acquises en crédit-bail sont inscrites à l'actif du bilan et amorties comme si la société en était propriétaire.

La dette correspondante est inscrite au passif du bilan.

Tous les crédits-bails ont fait l'objet d'un retraitement.

	en €				Dettes financières			
Nature du bien	Valeur d'origine	Valeur 31/12/2016	Amortissements	Vnc 31/12/2017	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5ans	total
MAT. BUREAU ET INFORMATIQUE	2 496 395	680 756	414 214	266 542	392 141	254 587	0	646 728
MAT. TRANSPORT	141 693	84 941	35 424	51 294	37 518	14 822	0	52 340
TOTAUX	2 638 088	765 697	449 638	317 836	429 659	269 409	0	699 068

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Amortissement des immobilisations

Les plans d'amortissement pratiqués dans les comptes individuels sont maintenus en consolidation.

Les immobilisations sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire ou dégressive fondé sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

Principales durées d'utilisation retenues :

- Logiciels : 1 à 4 ans
- Autres immobilisations corporelles : 3 à 10 ans

Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur les valeurs réévaluées, et suivant les modes linéaire et dégressif en fonction de la durée de vis prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité.

Immobilisations financières

Les participations non consolidées figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (coût d'achat hors frais accessoires), sous déduction des provisions pour dépréciations estimées nécessaires, déterminées en fonction de la valeur d'usage.

Les autres immobilisations financières sont appréciées à leur valeur nominale sous déduction de provisions pour dépréciations éventuelles. Le montant figurant dans les comptes correspond à des dépôts et cautionnements versés pour 939 K€.

Subsistent à l'actif, les titres de participation des sociétés non consolidées suivantes :

Noms	Total Final
CLE ARCHITECTURE	500,00 €
VERING FRANCE	35 000,00 €
ASSOCIATION ELEX	76,22 €
AUTRES	12 326,22 €

Stocks

Les produits et encours de production de services correspondent aux dossiers d'expertise en cours au 31 décembre 2017.

Ils ont été évalués en fonction d'un pourcentage d'avancement des dossiers et d'un montant d'honoraires moyen par dossier.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**Ventilation des dettes par taux**

VENTILATION DES DETTES PAR TAUX	Taux Fixe		Taux Variables	
	Montant	taux moyen	Montant	taux moyen
Emprunts obligataires convertibles	0 €			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 382 390 €	2,18%	3 925 767 €	1,95%
Concours bancaires courants	1 232 424 €	N/A	0 €	
Emprunts en crédit bail	699 068 €	2,45%		
Emprunts et dettes financières divers	377 731 €	1,05%		

Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N° 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, dont le montant est quantifiable quant à leur objet, mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Les provisions pour risques et charges constituées sont relatives à

- des litiges prud'homaux pour 114 714 €
- des autres litiges pour 235 215 €
- des acquisitions de titres pour 29 111 €
- des indemnités de départ en retraite pour 1 272 909 €

Engagements sociaux

Conformément au règlement 99-02 et au code du commerce, les engagements de retraite de chaque sociétés du groupe ont été évalués et provisionnés.

Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- profil de carrière à décroissance moyenne
- turn-over faible
- taux charges patronales cadres : 50 %
- taux charges patronales employés : 38 %
- taux d'inflation 1,00 %
- taux de rendement 1,30 %

Le montant des engagements a été calculé au 31 décembre 2017.

La valeur du retraitement a été pris en compte en résultat pour un montant brut de -577 K€.

Impôts

La décomposition du poste impôts de manière résumée est la suivante :

IS	2 275 961
Crédits impôts	-4 823
Impôts différés	229 922
Totaux	2 501 060

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**Impôts différés**

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise, des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement CRC n°99.02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Les impôts différés actif et passif retraités dans les comptes consolidés s'analysent comme suit :

Groupe ADENES - Impôts différés						
En K€				Ouv	impact résultat	Clo
PIDR				552	-446	106
Organic/effort construction				62	0	62
Participation des salariés				378	-153	225
Congés payés				177	-7	170
plus value latente				1	0	1
Location financement				125	-125	0
Provision règlementée				-57	10	-47
Sursis d'imposition					45	45
Mali					111	111
Crédit impot					1	1
Total impôts différés par nature				1 238	-721	517

Charges constatées d'avances

Les charges constatées d'avances correspondent exclusivement à des charges d'exploitation.

Produits constatés d'avances

Les produits constatés d'avances correspondent exclusivement à des produits d'exploitation.

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales. Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Résultat par actions

Aucun instrument dilutif (BSA/BSPCE) n'existe à ce jour dans le groupe.

Conformément à l'avis OEC n° 27 §6, le résultat de base par action est obtenu en divisant le résultat net revenant à l'entreprise consolidante par le nombre moyen pondéré d'actions (1 636 095) en circulation au cours de l'exercice.

	2017
Résultat groupe	564 948
Résultat par action	0,34323

Chiffre d'affaires

La contribution de chaque société sur l'activité du groupe au chiffre d'affaires consolidé peut être analysée comme suit :

SAS ADENESExercice du 1^{er} janvier 2017 au 31 décembre 2017**- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**

En €	Nature des activités	2017	%
ADENES	prestation d'expertises après sinistre	58 900 258	47,76%
ADENES CC	Call center	91 099	0,07%
ACCESAVIE	case management	14 970	0,01%
ADENES ASSISTANCE	prestation réparations de dommages	-39 335	-0,03%
ADENES CLAIM MANAGEMENT	délégation de gestion	2 625 074	2,13%
FOCALYSE	recherche et investigation de causes	482 986	0,39%
ELECTROREN	prestation d'expertises après sinistre	125 194	0,10%
ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE	prestation d'expertises après sinistre	4 119 547	3,34%
ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE	prestation d'expertises après sinistre	3 441 680	2,79%
ELEX MIDI PYRENEES	prestation d'expertises après sinistre	5 004 881	4,06%
PIERRAT EXPERTISES	prestation d'expertises après sinistre	6 385 865	5,18%
ADENES PPE	prestation d'expertises après sinistre	23 190 415	18,81%
ELEX MONACO	prestation d'expertises après sinistre	15 903	0,01%
ELEX NORD NORMANDIE	prestation d'expertises après sinistre	555 641	0,45%
ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE	prestation d'expertises après sinistre	911 909	0,74%
ELEX BRETAGNE	prestation d'expertises après sinistre	1 320 405	1,07%
CABINET PATRICK SENEJEAN	prestation d'expertises après sinistre	24 664	0,02%
DUTOEC BCCA	prestation d'expertises après sinistre	1 197 995	0,97%
DUTOEC 91	prestation d'expertises après sinistre	2 512 927	2,04%
DUTOEC PACA	prestation d'expertises après sinistre	1 147 060	0,93%
ELEX RHONE ALPES AUVERGNE	prestation d'expertises après sinistre	9 638 658	7,82%
ELEX IARD	prestation de formations	92 532	0,08%
BATI FIVE ASSOCIES	reconstruction après sinistre	1 553 482	1,26%
	Totaux	123 313 810	100,00

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -**C.I.C.E**

Le CICE est comptabilisée 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 norme françaises comme en IFRS.

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).

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants : le CICE relatif à l'exercice clos le 31/12/2017 s'élève à 1 424 K€ et est comptabilisé au compte 6490 – Crédit CICE

Effectif Moyen

	cadres	non cadres
ADENES	26	112
ACCESAVIE	1	0
ADENES CC	18	0
ADENES ASSISTANCE	0	0
ADENES CLAIM MANAGEMENT	1	16
FOCALYSE	2	1
BATI FIVE ASSOCIES	5	4
ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE	21	35
ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE	26	21
ELECTROREN	0	2
ELEX IARD	0	0
ELEX MIDI PYRENEES	29	35
ELEX BRETAGNE	12	12
ELEX GRAND EST	50	46
ELEX NORD NORMANDIE	4	15
ELEX PAYS BASQUE	8	12
CABINET PATRICK SENEJEAN	1	
ELEX RHONE ALPES AUVERGNE	71	79
ADENES PPE	196	214
DUOTEC BCCA	5	5
DUOTEC 91	15	16
DUOTEC PACA	2	4
ELEX MONACO	0	0
Totaux	493	629

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

Engagements donnés

Le Crédit Agricole a nanti le fonds de commerce « BATI FIVE ASSOCIES », en contrepartie du prêt de 300 000 €.

Le Crédit Agricole a nanti le fonds de commerce « ADENES CC », en contrepartie du prêt de 400 000 €.

Nantissement de Titres

L'emprunt souscrit le 15 octobre 2015 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 400 000 € est garanti par le nantissement de 7 670 actions de la SAS ELEX NORD NORMANDIE

Engagements reçus

Néant.

PARTICIPATION ET INTERESSEMENT

La participation et l'intéressement des salariés sont enregistrées dans les "Charges de personnel" (Règl. 99-02 (§ 41))

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous informons que le montant total des honoraires des commissaires aux comptes pour les travaux effectués au sein des 25 sociétés faisant partie du périmètre de consolidation ainsi que pour les travaux d'audit des comptes consolidés, s'élève à 273 k€, décomposés de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 273 K €

- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal de comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnels mentionnés au II de l'article L.822-11 : 0 K €

- ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES -

INFORMATIONS DIVERSES**INTEGRATION FISCALE**

Les sociétés ADENES ASSISTANCE, ADENES CLAIM MANAGEMENT et ACCESSAVIE ont optées pour le régime de l'intégration fiscale.

Le groupe fiscal est donc composé des sociétés suivantes :

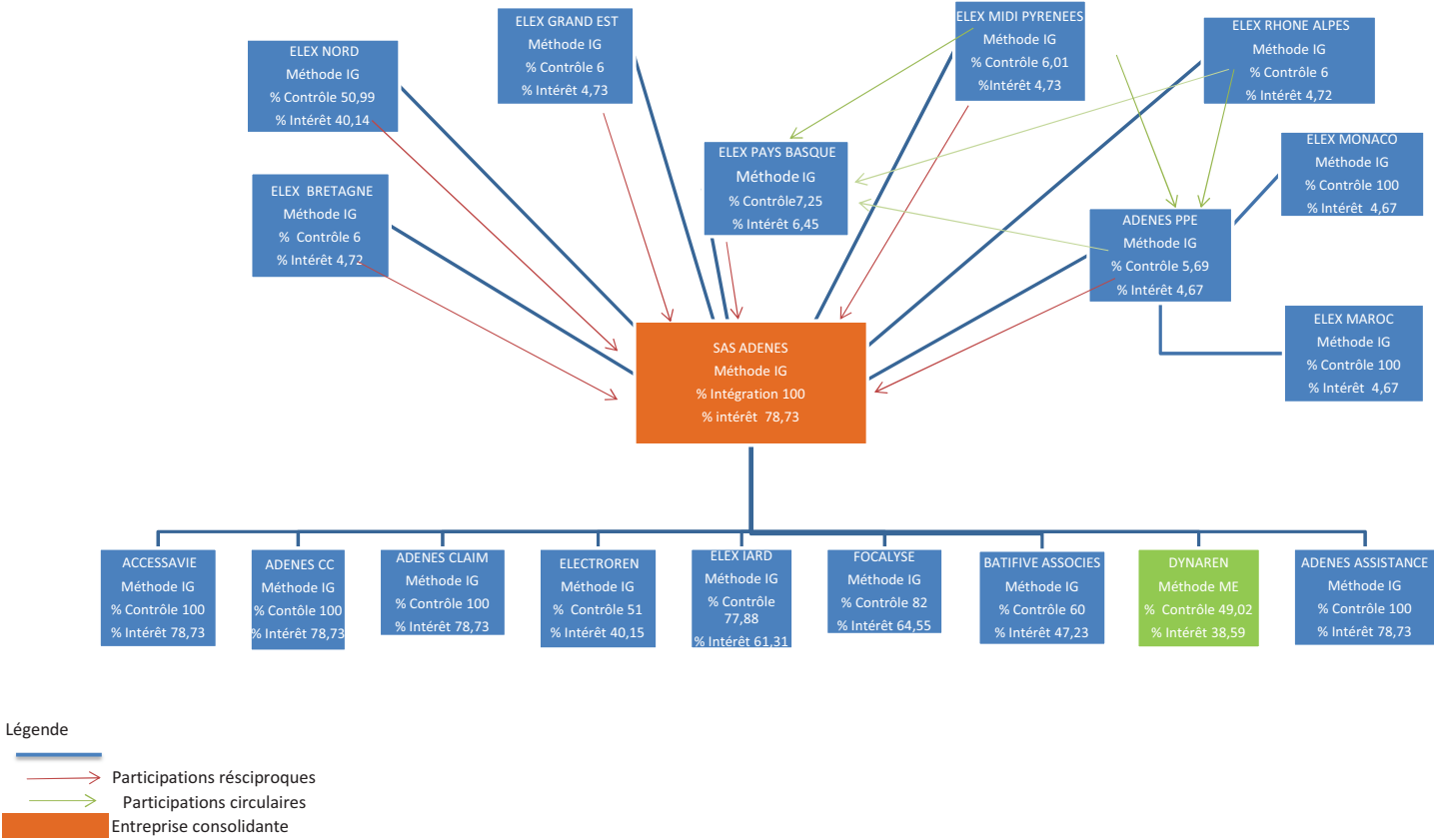
	2017
ADENES	X
ADENES ASSISTANCE	X
ADENES CLAIM MANAGEMENT	X
ACCESSAVIE	X

Conformément à la convention d'intégration fiscale :

- Les charges d'impôt sont comptabilisées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale,
- La société mère comptabilise la dette globale d'impôt vis-à-vis de l'Etat étant légalement seule redevable de l'impôt sur les sociétés, de la contribution sociale sur cet impôt,
- Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont conservées chez la société mère.

Au titre de la période, l'économie d'impôt réalisée est de 28 651 €.

ANNEXE 1 : ORGANIGRAMME DU GROUPE



ADENES
ADENES
3 rue de stockholm
75008 PARIS

Ecart d'acquisition positif

Phase-période : RS - Réel statutaire déc. 2017

Scénario Scénario GLOBAL Périmètre GROUPE1

Détentrice	Valeur brute	Amortissement			Valeur nette
		Début exercice	Dépréciation nette	Fin exercice	
Entreprise imputée: ATLANTIQUE					
ADENES		111 637	111 637		
ELEXMP					
RAA					
SUDEST					
Entreprise imputée: BATIS					
ADENES	18 019	3 865		3 865	14 154
Entreprise imputée: BRETAGNE					
ADENES	85 293				85 293
Entreprise imputée: CPL					
ADENES		23 806	23 806		
ELEXMP					
RAA					
SUDEST					
Entreprise imputée: DYNAREN					
ADENES	150 000	36 165		36 165	113 835
Entreprise imputée: ELEXIARD					
ADENES	43 666				43 666
Entreprise imputée: ELEXMP					
ADENES	340 884	109 670		109 670	231 214
Entreprise imputée: GRANDEST					
ADENES	297 200	34 896		34 896	262 304
Entreprise imputée: NORD					
ADENES	341 952	12 179		12 179	329 773
Entreprise imputée: PAYSBASQUE					
ADENES	95 615	29 826		29 826	65 789
Entreprise imputée: RAA					
ADENES	321 796	140 936		140 936	180 860
Entreprise imputée: SENEJEAN					
ADENES		28 826	28 826		
Entreprise imputée: SUDEST					
ADENES	1 092 769	306 237	164 269	470 506	622 263
ELEXMP	32 776				32 776

Ecart d'acquisition positif

Groupe
ADENES

Phase-période : RS - Réel statutaire déc. 2017

Scénario

Scénario GLOBAL

Périmètre

GROUPE1

Détentric	Valeur brute	Amortissement			Valeur nette
		Début exercice	Dépréciation nette	Fin exercice	
Entreprise imputée: SUDEST					
RAA	58 996				58 996
SUDEST	217 508				217 508
TOTAL	3 096 474	838 043		838 043	2 258 431

ADENES
ADENES
3 rue de stockholm
75008 PARIS

Phase-période : RS - Réel statutaire déc. 2017

Ecart d'acquisition négatif

Scénario Scénario GLOBAL Périmètre GROUPE1

Détentrice	Valeur brute	Amortissement			Valeur nette
		Début exercice	Dépréciation nette	Fin exercice	
Entreprise imputée :	ELEXIARD				
ADENES	43 666		14 555	14 555	29 111
TOTAL	43 666		14 555	14 555	29 111

Scénario

Scénario GLOBAL

Périmètre

GROUPE1

Entreprises	Valeur titre	Réserve	Résultat	Réserve minoritaire	Résultat minoritaire
DYNAREN	272 999	-142 721	-161 828	-38 561	-43 724
TOTAL	272 999	-142 721	-161 828	-38 561	-43 724

Créances par nature

ETAT DES CREANCES	Valeur brute	Déprecations	Valeur nette 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Créances rattachées à des participations				
Créances rattachées à des participations non détaillé	31 099		31 099	
<i>Sous-total</i>	31 099		31 099	37 542
Autres titres immobilisés	167		167	
Autres titres immobilisés non détaillé	50 382		50 382	
<i>Sous-total</i>	30 919	1 220	29 699	35 394
Prêts				
Prêts non détaillé				
<i>Sous-total</i>				2 600
Autres immobilisations financières				
Autres immobilisations financières non détaillé	157 815		157 815	
<i>Sous-total</i>	939 250		939 250	882 285
Avances et acomptes versés sur commandes				
Avances et acomptes versés sur commandes non détaillé				
<i>Sous-total</i>	39 900		39 900	2 514
Créances clients et acomptes rattachés	428 399		428 399	
Créances clients et acomptes rattachés non détaillé	3 734 768		3 734 768	
<i>Sous-total</i>	25 602 151	15 560	25 586 591	25 543 525
Clients douteux ou litigieux				
Clients douteux ou litigieux non détaillé				
<i>Sous-total</i>	8 613		8 613	265 089
Actif d'impôt différé				
Actif d'impôt différé non détaillé				
<i>Sous-total</i>	921 692		921 692	1 295 639
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux				
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	228 665		228 665	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat, autres collect. : autres impôts, taxes, versements assimilés	851		851	
Etat, autres collectivités : créances diverses	10 000		10 000	
Groupe et associés				
Débiteurs divers				
Autres créances non détaillé	32 068		32 068	
<i>Sous-total</i>	10 135 004		10 135 004	5 353 022
Charges constatées d'avance	2 808		2 808	
Charges constatées d'avance non détaillé	(127 314)		(127 314)	
<i>Sous-total</i>	1 125 502		1 125 502	982 570
TOTAL GENERAL	38 834 130	16 780	38 817 350	34 400 180

Immobilisations

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Réévaluations	Cession	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation taux de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	2 743 528							352 946			3 096 474
ECARTS D'ACQUISITION	2 743 528							352 946			3 096 474
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	2 980 536		355 622		77 644		(35 248)				3 223 266
Fonds commercial	70 000		2 281 944				(2 281 944)				70 000
Autres immobilisations incorporelles	92 708		3 414 164			2 779 131	(6 193 295)				92 708
Immobilisations incorporelles en cours	13 173		31 563						(677)		44 059
Avances, acomptes sur immo. incorporelles			184 434								184 434
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 156 417		6 267 727		77 644	2 779 131	(8 510 487)		(677)		3 614 467
Terrains											
Constructions	226 337		5 621				(5 621)				226 337
Installations techniques, matériel, outillage	53 453		19 109				(8 942)				63 620
Autres immobilisations corporelles	11 355 064	(216 750)	2 922 753		530 730	8 902	(1 620 460)				11 918 779
Immobilisations en cours	5 870	(5 870)	5 040								5 040
Avances et acomptes	55 943		8 000			(63 900)			(3)		40
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11 696 667	(222 620)	2 960 523		530 730	(54 998)	(1 635 023)		(3)		12 213 816
Titres de participations	4 889	1 649 708	4 057 696		3 401 201	(29 439)	(183 034)			(2 050 717)	47 902
Actifs nets en cours de cession											
Participations par mises en équivalence	67 447									205 552	272 999
Autres titres immobilisés	36 614	(1 355)	11 206		4 763		(10 950)	167			30 919
Prêts	2 600				2 600						
Autres immobilisations financières	888 148		239 664		24 754	(27 000)	(136 808)				939 250
Créances rattachées à des participations	37 542		27 368		33 811						31 099
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 037 240	1 648 353	4 335 934		3 467 129	(56 439)	(330 792)	167		(1 845 165)	1 322 169
TOTAL GENERAL	18 633 852	1 425 733	13 564 184		4 075 503	2 667 694	(10 476 302)	353 113	(680)	(1 845 165)	20 246 926

Amortissements

Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Réévaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périmètre :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	838 043										838 043
ECARTS D'ACQUISITION	838 043										838 043
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	2 311 462		77 644		418 081	1	(34 953)				2 616 947
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours	12 609				407				(649)		12 367
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 324 071		77 644		418 488	1	(34 953)		(649)		2 629 314
Terrains											
Constructions	225 184				5 694		(5 081)				225 797
Installations techniques, matériel, outillage	45 587		433		16 082		(8 548)				52 688
Autres immobilisations corporelles	7 997 857	(216 750)	494 178		1 331 710	1 325 233	(1 311 683)				8 632 189
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 268 628	(216 750)	494 611		1 353 486	1 325 233	(1 325 312)				8 910 674
Amortissements Dérogatoires		4 317	68 921		69 203	1					4 600
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES		4 317	68 921		69 203	1					4 600
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	11 430 742	(212 433)	641 176		1 841 177	1 325 235	(1 360 265)		(649)		12 382 631

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Réévaluations	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES			(4 600)								(4 600)
Provisions pour acquisition de titres				14 555				43 666			29 111
Provisions pour risques	392 329			42 400							349 929
Provisions pour charges	1 849 169	(281 444)	(176 261)	118 555							1 272 909
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	2 241 498	(281 444)	(176 261)	175 510				43 666			1 651 949
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur conss, brevets et droits similaires											
Provisions dépréciation droit au bail											
Provisions dépréciation fond commercial											
Provisions sur autres immo. Incorporelles											
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES											
Provisions sur terrains											
Provisions sur terrains en crédit bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit bail											
Provisions sur immobilisations corporelles en cours											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES											
Provisions sur titres de participation				161 454			161 454				
Prov. pour cess.actifs nets en cours											
Provisions sur titres mis en équivalence											
Provisions sur créances rattachées											
Provisions sur autres titres immobilisés	1 220										1 220
Provisions sur prêts											
Provisions sur autres immobilis. financières	5 863			5 863							
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	7 083			167 317			161 454				1 220
Provisions sur stocks matières premières											
Provisions sur en cours de biens											
Provisions sur en cours de services											
Provisions sur stocks produits finis											
Provisions sur stocks marchandises											
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS											
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde											
Provisions sur comptes clients	146 931		5 757	136 016			(1 112)				15 560
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances											
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	146 931		5 757	136 016			(1 112)				15 560
TOTAL GENERAL	2 395 512	(281 444)	(175 104)	478 843			160 342	43 666			1 664 129

ADENES
S.A.S au capital de 1 645 988 €
Siège social : 3, rue de Stockholm
75008 PARIS
R.C.S PARIS : 511 709 677

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET LES COMPTES CONSOLIDÉS
ARRÊTES AU 31/12/2017 DU GROUPE ADENES
(ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 24 SEPTEMBRE 2018)

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale afin de vous rendre compte :

- de l'activité de la société ADENES durant l'exercice clos le 31/12/2017,
 - de l'activité du groupe ADENES durant l'exercice de clos le 31/12/2017,
- et soumettre à votre approbation les comptes annuels desdits exercices.

En outre, pour satisfaire à l'obligation légale édictée par l'article L. 225-129-6 al. 2 du Code de commerce, nous vous demanderons de vous prononcer sur le principe d'une augmentation de capital réservée aux salariés adhérent à un plan d'épargne entreprise.

Vos commissaires aux comptes vous donneront dans leurs rapports toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur.

I – RAPPORT RELATIF À LA SOCIÉTÉ ADENES

I – A : RAPPORT SUR LA GESTION DE LA SOCIÉTÉ ADENES

SITUATION ET ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ADENES AU COURS DE L'EXERCICE

Nous vous précisons que, les comptes qui vous sont présentés retracent l'activité de la société sur une durée de douze mois, alors que l'exercice précédent avait eu une durée de neuf mois : il convient de tenir compte de cet élément pour la pertinence des comparatifs qui vous sont présentés.

Au cours de l'exercice, la société a poursuivi son activité principale de réalisation de missions d'expertise auprès des sociétés d'assurance, les activités de la société en matière de télé expertise et point d'entrée unique étant exercées sur les sites de L'UNION et de BORDEAUX.

En 2017, il n'y a pas eu d'événement climatique majeur mais de multiples « petits » événements très localisés et des arrêts de catastrophe naturelle sécheresse sur le Sud de la France qui ont généré des volumes de dossiers d'expertise importants.

Fin 2017, la société ADENES a été retenue par la société d'assurance AXA suite à une procédure d'appel d'offre réalisé sur le deuxième semestre 2017, ce qui devrait générer une augmentation des missions d'expertise.

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'est élevé à 64 960 442 € HT, en augmentation de 36,85 % par rapport à l'exercice précédent, au cours duquel il s'élevait à 47 466 301 € HT.

Ce chiffre d'affaire est composé :

- à hauteur de 53 196 548 € de prestations d'expertise terrain, contre 39 362 296 € pour l'exercice précédent,

- à hauteur de 6 067 428 € de prestations d'expertises réalisées via la plateforme (point d'entrée unique et télé expertise), contre 4 305 344 €, pour l'exercice précédent,
- à hauteur de 1 138 396 € de facturation de prestations ADENES, contre 1 154 508 € pour l'exercice précédent,
- à hauteur de 2 499 360 € de cotisations informatiques, contre 1 753 645 € pour l'exercice précédent.

Des investissements corporels, incorporels et financiers ont été réalisés à hauteur de 466 357 €, dont 374 515 € en matière d'informatique (site internet, logiciels et acquisition de matériel).

Des emprunts ont été souscrits pour un montant global de 415 776 dont un emprunt de 400 000 € contracté en vue de financer le lancement de notre filiale ADENES CALL CENTER. Le capital restant dû au titre des emprunts souscrits par la société s'élève à 792 992 €.

Le total des charges d'exploitation s'est élevé à 65 426 460 € HT, contre 47 820 246 € HT au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 36,81 %.

Parmi ces charges :

- Le montant de la sous-traitance auprès des partenaires du réseau en matière de prestations d'expertise s'est élevé à 52 520 568 € (38 982 487 € pour l'exercice 31/12/2016) et représente 80,27 % des charges d'exploitation.
- Les salaires et charges sociales représentent 8,65 % des charges d'exploitation, ils s'élèvent à 5 658 423 € HT, contre 4 372 875 € HT pour l'exercice précédent. L'effectif moyen du personnel au cours de l'exercice a été de 138, contre 141 pour l'exercice précédent.
- Le montant des dotations aux amortissements sur immobilisations s'est élevé à 429 391 € contre 291 976 € pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 47,06 %.

Le résultat d'exploitation se solde par un déficit de 272 950 €, contre un déficit d'exploitation de 196 264 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- d'un résultat financier de 241 471 €, incluant des revenus de titres de participation pour un montant de 230 054 €,
- d'un résultat exceptionnel de – 32 838 €,
- de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de – 108 493 €,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice d'un montant de 44 176,28 €, alors que l'exercice précédent s'était soldé par un bénéfice de 105 592,39 €.

ACTIVITÉ DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIÉTÉ ADENES CLAIM MANAGEMENT (R.C.S PARIS n° 514 035 724)

Notre société détient 100 % du capital social de cette société par actions simplifiée unipersonnelle, qui a pour activité principale la gestion de dossiers sinistres sur délégation des assureurs.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 2 666 913 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 288 740 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 556 791 €.

SOCIÉTÉ ADENES ASSISTANCE (R.C.S PARIS n° 523 302 107)

Notre société détient 100 % du capital social de cette société par actions simplifiée unipersonnelle, qui a pour activité principale la gestion déléguée des dossiers sinistres et réparations en nature sur délégation des assureurs.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à – 39 335 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de – 7 415 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à – 27 421 €.

SOCIÉTÉ ACCESSAVIE (R.C.S PARIS n° 821 128 238)

Notre société détient 100 % du capital social de cette société par actions simplifiée unipersonnelle, qui a pour activité principale l'activité d'expertise auprès des sociétés d'assurance, des entreprises et des particuliers, dans tous les domaines et en particulier en matière d'adaptation des lieux de vie aux personnes souffrant handicaps.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 14 970 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de – 76 181 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à – 118 720 €.

SOCIÉTÉ FOCALYSE (R.C.S PARIS n° 800 174 732)

Notre société détient 82 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 10 000 €, qui a pour activité principale l'expertise en assurances et en particulier en matière de recherche de causes après sinistre et d'investigation.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 482 986 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 54 150 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 99 237 €.

SOCIÉTÉ BATI.FIVE ASSOCIES (R.C.S BORDEAUX n° 501 176 333)

Notre société détient 60 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 35 000 €, qui a pour activité principale la maîtrise d'œuvre et l'architecture, spécialisée en reconstruction après sinistre et l'assistance technique à maîtrise d'ouvrage.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 1 567 041 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 268 362 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 115 401 €.

SOCIÉTÉ ELEX NORD NORMANDIE (R.C.S DOUAI n° 513 980 995)

Notre société détient 50,99 % du capital social de la société ELEX NORD NORMANDIE, société par actions simplifiée au capital de 850 000 €, ayant son siège social à CAUDRY (59540), 78, Rue de Saint Quentin.

Cette société a pour activité principale l'expertise auprès des sociétés d'assurance.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 2 375 606 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 57 708 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 1 232 471 €.

SOCIÉTÉ ELECTROREN (R.C.S PARIS n° 817 937 469)

Notre société détient 51 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 200 000 €, qui a pour activité principale l'expertise en assurance, l'assistance technique et la coordination dans les domaines de la réparation et le remplacement de tous biens d'équipements d'habitation ou professionnel.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 125 193 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de 114 984 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 21 310 €.

SOCIÉTÉ DYNAREN (R.C.S LYON n° 528 293 095)

Notre société détient 49,02 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 306 000 €, qui a pour activité principale toutes opérations d'intermédiation entre l'assuré, le lésé ou le maître d'ouvrage et les entreprises du bâtiment, en vue de faciliter la réalisation des prestations de réparation en nature ou travaux complémentaires de remise en état.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 3 532 252 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 419 327 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 556 919 €.

SOCIÉTÉ ADENES CC (R.C.S BORDEAUX n° 828 751 420)

Notre société détient 100 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 10 000 €, dont l'activité consiste en l'exploitation de tous centres d'appel et plateformes téléphoniques.

Cette société a clôturé son premier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 319 720 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de 237 341 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à – 227 341 €.

SOCIÉTÉ ELEX IARD (R.C.S PARIS n° 828 751 420)

Notre société détient 77,88 % du capital social de cette société anonyme au capital de 38 000 €, dont l'activité consiste en la formation.

Cette société a clôturé son dernier exercice social le 31/12/2017. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 152 403 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 13 609 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2017 s'élève à 107 255 €.

PRISES DE PARTICIPATIONS

SOCIÉTÉ ADENES CC (R.C.S PARIS n° 828 751 420)

Au mois de février 2017, la société ADENES a souscrit à 100 % du capital initial de la société ADENES CC (R.C.S BORDEAUX n° 828 751 420), SAS au capital de 10 000 € dont l'activité consiste en l'exploitation de tous centres d'appel et plateformes téléphoniques.

La société ADENES CC a été immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Bordeaux le 31 mars 2017.

SOCIÉTÉ ELEX IARD (R.C.S PARIS n° 383 184 603)

Aux termes de divers ordres de mouvement, la société ADENES a acquis au cours de l'exercice, moyennant le prix de 29 265 €, 77,88 % du capital social de la société ELEX IARD, SA au capital social de 38 000 dont l'activité consiste en la formation d'experts.

CESSION DE PARTICIPATIONS

SOCIÉTÉ ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE (R.C.S LA ROCHELLE n° 397 733 080)

La société ADENES détenait 6 % des actions de la société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE. Ces actions étaient inscrites au bilan de la société ADENES pour une valeur de 291 511 €.

Le 18 décembre 2017, la société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE a été absorbée par la société ADENES PPE, avec effet différé au 31/12/2017. Suite à cette fusion absorption, la société ADENES a reçu 561 actions de la société ADENES PPE.

SOCIÉTÉ ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE (R.C.S ORLEANS n° 450 714 910)

La société ADENES détenait 6 % des actions de la société ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE. Ces actions étaient inscrites au bilan de la société ADENES pour une valeur de 192 515,70 €.

Le 18 décembre 2017, la société ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE a été absorbée par la société ADENES PPE, avec effet différé au 31/12/2017. Suite à cette fusion absorption, la société ADENES a reçu 554 actions de la société ADENES PPE.

INFORMATIONS RELATIVES À L'AUTOCONTRÔLE

Nous vous rappelons que notre société détient le contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce des sociétés suivantes :

- 1 - ADENES CLAIM MANAGEMENT, ADENES ASSISTANCE, FOCALYSE, BATI.FIVE ASSOCIES, ELECTROREN ADENES CC, ELEX IARD, ACCESSAVIE, : nous vous informons que ces sociétés ne détenant aucune participation dans notre capital, il n'existe pas de situation d'autocontrôle.
- 2 – ELEX NORD NORMANDIE : Au cours de l'exercice 2017, la société ADENES détenait 50,99 % du capital social de la société NORD NORMANDIE, qui détenait elle-même 2,43 % du capital social de la société ADENES.

En conséquence, et conformément aux dispositions de l'article L. 233-31 du Code de commerce, les 40 000 actions détenues par la société ELEX NORD NORMANDIE dans le capital d'ADENES n'avaient pas droit de vote.

En 2018, la société ADENES a signé des ordres de mouvement aux termes desquels elle a cédé une partie des actions détenues dans le capital de la société ELEX NORD NORMANDIE.

ADENES détient actuellement 5,99 % du capital social de la société ELEX NORD NORMANDIE, soit moins de 10 %.

En conséquence, les actions d'ADENES détenues par la société ELEX NORD NORMANDIE, qui étaient privées de droit de vote, retrouvent leur droit de vote.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Afin de faire face à la concurrence accrue, nous envisageons le développement et la création de nouveaux services, ainsi que la mise en place d'actions en vue de l'amélioration de la qualité de la relation client.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé aux sociétés ADENES PPE, ELEX RHONE ALPES AUVERGNE et ELEX MIDI-PYRÉNÉES 6 768 actions représentant 45 % du capital social de la société ELEX NORD NORMANDIE pour le prix global de 388 540,30 €.

La société ADENES a répondu à deux appels d'offre sur le premier semestre 2018 :

- Appel d'offre de la compagnie ALLIANZ : il s'agit d'un renouvellement car nous travaillons déjà pour cette compagnie. Les soutenances orales auront lieu en septembre pour une réponse en novembre.
- Appel d'offre de la compagnie GENERALI : nous n'avons pas été retenus il y a trois ans, lors du dernier appel d'offre lancé par cette compagnie. Les soutenances orales auront éventuellement lieu en septembre pour une réponse en octobre. Si nous sommes retenus, le début de l'exécution du contrat interviendra début novembre.

ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

Aucune activité de cette nature n'est intervenue au cours de l'exercice.

INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET CLIENTS

Nous vous rappelons que la loi n° 2015-990 du 6 août 2015 confirme les dispositions introduites par la loi du 4 août 2008, dite loi LME, aux termes desquelles les sociétés dont les comptes annuels sont certifiés par un commissaire aux comptes communiquent des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs et de leurs clients.

Ces informations font l'objet d'une attestation du Commissaire aux comptes.

L'article D. 441-4 du Code de commerce a précisé que les sociétés présentent dans le rapport de gestion le nombre et le montant des factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu, dans un tableau dont le modèle a été fixé par le ministre chargé de l'économie.

Les moyens de notre service comptable ne nous permettent pas d'extraire les données relatives aux informations visées par les textes exposés ci-dessus pour l'exercice 2017, nous mettons en œuvre des développements informatiques sur notre logiciel comptable nous permettant d'être en mesure de communiquer ces informations en 2018.

Nous vous présentons néanmoins ci-dessous les informations relatives aux délais de paiement de nos fournisseurs à la clôture de l'exercice 2017.

Total des dettes fournisseurs au 31/12/2017	18 421 601 €
Factures non parvenues	3 716 024 €
Dettes dont l'échéance est inférieure à 30 jours	4 602 212 €
Dettes dont l'échéance est comprise entre 30 et 60 jours	4 590 429 €
Dettes dont l'échéance est supérieure à 60 jours	5 440 902 €
Dettes échues	72 034 €
Total des dettes fournisseurs au 31/12/2017	18 421 601 €

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés, et d'affecter le bénéfice de l'exercice, d'un montant de 44 176,28 €, comme suit :

- au poste « Réserve légale » : 2 210 €,
- le solde, soit 41 966,28 €, au poste « autres réserves ».

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous indiquons qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois exercices précédents.

MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le mandat de Co-Commissaire aux comptes titulaire et suppléant de la société EURAUDIT et de M. Stéphane PELAT arrivent à expiration.

Nous vous proposons de renouveler le mandat de Co-Commissaire aux comptes titulaire de la société EURAUDIT pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos en 2023.

Nous vous précisons que, depuis la loi du 9 décembre 2016 dite « loi Sapin 2 », la désignation d'un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants n'est requise que si le Commissaire aux Comptes titulaire désigné est une personne physique ou une société unipersonnelle (article L. 823-1 alinéa 2 du code de commerce), et qu'en conséquence le mandat de Commissaire aux Comptes suppléant de Monsieur Stéphane PELAT n'a pas à être renouvelé en application de ces nouvelles dispositions.

DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 5 021 €, n'ayant pas généré d'imposition vu que le résultat fiscal de l'exercice est déficitaire.

Il est précisé que ces charges correspondent à des amortissements non déductibles fiscalement.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de vos Co-Commissaire aux comptes et de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

I – B : RAPPORT SUR L'AUGMENTATION DE CAPITAL EN FAVEUR DES SALARIES

L'assemblée générale doit, tous les trois ans, dans le cadre de l'obligation de consultation légale périodique, statuer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés et doit décider, en application des dispositions de l'article L 225-129-6 du Code de commerce, de réserver ou non aux salariés de la société, une augmentation du capital social, aux conditions prévues à l'article L 443-5 du code du travail.

Il est rappelé que cette consultation devra être renouvelée tous les trois ans, aussi longtemps que la participation au capital des salariés au capital de la Société restera inférieure à 3 %.

Aussi, eu égard aux dispositions de la loi sur l'Épargne Salariale 2001-152 du 19 février 2001, ainsi que les dispositions de l'ordonnance 2004-604 du 24 juin 2004, nous vous proposons :

- de mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues à l'article L 443-1 du Code du travail ;
- d'autoriser le Président à procéder, dans un délai maximum de 2 ans à compter de ce jour, à une augmentation de capital d'un montant maximum de 51 000 euros, qui sera réservée aux salariés adhérant au plan d'épargne entreprise et réalisée conformément aux dispositions de l'article L 3332-20 du Code du Travail et L 225-180 du Code de Commerce et, dans ce cas :
 - de déterminer la nature et les modalités de l'augmentation de capital ;
 - de fixer le prix de souscription des actions de numéraire conformément aux dispositions de l'article L. 3332-20 alinéa 2 du Code du travail, en divisant par le nombre de titres existants, le montant de l'actif net réévalué d'après le bilan le plus récent à la date de mise en œuvre de la délégation ;
 - de déterminer le prix de souscription des actions nouvelles de la Société conformément aux dispositions légales et réglementaires, le Président pouvant à cet effet avoir recours à un expert ;
 - de fixer le délai de libération des actions, ainsi que, le cas échéant, l'ancienneté des salariés exigée pour participer à l'opération, le tout dans les limites légales ;
 - de déterminer, s'il y a lieu, le montant des sommes à incorporer au capital dans la limite ci-dessus fixée ;
 - d'apporter aux statuts les modifications nécessaires, et généralement faire le nécessaire.

Le prix de souscription peut être déterminé, selon l'article L 3332-20 du code du Travail, conformément aux méthodes objectives retenues en matière d'évaluation d'actions en tenant compte, selon une pondération appropriée à chaque cas, de la situation nette comptable, de la rentabilité et des perspectives d'activité de l'entreprise. Ces critères sont appréciés le cas échéant sur une base consolidée ou, à défaut, en tenant compte des éléments financiers issus des filiales significatives. À défaut, le prix de souscription est déterminé en divisant par le nombre de titres existants le montant de l'actif net réévalué, calculé d'après le bilan le plus récent.

La Loi n° 2008-1258 du 3 décembre 2008, art. 21 stipulant que « à compter du troisième exercice clos, le prix de cession des titres émis par des entreprises employant moins de cinq cents salariés peut être déterminé, au choix de l'entreprise, selon l'une des méthodes décrites aux deux alinéas précédents », nous vous proposons l'évaluation suivant le deuxième alinéa de l'article L 3332-20 du code du Travail.

En cas d'adoption de la résolution portant sur l'augmentation de capital réservée aux salariés, il vous sera demandé la suppression, en faveur de ces salariés, du droit préférentiel de souscription qui vous est réservé.

II – RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE ADENES

MODALITÉS DE LA CONSOLIDATION :

Les comptes consolidés qui vous sont présentés incluent dans le périmètre de consolidation les sociétés répondant à la définition « d'entités ad hoc », telles que définies par le règlement CRC n° 99-02 modifié par le règlement CRC n° 2014-03 du 4/052004.

La date de consolidation retenue comme date d'établissement des comptes consolidés est le 31 décembre 2017.

À l'exception de la société DUPORTAL MAROC SA, dont les comptes sont établis en dirham marocain, et qui ont été convertis en euro selon la méthode du cours de clôture, toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation établissent leurs comptes sociaux en euros, les comptes consolidés qui vous sont présentés sont donc établis en euros.

La méthode de consolidation retenue est la méthode de l'intégration globale, sauf en ce qui concerne la société DYNAREN, pour laquelle la méthode de mise en équivalence a été retenue.

Les comptes consolidés qui vous sont présentés incluent dans leur périmètre 25 sociétés, contre 23 pour l'exercice 2016, cette différence étant due aux entrées des sociétés ADENES CC et ELEX IARD.

L'annexe aux comptes consolidés vous donne toutes informations sur l'identité des vingt-cinq sociétés incluses dans le périmètre de consolidation, ainsi que sur les règles d'établissement des comptes consolidés.

DESCRIPTION DES ACTIVITÉS DES SOCIÉTÉS DU GROUPE :

Les activités des sociétés du groupe ADENES sont axées sur le traitement des sinistres d'assurés pour le compte des assureurs, la maîtrise des risques. Les activités de gestion des standards téléphoniques de cabinets d'expertise et de formation des experts ont été développées au cours de l'exercice au travers des sociétés ADENES CC et ELEX IARD.

Le groupe ADENES a développé une offre de services complète adaptée au marché de l'assurance :

- expertise après sinistre (sur site, visio-expertise, et par télé expertise),
- réparation en nature après sinistre,
- recherche et investigation afin de déterminer les causes des sinistres,
- maîtrise d'œuvre,
- gestion déléguée de dossiers sinistres pour le compte de compagnies d'assurance, point d'entrée unique,
- audit des risques et visites de sites,
- estimation préalable des risques,
- expertise et conseil en matière d'adaptation de tous immeubles aux personnes souffrant de handicaps et aux seniors, activité développée par la société ACCESSAVIE,
- gestion des standards téléphoniques des sociétés du groupe exerçant l'activité d'expertise dans le domaine du PPE,
- formation des experts.

Les sociétés du groupe ADENES exercent leurs activités d'expertise sous les marques ADENES et ELEX, ainsi que, à une moindre échelle, sous la marque DUOTEC.

MOUVEMENTS DE CAPITAL, ACQUISITION ET CESSIION DE PARTICIPATIONS, INTERVENUS AU SEIN DES SOCIÉTÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE

Dans le cadre de la diversification des activités du groupe, la société ADENES a souscrit au mois de février 2017 à 100 % du capital initial de la société ADENES CC (R.C.S BORDEAUX n° 828 751 420), dont l'activité consiste en la gestion de standards téléphoniques de sociétés d'expertise.

Le groupe ADENES a également développé l'activité de formation des experts au travers de l'acquisition de 77,88 % du capital social de la société ELEX IARD (RCS PARIS n° 383 184 603), dont l'activité consiste en la formation des experts.

La société ADENES PPE a poursuivi ses opérations de restructurations débutées en 2016 en vue d'étendre son territoire d'intervention et fédérer les sociétés d'expertises intervenant dans le domaine du PPE.

Le 11 mai 2017, elle a acquis 70 % du capital social des sociétés EPHORES et LLG FINANCES, qui détenaient 94 % du capital des sociétés d'expertise société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE et ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE. Le solde du capital social de ces sociétés a été acquis par les sociétés ELEX RHONE ALPES AUVERGNE et ELEX MIDI-PYRÉNÉES (30 % du capital de LLG FINANCES et 27,61 % d'EPHORES).

Le 30 octobre 2017, la société ADENES PPE a absorbé les sociétés EPHORES et LLG FINANCES avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2017.

Le 18 décembre 2017, la société ADENES PPE a absorbé les sociétés ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE et ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE, avec effet différé au 31/12/2017.

La société ADENES PPE a procédé à l'absorption, au moyen de la transmission universelle de leur patrimoine suite à leur dissolution, les filiales suivantes dont elle détenait l'intégralité du capital social : DUOTEC 91, DUOTEC PACA, DUOTEC BCCA et PATRICK SENEJEAN. Ces transmissions universelles de patrimoine ont pris effet au 31 décembre 2017.

Au cours de l'exercice, suite aux opérations suivantes, la société ADENES a acquis 4 563 actions de la société ADENES PPE :

- Le 8 juin 2017, souscription de 3 448 actions en numéraire à une augmentation du capital de la société ADENES PPE réalisée en août 2017.

- Attribution le 31/12/2017 de 561 actions de la société ADENES PPE suite à l'absorption de la société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE par la société ADENES PPE, en échange de la participation de 6 % détenue par ADENES dans le capital social de la société ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE.
- Attribution le 31/12/2017 de 554 actions de la société ADENES PPE suite à l'absorption de la société ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE par la société ADENES PPE, en échange de la participation de 6 % détenue par ADENES dans le capital social de la société ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE.

MOUVEMENTS DE CAPITAL, ACQUISITION ET CESSIION DE PARTICIPATIONS, INTERVENUS AU SEIN DES SOCIÉTÉ DU GROUPE POSTÉRIEUREMENT À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé aux sociétés ADENES PPE, ELEX RHONE ALPES AUVERGNE et ELEX MIDI-PYRÉNÉES 6 768 actions représentant 45 % du capital social de la société ELEX NORD NORMANDIE, la société ADENES conservant 5,99 % du capital social de la société.

ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

En 2017, de multiples « petits » événements climatiques localisés et des arrêtés de catastrophe naturelle sécheresse sur le Sud de la France ont généré des volumes de dossiers importants pour les sociétés du groupe exerçant l'activité d'expertise.

Au deuxième semestre 2017, la société ADENES a été sélectionnée par la société d'assurance AXA dans le cadre d'une procédure d'appel d'offre, ce qui devrait générer une augmentation des missions d'expertise.

Concernant les activités du groupe autres que l'expertise, on note :

- ADENES CLAIM MANAGEMENT a contracté un marché important avec le groupe COVEA pour de la délégation de gestion IARD et AUTO en 2018,
- la croissance de l'activité de FOCALYSE pour la recherche de causes,
- un bon développement de la société DYNAREN, avec une activité en direct avec les compagnies d'assurance en forte croissance,
- la poursuite des relations de notre filiale BATIFIVE ASSOCIÉS avec ALLIANZ dans le cadre d'un contrat d'exclusivité, et le développement d'installations d'agences sur le territoire français,
- l'augmentation de l'activité de la société ELECTROREN pour l'exercice de l'activité de gestion des sinistres électro domestiques.
- le démarrage de l'activité de la société ADENES CC pour la gestion des standards téléphonique des sociétés exerçant leur activité d'expertise sous l'enseigne ELEX.

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

Les comptes consolidés ont été arrêtés par les services comptables internes de la société ADENES, sous la supervision de la société XRPERT, Directrice générale de la société, et ont été communiqués au Comité Directeur du 3 septembre 2018, qui les a validés.

Le groupe ADENES a réalisé sur l'exercice un chiffre d'affaires consolidé de 123 313 810 € HT, en diminution de 0,82 % par rapport à l'exercice 2016 au cours duquel il s'était élevé à 124 338 139 €.

Le chiffre d'affaires est réparti comme suit entre les activités du groupe :

- 97,21 % provient de l'activité d'expertise après sinistre, contre 98,42 % pour l'exercice 2016,
- 1,27 % provient de l'activité de reconstruction après sinistre, contre 0,75 % pour l'exercice 2016,
- 0,39 % provient de l'activité recherche et investigation de causes : pourcentage identique à celui de l'exercice précédent,
- 0,069 % provient de l'activité réparation de dommages, contre 0,12 % pour l'exercice 2016,
- 1,053 % provient des autres activités du groupe.

L'annexe aux comptes consolidés contient un tableau dans lequel est exposée la contribution de chaque société du groupe au chiffre d'affaires consolidé.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 116 970 736 €, contre 116 282 877 € pour l'exercice 2016, elles sont principalement constituées :

- des autres achats et charges externes (44 049 811 € contre 44 680 275 € pour l'exercice 2016),
- des impôts et taxes (2 925 939 € contre 2 894 986 € pour l'exercice 2016),

- des dotations aux amortissements dur immobilisations (1 730 126 € contre 1 789 064 € pour l'exercice 2016),
 - des salaires et charges sociales 66 288 970 € contre 64 156 389 € pour l'exercice précédent.
- Il est précisé que les sociétés du groupe emploient 1 122 salariés (1 059 pour l'exercice 2016), dont 493 cadres.
- Le CICE, d'un montant de 1 424 K€, a été comptabilisé au crédit du compte 6490 « Crédit CICE ».

Le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31/12/2017 par le groupe ADENES s'élève à 9 256 222 €, en diminution de 11,75 % par rapport à l'exercice 2016 au cours duquel il s'était élevé à 10 489 167 €. Ce résultat d'exploitation est réparti comme suit entre les activités du groupe :

- + 8 924 116 € pour l'activité d'expertise après sinistre, (+ 10 257 832 € en 2016)
- + 272 316 € pour l'activité de reconstruction après sinistre (+ 96 540 € en 2016)
- + 69 271 € pour l'activité recherche et investigation de causes, (+ 87 409 € en 2016),
- (- 123 345 €) pour l'activité réparation de dommages, seule activité dégagant un déficit d'exploitation (- 67 992 € en 2016),
- + 113 864 € pour les autres activités.

Le résultat financier s'élève à 3 228 107 €, en forte augmentation par rapport à l'exercice précédent au cours duquel il s'élevait à 415 776 €. Ce résultat est principalement constitué par les produits financiers de participations qui s'élèvent à 3 374 702 €.

Le résultat exceptionnel se solde par un déficit de 810 709 €, contre un déficit exceptionnel de 373 991 € pour l'exercice précédent.

La charge d'impôt s'élève à 2 501 060 € contre 3 278 261 € pour l'exercice 2016.

Le résultat d'ensemble consolidé s'élève à 9 392 663 €, en augmentation de 26,53 % par rapport à l'exercice précédent au cours duquel il s'élevait à 7 423 013 €.

Ce résultat d'ensemble consolidé est décomposé comme suit :

- 564 948 € pour le résultat du groupe (284 567 € pour l'exercice 2016), dont :
 - 293 957 € provenant de l'activité d'expertise après sinistre,
 - 128 696 € provenant de l'activité de reconstruction après sinistre,
 - 109 636 € provenant de l'activité réparation de dommages,
 - 205 € provenant des autres activités.
- 8 827 715 € pour le résultat hors groupe (7 138 446 € pour l'exercice 2016), provenant à hauteur de 8 690 028 € de l'activité d'expertise après sinistre.

Structure financière

L'actif immobilisé s'élève à 5 609 244 €, en augmentation par rapport à l'exercice 2016 au cours duquel il s'élevait à 5 290 542 €, dont :

- 985 153 € d'immobilisations incorporelles,
- 3 303 142 € d'immobilisations corporelles,
- 1 320 949 € d'immobilisations financières

L'actif circulant s'élève à 59 606 594 € (56 545 447 € pour 2016), dont 25 595 204 € de créances clients et 13 200 643 € de disponibilités.

Au 31 décembre 2017, le montant de la situation nette totale (groupe + minoritaires) s'élève à 12 885 176 €, contre 17 841 374 € pour l'exercice 2016.

Le montant des dettes est de 52 828 569 €, en augmentation par rapport à l'exercice 2016 où il s'élevait à 43 701 593 €. Ces dettes sont réparties comme suit :

- 14 060 838 € d'emprunts, concours bancaires, dettes financières et crédit-bail,
- 13 173 832 € de dettes fournisseurs,
- 21 806 441 € de dettes fiscales et sociales,
- 3 597 812 € d'autres dettes.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le marché reste extrêmement concurrentiel : les prochaines années conduiront à un resserrement marqué du nombre d'acteurs de l'expertise, notre objectif restant de se placer parmi les quatre premiers prestataires du marché.

À cet effet, nous comptons poursuivre le processus de réorganisation en profondeur de l'activité PPE sous la marque ELEX au travers du projet « ADENES 2020 » :

- Mise en place de centres de relations clients ;
- Mise en place de pôles de sortie ;
- Développement du Call center à échelle nationale : la fin du déploiement est prévue pour 2018 ;
- Mise en place d'organisations locales disposant de personnel dédié à la gestion de sinistres complexes ;
- Accentuation de la digitalisation ;
- Instauration de formations permanentes des experts en vue de l'amélioration de la relation client.

Le Groupe ADENES dispose de savoir-faire, d'outils performants, et d'une grande flexibilité, ce qui lui donnera les moyens de conquérir d'autres cibles clients que celle des assureurs.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les Co-Commissaires aux comptes de la société ont établi un rapport sur les comptes consolidés.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément, et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.



LE DIRECTEUR GENERAL
La société XRPERT

« ADENES »

**Société par actions simplifiée
Au capital de 1.645.988 €
3, rue de Stockholm**

PARIS (Ile-de-France)

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 décembre 2017

« ADENES »

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 décembre 2017**

« ADENES »

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés de la société ADENES,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ADENES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 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 APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

La note « *Faits significatifs de l'exercice* » de l'annexe présente les opérations de restructuration intervenues au cours de l'exercice au sein du groupe et leur traitement dans les comptes consolidés.

La note « *Périmètre de consolidation* » de l'annexe expose les sociétés faisant l'objet d'une intégration globale ainsi que les règles et méthodes comptables relatives au traitement des titres de participations dans les comptes consolidés de votre groupe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons procédé à l'appréciation de la correcte application des méthodes ci-avant énoncées et de l'information correspondante donnée en annexe.

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directeur Général.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Comité Directeur.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une

erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne,

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne,
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés,
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier,
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle,
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Toulouse, le 10 septembre 2018

Pour la société « **EURAUDIT** »

Julien DUFFAU
Associé

A blue ink signature of Julien Duffau, consisting of a stylized 'J' and 'D' followed by a horizontal line.

Pour la société « **KPMG** »

Anne BRIQUETEUR
Associée

A blue ink signature of Anne Briqueteur, featuring a stylized 'A' and 'B' with a horizontal line.