

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 04015

Numéro SIREN : 811 599 406

Nom ou dénomination : PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes

Ce dépôt a été enregistré le 30/01/2018 sous le numéro de dépôt 3337

**PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux Comptes**

Société par actions simplifiée d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

au capital de 1 901 259 Euros

Siège social : 63, rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine

R.C.S. NANTERRE 811 599 406

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

Exercice de 12 mois couvrant la période du  
1<sup>er</sup> juillet 2016 au 30 juin 2017

**Le Commissaire aux Comptes**

**JEAN-PIERRE FEIBEL**

EXPERT COMPTABLE – COMMISSAIRE AUX COMPTES

MEMBRE DE LA COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES DE LA RÉGION PARISIENNE

+33(0)6 07 17 86 95 - [JPFEIBEL@AC-FI.EU](mailto:JPFEIBEL@AC-FI.EU)

MEMBRE D'AUDIT CONSEIL – FRANCE INTERNATIONAL

SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS COMPTABLES  
ET A LA COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE LA RÉGION PARIS ILE DE FRANCE, AU CAPITAL DE 555 000 € - RCS CRETEIL 797 426 228

SIÈGE SOCIAL : 11 RUE DES LATTIERES – 94300 VINCENNES – N° TVA INTRACOMMUNAUTAIRE FR94 797 426 228

# **PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux Comptes**

Société par actions simplifiée d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes  
au capital de 1 901 259 Euros  
Siège social : 63, rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine  
R.C.S. NANTERRE 811 599 406

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

Exercice de 12 mois couvrant la période du  
1<sup>er</sup> juillet 2016 au 30 juin 2017

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux Comptes**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification des appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Présidence. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

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

## **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, introduites par la loi de sécurité financière du 1er août 2003, les appréciations auxquelles j'ai procédé, pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

Les appréciations s'inscrivent dans le cadre de la démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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

Je tiens à apporter à votre connaissance que les capitaux propres de votre société ont été reconstitués au cours de l'exercice.

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

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Vincennes, le 29 novembre 2017

  
Le Commissaire aux Comptes  
Jean-Pierre FEIBEL

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/06/2017	30/06/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	254 304	254 304		
Fonds commercial	18 177 260	2 028 767	16 148 493	16 148 493
Autres immobilisations incorporelles	25 000		25 000	18 759
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	3 130	2 089	1 041	1 354
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	3 686 639	3 195 787	490 852	709 114
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	457 800		457 800	4 800
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	117 210		117 210	117 210
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>5 480 947</b>	<b>17 240 396</b>	<b>16 999 730</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	2 702 540		2 702 540	2 802 486
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	4 703		4 703	
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	6 032 708	2 365 460	3 667 249	9 842 613
Autres créances	6 367 941		6 367 941	9 434 123
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : )				
Disponibilités	164 289		164 289	231 014
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	149 597		149 597	161 400
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>2 365 460</b>	<b>13 056 317</b>	<b>22 471 636</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>38 143 120</b>	<b>7 846 406</b>	<b>30 296 713</b>
				<b>39 471 366</b>

Rubriques		30/06/2017	30/06/2016
Capital social ou individuel	( dont versé :	1 901 259 )	1 901 259
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 752 257	5 752 257
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)		
Report à nouveau		-7 177 503	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>1 492 895</b>	<b>-7 177 503</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 968 907</b>	<b>476 013</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		105 000	110 000
Provisions pour charges		10 333	10 333
	<b>PROVISIONS</b>	<b>115 333</b>	<b>120 333</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 748 593	12 039 925
Dettes fiscales et sociales		751 592	1 844 956
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		19 772 709	21 014 615
<b>COMPTE DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		2 939 579	3 975 524
	<b>DETTES</b>	<b>28 212 473</b>	<b>38 875 020</b>
Ecart de conversion passif			
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>30 296 713</b>	<b>39 471 366</b>

Rubriques	France	Exportation	30/06/2017	30/06/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	15 166 706		15 166 706	20 843 140
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>15 166 706</b>		<b>15 166 706</b>	<b>20 843 140</b>
Production stockée			-99 946	2 802 486
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 188 083	3 001 302
Autres produits			1 539	2
		<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>18 256 382</b>	<b>26 646 930</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			12 497 881	21 236 097
Impôts, taxes et versements assimilés			190 754	334 391
Salaires et traitements				5 939 919
Charges sociales				2 580 799
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			218 575	273 258
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			2 365 460	3 149 653
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1 320 851	541 817
		<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>16 593 520</b>	<b>34 055 933</b>
		<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 662 861</b>	<b>-7 409 003</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			19 664	5 951
Autres intérêts et produits assimilés			1 754	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>21 418</b>	<b>5 951</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			3 415	-10 664
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>3 415</b>	<b>-10 664</b>
		<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>18 003</b>	<b>16 615</b>
		<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 680 864</b>	<b>-7 392 387</b>

Rubriques	30/06/2017	30/06/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 428	7 611
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50 492	571
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	50 000	308 878
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>107 920</b>	<b>317 061</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	85	53 077
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	45 000	50 000
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>45 085</b>	<b>103 077</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>62 835</b>	<b>213 984</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	250 804	-900
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>18 385 719</b>	<b>26 969 942</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>16 892 825</b>	<b>34 147 445</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 492 895</b>	<b>-7 177 503</b>

PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes  
Société par Actions Simplifiée au capital de 1 901 259 Euros

Siège social : 63 rue de Villiers – 92200 Neuilly-sur-Seine  
RCS Nanterre 811 599 406

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**  
**Exercice clos au 30 juin 2017**

## SOMMAIRE

<b>1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE .....</b>	<b>3</b>
1.1. Faits caractéristiques de l'exercice .....	3
<b>2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....</b>	<b>4</b>
2.1. Principes comptables .....	4
2.2. Immobilisations incorporelles et corporelles .....	4
2.3. Immobilisations financières .....	5
2.4. En-cours .....	5
2.5. Crédit .....	5
2.6. Valeurs mobilières de placement .....	5
2.7. Provisions .....	5
2.8. Dettes .....	5
2.9. Opérations en devises .....	6
<b>3. NOTES SUR LE BILAN .....</b>	<b>7</b>
3.1. Immobilisations .....	7
3.2. Amortissements et dépréciations .....	7
3.3. Crédit .....	8
3.4. Crédit et dépréciations des comptes clients .....	8
3.5. Produits à recevoir .....	9
3.6. Compte de régularisation actif .....	9
3.7. Composition du capital social .....	9
3.8. Variation des capitaux propres .....	9
3.9. Provisions pour risques et charges – Provisions réglementées .....	10
3.10. Dettes .....	10
3.11. Charges à payer .....	10
3.12. Produits constatés d'avance .....	10
<b>4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</b>	<b>11</b>
4.1. Ventilation du chiffre d'affaires .....	11
4.2. Résultat financier .....	11
4.3. Résultat exceptionnel .....	11
4.4. Impôts sur les bénéfices .....	12
<b>5. AUTRES INFORMATIONS .....</b>	<b>13</b>
5.1. Détail des filiales et participations .....	13
5.2. Identité de la société consolidante .....	13
5.3. Identité de la société mère d'intégration fiscale .....	13
5.4. Engagements financiers et opérations hors bilan .....	13
5.4.1. Engagements financiers donnés .....	13

**I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

**1.1. Faits caractéristiques de l'exercice**

Néant

## 2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 2.1. Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux règles prescrites par le Plan Comptable Général et dans le respect des principes comptables généralement admis en France.

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 comptable à l'autre,
- indépendance des exercices

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les principes comptables appliqués pour l'exercice clos le 30 juin 2017 sont essentiellement ceux décrits ci-dessous :

### 2.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles acquises à titre onéreux sont évaluées à leur coût d'acquisition constitué du coût d'achat et des frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien.

Le coût d'acquisition des immobilisations corporelles comprend les frais d'acquisition d'immobilisations (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes).

Les amortissements sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire correspondant à l'amortissement économique des biens.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

	Durée d'utilisation
Logiciels	1 à 5 ans
Agencements et installations	3 à 10 ans
Matériel de bureau	5 ans
Mobilier de bureau	10 ans
Matériel informatique	3 ans
Matériel de transport	4 ans

### **2.3. Immobilisations financières**

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition, y compris frais d'acquisition des titres, ou à leur valeur d'apport.

A la clôture de l'exercice, la société compare la valeur d'inventaire des titres à leur coût d'entrée. La valeur d'inventaire des participations correspond à leur valeur d'utilité, représentant ce que la société accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, pour ramener leur valeur au plus bas du coût d'acquisition et de la valeur d'utilité.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

### **2.4. En-cours**

Les en-cours de production de services correspondent aux prestations effectuées et non encore facturées. Ils sont valorisés à leur valeur probable de réalisation.

### **2.5. Créditances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques de non recouvrement appréciés par les associés responsables sur la base de leur ancienneté.

### **2.6. Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Elles sont, le cas échéant, dépréciées pour ramener leur valeur nette comptable à la valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

### **2.7. Provisions**

Une provision est constituée lorsqu'il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Une provision est un passif dont le montant ou l'échéance n'est pas fixé de façon précise.

### **2.8. Dettes**

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

## 2.9. Opérations en devises

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devises sont valorisées au cours de clôture ou à leur cours de couverture. La différence résultant de l'actualisation des créances et des dettes en devises est portée sous la rubrique Ecart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

**3. NOTES SUR LE BILAN**

**3.1. Immobilisations**

	Valeur brute au 30/06/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Valeur brute au 30/06/2017
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	18 456 563			18 456 563
<b>TOTAL</b>	<b>18 456 563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 456 563</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Construction				0
Inst générales, agts constructions	3 130			3 130
Inst générales, agts divers	2 762 682			2 762 682
Matériel de transport				0
Matériel de bureau	923 957			923 957
<b>TOTAL</b>	<b>3 689 769</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 689 769</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations	4 800	453 000		457 800
Prêts et autres immobilisations financières	117 209			117 209
<b>TOTAL</b>	<b>122 009</b>	<b>453 000</b>	<b>0</b>	<b>575 009</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 268 342</b>	<b>453 000</b>	<b>0</b>	<b>22 721 342</b>

Immobilisations financières :

Les participations enregistrent une augmentation de 453 000 euros, correspondant à une augmentation de la participation au capital social de PricewaterhouseCoopers PME CAC. La Société détient 50,98 % du capital social.

**3.2. Amortissements et dépréciations**

	Montant au 30/06/2016	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Montant au 30/06/2017
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissements				0
Autres immobilisations incorporelles	2 289 312		6 241	2 283 071
<b>TOTAL</b>	<b>2 289 312</b>	<b>0</b>	<b>6 241</b>	<b>2 283 071</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Construction				0
Inst générales, agts construction	1 775	313		2 088
Inst générales, aménagts divers	2 216 353	164 608		2 380 962
Matériel de transport				0
Matériel de bureau	761 171	53 653		814 824
<b>TOTAL</b>	<b>2 979 300</b>	<b>218 575</b>	<b>0</b>	<b>3 197 875</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Autres participations				0
Autres titres immobilisés				0
Prêts				0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 268 613</b>	<b>218 575</b>	<b>6 241</b>	<b>5 480 946</b>

**PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes**  
**Annexe aux comptes annuels au 30 juin 2017**

Page 8

Au 30 Juin 2017, des fonds commerciaux figurent à l'actif du bilan de la Société pour un montant total de 18 177 260 €. En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que ces fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée, et à ce titre, ils ne sont pas amortis, mais ils sont soumis à un test de dépréciation annuel.

Les tests de dépréciation mis en œuvre n'ont pas mis en évidence la nécessité de constater de dépréciation à la clôture de l'exercice.

### 3.3. Créesances

	Valeur brute au 30/06/2017	Échéance à - d'1 an	Échéance à + d'1 an
Créesances rattachées à des participations			
Prêts (1)(2)	117 209		117 209
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes			
Clients douteux et litigieux	1 226 480	1 226 480	
Autres créances clients	4 806 228	4 806 228	
Créesances représentatives de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	852 996	852 996	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	3 327 097	3 327 097	
Débiteurs divers	2 187 846	2 187 846	
Charges constatées d'avance	149 596	149 596	
<b>TOTAL</b>	<b>12 667 455</b>	<b>12 550 246</b>	<b>117 209</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des			
Remboursements obtenus en cours exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

### 3.4. Créesances et dépréciations des comptes clients

	Début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Fin de l'exercice
<b>DEPRECiations</b>				
Clients (*)	3 188 083	2 365 459	3 188 083	2 365 459
<b>TOTAL</b>	<b>3 188 083</b>	<b>2 365 459</b>	<b>3 188 083</b>	<b>2 365 459</b>

Toutes les créances comprises entre 181 et 270 jours sont dépréciées à 50% et les créances supérieures à 270 jours à 100%.

Les créances sur d'autres sociétés du réseau PwC en France ne font l'objet d'aucune dépréciation dans la mesure où elles ne présentent aucun risque d'irréécouvrabilité.

Des dépréciations spécifiques peuvent être enregistrées en complément.

**PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes**  
**Annexe aux comptes annuels au 30 juin 2017**

Page 9

**3.5. Produits à recevoir**

Détail des produits à recevoir	Montant
Clients - Factures à établir	582 675
<b>TOTAL</b>	<b>582 675</b>

**3.6. Compte de régularisation actif**

Détail des charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges locatives	10 800		
Cotisations professionnelles	51 175		
Loyers bureaux	85 716		
Maintenance informatique	1 905		
<b>TOTAL</b>	<b>149 596</b>	-	-

**3.7. Composition du capital social**

La société PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes est une Société par Actions Simplifiée, dont le capital social est composé de 211 251 actions d'une valeur nominale de 9 euros. Elle est détenue à hauteur de 85,60% par PricewaterhouseCoopers Entreprises et 14,39% par PricewaterhouseCoopers Audit. Le capital est entièrement libéré.

**3.8. Variation des capitaux propres**

Variation des capitaux propres	Début de l'exercice	Affectation du Résultat 2016	Autres Affectations	Résultat du 30/06/2017	Fin de l'exercice
Capital social	1 901 259				1 901 259
Primes liées au capital	5 752 256				5 752 256
Réserves	0				0
Autres réserves	0				0
Report à nouveau	0	(7 177 503)			(7 177 503)
Résultat	(7 177 503)	7 177 503		1 492 895	1 492 895
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>476 012</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 492 895</b>	<b>1 968 907</b>

**PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes**  
**Annexe aux comptes annuels au 30 juin 2017**

Page 10

**3.9. Provisions pour risques et charges – Provisions réglementées**

Provisions	Début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Fin de l'exercice
<b>Provisions réglementées</b>				
Amortissements dérogatoires				0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Provisions risques et charges</b>				
Litiges personnel	50 000	45 000	50 000	45 000
Pensions et obligations				0
Impôt contrôle fiscal				0
Autres provisions	70 333			70 333
Perdes de change (*)				0
<b>TOTAL</b>	<b>120 333</b>	<b>45 000</b>	<b>50 000</b>	<b>115 333</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>120 333</b>	<b>45 000</b>	<b>50 000</b>	<b>115 333</b>

**3.10. Dettes**

Etat des dettes	Valeur brute	Échéance à 1 an au +	Échéance à + d'1 an et 5 ans au +	Échéance à + 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an max. à l'origine à plus d'1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières diverses (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 748 593	4 748 593		
Personnel et comptes rattachés	1 342	1 342		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 576	1 576		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	725 574	725 574		
Autres impôts, taxes et assimilés	23 099	23 099		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	18 404 804	18 404 804		
Autres dettes	1 367 905	1 367 905		
Produits constatés d'avance	2 939 578	2 939 578		
<b>TOTAL</b>	<b>28 212 472</b>	<b>28 212 472</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice			(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques	

**3.11. Charges à payer**

Détail des charges à payer	Montant
Fournisseurs, factures non parvenues	415 507
Autres charges à payer	1 576
<b>TOTAL</b>	<b>417 083</b>

**3.12. Produits constatés d'avance**

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 2 939 578 euros au 30 juin 2017. Ils correspondent aux acomptes émis pour les missions dont la réalisation n'est pas terminée à la date de clôture.

**4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

**4.1. Ventilation du chiffre d'affaires**

Ventilation du chiffre d'affaires net	France	Etranger	Total
<u>Répartition par secteur d'activités</u>			
Honoraires clients externes	10 822 326		10 822 326
Prestations des activités annexes	4 344 380		4 344 380
<b>TOTAL</b>	<b>15 166 706</b>	<b>0</b>	<b>15 166 706</b>

**4.2. Résultat financier**

Produits financiers	Exercice	Exercice Précédent
Produits des autres valeurs mobilières	19 663	5 950
Autre intérêts et produits assimilés	1 753	
Reprise sur provisions pour perte de change		
Défenses positives de change		
<b>TOTAL</b>	<b>21 417</b>	<b>5 950</b>

  

Charges financières	Exercice	Exercice Précédent
Intérêts et charges assimilées	3 414	(10 664)
Autres charges financières		
Dotations aux provisions pour perte de change		
<b>TOTAL</b>	<b>3 414</b>	<b>(10 664)</b>

**4.3. Résultat exceptionnel**

Produits divers	7 428	7 611
Produits divers refacturés	491	571
Produits de cession des éléments d'actif	50 000	
Reprises provisions pour litiges personnel	50 000	308 700
Reprises provisions pour litiges divers		177
<b>TOTAL</b>	<b>107 919</b>	<b>317 060</b>

  

Charges exceptionnelles	Exercice	Exercice Précédent
Charges diverses	69	189
Indemnités transactionnelles		43 486
Charges diverses refacturées	16	9 400
Dotations provisions pour litiges personnel	45 000	50 000
<b>TOTAL</b>	<b>45 085</b>	<b>103 075</b>

PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes  
Annexe aux comptes annuels au 30 juin 2017

Page 12

4.4. Impôts sur les bénéfices

Ventilation d'impôts sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Impôts	Imputation du crédit d'impôts	Résultat après impôt
Résultat courant	1 680 864	(229 859)		1 451 005
Résultat exceptionnel et participations des salariés	62 834	(20 945)		41 889
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>1 743 698</b>	<b>(250 804)</b>	<b>0</b>	<b>1 492 894</b>

## 5. AUTRES INFORMATIONS

### 5.1. Détail des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	QP détenue Dividendes encaissés	Valeur brute Titres	Prêts avances & cautions	Chiffre d'affaires Résultat comptable
Filiales (+ 50 %)					
PRICEWATERHOUSECOOPERS PME CAC 63 rue de Villiers 92200 NEUILLY SUR SEINE	898 000 0	50,98%	457 800 457 800		52 185 (108 748)

### 5.2. Identité de la société consolidante

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de PwC Audit SAS – 63 rue de Villiers – 92200 Neuilly-sur-Seine.

Les états financiers consolidés peuvent être consultés à la même adresse.

### 5.3. Identité de la société mère d'intégration fiscale

Le résultat fiscal de la société PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes, conformément à la convention d'intégration fiscale signée le 1<sup>er</sup> juillet 2015, a été intégré dans le résultat fiscal groupe au sein de PwC Audit SAS – 63, rue de Villiers – 92200 Neuilly sur Seine.

### 5.4. Engagements financiers et opérations hors bilan

#### 5.4.1. Engagements financiers donnés

Néant

**PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes**  
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissaires aux comptes  
Capital social : 1 901 259 euros  
Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly sur Seine  
RCS Nanterre 811 599 406

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS  
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 22 DECEMBRE 2017**

---

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2017 s'élevant à 1 492 895 € comme suit : la totalité au poste report à nouveau qui de (7 177 503) € sera ramené à (5 684 608) €.

Il est ici rappelé que la Société n'a distribué aucun dividende au titre de ses deux exercices précédents.

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

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale constate, après approbation des comptes de l'exercice clos le 30 juin 2017, que la Société a reconstitué ses capitaux propres à hauteur de plus de la moitié du capital social, ceux-ci s'élevant à 1 968 907 € à cette date.

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

---

**NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente réunion pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

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

---

Extrait certifié conforme

Bernard Gainnier

Président

