

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

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

Ce dépôt a été enregistré le 04/10/2019 sous le numéro de dépôt 105419

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 04-10-2019

N° DE DEPOT : 105419

N° GESTION : 2009B06969

N° SIREN : 511709677

DENOMINATION : ADENES

ADRESSE : 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 Paris

MILLESIME : 2018

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

Désignation de l'entreprise : SAS ADENES		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12		
Adresse de l'entreprise 18 Rue HELENE ET FRANCOIS MISSOPPE 75017 PARIS 17E ARRONDISSEMENT		Durée de l'exercice précédent* 12		
Numéro SIRET* 5 1 1 7 0 9 6 7 7 0 0 0 3 9		Néant ☐ *		
		Exercice N clos le, N-1 31122018 31122017		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	
		Net 3	Net 4	
ACTIF IMMOBILISE*	Capital souscrit non appelé (I)	AA		
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC
		Frais de développement *	CX	CQ
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG
		Fonds commercial (1)	AH	AI
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO
		Constructions	AP	AQ
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU
		Immobilisations en cours	AV	AW
		Avances et acomptes	AX	AY
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT
		Autres participations	CU	CV
		Créances rattachées à des participations	8B	8C
		Autres titres immobilisés	8D	8E
		Prêts	8F	8G
		Autres immobilisations financières*	8H	8I
	TOTAL (II)		8J	8K
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	8L	8M
		En cours de production de biens	8N	8O
		En cours de production de services	8P	8Q
		Produits intermédiaires et finis	8R	8S
		Marchandises	8T	8U
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	8V	8W
		Clients et comptes rattachés (3)*	8X	8Y
		Autres créances (3)	8Z	8A
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	8B	8C
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	8D	8E
		Disponibilités	8F	8G
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	8H	8I
TOTAL (III)		8J	8K	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		8L	8M	
Primes de remboursement des obligations (V)		8N	8O	
Ecarts de conversion actif* (VI)		8P	8Q	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		8R	8S	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	(3) Part à plus d'un an	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Stocks :	Créances :	

Comptes vérifiés conformes par le Président

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

Désignation de l'entreprise		SAS ADENES		Néant ☐ *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 1 645 988)	DA	1 645 988	1 645 988	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	2 812 509	2 812 509	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	121 409	119 199	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	687 365	645 399	
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	222 848	44 176	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	212 527	198 472	
		TOTAL (I)	DL	5 702 648	5 465 744
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	100 000		
	Provisions pour charges	DQ	100	9 940	
	TOTAL (III)	DR	100 100	9 940	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	399 227	792 992	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	379	776	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	16 906 844	19 115 999	
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 714 969	3 905 567	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	4 913 293	3 122 636	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	25 934 714	26 937 971	
	Ecart de conversion passif* (V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	31 737 463	32 413 655	
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	25 673 684	26 341 534	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

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

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

Désignation de l'entreprise : <u>SAS ADENES</u>							Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	1 175 751	FB		FC	1 175 751	492 968
	Production vendue	biens * services *	FD		FE		FF	
			FG	71 628 536	FH		FI	71 628 536
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	72 804 287	FK		FL	72 804 287	64 960 442
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN	31 030	
	Subventions d'exploitation					FO	1 000	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	163 022	192 869
	Autres produits (1) (11)					FQ	324	198
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	72 999 665
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 138 634	486 550
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	63 820 796	58 528 028
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	430 858	312 202
	Salaires et traitements*					FY	4 972 627	4 068 225
	Charges sociales (10)					FZ	1 969 794	1 590 198
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	543 026	429 351
			- dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC		616	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	100 000	9 940	
	Autres charges (12)					GE	101 280	1 348
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	73 077 018
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(77 353)	(272 950)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*	(III)				GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*	(IV)				GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	354 422	251 660
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 086	1 343
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	355 509	253 003
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	181 741	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	7 598	11 532
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	189 340	11 532
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	166 169	241 471
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	88 815	(31 479)

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <u>SAS ADENES</u>										Néant ☐ *			
										Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion									HA	1 044 100	476 675	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *									H8			
	Reprises sur provisions et transferts de charges									HC	75 587	64 234	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)									HD	1 119 688	540 910	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)									HE	1 043 176	477 253	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *									HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions									HG	89 643	96 495	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH	1 132 820	573 748	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	(13 131)	(32 838)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										IJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)										HK	(147 165)	(108 493)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	74 474 863	65 947 423	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	74 252 014	65 903 248	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	222 848	44 175	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme								HO			
	(2)	Dont	produits de locations immobilières							HY			
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)							IG			
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *							HP		533 738	
			- Crédit-bail immobilier							HQ			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IH			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées								IJ			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées								IK			
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)								HX			
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)							RC				
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)							RD				
	(9)	Dont transferts de charges								A1	153 183	192 869	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)								A2			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)								A3			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)								A4			
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6		obligatoires		A9					
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :									Exercice N		
										Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
PENALITES										1 042 550	1 044 100		
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES										89 643	75 587		
AMENDES										625			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :									Exercice N			
										Charges antérieures	Produits antérieurs		

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	13
1.1. ACTIVITE DE LA SOCIETE.....	6	6.1 CAPITAUX PROPRES	13
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6	6.2 TABLEAU DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	14
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	6	6.3 ETAT DES PROVISIONS	14
3. INFORMATIONS RELATIVE AU CICE.....	6	6.3.1 <i>Provision amortissements dérogatoires.....</i>	<i>14</i>
4. REGLES ET METHODES COMPTABLES	7	6.4 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	15
4.1 IMMOBILISATIONS.....	7	6.5 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	16
4.1.1 <i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>7</i>	6.6 CHARGES A PAYER	16
4.1.2 <i>Immobilisations corporelles</i>	<i>8</i>	7. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	17
4.1.3 <i>Immobilisations financières.....</i>	<i>8</i>	7.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	17
4.2 EVALUATION DES STOCKS	9	7.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION.....	17
4.2.1 <i>En-cours de production de services.....</i>	<i>9</i>	7.3. RESULTAT FINANCIER.....	18
4.3 PROVISIONS REGLEMENTEES	9	7.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL	19
4.4 PROVISIONS POUR RISQUES.....	9	7.5. IMPOT SUR LES BENEFICES	19
4.5 DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	9	7.5.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	<i>19</i>
4.5.1 <i>Changement de méthode d'évaluation</i>	<i>9</i>	7.5.2. <i>Fiscalité différée</i>	<i>20</i>
4.5.2 <i>Changements de méthode de présentation.....</i>	<i>9</i>	7.5.3. <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales.....</i>	<i>21</i>
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	9	8. INFORMATIONS DIVERSES.....	21
5.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	9	8.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	21
5.1.1 <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	<i>10</i>	8.2 IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	21
5.1.2 <i>Tableau des amortissements.....</i>	<i>10</i>	8.3 LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	22
5.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11	8.4 ENGAGEMENTS FINANCIERS	22
5.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	11	8.4.1 <i>Engagements donnés</i>	<i>22</i>
5.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	12	8.4.2 <i>Engagements reçus</i>	<i>23</i>
5.5 COMPTES DE REGULARISATION.....	12	8.5 ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	24
5.5.1 <i>Charges constatées d'avance</i>	<i>12</i>	8.5.1 <i>Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite.....</i>	<i>24</i>
5.6 CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....	13	8.5.2 <i>Participation des salariés</i>	<i>24</i>

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

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.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Création le 03 avril 2018 d'une filiale détenue à 100 %, nommée SAS ADENES EAD.

Gain du contrat avec le groupe Kareo (AVIVA – GENERALI) avec un début d'activité début Novembre 2018.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

3. INFORMATIONS RELATIVE AU CICE

Le CICE (Crédit Impôt Compétitivité Emploi) comptabilisé, en déduction des frais de personnel, dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 221 277 €.

Au bilan, il a été imputé en moins du poste IS à payer pour 221 277 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Le CICE a été utilisé pour l'embauche de collaborateurs afin d'améliorer le délai et la qualité des prestations.

4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

4.1 Immobilisations

4.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations :

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations incorporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Logiciels	20 à 100 % L	20 à 100 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

4.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations :

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Install. générales agencés, aménagés	5 à 10 % L	5 à 10 % L
Matériel de transport	20 % L	20 % L
Matériel de bureau et informatique	20 à 33 % D ou L	20 à 33 % D
Mobilier	10 à 20 % L	10 à 20 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

4.1.3 Immobilisations financières

Participations et autres titres :

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

Rachat le 19 avril 2018 de 3 actions de 15 € de la SA ELEX IARD, le pourcentage d'actions détenues est de 77.8%.

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé 45% de sa participation dans la société ELEX NORD dont 1354 titres à la SAS ELEX Rhône Alpes Auvergne pour un montant de 77 708 €, 677 titres à la SAS ELEX Midi - Pyrénées pour un montant de 38 854 € et 4737 titres et la SAS ELEX France (ex ADENES PPE) pour un montant de 271 978 €.

Fusion des titres des sociétés ELEX Nord, ELEX Bretagne et ELEX Rhône Alpes Auvergne avec la société ELEX France (ex ADENES PPE) au deuxième semestre 2018.

Il a été retenu pour les opérations de fusion la méthode de valorisation à la valeur comptable.

La substance commerciale n'est pas impactée par l'opération de fusion, il n'y a pas de modification des flux de trésorerie suite à l'opération.

4.2 Evaluation des stocks

Néant

4.2.1 En-cours de production de services

Néant

4.3 Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

4.4 Provisions pour risques

Une provision a été constituée pour un montant de 100 000 € qui concerne une procédure en cours devant le conseil des prud'hommes.

4.5 Dérogations aux principes généraux

4.5.1 Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.5.2 Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

5.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

5.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 537 869	414 303			2 952 173
Total 1 Incorporelles	2 537 869	414 303	0	0	2 952 173
Terrains					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	84 169	1 672			85 841
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport	15 000				15 000
Matériel de bureau et informatique, mobilier	756 363	200 456			956 820
Total 2 Corporelles	855 532	202 128	0	0	1 057 661
Immobilisations corporelles en cours (1)	5 040	35 460			40 500
Total 3 Encours Corporelles	5 040	35 460	0	0	40 500
Acomptes					
TOTAL	3 398 441	651 891	0	0	4 050 334

- (1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

5.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 901 284	390 832		2 292 116
Total 1	1 901 284	390 832	0	2 292 116
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	31 135	7 928		39 063
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport	2 474	3 000		5 474
Matériel de bureau informatique, mobilier	409 960	141 267		551 227
Emballages récupérables et divers				
Total 2	443 569	152 195	0	595 764
TOTAL	2 344 853	543 027	0	2 887 880

5.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	5 075 948	994 174	1 451 273	4 618 850	30 000	4 588 850
Prêts et autres immobilisations financières	86 727	118 688		205 415		205 415
TOTAL	5 162 675	1 112 862	1 451 273	4 824 265	30 000	4 794 265

5.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 21 794 295 € en valeur brute au 31/12/2018 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	500 791	472 791	28 000
Créances rattachées à des participations	295 377	295 377	
Autres immobilisations financières	205 414	177 414	28 000
ACTIF CIRCULANT :	21 293 504	21 293 504	0
Clients	15 673 746	15 673 746	
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Organismes sociaux	398	398	
Etat : impôts et taxes diverses	3 105 987	3 105 987	
Groupe et associés	1 400 894	1 400 894	
Débiteurs divers	869 261	869 261	
Charges constatées d'avance	242 618	242 618	
TOTAL	21 794 295	21 766 295	28 000
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	47 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	7 000		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

5.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	15 673 747	616	15 673 130	14 778 231
Autres créances	5 377 138	151 741	5 225 397	6 106 775
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	21 050 885	152 357	20 898 528	20 885 006

5.5 Comptes de régularisation

5.5.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 242 618 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Charges d'exploitation	242 618	243 491
TOTAL	242 618	243 491

5.6 Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
SAS ADENES CLAIM MANAGEMENT	1 245 392	276 933
SA ELEX IARD	23 492	6 240
SAS ELEX BRETAGNE	37 675	51 357
SAS ADENES CC	397 906	177 740
PIERRAT EXPERTISES	80 562	126 092
SAS ADENES ASSISTANCE	15 671	15 671
SAS ACCESSAVIE	41 530	40 570
SAS ELEX PARIS ILE DE FRANCE	108 522	248 553
SAS ELEX CPL	13 280	32 442
SAS ELEX NORD NORMANDIE	144 419	108 540
SAS ELEX MIDI PYRENEES	227 660	187 037
SAS FOCALYSE	16 593	6 048
SAS BATIFIVE ASSOCIES	65 023	53 804
SAS ELECTROREN	29 649	18 163
SAS ADENES PPE	1 033 595	1 246 568
SAS ELEX RAA	276 397	228 962
SAS ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE	- 13688	149 688
SAS ELEX PAYS BASQUE GASCogne	- 9 445	27 677
Total Groupe et Associés	3 734 233	3 020 085

Les transactions réalisées entre les parties sont conclues dans des conditions normales de marché.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

6.1 Capitaux propres

Catégories de Titres	Valeur nominale en €	Nombre de Titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts RCC	1,00	200 000			200 000
Parts RIGGI	1,00	200 000			200 000
Parts PPE	1,00	1 245 988			1 245 988
Totaux		1 645 988			1 645 988

6.2 Tableau de variations des capitaux propres

	31/12/2017	+	-	31/12/2018
Capital	1 645 988			1 645 988
Prime d'émission	2 812 508			2 812 508
Réserve légale	119 199	2 210		121 409
Autres réserves	645 399	41 966		687 365
Report à nouveau créditeur				
Report à nouveau débiteur				
Résultat	44 176	222 848	44 176	222 848
Amortissement dérogatoire	198 472	89 643	75 588	212 527
Totaux	5 465 742	356 667	119 764	5 702 645

Affectation des résultats de l'exercice 2017 :

Les comptes de l'exercice 2017 ont fait apparaître un résultat de 44 176 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 2 210,00 € à la réserve légale,
- le solde au poste « Autres Réserves ».

6.3 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

6.3.1 Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Amortissements dérogatoires	198 472	89 643	75 588	212 528
TOTAL	198 472	89 643	75 588	212 528

6.4 Etats des échéances des dettes

DETTEs	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	399 227	138 197	261 030	
Emprunts et dettes financières divers	380	380		
Fournisseurs et comptes rattachés	16 906 845	16 906 845		
Personnel et comptes rattachés	417 031	417 031		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	780 490	780 490		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	2 484 096	2 484 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	33 352	33 352		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	698 968	698 968		
Autres dettes	4 214 325	4 214 325		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	25 934 714	25 673 684	261 030	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	394 541			

6.5 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Fournisseurs Groupe		
Fournisseurs France	13 110 476	14 697 821
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues(1)	2 951 314	3 716 024
Valeurs nettes comptables	16 061 790	18 413 845

(1) Dont 1 182 663 € pour provision de pénalités Allianz au titre de l'exercice.
1 269 083.95 € relatif à la restitution de la retenue Allianz et 307 933.32€ relatif à la restitution de la retenue AXA.

6.6 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 951 314	3 716 024
Dettes fiscales et sociales	854 037	757 241
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	380	776
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (1)	1 860 344	1 150 715
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 666 075	5 624 756

(1) Dont 848 708 € HT d'avoir pour pénalités AXA 2018

7. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

7.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2018 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2018 CEE + Export	Total	Exercice 2017 Total
Ventes de marchandises	1 175 751		1 175 751	492 968
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	71 628 536		71 628 536	64 467 474
Chiffre d'affaires	72 804 287		72 804 287	64 960 442
%	100,00 %	%	100,00 %	

Les ventes de marchandises correspondent à la refacturation du matériel acheté par la société ADENES pour le compte de ces filiales et à une opération de leaseback.

7.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Production stockée		
Production immobilisée	31 030	
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	1 000	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	163 348	193 068
TOTAL	195 378	193 068

Le poste transfert de charges se décompose comme suit :

Détail du poste transfert de charges	Montant 31/12/2018
Transfert de charges d'exploitation	1 129
Transfert de charges de personnel	152 054
Transfert de charges exceptionnelles	
TOTAL	153 183

7.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 166 169 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS FINANCIERS	355 509	253 004
Produits financiers de participations	339 550	231 216
Revenus des comptes courants d'associés	14 873	20 444
Autres intérêts et produits assimilés	1 087	1 343
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	189 340	11 532
Dotations financières aux amortissements et provisions	181 741	
Intérêts et charges assimilées	7 599	11 532
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	166 169	241 472

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
ELEX RHONE ALPES	
ADENES PPE	
ELEX GRAND EST	
ELEX MIDI PYRENEES	
ELEX CPL	

7.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -13 131 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 119 689	540 910
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 044 101	476 676
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	75 588	64 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 132 820	573 748
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 043 177	477 253
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	89 643	96 495
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-13 131	-32 838

7.5. Impôt sur les bénéfices

La société ADENES est la société mère d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour filiale, les sociétés ADENES CLAIM MANAGEMENT, ADENES ASSISTANCE et ACCESSAVIE.

7.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire à imputer IS	Dû	Résultat net après impôt
TOTAL	222 849	-673 557	-450 709				222 849

Exercice 2018		
Bénéfice comptable de l'exercice		222 849
1. Réintégrations fiscales		114 019
2. Déductions fiscales		787 576
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		450 709
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		450 709

Le produit d'impôts correspond aux crédits d'impôts imputables et au produit d'intégration fiscale.

La ventilation de l'impôt sur les sociétés entre le résultat courant et le résultat exceptionnel s'établit comme suit :

	Résultat courant	Résultat exceptionnel	participation	Effet intégration	Total
Résultat avant impôt	88 815	-13 131			75 684
Impôt	600			146 565	147 165
Résultat net	89 415	-13 131		146 565	222 849

7.5.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	198 472	14 055	212 528
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	9 940	(9 840)	101
Participation			
Contribution sociale de solidarité	71 020	15 227	86 247
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques			
TOTAL	279 432	19 442	298 876

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	66 157	4 685	70 842
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	3 313	(3 280)	34
Participation			
Contribution sociale de solidarité	23 673	5 076	28 749
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques			
TOTAL	93 143	6 481	99 625

7.5.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2018
Résultat de l'exercice	222 849
- Impôt sur les bénéfices	-146 565
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	-600
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	75 683
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	89 643
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	75 588
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	14 055
Résultat hors dispositions fiscales	89 738

8. INFORMATIONS DIVERSES

8.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2018, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2018	Effectif	Effectif n-1
Cadres	33	26
Agents de maîtrise, techniciens et employés	126	112
Ouvriers		
TOTAL	159	138

8.2 Identité de la société mère consolidante

La société SAS ADENES, 18 Rue HELENE ET FRANCOIS MISSOFFE, 75017 PARIS 17E ARRONDISSEMENT – FRANCE, est la société mère, tête de groupe.

8.3 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Valeur comptable brute des titres	Valeur comptable nette des titres	Capitaux propres y compris résultat	Chiffre d'affaires HT	Résultat Net
SAS ADENES CLAIM	1 000	100 %	10 000	10 000	1 030 796	5 236 868	473 895
SAS ADENES ASSISTANCE	1 000	100 %	10 000	10 000	-39 382	328	- 11 960
SAS FOCALYSE	820	82 %	8 200	8 200	158 925	597 428	59 687
SAS BATIFIVE ASSOCIES	750	39 %	30 000	30 000	259 822	1 559 943	37 118
SAS ELEX PAYS BASQUE	15	6.25 %	91 586	91 586			
SAS ELECTROREN	102 000	51 %	102 000	102 000	-4 661	493 476	-25 971
SAS DYNAREN	150 000	49,02 %	150 000	150 000	802 693	4 403 090	245 774
SAS ACCESSAVIE	10 000	100 %	10 000	10 000	-158 499	0	-39 779
SAS ADENES CC	10 000	100 %	10 000	10 000	-570 538	989 089	-343 197
SA ELEX IARD	1 947	77.88 %	29 310	29 310	249 475	482 670	142 221
SAS ELEX FRANCE	6 673	5,69 %	3 094 958	3 094 958	33 359 888	73 801 055	2 791 546
SAS ELEX MIDI PYRENEES	263	6,01 %	386 684	386 684	4 505 812	9 838 281	1 070 295
SAS PIERRAT	177	6 %	380 735	380 735			
SAS ADENES EAD	10 000	100 %	10 000	10 000	10 000	0	-2 013

8.4 Engagements financiers

8.4.1 Engagements donnés

Nantissement de fonds de commerce :

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

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 0 €

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

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 295 377.35 €

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.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 27 027.72 €

L'emprunt souscrit le 2 février 2016 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 150 000 € est garanti par le nantissement de 102 000 actions de la SAS DYNAREN.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 66 290.23 €

8.4.2 Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Chiffres exprimés en euros et en HT	Redevances payées en 2018	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
ECONOCOM	238 966	119 483		119 483	
SOGELEASE	261 456	8 762		8 762	
TOTAL	500 422	128 245	0	128 245	

8.5 Engagements sur le personnel

8.5.1 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

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

Une reprise de provision pour charge de 9 840 € a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite

Passif Social		101
---------------	--	-----

Hypothèses de calculs retenues :

- Très fort taux de turnover
- Revalorisation des salaires : 1 %
- Taux de charges patronales pour les cadres : 50.00 %
- Taux de charges patronales pour les non cadres : 38,00 %
- Taux d'actualisation : 1,30 %
- Départ à l'initiative du salarié

Méthode de calcul retenue : méthode prospective.

8.5.2 Participation des salariés

Le calcul de la réserve de participation se fait selon la formule légale.

Au titre de l'exercice, il n'a pas été constitué de réserve spéciale de participation.



SAS ADENES
18 Rue HELENE ET FRANCOIS MISSOFFE

75017 PARIS 17E ARRONDISSEMENT
FRANCE

Tel :

@ :

ADENES
S.A.S au capital de 1 645 988 €
Siège social : 18 rue Hélène et François Missoffe
75017 PARIS
R.C.S PARIS : 511 709 677

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 SEPTEMBRE 2019
APPROBATION DES COMPTES ANNUELS ET DES COMPTES CONSOLIDÉS 2018
AFFECTATION DU RÉSULTAT

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES ET ADOPTÉES EN L'ÉTAT :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Directeur Général sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ainsi que du rapport sur les comptes annuels des Co-Commissaires aux comptes, approuve le rapport du Directeur Général ainsi que les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations qu'ils traduisent.

L'assemblée générale approuve également le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à 6 435 €, n'ayant pas généré d'impôt sur les sociétés, vu que le résultat fiscal de l'exercice est déficitaire.

En conséquence, l'assemblée générale donne aux dirigeants quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, ayant recueilli 1 224 666 voix pour et 340 000 voix contre (Société EUFEX), est adoptée à la majorité.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion de la société ADENES, ainsi que du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés, qui se soldent par un bénéfice net d'ensemble consolidé de 7 302 k€, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion du groupe.

Cette résolution, mise aux voix, ayant recueilli 1 224 666 voix pour et 340 000 voix contre (Société EUFEX), est adoptée à la majorité.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, d'un montant de 222 848 €, comme suit :

- au poste « réserve légale » : 11 150 €,
- le solde, soit 211 698 €, au poste « autres réserves ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, ayant recueilli 1 224 666 voix pour et 340 000 voix contre (Société EUFEX), est adoptée à la majorité.

V -

DOUZIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



EXTRAIT CERTIFIÉ CONFORME PAR LE PRÉSIDENT

La société VEX

Représentée par M. Emmanuel VILLETTE

ADENES
S.A.S au capital de 1 645 988 €
Siège social : 18, rue Hélène et François MISSOFFE
75017 PARIS
R.C.S PARIS : 511 709 677

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET LES COMPTES CONSOLIDÉS
ARRÊTÉS AU 31/12/2018 DU GROUPE ADENES
(ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 SEPTEMBRE 2019)

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 31/12/2018,
 - de l'activité du groupe ADENES durant l'exercice de clos le 31/12/2018,
- et soumettre à votre approbation les comptes annuels desdits exercices.

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

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

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.

Au cours de l'exercice, la société a transféré son siège social à PARIS (75017), 18, rue Hélène et François MISSOFFE, et a ouvert un nouvel établissement à BORDEAUX, dans de nouveaux locaux pris à bail dans un immeuble dénommé « Le Semaphore », en raison de la croissance d'activité nécessitant la location de bureaux d'une surface supérieure.

En 2018, il n'y a pas eu d'événement climatique majeur mais de multiples événements localisés et des arrêtés de catastrophe naturelle sécheresse sur le Sud de la France qui ont généré des volumes de dossiers d'expertise importants et une augmentation du chiffre d'affaires.

Suite aux appels d'offres, la société a conservé le marché ALLIANZ et a été retenue par le groupe KAVEO (AVIVA – GENERALI), ce marché ayant débuté début novembre 2018 avec de faibles volumes, qui ont augmenté en 2019.

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'est élevé à 72 804 287 € HT, en augmentation de 12,07 % par rapport à l'exercice précédent, au cours duquel il s'élevait à 64 960 442 € HT.

Ce chiffre d'affaire est principalement composé des produits suivants :

- 59 550 277 € de prestations d'expertise terrain, contre 53 196 548 € pour l'exercice précédent, soit une augmentation de l'ordre de 12 %,
- 4 131 361 € de prestations d'expertises réalisées via la plateforme (point d'entrée unique et télé expertise), contre 4 801 609 €, pour l'exercice précédent,
- 1 700 733 € de facturation de prestations ADENES, contre 1 138 396 € pour l'exercice précédent,
- 2 700 874 € de cotisations informatiques, contre de 2 499 360 € pour l'exercice précédent,
- 1 175 751 € de vente de matériel informatique, contre 492 968 € pour l'exercice précédent.

Les investissements suivants ont été réalisés au cours de l'exercice :

- 414 303 € en matière de logiciels, (renouvellement de licences microsoft et installation d'une nouvelle solution de téléphonie sur IP),
- 200 456 € en matière d'acquisition de matériel de bureau et informatique.

Aucun emprunt n'a été souscrit par la société en 2018. Au 31/12/2018, le montant du capital restant dû au titre des emprunts en cours s'élève à 399 227 €.

Le total des charges d'exploitation s'est élevé à 73 077 018 € HT, contre 65 426 460 € HT au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 11,69 %.

Parmi ces charges :

- Le montant de la sous-traitance auprès des partenaires du réseau en matière de prestations d'expertise s'est élevé à 56 784 587 € (52 520 568 € pour l'exercice 2017) et représente 77,70 % des charges d'exploitation.
- Les salaires et charges sociales représentent 9,50 % des charges d'exploitation, ils s'élèvent à 6 942 421 € HT, contre 5 658 423 € HT pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 22,69 %. L'effectif moyen du personnel au cours de l'exercice a été de 159 salariés, contre 138 salariés pour l'exercice précédent.
- Le montant des dotations aux amortissements sur immobilisations s'est élevé à 543 026 € contre 429 391 € pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 26,47 %.

Le résultat d'exploitation se solde par un déficit de - 77 353 €, contre un déficit d'exploitation de - 272 950 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- d'un résultat financier de 166 169 €, incluant des revenus de titres de participation pour un montant de 338 275 €,
- d'un résultat exceptionnel de - 13 131 €,
- de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de - 147 165 €,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice d'un montant de 222 848 €, alors que l'exercice précédent s'était soldé par un bénéfice de 44 176 €.

ACTIVITÉ DES FILIALES ET SOCIÉTÉS CONTRÔLÉES

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 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 5 236 868 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 473 895 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 1 030 796 €.

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 31/12/2018.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 328 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de - 11 960 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à - 39 382 €.

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 31/12/2018.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 0 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de – 39 779 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à – 158 499 €.

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 31/12/2018.

Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 597 428 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 59 687 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 158 925 €.

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

Notre société détient 39 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 53 844 €, 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 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 1 559 943 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 37 118 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 259 822 €.

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 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 493 476 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de - 25 971 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à – 4 661 €.

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 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 4 403 090 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 245 774 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 802 693 €.

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 dernier exercice social le 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 989 089 € HT, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de - 343 197 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à – 570 538 €.

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 31/12/2018. Au titre de cet exercice, le montant du chiffre d'affaires s'est élevé à 482 670 € HT, l'exercice s'étant soldé par un bénéfice d'un montant de 142 221 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 249 475 €.

SOCIÉTÉ ADENES EAD (R.C.S PARIS n° 839 463 510)

Notre société détient 100 % du capital social de cette société par actions simplifiée au capital de 10 000 €, actuellement sans activité.

Cette société a clôturé son premier exercice social le 31/12/2018. Au titre de cet exercice, elle n'a pas réalisé de chiffre d'affaires, l'exercice s'étant soldé par un déficit d'un montant de - 2 013 €.

Le montant des capitaux propres de la société au 31/12/2018 s'élève à 7 987 €.

PARTICIPATIONS RÉCIPROQUES DIRECTES

SOCIÉTÉ ELEX FRANCE (R.C.S PARIS n° 342 294 956)

Suite à l'absorption par la société ELEX FRANCE des sociétés ELEX BRETAGNE, ELEX NORD NORMANDIE (effet au 01/01/2018) et ELEX RHÔNE ALPES AUVERGNE (effet au 31/12/2018) :

- la société ADENES, qui détenait des actions de ces sociétés, a reçu des actions de la société ELEX FRANCE, dont elle détient à ce jour 5,80 % du capital social (participation inscrite au bilan pour 3 094 958 €),
- la société ELEX FRANCE a reçu des actions de la société ADENES qui étaient détenues par les sociétés absorbées, et détient actuellement 15,978 % du capital social de la société ADENES.

Suite à ces opérations, les sociétés ADENES et ELEX FRANCE ne sont pas en conformité avec les dispositions de l'article L 223-29 al.1 du Code de commerce qui mentionne qu'une société ne peut posséder d'actions d'une autre société si cette dernière détient une fraction de son capital supérieure à 10 %.

Il est précisé que dans cette situation, et à défaut d'accord entre les sociétés pour régulariser leur situation, la société qui détient la fraction du capital la plus faible de l'autre doit aliéner son investissement, et que, jusqu'à cette date, les actions sont privées de droit de vote.

En conséquence, et jusqu'à régularisation, les actions détenues par ADENES dans le capital d'ELEX FRANCE sont privées du droit de vote.

CESSION DE PARTICIPATIONS

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

La société ADENES détenait 50,99 % du capital social de la société ELEX NORD NORMANDIE.

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé aux sociétés ADENES PPE (actuellement dénommée ELEX FRANCE), ELEX RHÔNE 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 €.

Le pourcentage de détention de la société ELEX NORD NORMANDIE par ADENES a donc été ramené de 50,99 % à 5,99 %, et il a été ainsi mis fin à la situation de participation réciproque directe qu'il existait entre les sociétés ADENES et ELEX NORD NORMANDIE.

Il est rappelé que la société ELEX NORD NORMANDIE a ensuite été absorbée par la société ELEX FRANCE à effet du 01/01/2018.

SOCIÉTÉ ELEX RHÔNE ALPES AUVERGNE (R.C.S LYON n° 523 931 939) - ELEX BRETAGNE (R.C.S VANNES n° 453 839 912)

La société ADENES détenait 6 % des actions de la société ELEX RHÔNE ALPES AUVERGNE, inscrites au bilan de la société ADENES pour une valeur de 477 365 € et 6 % des actions de la société ELEX BRETAGNE inscrites au bilan de la société ADENES pour une valeur de 96 419 €.

Ces sociétés ayant été absorbées par la société ELEX FRANCE, la société ADENES s'est vue attribuer en remplacement de ces participations des actions de la société absorbante.

ÉVOLUTION PRÉVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Afin de rationaliser le fonctionnement des activités de la société ADENES, il est projeté d'apporter d'ici la fin de l'exercice en cours à la société ADENES EAD, intégralement détenue par ADENES, les activités opérationnelles de télé-expertise ; ainsi, la société ADENES ne conserverait que ses activités « support ».

Par ailleurs, afin de faire face à la concurrence accrue, nous envisageons le renforcement des équipes relation client.

Sur l'année 2019 de nombreux arrêtés de catastrophe naturelle « sécheresse » devraient intervenir et générer de nombreuses missions sur des régions non habituellement concernées par cet événement.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement de cette nature n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

Aucune activité de cette nature n'a été réalisée au cours de l'exercice.

INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

En vertu des dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4, II du Code de commerce, 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. La société s'emploie à faire le nécessaire afin d'être en mesure de communiquer ce tableau pour l'exercice 2019.

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 222 848 €, comme suit :

- au poste « Réserve légale » : 11 150 €,
- le solde, soit 211 698 €, 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 ADMINISTRATEURS

Le mandat des tous les administrateurs de la société arrivent à expiration à l'issue de la présente assemblée, il convient donc que l'assemblée statue sur les propositions de renouvellement ou de remplacement qui lui sont soumises.

Administrateurs représentant les actionnaires porteurs d'actions de catégorie RI :

Les administrateurs dont les mandats arrivent à expiration sont Messieurs Olivier BONIFACE et Olivier CRETINON.

Messieurs Olivier BONIFACE et Olivier CRETINON ont demandé le renouvellement de leurs mandats en qualité d'administrateur représentant les actionnaires de la branche RI.

Ces candidats ont précisé qu'ils ne sont frappés d'aucune mesure ou incapacité susceptible de leur en interdire l'exercice.

Nous vous proposons en conséquence de renouveler les mandats de Messieurs Olivier BONIFACE et Olivier CRETINON dans leurs fonctions d'administrateurs, pour une nouvelle période de cinq années venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2023.

Administrateurs représentant les actionnaires porteurs d'actions de catégorie PPE :

Les administrateurs dont les mandats arrivent à expiration sont Messieurs Raphaël XIXONS, Olivier GLOUX et Bertrand PIERRAT.

Messieurs Raphaël XIXONS et Olivier GLOUX ont demandé le renouvellement de leur mandat en qualité d'administrateurs représentant les actionnaires de la branche PPE.

Monsieur Pierre TAMBERI a présenté sa candidature au mandat d'administrateur représentant les actionnaires de la branche PPE.

Ces candidats ont précisé qu'ils ne sont frappés d'aucune mesure ou incapacité susceptible de leur en interdire l'exercice.

Nous vous proposons en conséquence :

- De renouveler les mandats de Messieurs Raphaël XIXONS et Olivier GLOUX dans leur fonction d'administrateur pour une nouvelle période de cinq années venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2023.
- De désigner M. Pierre TAMBERI en qualité d'administrateur en remplacement de M. Bertrand PIERRAT pour une durée de cinq années venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2023.

Administrateurs représentant les actionnaires porteurs d'actions de catégorie RCC :

Les administrateurs dont les mandats arrivent à expiration sont Messieurs Guy CAUMES et Alain CHOUREAU.

La société a reçu les quatre candidatures des personnes suivantes : M. Guy CAUMES, M. Alain CHOUREAU, M. Serge LE ROI, M. Frédéric MORIEZ.

Au jour de l'établissement du présent rapport, les quatre candidats n'ont pas fourni les justificatifs de soutien de la société EUFEX, associé porteur de l'intégralité des actions de la catégorie RCC qui, selon les dispositions de l'article 18 des statuts, ne peut soutenir que deux candidats.

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 6 435 €, 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 sur les comptes annuels de vos Co-Commissaires aux comptes et de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

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 2018.

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 vingt sociétés, contre vingt-cinq pour l'exercice 2017, cette différence étant due à l'entrée de la société ADENES EAD dans le périmètre d'intégration et aux sorties du périmètre des sociétés ELEX CENTRE PAYS DE LOIRE, ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE, CABINET SENEJEAN, DUOTEC BCCA, DUOTEC 91 et DUOTEC PACA.

Les notes annexées aux états financiers consolidés vous donnent toutes informations sur l'identité des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation, ainsi que sur les règles d'établissement des comptes consolidés.

DESCRIPTION DES ACTIVITÉS DES SOCIÉTÉS DU GROUPE :

Le groupe ADENES a développé une offre de services complète adaptée au marché de l'assurance axée sur le traitement des sinistres d'assurés pour le compte des assureurs et la maîtrise des risques :

- 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.

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 d'avril 2018 à 100 % du capital initial de la société ADENES EAD (839 463 510 R.C.S PARIS), dont l'activité consiste en l'exercice d'activités relatives à l'expertise à distance.

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé aux sociétés ADENES PPE (actuellement dénommée ELEX FRANCE), ELEX RHÔNE 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.

La société ELEX FRANCE (anciennement dénommée ADENES PPE) a poursuivi ses opérations de restructurations en vue de renforcer son implantation géographique sur le territoire national, et fédérer les sociétés d'expertises intervenant dans le domaine du PPE.

Par assemblées générales en date du 31/12/ 2018, la société ELEX FRANCE a procédé à la fusion absorption des sociétés ELEX NORD NORMANDIE, ELEX RHÔNE ALPES AUVERGNE et ELEX BRETAGNE.

La société ELEX FRANCE a acquis l'intégralité du capital social de la société E.A.D.C (753 105 063 RCS VALENCIENNES), et a augmenté sa participation dans la société ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE.

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

Au mois de juillet 2019 la société ELEX FRANCE a acquis l'intégralité des actions de la société ELEX GRAND EST.

ACTIVITÉ DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

En 2018, 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.

La société ADENES a été sélectionnée par le groupe KAVEO (AVIVA – GENERALI) dans le cadre d'une procédure d'appel d'offre, ce qui devrait générer une augmentation des missions d'expertise à compter de la date d'effet du contrat, fixée au mois de novembre 2018.

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

- ADENES CLAIM MANAGEMENT a contracté un marché avec le groupe GENERALI pour de la délégation de gestion IARD,
- 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,
- l'entrée de la société POLYEXPERT au capital social de la société BATIFIVE ASSOCIÉS, suite à la réalisation d'une augmentation de capital, qui devrait participer au développement de la société.

PRÉSENTATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

Les comptes consolidés ont été arrêtés par la société d'expertise comptable SYGNATURES, sise à TOULOUSE, 8 chemin de la terrasse, et ont été communiqués au Comité Directeur du 9 septembre 2019, qui les a validés.

Le groupe ADENES a réalisé sur l'exercice un chiffre d'affaires consolidé de 136 133 k€ HT, en augmentation de 10,39 % par rapport à l'exercice 2017 au cours duquel il s'était élevé à 123 314 k€ HT.

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

- 93,42 % provient de l'activité d'expertise après sinistre, contre 97,21 % pour l'exercice 2017,
- 1,15 % provient de l'activité de reconstruction après sinistre, contre 1,27 % pour l'exercice 2017,
- 3,85 % provient de l'activité de délégation de gestion de sinistre,
- 1,58 % provient de l'activité réparation de dommages, contre 0,069 % pour l'exercice 2017.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 129 764 K€, contre 116 964 k€ pour l'exercice 2017, elles sont principalement constituées :

- des autres achats et charges externes 45 811 k€ contre 45 873 k€ pour l'exercice 2017,
- des impôts et taxes 3 663 k€ contre 2 926 k€ pour l'exercice 2017,
- des dotations aux amortissements sur immobilisations 1 657 k€ contre 1 730 k€ pour l'exercice 2017),
- des salaires et charges sociales 78 494 k€ contre 66 289 k€ pour l'exercice précédent.

Il est précisé que les sociétés du groupe emploient 1 322 salariés (1 122 pour l'exercice 2017), dont 520 cadres.

Le CICE, d'un montant de 492 k€, a été comptabilisé au crédit du compte 6490 « Crédit CICE ».

Le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 31/12/2018 par le groupe ADENES s'élève à 10 561 k€, en augmentation de 14 % par rapport à l'exercice 2017 au cours duquel il s'était élevé à 9 256 k€.

Le déficit financier s'élève à - 131 k€, alors que l'exercice précédent avait dégagé un résultat financier de 3 228 K€. Cette diminution est due à la baisse des produits financiers de participations qui s'élèvent à 162 k€ contre 3 574 k€ en 2017.

Le résultat exceptionnel se solde par un déficit de - 732 k€, contre un déficit exceptionnel de - 811 k€ pour l'exercice précédent.

La charge d'impôt s'élève à 2 537 k€ contre 2 501 k€ pour l'exercice 2017.

Le résultat d'ensemble consolidé s'élève à 7 302 k€, en diminution de 22,26 % par rapport à l'exercice précédent au cours duquel il s'élevait à 9 393 k€.

Ce résultat d'ensemble consolidé est décomposé comme suit :

- 967 k€ pour le résultat du groupe (565 k€ pour l'exercice 2017),
- 6 336 k€ pour le résultat hors groupe (8 828 K€ pour l'exercice 2017).

Structure financière

L'actif immobilisé s'élève à 9 422 k€, en augmentation de 19,75 % par rapport à l'exercice 2017 au cours duquel il s'élevait à 7 868 k€, dont :

- 760 k€ d'immobilisations incorporelles,
- 4 749 k€ d'immobilisations corporelles,
- 1 267 k€ d'immobilisations financières
- 2 258 k€ d'écarts d'acquisition,
- 386 k€ de participations mises en équivalence.

L'actif circulant s'élève à 61 597 k€ (59 607 k€ pour 2017), dont 30 412 k€ de créances clients et 12 978 K€ de disponibilités.

Au 31 décembre 2018, le montant de la situation nette totale (groupe + minoritaires) s'élève à 12 834 k€, contre 12 885 k€ pour l'exercice 2017.

Le montant des dettes est de 57 096 k€, en augmentation par rapport à l'exercice 2017 où il s'élevait à 52 966 k€. Ces dettes sont réparties comme suit :

- 7 528 k€ d'endettement financier brut et assimilés,
- 14 815 k€ de dettes fournisseurs,
- 24 450 k€ de dettes fiscales et sociales (dont 426 k€ d'IS),
- 10 302 k€ d'autres dettes.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement de cette nature n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

ACTIVITÉ EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Le groupe ADENES n'a effectué aucune activité de ce type au cours de l'exercice écoulé.

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
- 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 GÉNÉRAL
La société XRPERT



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège Cedex
France



Euraudit
Résidence Cap Wilson 81
boulevard Carnot
31000 Toulouse

ADENES S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

ADENES S.A.S.

18, rue Helene et François Missoffe
75017 Paris

Ce rapport contient 27 pages

Référence : AB - 193.028 RCA



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège Cedex
France



Euraudit
Résidence Cap Wilson 81
boulevard Carnot
31000 Toulouse

ADENES S.A.S.

Siège social : 18, rue Helene et François Missoffe
75017 Paris
Capital social : €.1 645 988

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés de la société ADENES S.A.S.,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

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

Les notes « 4. Règles et méthodes comptables – 4. 1 Immobilisations – 4. 1. 3 Immobilisations financières » et « 8. Informations diverses – 8. 3 Liste des filiales et des participations » de l'annexe des comptes exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des titres de participation et autres titres immobilisés, ainsi que la situation nette de chacune des filiales de votre société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Directeur Général.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

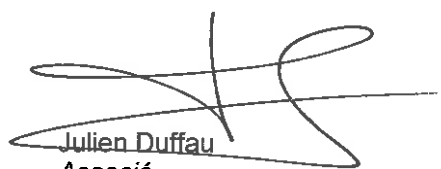
Les commissaires aux comptes

Labège, le 13 septembre 2019
KPMG S.A.

Toulouse, le 13 septembre 2019
Euraudit



Anne Briqueteur
Associée



Julien Duffau
Associé

I. BILAN AU 31/12/2018

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 882 173	2 292 116	590 056	566 586
Fonds commercial	70 000		70 000	70 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	1 057 660	595 764	461 896	411 962
Immobilisations en cours	40 500		40 500	5 040
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 323 472	30 000	4 293 472	4 701 968
Créances rattachées à des participations	295 377		295 377	373 981
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 000		40 000	
Autres immobilisations financières	165 415		165 415	86 727
ACTIF IMMOBILISE	8 874 597	2 917 880	5 956 717	6 216 264
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	1 236		1 236	37 428
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	15 673 747	616	15 673 131	14 778 231
Autres créances	5 377 138	151 741	5 225 397	6 106 775
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 250 000		1 250 000	1 211 634
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	3 388 365		3 388 365	3 819 833
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	242 618		242 618	243 491
ACTIF CIRCULANT	25 933 104	152 358	25 780 746	26 197 392
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	34 807 701	3 070 238	31 737 463	32 413 655

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
Capital social ou individuel (dont versé : 1 645 988)	1 645 988	1 645 988
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 812 509	2 812 509
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	121 409	119 199
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	687 365	645 399
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	222 849	44 176
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	212 528	198 472
CAPITAUX PROPRES	5 702 648	5 465 744
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	100 000	
Provisions pour charges	101	9 940
PROVISIONS	100 101	9 940
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	399 227	792 992
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	380	776
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 906 845	19 115 999
Dettes fiscales et sociales	3 714 969	3 905 567
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 913 293	3 122 636
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	25 934 715	26 937 971
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	31 737 463	32 413 655

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2018

Rubriques	France	Exercice 2018 Exportation	Total	Exercice 2017
Ventes de marchandises	1 175 751		1 175 751	492 968
Production vendue de biens				
Production vendue de services	71 628 536		71 628 536	64 467 474
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	72 804 287		72 804 287	64 960 442
Production stockée				
Production immobilisée			31 030	
Subventions d'exploitation			1 000	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			163 023	192 869
Autres produits			325	199
PRODUITS D'EXPLOITATION			72 999 665	65 153 510
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 138 634	486 550
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			63 820 797	58 528 029
Impôts, taxes et versements assimilés			430 859	312 202
Salaires et traitements			4 972 628	4 068 225
Charges sociales			1 969 795	1 590 198
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			543 027	429 392
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				616
Dotations aux provisions			100 000	9 940
Autres charges			101 280	1 307
CHARGES D'EXPLOITATION			73 077 019	65 426 461
RESULTAT D'EXPLOITATION			-77 354	-272 951
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			355 509	253 004
Produits financiers de participations			354 422	251 660
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 087	1 343
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			189 340	11 532
Dotations financières aux amortissements et provisions			181 741	
Intérêts et charges assimilées			7 599	11 532
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			166 189	241 472
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			88 815	-31 479
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 119 689	540 910
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 044 101	476 676
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			75 588	64 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 132 820	573 748
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 043 177	477 253
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			89 643	96 495
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-13 131	-32 838
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-147 165	-108 493
TOTAL DES PRODUITS			74 474 863	65 947 424
TOTAL DES CHARGES			74 252 014	65 903 248
BÉNÉFICE OU PÉRTE			222 849	44 176

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

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.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Création le 03 avril 2018 d'une filiale détenue à 100 %, nommée SAS ADENES EAD.

Gain du contrat avec le groupe Kareo (AVIVA – GENERALI) avec un début d'activité début Novembre 2018.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

3. INFORMATIONS RELATIVE AU CICE

Le CICE (Crédit Impôt Compétitivité Emploi) comptabilisé, en déduction des frais de personnel, dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 221 277 €.

Au bilan, il a été imputé en moins du poste IS à payer pour 221 277 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Le CICE a été utilisé pour l'embauche de collaborateurs afin d'améliorer le délai et la qualité des prestations.

4. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

4.1 Immobilisations

4.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations :

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations incorporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Logiciels	20 à 100 % L	20 à 100 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

4.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production, à l'exception des immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976 qui ont fait l'objet d'une réévaluation.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations :

- ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation	Amort fiscalement pratiqués
Install. générales agencés, aménagés	5 à 10 % L	5 à 10 % L
Matériel de transport	20 % L	20 % L
Matériel de bureau et informatique	20 à 33 % D ou L	20 à 33 % D
Mobilier	10 à 20 % L	10 à 20 % L

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

4.1.3 Immobilisations financières

Participations et autres titres :

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

Rachat le 19 avril 2018 de 3 actions de 15 € de la SA ELEX IARD, le pourcentage d'actions détenues est de 77.8%.

Le 20 avril 2018, la société ADENES a cédé 45% de sa participation dans la société ELEX NORD dont 1354 titres à la SAS ELEX Rhône Alpes Auvergne pour un montant de 77 708 €, 677 titres à la SAS ELEX Midi - Pyrénées pour un montant de 38 854 € et 4737 titres et la SAS ELEX France (ex ADENES PPE) pour un montant de 271 978 €.

Fusion des titres des sociétés ELEX Nord, ELEX Bretagne et ELEX Rhône Alpes Auvergne avec la société ELEX France (ex ADENES PPE) au deuxième semestre 2018.

il a été retenu pour les opérations de fusion la méthode de valorisation à la valeur comptable.

La substance commerciale n'est pas impactée par l'opération de fusion, il n'y a pas de modification des flux de trésorerie suite à l'opération.

Souscription au capital de la société EAD créée en 2018 à hauteur de 100% pour un montant de 10 000€.

4.2 Evaluation des stocks

Néant

4.2.1 En-cours de production de services

Néant

4.3 Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

4.4 Provisions pour risques

Une provision a été constituée pour un montant de 100 000 € qui concerne une procédure en cours devant le conseil des prud'hommes.

4.5 Dérogations aux principes généraux

4.5.1 Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.5.2 Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

5.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

5.1.1 Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 537 869	414 303			2 952 173
Total 1 Incorporelles	2 537 869	414 303	0	0	2 952 173
Terrains					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	84 169	1 672			85 841
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport	15 000				15 000
Matériel de bureau et informatique, mobilier	756 363	200 456			956 820
Total 2 Corporelles	855 532	202 128	0	0	1 057 661
Immobilisations corporelles en cours (1)	5 040	35 460			40 500
Total 3 Encours Corporelles	5 040	35 460	0	0	40 500
Acomptes					
TOTAL	3 398 441	651 891	0	0	4 050 334

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

5.1.2 Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie

prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2018
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	1 901 284	390 832		2 292 116
Total 1	1 901 284	390 832	0	2 292 116
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	31 135	7 928		39 063
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport	2 474	3 000		5 474
Matériel de bureau informatique, mobilier	409 960	141 267		551 227
Emballages récupérables et divers				
Total 2	443 569	152 195	0	595 764
TOTAL	2 344 853	543 027	0	2 887 880

5.2 Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2017	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2018	Provision	Valeur Nette au 31/12/2018
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	4 701 967	605 633	984 129	4 323 471	30 000	4 293 471
Prêts et autres immobilisations financières	460 708	118 688	78 604	500 792		500 792
TOTAL	5 162 675	724 321	1 062 733	4 824 263	30 000	4 794 263

5.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 21 794 295 € en valeur brute au

31/12/2018 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	500 791	472 791	28 000
Créances rattachées à des participations	295 377	295 377	
Autres immobilisations financières	205 414	177 414	28 000
ACTIF CIRCULANT :	21 293 504	21 293 504	0
Clients	15 673 746	15 673 746	
Personnel et comptes rattachés	600	600	
Organismes sociaux	398	398	
Etat : impôts et taxes diverses	3 105 987	3 105 987	
Groupe et associés	1 400 894	1 400 894	
Débiteurs divers	869 261	869 261	
Charges constatées d'avance	242 618	242 618	
TOTAL	21 794 295	21 766 295	28 000
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	47 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	7 000		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

5.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Créances clients et comptes rattachés	15 673 747	616	15 673 130	14 778 231
Autres créances	5 377 138	151 741	5 225 397	6 106 775
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	21 050 885	152 357	20 898 528	20 885 006

5.5 Comptes de régularisation

5.5.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 242 618 €.

Chiffres exprimés en euros

Au 31/12/2018

Au 31/12/2017

Charges d'exploitation	242 618	243 491
TOTAL	242 618	243 491

5.6 Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
SAS ADENES CLAIM MANAGEMENT	1 245 392	276 933
SA ELEX IARD	23 492	6 240
SAS ELEX BRETAGNE	37 675	51 357
SAS ADENES CC	397 906	177 740
PIERRAT EXPERTISES	80 562	126 092
SAS ADENES ASSISTANCE	15 671	15 671
SAS ACCESSAVIE	41 530	40 570
SAS ELEX PARIS ILE DE FRANCE	108 522	248 553
SAS ELEX CPL	13 280	32 442
SAS ELEX NORD NORMANDIE	144 419	108 540
SAS ELEX MIDI PYRENEES	227 660	187 037
SAS FOCALYSE	16 593	6 048
SAS BATIFIVE ASSOCIES	65 023	53 804
SAS ELECTROREN	29 649	18 163
SAS ADENES PPE	1 033 595	1 246 568
SAS ELEX RAA	276 397	228 962
SAS ELEX ATLANTIQUE AQUITAINE	- 13688	149 688
SAS ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE	- 9 445	27 677
Total Groupe et Associés	3 734 233	3 020 085

Les transactions réalisées entre les parties sont conclues dans des conditions normales de marché.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

6.1 Capitaux propres

Catégories de Titres	Valeur nominale en €	Nombre de Titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Parts RCC	1,00	200 000			200 000
Parts RIGGI	1,00	200 000			200 000

Parts PPE	1,00	1 245 988			1 245 988
Totaux		1 645 988			1 645 988

6.2 Tableau de variations des capitaux propres

	31/12/2017	+	-	31/12/2018
Capital	1 645 988			1 645 988
Prime d'émission	2 812 508			2 812 508
Réserve légale	119 199	2 210		121 409
Autres réserves	645 399	41 966		687 365
Report à nouveau créditeur				
Report à nouveau débiteur				
Résultat	44 176	222 848	44 176	222 848
Amortissement dérogatoire	198 472	89 643	75 588	212 527
Totaux	5 465 742	356 667	119 764	5 702 645

Affectation des résultats de l'exercice 2017 :

Les comptes de l'exercice 2017 ont fait apparaître un résultat de 44 176 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 2 210,00 € à la réserve légale,
- le solde au poste « Autres Réserves ».

6.3 Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

6.3.1 Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Dotations	Reprises	Au 31/12/2018
Amortissements dérogatoires:	198 472	89 643	75 588	212 528
TOTAL	198 472	89 643	75 588	212 528

6.4 Etats des échéances des dettes

DETTEs	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	399 227	138 197	261 030	
Emprunts et dettes financières divers	380	380		
Fournisseurs et comptes rattachés	16 906 845	16 906 845		
Personnel et comptes rattachés	417 031	417 031		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	780 490	780 490		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	2 484 096	2 484 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	33 352	33 352		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	698 968	698 968		
Autres dettes	4 214 325	4 214 325		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	25 934 714	25 673 684	261 030	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	394 541			

6.5 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Fournisseurs Groupe		
Fournisseurs France	13 110 476	14 697 821
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues(1)	2 951 314	3 716 024
Valeurs nettes comptables	16 061 790	18 413 845

- (1) Dont 1 182 663 € pour provision de pénalités Allianz au titre de l'exercice.
1 269 083.95 € relatif à la restitution de la retenue Allianz et 307 933.32€ relatif à la restitution de la retenue AXA.

6.6 Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 951 314	3 716 024
Dettes fiscales et sociales	854 037	757 241
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	380	776
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (1)	1 860 344	1 150 715
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 666 075	5 624 756

(1) Dont 848 708 € HT d'avoir pour pénalités AXA 2018

7. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

7.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2018 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2018 CEE + Export	Total	Exercice 2017 Total
Ventes de marchandises	1 175 751		1 175 751	492 968
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	71 628 536		71 628 536	64 467 474
Chiffre d'affaires	72 804 287		72 804 287	64 960 442
%	100,00 %	%	100,00 %	

Les ventes de marchandises correspondent à la refacturation du matériel acheté par la société ADENES pour le compte de ces filiales et à une opération de leaseback.

7.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Production stockée		
Production immobilisée	31 030	
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	1 000	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	163 348	193 068
TOTAL	195 378	193 068

Le poste transfert de charges se décompose comme suit :

Détail du poste transfert de charges	Montant 31/12/2018
Transfert de charges d'exploitation	1 129
Transfert de charges de personnel	152 054
Transfert de charges exceptionnelles	
TOTAL	153 183

7.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 166 169 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS FINANCIERS	355 509	253 004
Produits financiers de participations	339 550	231 216
Revenus des comptes courants d'associés	14 873	20 444
Autres intérêts et produits assimilés	1 087	1 343
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	189 340	11 532
Dotations financières aux amortissements et provisions	181 741	
Intérêts et charges assimilées	7 599	11 532
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	166 169	241 472

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	
- Dividendes Hors Groupe	338 275
TOTAL	

Sociétés concernées	Dividendes reçus
ADENES PPE	283 591
ELEX GRAND EST	9 027
ELEX MIDI PYRENEES	45 657
ELEX CPL	

7.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -13 131 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2018	Exercice 2017
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 119 689	540 910
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 044 101	476 676
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	75 588	64 235
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 132 820	573 748
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 043 177	477 253
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	89 643	96 495
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-13 131	-32 838

7.5. Impôt sur les bénéfices

La société ADENES est la société mère d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour filiale, les sociétés ADENES CLAIM MANAGEMENT, ADENES ASSISTANCE et ACCESSAVIE.

7.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire à imputer IS	Du	Résultat net après impôt
TOTAL	222 849	-673 557	-450 709				222 849

Exercice 2018		
Bénéfice comptable de l'exercice		222 849
1. Réintégrations fiscales		114 019
2. Déductions fiscales		787 576
Détermination du résultat fiscal	BENEFICE	DEFICIT
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		450 709
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RÉSULTAT FISCAL		

Le produit d'impôts correspond aux crédits d'impôts imputables et au produit d'intégration fiscale.

La ventilation de l'impôt sur les sociétés entre le résultat courant et le résultat exceptionnel s'établit comme suit :

	Résultat courant	Résultat exceptionnel	participation	Effet intégration	Total
Résultat avant impôt	88 815	-13 131			75 684
Impôt	600			146 565	147 165
Résultat net	89 415	-13 131		146 565	222 849

7.5.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	198 472	14 055	212 528
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	9 940	(9 840)	101
Participation			
Contribution sociale de solidarité	71 020	15 227	86 247
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques			
TOTAL	279 432	19 442	298 876

BASES	A l'ouverture de l'exercice (K€)	Variations en résultat de l'exercice (K€)	A la clôture de l'exercice (K€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	64 437	3 935	68 372
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	2 783	(2 755)	28
Participation			
Contribution sociale de solidarité	34 828	4 264	39 092
Provision dépréciation des créances Clients	172		172
Autres provisions pour risques			
TOTAL	102 220	5 444	107 664

7.5.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2018
Résultat de l'exercice	222 849
- Impôt sur les bénéfices	-146 565
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	-600
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	75 683
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	89 643
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	75 588
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	14 055
Résultat hors dispositions fiscales	89 738

8. INFORMATIONS DIVERSES

8.1 Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2018, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2018	Effectif	Effectif n-1
Cadres	33	26
Agents de maîtrise, techniciens et employés	126	112
Ouvriers		
TOTAL	159	138

8.2 Identité de la société mère consolidante

La société SAS ADENES, 18 Rue HELENE ET FRANCOIS MISSOFFE, 75017 PARIS 17E ARRONDISSEMENT – FRANCE, est la société mère, tête de groupe.

8.3 Liste des filiales et des participations

Sociétés concernées	Nb d'actions	Capital détenu	Valeur comptable brute des titres	Valeur comptable nette des titres	Capitaux propres y compris résultat	Chiffre d'affaires HT	Résultat Net
SAS ADENES CLAIM	1 000	100 %	10 000	10 000	1 030 796	5 236 868	473 895
SAS ADENES ASSISTANCE	1 000	100 %	10 000	10 000	-39 382	328	- 11 960
SAS FOCALYSE	820	82 %	8 200	8 200	158 925	597 428	59 687
SAS BATIFIVE ASSOCIES	750	39 %	30 000	30 000	259 822	1 559 943	37 118
SAS ELEX PAYS BASQUE	15	6.25 %	91 586	91 586			
SAS ELECTROREN	102 000	51 %	102 000	102 000	-4 661	493 476	-25 971
SAS DYNAREN	150 000	49,02 %	150 000	150 000	802 693	4 403 090	245 774
SAS ACCESSAVIE	10 000	100 %	10 000	10 000	-158 499	0	-39 779
SAS ADENES CC	10 000	100 %	10 000	10 000	-570 538	989 089	-343 197
SA ELEX IARD	1 947	77.88 %	29 310	29 310	249 475	482 670	142 221
SAS ELEX FRANCE	6 673	5,69 %	3 094 958	3 094 958	33 359 888	73 801 055	2 791 546
SAS ELEX MIDI PYRENEES	263	6,01 %	386 684	386 684	4 505 812	9 838 281	1 070 295
SAS PIERRAT	177	6 %	380 735	380 735			
SAS ADENES EAD	10 000	100 %	10 000	10 000	7987	0	-2 013

Les données non renseignées ne sont pas disponibles à ce jour

8.4 Engagements financiers

8.4.1 Engagements donnés

Nantissement de fonds de commerce :

Le Crédit Agricole a nanté le fonds de commerce « BATI FIVE ASSOCIES », en contrepartie d'un prêt de 300 000 €.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 0 €

Le Crédit Agricole a nanté le fonds de commerce « ADENES CC », en contrepartie d'un prêt de 400 000 €.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 295 377.35 €

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.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 27 027.72 €

L'emprunt souscrit le 2 février 2016 auprès du Crédit Agricole d'un montant de 150 000 € est garanti par le nantissement de 102 000 actions de la SAS DYNAREN.

Montant restant dû au 31 décembre 2018 : 66 290.23 €

8.4.2 Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Chiffres exprimés en euros et en HT	Redevances payées en 2018	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
ECONOCOM	238 966	238 966	59 741	298 707	
SOGLEASE	261 456	8 762		8 762	
TOTAL	500 422	247 728	59 741	307 469	

8.5 Engagements sur le personnel

8.5.1 Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

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

Une reprise de provision pour charge de 9 840 € a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite

Passif Social		101
---------------	--	-----

Hypothèses de calculs retenues :

- Très fort taux de turnover
- Revalorisation des salaires : 1 %
- Taux de charges patronales pour les cadres : 50.00 %
- Taux de charges patronales pour les non cadres : 38,00 %
- Taux d'actualisation : 1,30 %
- Départ à l'initiative du salarié

Méthode de calcul retenue : méthode prospective.

8.5.2 Participation des salariés

Le calcul de la réserve de participation se fait selon la formule légale.

Au titre de l'exercice, il n'a pas été constitué de réserve spéciale de participation.