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 : 2002 B 04616
Numéro SIREN : 441 349 016
Nom ou dénomination : AB2

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2018 sous le numéro de dépôt 78736



20180787362017

DATE DEPOT : 02/08/2018

N° DE DEPOT : 78736

N° GESTION : 2002B04616

N° SIREN : 441349016

DENOMINATION : AB2

ADRESSE : 8 rue des Capucines 75002 Paris

MILLESIME : 2017

.

Greffe du Tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

08 AOUT 2018

Sous le N° : 48736

AB2
Société par actions simplifiée
Au capital de 32 305 020 €
Siège social : 08 rue des Capucines
75002 PARIS

441 349 016 RCS PARIS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017 PROPOSEE ET ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DU VENDREDI 18 MAI 2018

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, s'élevant à 1 541 789,73 euros, de la manière suivante :

Résultat de l'exercice (bénéfice) : ..... 1 541 789,73 €
↳ **Dotation à la réserve légale** à hauteur de 5% du bénéfice : ..... 77 089,50 €
Le solde de : ..... 1 464 700,23 €
Augmenté du Report à nouveau antérieur (créditeur) : ..... 7 610 310,66 €
Soit au total, un **bénéfice distribuable** de : ..... 9 075 010,89 €
↳ **A titre de dividendes aux associés** : ..... 926 077,24 €
Soit un dividende unitaire de à 0,43 € par action,
Le solde de : ..... 8 148 933,65 €
↳ **En totalité au compte « report à nouveau »,**
Dont le solde ressort ainsi du même montant.

En conséquence :

- le solde de la réserve légale est porté de 1 580 127 euros à 1 657 216,54 euros ;
- le solde du Report à nouveau est porté de 7 610 311 euros à 8 148 933,65 euros.

Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende

Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour.

L'assemblée reconnaît avoir été informée qu'en application de la loi de finances pour 2018, ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%, qui sera retenue par la Société, en sa qualité d'établissement payeur.

Ce PFU s'applique de plein droit à défaut, pour l'associé, personne physique, d'opter pour l'imposition de ses dividendes au barème progressif de l'impôt sur le revenu laquelle ouvre droit à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3, 2°, du Code général des impôts. A toutes fins utiles, il est précisé que cette option devra être globale, c'est-à-dire concerner la totalité des revenus du capital de l'associé.

Les prélèvements sociaux et, le cas échéant, le PFU devront être versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Rappel des dividendes distribués

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	Distribution globale	Abattement (art.158-3 du CGI)	
		Revenus distribués éligibles	Revenus distribués non éligibles
Ex. 31/12/2014	796 857,16 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 0,37 euros par action.	-
Ex. 31/12/2015	904 540,56 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 0,42 euros par action.	-
Ex. 31/12/2016	947 613,92 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 0,44 euros par action.	-

Cette résolution, mise aux voix, est ☒ adoptée ☐ rejetée,
par 2.153.668 voix ayant voté pour, ... 0 ... ... voix ayant voté contre.

Le Président de la Société
Adrien LEVY

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME

AB2

Comptes annuels

31/12/2017

Le 18 mai 2018
Copie certifiée conforme
Adrien Levy

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME

Comptes annuels

AB2

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

BILAN ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif immobilisé							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, matériel & outillage industriels							
Autres immobilisations corporelles		28 867,06	20 530,98	8 336,08	0,02	9 627,56	0,02
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations		21 008 346,92	6 142 293,87	14 866 053,05	33,25	9 761 349,76	22,28
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés		19 268 788,92	121 608,00	19 147 180,92	42,82	19 299 897,31	44,05
Prêts							
Autres immobilisations financières		14 767,34		14 767,34	0,03	14 767,34	0,03
TOTAL (I)		***40 320 770,24***	***6 284 432,85***	***34 036 337,39***	76,12	***29 085 641,97***	66,38
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements							
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises							
Avances & acomptes versés sur commandes							
Clients et comptes rattachés		239 359,10		239 359,10	0,54	99 846,10	0,23
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs							
. Personnel							
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices							
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires							
. Autres		2 327 115,67		2 327 115,67	5,20	8 379,00	0,02
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement		6 000 000,00		6 000 000,00	13,42	13 084 135,51	29,86
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		2 038 936,14		2 038 936,14	4,56	1 474 877,08	3,37
Charges constatées d'avance		3 401,00		3 401,00	0,01	22 472,00	0,05
TOTAL (II)		***10 608 811,91***		***10 608 811,91***	23,73	***14 689 709,69***	33,53
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecarts de conversion actif	(V)	66 652,36		66 652,36	0,15	39 467,00	0,09
TOTAL ACTIF (0 à V)		***50 996 234,51***	***6 284 432,85***	***44 711 801,66***	100,00	***43 814 818,66***	100,00

AB2

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 — Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 32 305 020,00)	**32 305 020,00**	72,25	**32 305 020,00**	73,73
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	1 580 127,04	3,53	1 437 701,04	3,28
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	7 610 310,66	17,02	5 851 832,75	13,36
Résultat de l'exercice	***1 541 789,73***	3,45	***2 848 517,91***	6,50
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL(I)	***43 037 247,43***	96,25	***42 443 071,70***	96,87
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	66 652,00	0,15	39 467,00	0,09
Provisions pour charges				
TOTAL (III)	***66 652,00***	0,15	***39 467,00***	0,09
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires	54,00	0,00	262,80	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 680,39	0,21	46 635,03	0,11
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	146 467,00	0,33	145 997,00	0,33
. Organismes sociaux	152 522,93	0,34	129 738,00	0,30
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	39 893,53	0,09	17 395,35	0,04
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	13 201,00	0,03	10 407,20	0,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 119 937,38	2,50	963 998,58	2,20
Autres dettes	42 146,00	0,09	17 846,00	0,04
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL(IV)	***1 607 902,23***	3,60	***1 332 279,96***	3,04
Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	***44 711 801,66***	100,00	***43 814 818,66***	100,00

AB2

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	France	Exportation	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois) Total	%	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois) Total	%	Variation absolue (12 / 12) Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	120 627,59		120 627,59	100,00	71 289,00	100,00	49 338	69,21
Chiffres d'Affaires Nets	**120 627,59**		**120 627,59**	100,00	**71 289,00**	100,00	**49 338**	69,21
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges								
Autres produits			3 091,11	2,56	3 049,82	4,28	42	1,38
Total des produits d'exploitation (I)			***123 718,70***	102,56	***74 338,82***	104,28	***49 380***	66,43
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			402 935,78	334,03	154 714,21	217,02	248 221	160,44
Impôts, taxes et versements assimilés			150 022,54	124,37	104 005,77	145,89	46 017	44,24
Salaires et traitements			488 211,80	404,73	477 454,32	669,74	10 757	2,25
Charges sociales			189 991,06	157,50	186 265,56	261,28	3 726	2,00
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 623,48	2,17	2 404,41	3,37	219	9,11
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			8,49	0,01	8,05	0,01		0,00
Total des charges d'exploitation (II)			***1 233 793,15***	N/S	***924 852,32***	N/S	***308 941***	33,40
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-1 110 074,45**	-920,94	**-850 513,50**	N/S	**-259 561**	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			2 606 391,76	N/S	3 568 528,01	N/S	-962 137	-26,95
Reprises sur provisions et transferts de charges			208 173,00	172,58	311 708,00	437,25	-103 535	-33,21
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			217 636,02	180,42			217 636	N/S
Total des produits financiers (V)			***3 032 200,78***	N/S	***3 880 236,01***	N/S	***-848 036***	-21,85
Dotations financières aux amortissements et provisions			416 944,71	345,65	251 625,00	352,96	165 319	65,70
Intérêts et charges assimilées			39 074,89	32,39	271,76	0,38	38 803	N/S
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			***456 019,60***	378,04	***251 896,76***	353,34	***204 123***	81,03
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			**2 576 181,18**	N/S	**3 628 339,25**	N/S	**-1 052 158**	-28,99
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			**1 466 106,73**	N/S	**2 777 825,75**	N/S	**-1 311 719**	-47,21

AB2

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 000,00	82,90	138 685,16	194,54	-38 685	-27,88
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	***100 000,00***	82,90	***138 685,16***	194,54	***-38 685***	-27,88
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	17,00	0,01	30 029,00	42,12	-30 012	-99,93
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			20 118,00	28,22	-20 118	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***17,00***	0,01	***50 147,00***	70,34	***-50 130***	-99,96
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	***99 983,00***	82,89	**88 538,16**	124,20	**11 445**	12,93
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	24 300,00	20,14	17 846,00	25,03	6 454	36,18
Total des Produits (I+III+V+VII)	***3 255 919,48***	N/S	***4 093 259,99***	N/S	***-837 340***	-20,45
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	***1 714 128,75***	N/S	***1 244 742,08***	N/S	***469 387***	37,71
RÉSULTAT NET	**1 541 789,73** *Bénéfice*	N/S	**2 848 517,91** *Bénéfice*	N/S	**-1 306 728**	-45,88
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexes

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 44 711 801,66 et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 541 789,73 , présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE:

Cet exercice a été marqué par l'investissement dans le fonds MCH IBERIAN ainsi que les prises de participations suivantes:
- ARTEUM SERVICES à hauteur de 2 300K pour une participation de 49,90% dans le capital de la société le 20/01/2017
- TOMMASINO à hauteur de 325K pour une participation de 69,68% dans le capital de la société le 06/03/2017
- EB GROWTH à hauteur de 2 752K pour une participation de 64,72% dans le capital de la société le 28/07/2017

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

(En application au règlement ANC 2016-07 du 4 Novembre 2016)

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

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

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

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

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont dépréciées par la constatation d'amortissements qui se calculent sur la durée réelle d'utilisation dans l'entreprise, sur la base du rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable du bien.

Les modes et durée d'amortissements retenus par l'entreprise pour traduire le rythme de consommation des avantages économiques sont les suivantes :
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 4 ans
- Matériel informatique : 3 à 4 ans
- Mobilier : 10 ans

À la clôture, la société apprécie la valeur actuelle de ces immobilisations incorporelles et corporelles et procède à des tests de dépréciation sur les immobilisations où il existe des indices de perte de valeur. Si la valeur actuelle devient inférieure à la valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel ou une provision est alors constitué.

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « immobilisations financières » se compose de :
- dépôts de garantie versés,
- participations dans les sociétés non cotées,
- créances rattachées à des participations
- parts de FCPR.

Ces immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée en valorisant la quote part des pertes cumulées détenues par AB2 ou sur la base des valorisations

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

retenues en cas de recapitalisation pour les autres participations.

Les FCPR sont comptabilisés selon les principes suivants :
- À la signature du contrat, l'engagement d'appel est constaté en totalité en engagement hors bilan,
- À chaque appel demandé par le fonds, l'actif du bilan augmente du montant appelé et l'engagement hors bilan diminue du montant correspondant.
- À chaque distribution provisoire, une dette est constituée. Cette dette diminuera au moment de rappels sur distributions provisoires demandés par le fonds.
- La distribution définitive du fonds peut avoir deux conséquences au niveau comptable. Elle rembourse dans un premier temps les apports à hauteur du montant appelé et vient diminuer l'actif via un compte spécifique de « remboursement d'apport ».
Elle constitue dans un second temps une plus-value lorsque les distributions définitives sont supérieures aux remboursements d'apports qui ne peuvent pas être supérieurs eux-mêmes à la part appelée par le FCPR.
- À chaque inventaire, une dépréciation est constatée lorsque la valeur liquidative du fonds est inférieure à la valeur nette comptable de ce fonds, elle-même égale à la différence entre la quotité appelée et la quotité déjà remboursée.
- À la conclusion du contrat, les engagements se soldent avec les remboursements d'apports.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les plus ou moins-values de cession sont déterminées selon la méthode de Premier Entré Premier Sorti. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition.

1.3 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES :
La direction de la société, après consultation de ses conseillers juridiques, détermine le montant des provisions en fonction des risques existants à la clôture de chaque exercice.
La provision existante au 31 décembre 2017 concerne une perte de change relative au compte bancaire tenue en GBP (FCPR MAYFAIR).

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE :
Le 20 janvier 2018 notre société a cédé toutes ses participations dans la société PX GROWTH, société détenant le sous-groupe PRENAX.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit°, créat° virmt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements	*6 246*		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	*21 289*		*1 332*
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	*27 535*		*1 332*
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	*15 631 507*		*5 376 840*
Autres titres immobilisés	*19 512 055*		*6 239 597*
Prêts et autres immobilisations financières	*14 767*		
TOTAL	*35 158 330*		*11 616 437*
TOTAL GENERAL	*35 185 865*		*11 617 769*

	Diminutions Per virement de pst à pst	Diminutions Per cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements			*6 246*	*6 246*
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			*22 621*	*22 621*
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			*28 867*	*28 867*
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			*21 008 347*	
Autres titres immobilisés		*6 482 863*	*19 268 789*	
Prêts et autres immobilisations financières			*14 767*	
TOTAL		*6 482 863*	*40 291 903*	
TOTAL GENERAL		*6 482 863*	*40 320 770*	*28 867*

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers	*2 317*	*767*		*3 085*
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	*15 590*	*1 856*		*17 446*
Emballages *récupérables et divers*				
TOTAL	*17 908*	*2 623*		*20 531*
TOTAL GENERAL	*17 908*	*2 623*		*20 531*

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements effectant le prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales,agencements,constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers	*767*				
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	*1 856*				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	*2 623*				
TOTAL GENERAL	*2 623*				

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
TOTAL Provisions règlementées				
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	*39 467*	*66 652*	*39 467*	*66 652*
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	*39 467*	*66 652*	*39 467*	*66 652*
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en equivalence				
Sur titres de participation	*5 870 157*	*272 137*		*6 142 294*
Sur autres immobilisations financières	*212 158*	*78 156*	*168 706*	*121 608*
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	*6 082 315*	*350 293*	*168 706*	*6 263 902*
TOTAL GENERAL	*6 121 782*	*416 945*	*208 173*	*6 330 554*
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation				
- financières		*416 945*	*208 173*	
- exceptionnelles				

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	*14 767*		*14 767*
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	*239 359*	*239 359*	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	*2 317 516*	*2 317 516*	
Débiteurs divers	*9 600*	*9 600*	
Charges constatées d'avance	*3 401*	*3 401*	
TOTAL GENERAL	*2 584 643*	*2 569 876*	*14 767*
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an S ans au plus	A plus da S ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	*54*	*54*		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	*93 680*	*93 680*		
Personnel et comptes rattachés	*146 467*	*146 467*		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	*152 523*	*152 523*		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	*39 894*	*39 894*		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	*13 201*	*13 201*		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*1 119 937*	*1 119 937*		
Groupe et associés				
Autres dettes	*42 146*	*42 146*		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	*1 607 902*	*1 607 902*		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

8 - AUTRES TABLEAUX

8.1 TABLEAU RECAPITULATION DES FCPR :

2017	Montants	2016	Montants
Montants engagé	76 064 537	Montants engagé	63 298 187
- Montant non appelé	32 330 320	- Montant non appelé	25 138 808
= Montant appelé	43 734 217	= Montant appelé	38 325 729
- Remboursement d'apports	- 30 590 097	- Remboursement d'apports	-24 647 324
= Appelé - Remboursement	13 268 789	= Appelé - Remboursement	13 512 055
- Dépréciation	121 608	- Dépréciation	212 158
= Appelé – Rembt – Dépréc.	**13 147 181**	**= Appelé – Rembt – Dépréc.**	**13 299 897**
Distribution provisoires	1 119 937	Distribution provisoires	963 999
= Total Passif	**1 119 937**	**= Total Passif**	**963 999**

8.2 NOTES SUR LE BILAN :

Valeurs mobilières de placement :

Les VMP comprennent au 31/12/2017 deux contrats de capitalisation pour un total de 6 000 000 €
Les plus-values latentes sur contrats de capitalisation s'élèvent à 1 131 523 € au 31/12/2017.

8.3 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT :

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées :

Montant compris dans les produits financiers : 59 775 €

Pour information, les autres transactions conclues avec des parties ou entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant daa produits at avoirs à recavoir inclus dens les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financiéres	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	*68 566*
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	*68 566*

9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer at avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprés des établissements de crédit	*54*
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	*36 869*
Dettes fiscales et sociales	*236 034*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	*272 957*

9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	*3 401*	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels	*17*	*100 000*
TOTAL	*3 418*	*100 000*

Commentaires:
Les produits exceptionnels correspondent à des produits de cessions d'immobilisations financières.

9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombra	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	*2 153 668*	*15,00*
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice		

Commentaires:
Le résultat de 2016 de 2 848 518 a été affecté selon le PV d'AG du 11 avril 2017:
- Réserve légale: 142 426
- Report à nouveau: 1 758 478
- Dividendes versés: 947 614

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

TOTAL: 2 848 518

9.5 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat av. Impots	Impots
Résultat courant		
Résultat exceptionnel (et participation)		
Résultat comptable	*1 541 790*	*24 300*

Commentaires:
Depuis 2014, AB2 fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la maison mère est AB3.
La filiale AB2 comptabilise sa charge d'impôt comme si elle était imposée seule, l'économie d'impôt étant conservé par la mère.
Après imputation des déficits antérieurs et avant son intégration fiscale, le montant de l'impôt sur les sociétés s'élève à 24 300 .

Les dotations et provisions relatives aux parts détenues de fonds FCPR suivent le régime des plus ou moins-values à long terme, taxable à 15%. Le solde net de reprise et des produits perçus taxables à 15% a été imputé sur les moins-values à long terme reportables.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés :

- Montant des engagements non appelé par les FCPR : 32 330 320 €

- Nantissements :
  L'autorisation de découvert auprès de CIC TRANSATLANTIQUE (5 500 K€ jusqu'au 4 avril 2017) est garantie par le nantissement deux contrats de capitalisation d'un montant nominal de 3M€ chacun.

- L'autorisation de découvert auprès de Neuflize OBC (3 000 K€ jusqu'au 31 décembre 2017) est garantie par le nantissement de FCPR suivants :
  - MI Brittany : 200 parts, pour une VL au 30/09/2013 de 2 123 K€
  - MI II : 180 parts, pour une VL au 30/09/2013 de 2 045 K€
  - MI III : 500 parts, pour une VL au 330/09/2013 de 450 K€

Selon l'acte de nantissement, les distributions de ces FCPR peuvent être perçues par AB2.

- Garantie d'actif et de passif (GAP) SYNERTRADE :
  Plafonds de 6M€, avec une première tranche de 3M€ dans laquelle se trouvent les fondateurs sans solidarité d'AB2, et une seconde tranche dans laquelle AB2 est présente aux côtés des fondateurs.

Engagements reçus :

La cession des titres Impact Diffusion qui est intervenu au cours de l'exercice 2013 est assortie d'une clause de complément de prix qui sera calculé annuellement pendant une période de 5 années à compter de l'exercice 2015 (versé dans les 60 jours de la fin de l'exercice concerné) et sera égal pour chacune des 5 périodes concernées à 30% x (CA HT – 1 000 000 € HT) €.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	*12 249*
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	*12 249*

Commentaires:

10.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	*3*	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	*3*	

Commentaires:

10.4 - IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

CONSOLIDATION:
La société est consolidée dans les comptes consolidés de AB3 arrêtés au 30 avril.

IDENTIFICATION DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE:
Dénomination sociale: AB3
Siège social: 8 Rue des Capucines - 75002 PARIS
Forme: SAS
Montant du capital: 15 059 790
% détenu: 99%
Méthode de consolidation: Intégration globale

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

11 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS PX GROWTH	*5 493 000*	*4 657 609*	*93,30*					*705 620*	*3 079 036*	
SAS CQF DEVELOPMEN	*1 427 375*	*-551 192*	*74,90*					*2 876 922*	*-321 695*	
SAS BOCAMEXA	*528 610*	*329 742*	*69,68*					*2 006 092*	*13 706*	
TOMMASINO	*4 130*	*427 562*	*69,68*					*464 778*	*-17 807*	
EB GROWTH	*4 251 840*		*64,72*						*-42 652*	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AQUARELLE			*15,77*							
YACAST			*39,30*							
ARTEUM SERVICES			*49,80*							
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & partic.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Deloitte.

Deloitte & Associés
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
Télécopieur : + 33 (0) 1 40 88 28 28
www.deloitte.fr

AB2

Société par Actions Simplifiée

8, rue des Capucines

75002 PARIS

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux Associés de la société AB2,

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 AB2 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

Justification des 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 titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 34 013 234 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 1.2 « Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités 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 :

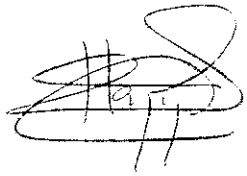
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Neuilly-sur-Seine, le 17 mai 2018

Le Commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Benjamin HAZIZA

Comptes annuels

AB2

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 — Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	28 867,06	20 530,98	8 336,08	0,02	9 627,56	0,02
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	21 008 346,92	6 142 293,87	14 866 053,05	33,25	9 761 349,76	22,28
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	19 268 788,92	121 608,00	19 147 180,92	42,82	19 299 897,31	44,05
Prêts						
Autres immobilisations financières	14 767,34		14 767,34	0,03	14 767,34	0,03
TOTAL (I)	***40 320 770,24***	***6 284 432,85***	***34 036 337,39***	76,12	***29 085 641,97***	66,36
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	239 359,10		239 359,10	0,54	99 846,10	0,23
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres	2 327 115,67		2 327 115,67	5,20	8 379,00	0,02
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	6 000 000,00		6 000 000,00	13,42	13 084 135,51	29,86
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	2 038 936,14		2 038 936,14	4,56	1 474 877,08	3,37
Charges constatées d'avance	3 401,00		3 401,00	0,01	22 472,00	0,05
TOTAL (II)	***10 608 811,91***		***10 608 811,91***	23,73	***14 689 709,69***	33,53
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)	66 652,36		66 652,36	0,15	39 467,00	0,09
TOTAL ACTIF (0 à V)	***50 996 234,51***	***6 284 432,85***	***44 711 801,66***	100,00	***43 814 818,66***	100,00

AB2

BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 — Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 32 305 020,00)	32 305 020,00	72,25	32 305 020,00	73,73
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	1 580 127,04	3,53	1 437 701,04	3,28
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	7 610 310,66	17,02	5 851 832,75	13,36
Résultat de l'exercice	***1 541 789,73***	3,45	***2 848 517,91***	6,50
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL(I)	***43 037 247,43***	96,25	***42 443 071,70***	96,87
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	66 652,00	0,15	39 467,00	0,09
Provisions pour charges				
TOTAL (III)	***66 652,00***	0,15	***39 467,00***	0,09
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires	54,00	0,00	262,80	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés				
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 680,39	0,21	46 635,03	0,11
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	146 467,00	0,33	145 997,00	0,33
. Organismes sociaux	152 522,93	0,34	129 738,00	0,30
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	39 893,53	0,09	17 395,35	0,04
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	13 201,00	0,03	10 407,20	0,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 119 937,38	2,50	963 998,58	2,20
Autres dettes	42 146,00	0,09	17 846,00	0,04
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL(IV)	***1 607 902,23***	3,60	***1 332 279,96***	3,04
Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	***44 711 801,66***	100,00	***43 814 818,66***	100,00

AB2

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	France	Exportation	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois) Total	%	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois) Total	%	Variation absolue (12 / 12) Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	120 627,59		120 627,59	100,00	71 289,00	100,00	49 338	69,21
Chiffres d'Affaires Nets	**120 627,59**		**120 627,59**	100,00	**71 289,00**	100,00	49 338	69,21
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges								
Autres produits			3 091,11	2,56	3 049,82	4,28	42	1,38
Total des produits d'exploitation (I)			***123 718,70***	102,56	***74 338,82***	104,28	***49 380***	66,43
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			402 935,78	334,03	154 714,21	217,02	248 221	160,44
Impôts, taxes et versements assimilés			150 022,54	124,37	104 005,77	145,89	46 017	44,24
Salaires et traitements			488 211,80	404,73	477 454,32	669,74	10 757	2,25
Charges sociales			189 991,06	157,50	186 265,56	261,28	3 726	2,00
Dotations aux amortissements sur immobilisations			2 623,48	2,17	2 404,41	3,37	219	9,11
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			8,49	0,01	8,05	0,01		0,00
Total des charges d'exploitation (II)			***1 233 793,15***	N/S	***924 852,32***	N/S	***308 941***	33,40
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-1 110 074,45**	-920,24	-850 513,50	N/S	-259 561	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			2 606 391,76	N/S	3 568 528,01	N/S	-962 137	-26,95
Reprises sur provisions et transferts de charges			208 173,00	172,58	311 708,00	437,25	-103 535	-33,21
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			217 636,02	180,42			217 636	N/S
Total des produits financiers (V)			***3 032 200,78***	N/S	***3 880 236,01***	N/S	***-848 036***	-21,85
Dotations financières aux amortissements et provisions			416 944,71	345,65	251 625,00	352,96	165 319	65,70
Intérêts et charges assimilées			39 074,89	32,39	271,76	0,38	38 803	N/S
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			***456 019,60***	378,04	***251 896,76***	353,34	***204 123***	81,03
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			**2 576 181,18**	N/S	**3 628 339,25**	N/S	**-1 052 158**	-28,99
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			**1 466 106,73**	N/S	**2 777 825,75**	N/S	**-1 311 719**	-47,21

AB2

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges	100 000,00	82,90	138 685,16	194,54	-38 685	-27,88
Total des produits exceptionnels (VII)	***100 000,00***	82,90	***138 685,16***	194,54	***-38 685***	-27,88
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	17,00	0,01	30 029,00	42,12	-30 012	-99,93
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			20 118,00	28,22	-20 118	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***17,00***	0,01	***50 147,00***	70,34	***-50 130***	-99,96
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**99 983,00**	82,89	**88 538,16**	124,20	**11 445**	12,93
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	24 300,00	20,14	17 846,00	25,03	6 454	36,16
Total des Produits (I+III+V+VII)	***3 255 919,48***	N/S	***4 093 259,99***	N/S	***-837 340***	-20,45
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	***1 714 129,75***	N/S	***1 244 742,08***	N/S	***469 387***	37,71
RÉSULTAT NET	**1 541 789,73** *Bénéfice*	N/S	**2 848 517,91** *Bénéfice*	N/S	**-1 306 728**	-45,86
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

Annexes

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 44 711 801,66 et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 541 789,73 , présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE:

Cet exercice a été marqué par l'investissement dans le fonds MCH IBERIAN ainsi que les prises de participations suivantes:
- ARTEUM SERVICES à hauteur de 2 300K pour une participation de 49,90% dans le capital de la société le 20/01/2017
- TOMMASINO à hauteur de 325K pour une participation de 69,68% dans le capital de la société le 06/03/2017
- EB GROWTH à hauteur de 2 752K pour une participation de 64,72% dans le capital de la société le 28/07/2017

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

(En application au règlement ANC 2016-07 du 4 Novembre 2016)

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

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

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

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

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont dépréciées par la constatation d'amortissements qui se calculent sur la durée réelle d'utilisation dans l'entreprise, sur la base du rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable du bien.

Les modes et durée d'amortissements retenus par l'entreprise pour traduire le rythme de consommation des avantages économiques sont les suivantes :
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 ans
- Matériel de bureau : 3 à 4 ans
- Matériel informatique : 3 à 4 ans
- Mobilier : 10 ans

À la clôture, la société apprécie la valeur actuelle de ces immobilisations incorporelles et corporelles et procède à des tests de dépréciation sur les immobilisations où il existe des indices de perte de valeur. Si la valeur actuelle devient inférieure à la valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel ou une provision est alors constitué.

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « immobilisations financières » se compose de :
- dépôts de garantie versés,
- participations dans les sociétés non cotées,
- créances rattachées à des participations
- parts de FCPR.

Ces immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres de participation est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée en valorisant la quote part des pertes cumulées détenues par AB2 ou sur la base des valorisations

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

retenues en cas de recapitalisation pour les autres participations.

Les FCPR sont comptabilisés selon les principes suivants :
- À la signature du contrat, l'engagement d'appel est constaté en totalité en engagement hors bilan,
- À chaque appel demandé par le fonds, l'actif du bilan augmente du montant appelé et l'engagement hors bilan diminue du montant correspondant.
- À chaque distribution provisoire, une dette est constituée. Cette dette diminuera au moment de rappels sur distributions provisoires demandés par le fonds.
- La distribution définitive du fonds peut avoir deux conséquences au niveau comptable. Elle rembourse dans un premier temps les apports à hauteur du montant appelé et vient diminuer l'actif via un compte spécifique de « remboursement d'apport ».
Elle constitue dans un second temps une plus-value lorsque les distributions définitives sont supérieures aux remboursements d'apports qui ne peuvent pas être supérieurs eux-mêmes à la part appelée par le FCPR.
- À chaque inventaire, une dépréciation est constatée lorsque la valeur liquidative du fonds est inférieure à la valeur nette comptable de ce fonds, elle-même égale à la différence entre la quotité appelée et la quotité déjà remboursée.
- À la conclusion du contrat, les engagements se soldent avec les remboursements d'apports.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les plus ou moins-values de cession sont déterminées selon la méthode de Premier Entré Premier Sorti. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition.

1.3 - CREANCES ET DETTES

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

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES :
La direction de la société, après consultation de ses conseillers juridiques, détermine le montant des provisions en fonction des risques existants à la clôture de chaque exercice.
La provision existante au 31 décembre 2017 concerne une perte de change relative au compte bancaire tenue en GBP (FCPR MAYFAIR).

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE :
Le 20 janvier 2018 notre société a cédé toutes ses participations dans la société PX GROWTH, société détenant le sous-groupe PRENAX.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit°, créat° viremt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions			
Install. techniques, matériel, outillages industriels			
Autres install., agencements, aménagements	*6 246*		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	*21 289*		*1 332*
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	*27 535*		*1 332*
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	*15 631 507*		*5 376 840*
Autres titres immobilisés	*19 512 055*		*6 239 597*
Prêts et autres immobilisations financières	*14 767*		
TOTAL	*35 158 330*		*11 616 437*
TOTAL GENERAL	*35 185 865*		*11 617 769*

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel, outillages industriels				
Autres install., agencements, aménagements			*6 246*	*6 246*
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			*22 621*	*22 621*
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			*28 867*	*28 867*
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			*21 008 347*	
Autres titres immobilisés		*6 482 863*	*19 268 789*	
Prêts et autres immobilisations financières			*14 767*	
TOTAL		*6 482 863*	*40 291 903*	
TOTAL GENERAL		*6 482 863*	*40 320 770*	*28 867*

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions				
Install. techniques, matériel et outill. industriels				
Installations, agencements divers	*2 317*	*767*		*3 085*
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	*15 590*	*1 856*		*17 446*
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	*17 908*	*2 623*		*20 531*
TOTAL GENERAL	*17 908*	*2 623*		*20 531*

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales,agencements,constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels					
Installations, agencements divers	*767*				
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	*1 856*				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	*2 623*				
TOTAL GENERAL	*2 623*				

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
TOTAL Provisions règlementées				
Pour litiges				
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	*39 467*	*66 652*	*39 467*	*66 652*
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	*39 467*	*66 652*	*39 467*	*66 652*
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	*5 870 157*	*272 137*		*6 142 294*
Sur autres immobilisations financières	*212 158*	*78 156*	*168 706*	*121 608*
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	*6 082 315*	*350 293*	*168 706*	*6 263 902*
TOTAL GENERAL	*6 121 782*	*416 945*	*208 173*	*6 330 554*
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation				
- financières		*416 945*	*208 173*	
- exceptionnelles				

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

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	*14 767*		*14 767*
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	*239 359*	*239 359*	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A.			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	*2 317 516*	*2 317 516*	
Débiteurs divers	*9 600*	*9 600*	
Charges constatées d'avance	*3 401*	*3 401*	
TOTAL GENERAL	*2 584 643*	*2 569 876*	*14 767*
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	*54*	*54*		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	*93 680*	*93 680*		
Personnel et comptes rattachés	*146 467*	*146 467*		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	*152 523*	*152 523*		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	*39 894*	*39 894*		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	*13 201*	*13 201*		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	*1 119 937*	*1 119 937*		
Groupe et associés				
Autres dettes	*42 146*	*42 146*		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	*1 607 902*	*1 607 902*		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

8 - AUTRES TABLEAUX

8.1 TABLEAU RECAPITULATION DES FCPR :

2017	Montants	2016	Montants
Montants engagé	76 064 537	Montants engagé	63 298 187
- Montant non appelé	32 330 320	- Montant non appelé	25 138 808
= Montant appelé	43 734 217	= Montant appelé	38 325 729
- Remboursement d'apports	- 30 590 097	- Remboursement d'apports	-24 647 324
= Appelé - Remboursement	13 268 789	= Appelé - Remboursement	13 512 055
- Dépréciation	121 608	- Dépréciation	212 158
= Appelé – Rembt – Dépréc.	**13 147 181**	**= Appelé – Rembt – Dépréc.**	**13 299 897**
Distribution provisoires	1 119 937	Distribution provisoires	963 999
= Total Passif	**1 119 937**	**= Total Passif**	**963 999**

8.2 NOTES SUR LE BILAN :

Valeurs mobilières de placement :

Les VMP comprennent au 31/12/2017 deux contrats de capitalisation pour un total de 6 000 000 €
Les plus-values latentes sur contrats de capitalisation s'élèvent à 1 131 523 € au 31/12/2017.

8.3 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT :

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées :

Montant compris dans les produits financiers : 59 775 €

Pour information, les autres transactions conclues avec des parties ou entreprises liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	*68 566*
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	*68 566*

9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	*54*
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	*36 869*
Dettes fiscales et sociales	*236 034*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	*272 957*

9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	*3 401*	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels	*17*	*100 000*
TOTAL	*3 418*	*100 000*

Commentaires:
Les produits exceptionnels correspondent à des produits de cessions d'immobilisations financières.

9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	*2 153 668*	*15,00*
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice		

Commentaires:
Le résultat de 2016 de 2 848 518 a été affecté selon le PV d'AG du 11 avril 2017:
- Réserve légale: 142 426
- Report à nouveau: 1 758 478
- Dividendes versés: 947 614

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

TOTAL: 2 848 518

9.5 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat av. impots	Impots
Résultat courant		
Résultat exceptionnel (et participation)		
Résultat comptable	*1 541 790*	*24 300*

Commentaires:
Depuis 2014, AB2 fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la maison mère est AB3.
La filiale AB2 comptabilise sa charge d'impôt comme si elle était imposée seule, l'économie d'impôt étant conservé par la mère.
Après imputation des déficits antérieurs et avant son intégration fiscale, le montant de l'impôt sur les sociétés s'élève à 24 300 .

Les dotations et provisions relatives aux parts détenues de fonds FCPR suivent le régime des plus ou moins-values à long terme, taxable à 15%. Le solde net de reprise et des produits perçus taxables à 15% a été imputé sur les moins-values à long terme reportables.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.1 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés :

- Montant des engagements non appelé par les FCPR : 32 330 320 €

- Nantissements :
  L'autorisation de découvert auprès de CIC TRANSATLANTIQUE (5 500 K€ jusqu'au 4 avril 2017) est garantie par le nantissement deux contrats de capitalisation d'un montant nominal de 3M€ chacun.

- L'autorisation de découvert auprès de Neuflize OBC (3 000 K€ jusqu'au 31 décembre 2017) est garantie par le nantissement de FCPR suivants :
  - MI Brittany : 200 parts, pour une VL au 30/09/2013 de 2 123 K€
  - MI II : 180 parts, pour une VL au 30/09/2013 de 2 045 K€
  - MI III : 500 parts, pour une VL au 330/09/2013 de 450 K€

Selon l'acte de nantissement, les distributions de ces FCPR peuvent être perçues par AB2.

- Garantie d'actif et de passif (GAP) SYNERTRADE :
  Plafonds de 6M€, avec une première tranche de 3M€ dans laquelle se trouvent les fondateurs sans solidarité d'AB2, et une seconde tranche dans laquelle AB2 est présente aux côtés des fondateurs.

Engagements reçus :

La cession des titres Impact Diffusion qui est intervenu au cours de l'exercice 2013 est assortie d'une clause de complément de prix qui sera calculé annuellement pendant une période de 5 années à compter de l'exercice 2015 (versé dans les 60 jours de la fin de l'exercice concerné) et sera égal pour chacune des 5 périodes concernées à 30% x (CA HT – 1 000 000 € HT) €.

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	*12 249*
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	*12 249*

Commentaires:

10.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	*3*	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	*3*	

Commentaires:

10.4 - IDENTITE DES SOCIETES-MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

CONSOLIDATION:

La société est consolidée dans les comptes consolidés de AB3 arrêtés au 30 avril.

IDENTIFICATION DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE:
Dénomination sociale: AB3
Siège social: 8 Rue des Capucines - 75002 PARIS
Forme: SAS
Montant du capital: 15 059 790
% détenu: 99%
Méthode de consolidation: Intégration globale

AB2

ANNEXE

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017 Aux comptes annuels présentée en Euros

11 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et Participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS PX GROWTH	*5 493 000*	*4 657 609*	*93,30*					*705 620*	*3 079 036*	
SAS CQF DEVELOPMEN	*1 427 375*	*-551 192*	*74,90*					*2 876 922*	*-321 695*	
SAS BOCAMEXA	*526 610*	*329 742*	*69,66*					*2 006 092*	*13 706*	
TOMMASINO	*4 130*	*427 562*	*69,68*					*464 778*	*-17 807*	
EB GROWTH	*4 251 840*		*64,72*						*-42 652*	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AQUARELLE			*15,77*							
YACAST			*39,30*							
ARTEUM SERVICES			*49,90*							
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & partic.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires