



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 : 1985 B 00849

Numéro SIREN : 331 057 406

Nom ou dénomination : AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES

Ce dépôt a été enregistré le 14/08/2017 sous le numéro de dépôt 79245



20170792452016

DATE DEPOT : 14/08/2017

N° DE DEPOT : 79245

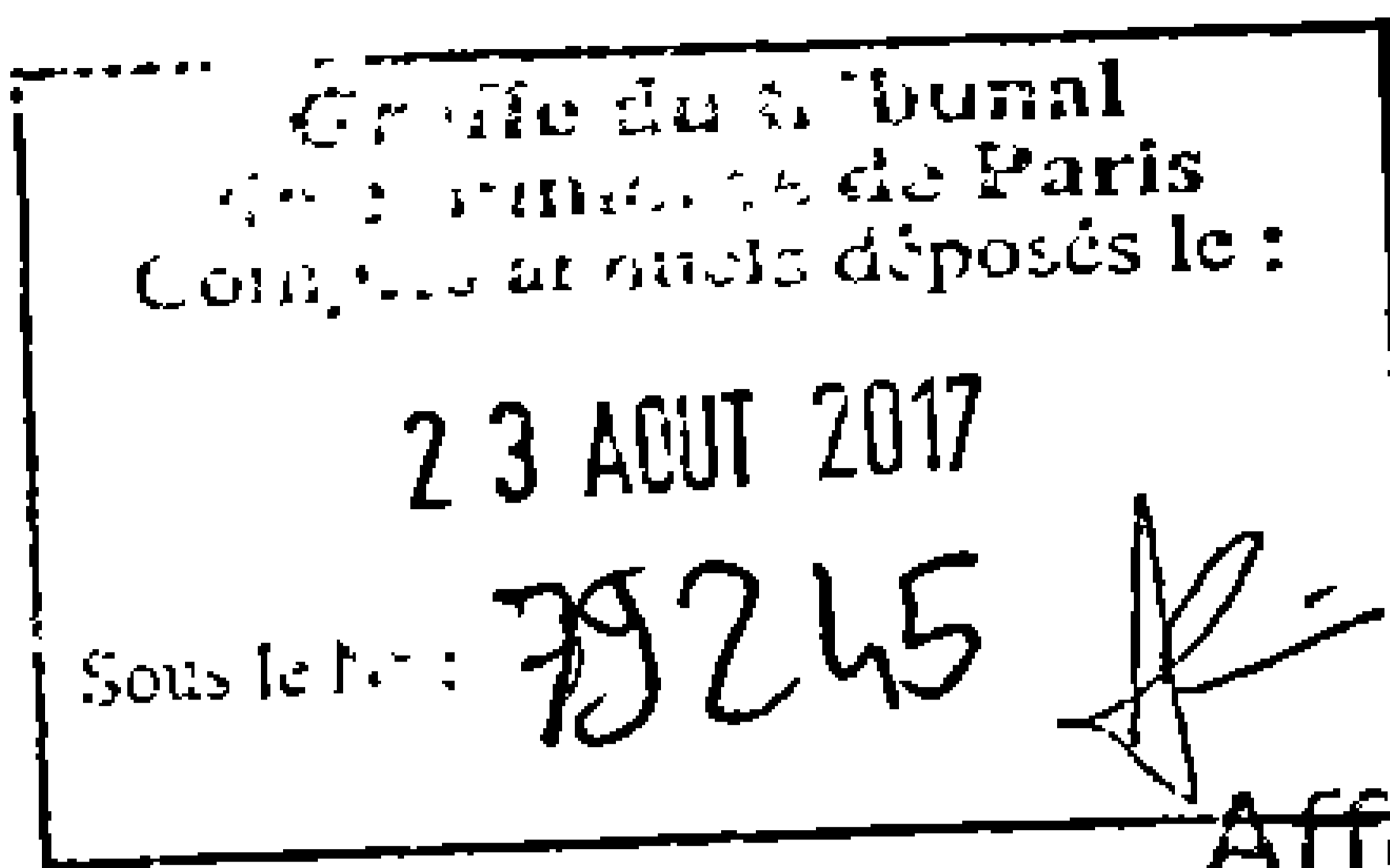
N° GESTION : 1985B00849

N° SIREN : 331057406

DENOMINATION : AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES

ADRESSE : 31 rue Henri Rochefort 75017 Paris

MILLESIME : 2016



AUDITEURS & CONSEILS ASSOCIES
Société Anonyme au capital de 702 200 €
Siège Social : 31, rue Henri Rochefort – 75017 PARIS
RC5 PARIS 331 057 406

**Affectation du résultat de l'exercice clos
le 31 août 2016**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration, et décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice, soit **1 834 351,87 €** de la manière suivante :

Origines du résultat à affecter :

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Report à nouveau comptable antérieur | 1 424 300,01 € |
| Résultat de l'exercice | 1 834 351,87 € |
| | ----- |
| Total à affecter | 3 258 651,88 € |

Affectation proposée :

| | |
|------------------|----------------|
| Dividendes | 1 351 735,00 € |
| Report à nouveau | 1 906 916,88 € |
| | ----- |
| Total | 3 258 651,88 € |

Le dividende à répartir est ainsi fixé à 385 € par action ordinaire. Ce dividende sera mis en paiement dans les meilleurs délais.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions en vigueur, ce dividende n'est pas assorti d'un avoir fiscal mais est soumis pour les actionnaires personnes physiques, sauf exception, à un prélèvement de 21% dont le montant sera imputé sur l'impôt sur le revenu. La fraction du dividende concerné s'élève à 106 260 €, le solde représentant un montant total de 1 245 475 € n'étant pas soumis à ces dispositions.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate le montant des dividendes distribués au titre des 3 derniers exercices :

| 31.08.2015 | 1 176 560 | 3 465 | 1 173 095 |
|------------|-----------|--------|-----------|
| 31.08.2014 | 825 920 | 16 320 | 809 600 |
| 31.08.2013 | 696 870 | 12 960 | 683 910 |

Vote de l'Assemblée Générale du 26 janvier 2017 : cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme



François MAHE
Président directeur général

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 31/08/2016 12 | | | Exercice N-1 31/08/2015 12 | | Ecart N / N-1 | |
|--|---|-----------------------------|---|------------------|-------------------------------|---------------|---------------|--|
| | | Brut | Amortissements et dépréciations (à déduire) | Net | Net | Euros | % | |
| | Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | Immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | | | | |
| | Frais de développement | | | | | | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | 105 009 | 80 341 | 24 668 | 35 947 | 11 279 | 31.38 | |
| | Fonds commercial (1) | 731 113 | 20 428 | 710 685 | 365 388 | 345 297 | 94.50 | |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | | |
| | Immobilisations corporelles | | | | | | | |
| | Terrains | | | | | | | |
| | Constructions | | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | | | | |
| | Autres immobilisations corporelles | 1 013 371 | 520 150 | 493 221 | 387 187 | 106 034 | 27.39 | |
| | Immobilisations en cours | | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | | |
| Autres participations | 11 953 005 | | 11 953 005 | 2 834 899 | 9 118 106 | 321.64 | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | | |
| Prêts | 6 314 | | 6 314 | 6 314 | | | | |
| Autres immobilisations financières | 298 394 | | 298 394 | 153 222 | 145 173 | 94.75 | | |
| Total II | 14 107 206 | 620 919 | 13 486 287 | 3 782 956 | 9 703 331 | 256.50 | | |
| ACTIF CIRCULANT | Stocks et en cours | | | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | | | | |
| | Produits intermédiaires et finis | | | | | | | |
| | Marchandises | | | | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | 284 | | 284 | | 284 | | |
| | Créances (3) | | | | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | 4 974 351 | 408 902 | 4 565 448 | 4 381 558 | 183 890 | 4.20 | |
| | Autres créances | 693 870 | | 693 870 | 597 277 | 96 593 | 16.17 | |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 509 410 | 509 410 | 100.00 | | |
| Disponibilités | 388 107 | | 388 107 | 175 205 | 212 902 | 121.52 | | |
| Charges constatées d'avance (3) | 364 959 | | 364 959 | 271 809 | 93 149 | 34.27 | | |
| Total III | 6 421 571 | 408 902 | 6 012 669 | 5 935 259 | 77 409 | 1.30 | | |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | 13 843 | | 13 843 | | 13 843 | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 20 542 620 | 1 029 822 | 19 512 798 | 9 718 215 | 9 794 583 | 100.79 | | |

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N 31/08/2016 12 | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| | | | | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 702 200) | 702 200 | 516 200 | 186 000 | 36.03 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 618 746 | 1 540 281 | 4 078 465 | 264.79 |
| | Ecarts de réévaluation | | | | |
| | Réserves | | | | |
| | Réserve légale | 51 620 | 51 620 | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| | Réserves réglementées | | | | |
| | Autres réserves | 7 560 | 7 560 | | |
| | Report à nouveau | 1 424 300 | 1 527 379 | 103 079 | 6.75 |
| | Résultat de l'exercice (8énéfice ou perte) | 1 834 352 | 1 073 481 | 760 870 | 70.88 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | 10 168 | | 10 168 | | |
| Total I | 9 648 946 | 4 716 521 | 4 932 425 | 104.58 | |
| AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs | | | | |
| | Avances conditionnées | | | | |
| Total II | | | | | |
| PROVISIONS | Provisions pour risques | | | | |
| | Provisions pour charges | 19 881 | 43 739 | 23 858 | 54.55 |
| | Total III | 19 881 | 43 739 | 23 858 | 54.55 |
| DETTES (1) | Dettes financières | | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| | Autres emprunts obligataires | | | | |
| | Emprunts auprès d'établissements de crédit | 5 338 740 | 638 924 | 4 699 816 | 735.58 |
| | Concours bancaires courants | | | | |
| | Emprunts et dettes financières diverses | 994 857 | 865 757 | 129 100 | 14.91 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| | Dettes d'exploitation | | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 092 794 | 1 366 081 | 273 287 | 20.01 |
| | Dettes fiscales et sociales | 1 631 646 | 1 523 635 | 108 011 | 7.09 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | |
| Autres dettes | 524 441 | 334 313 | 190 128 | 56.87 | |
| Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) | 261 494 | 229 245 | 32 249 | 14.07 |
| | Total IV | 9 843 972 | 4 957 956 | 4 686 016 | 98.55 |
| | Ecarts de conversion passif (V) | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) | | 19 512 798 | 9 718 215 | 9 794 583 | 100.79 |

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

5 052 142

4 512 698

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/08/2016 12 | | | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|--------------------------|-------------|------------|-------------------------------|---------------|--------|
| | France | Exportation | Total | | Euros | % |
| Produits d'exploitation (1) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | 367 | 367 | 100.00 |
| Production vendue de biens | | | | | | |
| Production vendue de services | 9 877 112 | 531 317 | 10 408 429 | 9 161 603 | 1 246 827 | 13.61 |
| Chiffre d'affaires NET | 9 877 112 | 531 317 | 10 408 429 | 9 161 970 | 1 246 460 | 13.60 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | 1 125 | 1 125 | 100.00 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 316 078 | 1 327 889 | 11 811 | 0.89 |
| Autres produits | | | 540 | 339 | 201 | 59.30 |
| Total des Produits d'exploitation (I) | | | 11 725 048 | 10 491 323 | 1 233 725 | 11.76 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 4 762 294 | 4 536 501 | 225 794 | 4.98 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 243 679 | 226 093 | 17 586 | 7.78 |
| Salaires et traitements | | | 3 505 426 | 3 020 456 | 484 970 | 16.06 |
| Charges sociales | | | 1 474 420 | 1 258 581 | 215 839 | 17.15 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 114 787 | 116 042 | 1 256 | 1.08 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 179 674 | 162 047 | 17 628 | 10.88 |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | 62 | 815 | 754 | 92.45 |
| Total des Charges d'exploitation (II) | | | 10 280 342 | 9 320 535 | 959 808 | 10.30 |
| 1 - Résultat d'exploitation (I-II) | | | 1 444 705 | 1 170 788 | 273 917 | 23.40 |
| Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/08/2016 12 | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| | | | Euros | % |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | 945 990 | 327 003 | 618 987 | 189.29 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 8 085 | 5 446 | 2 640 | 48.47 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 6 | 531 | 525 | 98.81 |
| Total V | 954 082 | 332 980 | 621 102 | 186.53 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 107 094 | 24 434 | 82 660 | 338.30 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total VI | 107 094 | 24 434 | 82 660 | 338.30 |
| 2. Résultat financier (V-VI) | 846 988 | 308 546 | 538 441 | 174.51 |
| 3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | 2 291 693 | 1 479 334 | 812 358 | 54.91 |
| Produits exceptionnels | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 7 968 | | 7 968 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Total VII | 7 968 | | 7 968 | |
| Charges exceptionnelles | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 9 462 | 60 715 | 51 253 | 84.42 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 7 593 | | 7 593 | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 10 168 | | 10 168 | |
| Total VIII | 27 223 | 60 715 | 33 492 | 55.16 |
| 4. Résultat exceptionnel (VII-VIII) | 19 255 | 60 715 | 41 460 | 68.29 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 438 086 | 345 138 | 92 948 | 26.93 |
| Total des produits (I+III+V+VII) | 12 687 097 | 10 824 303 | 1 862 795 | 17.21 |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 10 852 746 | 9 750 821 | 1 101 924 | 11.30 |
| 5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges) | 1 834 352 | 1 073 481 | 760 870 | 70.88 |

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier

. Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

954 075 332 449
23 054 4 012

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 19 512 798.38 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 10 408 429.37 Euros et dégagant un bénéfice de 1 834 351.87 Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016 .

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1- Achats de titres : la société a acquis les titres de 3 sociétés :

- THEMIS / FLEURY pour un montant global de 2 381 748€
- CERA pour un montant de 5 482 868€
- HEK Partners pour un montant 1 152 315€

2- Augmentation de capital :

Suite aux différentes opérations d'apport de titres, la société ACA a augmenté son capital social de 186 000€.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 38086 €. Il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2016. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

| | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|---|-------------------------------------|---------------|------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 502 866 | | 349 293 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 430 803 | | 106 786 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 425 582 | | 96 452 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | 97 416 |
| TOTAL | 856 384 | | 300 655 |
| Autres participations | 2 834 899 | | 9 202 199 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 159 536 | | 146 962 |
| TOTAL | 2 994 435 | | 9 349 161 |
| TOTAL GENERAL | 4 353 686 | | 9 999 109 |

| | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|---|----------------|---------------|--------------------------------------|--|
| | Poste à Poste | Cessions | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | 16 037 | 836 122 | 836 122 |
| Installations générales agencements aménagements divers | | 8 170 | 529 419 | 529 419 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | | 38 082 | 483 951 | 483 951 |
| Immobilisations corporelles en cours | 97 416 | 0 | | |
| TOTAL | 97 416 | 46 252 | 1 013 371 | 1 013 371 |
| Autres participations | 76 500 | 7 593 | 11 953 005 | 11 953 005 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 1 789 | 0 | 304 708 | 304 708 |
| TOTAL | 78 289 | 7 593 | 12 257 714 | 12 257 714 |
| TOTAL GENERAL | 175 705 | 69 883 | 14 107 206 | 14 107 206 |

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Autres Immobilisations incorporelles TOTAL | 101 532 | 15 275 | 16 037 | 100 770 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 196 650 | 40 358 | 8 170 | 228 838 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 272 548 | 56 846 | 38 082 | 291 312 |
| TOTAL | 469 198 | 97 204 | 46 252 | 520 150 |
| TOTAL GENERAL | 570 730 | 112 479 | 62 290 | 620 919 |

| Ventilation des dotations de l'exercice | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires | |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
| | | | | Dotations | Reprises |
| Autres immob.incorporelles TOTAL | 15 275 | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.divers | 40 358 | | | | |
| Matériel de bureau informatique mobilier | 56 846 | | | | |
| TOTAL | 97 204 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 112 479 | | | | |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations aux amortissements | Montant net fin exercice |
|--|----------------------------|---------------|------------------------------|--------------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | 16 150 | 2 307 | 13 843 |

Etat des provisions

| Provisions réglementées | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Amortissements dérogatoires | | 10 168 | | | 10 168 |
| TOTAL | | 10 168 | | | 10 168 |

| Provisions pour risques et charges | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Gros entretien et grandes révisions | 43 739 | | 23 858 | | 19 881 |
| TOTAL | 43 739 | | 23 858 | | 19 881 |

| Provisions pour déprédation | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur comptes clients | 350 655 | 179 674 | 121 426 | | 408 902 |
| TOTAL | 350 655 | 179 674 | 121 426 | | 408 902 |
| TOTAL GENERAL | 394 393 | 189 842 | 145 284 | | 438 952 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles | | 179 674 10 168 | 145 284 | | |

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Prêts | 6 314 | 0 | 6 314 |
| Autres immobilisations financières | 298 394 | 0 | 298 394 |
| Clients douteux ou litigieux | 306 924 | 306 924 | |
| Autres créances clients | 4 667 427 | 4 667 427 | |
| Personnel et comptes rattachés | 6 000 | 6 000 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 181 572 | 181 572 | |
| Divers état et autres collectivités publiques | 38 086 | 38 086 | |
| Groupe et associés | 439 997 | 439 997 | |
| Débiteurs divers | 28 216 | 28 216 | |
| Charges constatées d'avance | 364 959 | 364 959 | |
| TOTAL | 6 337 888 | 6 033 180 | 304 708 |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | 6 314 | | |

| Etat des dettes | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 142 097 | 80 030 | 62 067 | |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 5 196 643 | 466 880 | 3 480 673 | 1 249 090 |
| Emprunts et dettes financières divers | 12 291 | 12 291 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 092 794 | 1 092 794 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 350 019 | 350 019 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 298 242 | 298 242 | | |
| Impôts sur les bénéfices | 148 335 | 148 335 | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 804 945 | 804 945 | | |
| Autres impôts taxes et assimilés | 30 106 | 30 106 | | |
| Groupe et associés | 982 566 | 982 566 | | |
| Autres dettes | 524 441 | 524 441 | | |
| Produits constatés d'avance | 261 494 | 261 494 | | |
| TOTAL | 9 843 972 | 5 052 142 | 3 542 740 | 1 249 090 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 5 100 000 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 400 184 | | | |

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombre de titres | | | |
|----------------------------------|----------------------------|------------------|-------|------------|--------|
| | | Au début | Créés | Remboursés | En fin |
| | 200.0000 | 2 581 | 930 | | 3 511 |

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes:

| Catégorie | Mode | Durée |
|--------------------------------|----------|------------|
| Logiciels | Linéaire | 1 à 4 ans |
| Agencements et aménagements | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau & informati | Linéaire | 2 à 5 ans |
| Mobilier | Linéaire | 5 à 10 ans |

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, y compris les frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Créances clients et comptes rattachés | 855 420 |
| Autres créances | 47 685 |
| Total | 903 105 |

Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|-----------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 291 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 952 588 |
| Dettes fiscales et sociales | 491 873 |
| Autres dettes | 61 990 |
| Total | 1 518 741 |

Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation | 364 959 |
| Total | 364 959 |
| Produits constatés d'avance | Montant |
| Produits d'exploitation | 261 494 |
| Total | 261 494 |

Charges à répartir sur plusieurs exercices

| | Valeurs | Taux d'amortissement |
|-------------------------------|---------|-------------------------|
| Frais d'émission des emprunts | 13 843 | |
| Total | 13 843 | |

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

| | Personnel salarié | Personnel mis à la dis- position de l'entreprise |
|----------|----------------------|---|
| Cadres | 48 | |
| Employés | 15 | |
| Total | 63 | |

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Décret n°67-236 du 23 mars 1967)

| | 31/08/2012 | 31/08/2013 | 31/08/2014 | 31/08/2015 | 31/08/2016 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| CAPITAL EN FIN D'EXERCICE | | | | | |
| Capital social | 516 200 | 516 200 | 516 200 | 516 200 | 702 200 |
| Nbre des actions ordinaires existantes | 2 581 | 2 581 | 2 581 | 2 581 | 3 511 |
| Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes | | | | | |
| Nbre maximal d'actions futures à créer | | | | | |
| - par conversion d'obligations | | | | | |
| - par exercice de droit de souscription | | | | | |
| OPERATIONS ET RESULTATS | | | | | |
| Chiffre d'affaires hors taxes | 7 267 488 | 6 009 645 | 7 101 775 | 9 161 970 | 10 408 429 |
| Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | 1 384 834 | 1 011 993 | 1 567 659 | 1 574 397 | 2 431 783 |
| Impôts sur les bénéfices | 262 503 | 148 313 | 240 273 | 345 138 | 438 086 |
| Participation des salariés au titre de l'exercice | | | | | |
| Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | 869 733 | 800 429 | 1 170 040 | 1 073 481 | 1 834 352 |
| Résultat distribué | 910 050 | 825 820 | 696 870 | 825 920 | 1 176 560 |
| RESULTAT PAR ACTION | | | | | |
| Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions | 434.84 | 334.63 | 514.29 | 476.27 | 567.84 |
| Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | 336.98 | 310.12 | 453.33 | 415.92 | 522.46 |
| Dividende distribué à chaque action | 352.60 | 319.96 | 270.00 | 320.00 | 335.11 |
| PERSONNEL | | | | | |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 47 | 44 | 48 | 53 | 63 |
| Montant de la masse salariale de l'exercice | 2 195 241 | 2 288 088 | 2 487 242 | 3 020 456 | 3 505 426 |
| Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice | 954 746 | 1 013 864 | 1 094 363 | 1 316 793 | 1 535 827 |

AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES S.A

31 rue Henri Rochefort
75017 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

31/08/2016

**AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES
S.A**

31 rue Henri Rochefort
75017 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31/08/2016.

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/08/2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société AUDITEURS ET CONSEILS ASSOCIES S.A tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I – Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre 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. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II – Justifications des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations auxquelles nous avons 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 ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

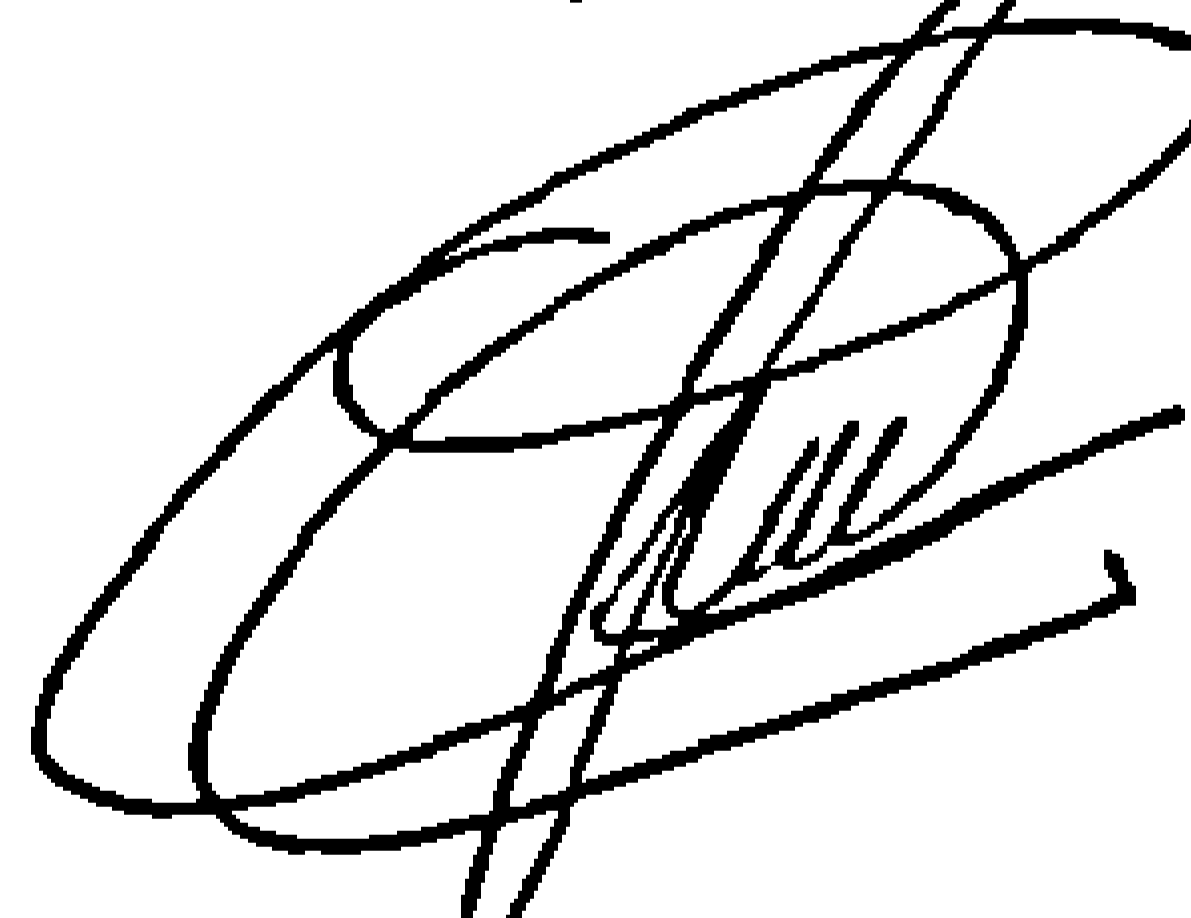
III – Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnelles 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 Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires 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.

Fait à Paris, le 11/01/2017



Pierre CAPERAA
Commissaire aux comptes associé,
Inscrit auprès de la Compagnie
Régionale de Versailles

BILAN ACTIF

| ACTIF | | Exercice N 31/08/2016 12 | | | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|--|---|-----------------------------|---|------------------|-------------------------------|---------------|-------|
| | | Brut | Amortissements et dépréciations (à déduire) | Net | Net | Euros | % |
| | Capital souscrit non appelé (I) | | | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | Immobilisations Incorporelles | | | | | | |
| | Frais d'établissement | | | | | | |
| | Frais de développement | | | | | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | 105 009 | 80 341 | 24 668 | 35 947 | 11 279 | 31.38 |
| | Fonds commercial (1) | 731 113 | 20 428 | 710 685 | 365 388 | 345 297 | 94.50 |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| | Immobilisations corporelles | | | | | | |
| | Terrains | | | | | | |
| | Constructions | | | | | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | | | |
| | Autres Immobilisations corporelles | 1 013 371 | 520 150 | 493 221 | 387 187 | 106 034 | 27.39 |
| | Immobilisations en cours | | | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | | | | |
| Autres participations | 11 953 005 | | 11 953 005 | 2 834 899 | 9 118 106 | 321.64 | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | | |
| Prêts | 6 314 | | 6 314 | 6 314 | | | |
| Autres immobilisations financières | 298 394 | | 298 394 | 153 222 | 145 173 | 94.75 | |
| Total II | 14 107 206 | 620 919 | 13 486 287 | 3 782 956 | 9 703 331 | 256.50 | |
| ACTIF CIRCULANT | Stocks et en cours | | | | | | |
| | Matières premières, approvisionnements | | | | | | |
| | En-cours de production de biens | | | | | | |
| | En-cours de production de services | | | | | | |
| | Produits Intermédiaires et finis | | | | | | |
| | Marchandises | | | | | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | 284 | | 284 | | 284 | |
| | Créances (3) | | | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | 4 974 351 | 408 902 | 4 565 448 | 4 381 558 | 183 890 | 4.20 |
| | Autres créances | 693 870 | | 693 870 | 597 277 | 96 593 | 16.17 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 509 410 | 509 410 | 100.00 | |
| Disponibilités | 388 107 | | 388 107 | 175 205 | 212 902 | 121.52 | |
| Charges constatées d'avance (3) | 364 959 | | 364 959 | 271 809 | 93 149 | 34.27 | |
| Total III | 6 421 571 | 408 902 | 6 012 669 | 5 935 259 | 77 409 | 1.30 | |
| Comptes de Régularisation | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | 13 843 | | 13 843 | | 13 843 | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | | | | | | |
| | Ecarts de conversion actif (VI) | | | | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI) | 20 542 620 | 1 029 822 | 19 512 798 | 9 718 215 | 9 794 583 | 100.79 | |

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

BILAN PASSIF

| PASSIF | | Exercice N 31/08/2016 12 | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|---|-----------------------------|-------------------------------|---------------|--------|
| | | | | Euros | % |
| CAPITAUX PROPRES | Capital (Dont versé : 702 200) | 702 200 | 516 200 | 186 000 | 36.03 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 618 746 | 1 540 281 | 4 078 465 | 264.79 |
| | Ecarts de réévaluation | | | | |
| | Réserves | | | | |
| | Réserve légale | 51 620 | 51 620 | | |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| | Réserves réglementées | | | | |
| | Autres réserves | 7 560 | 7 560 | | |
| | Report à nouveau | 1 424 300 | 1 527 379 | 103 079 | 6.75 |
| | Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte) | 1 834 352 | 1 073 481 | 760 870 | 70.88 |
| Subventions d'investissement | | | | | |
| Provisions réglementées | 10 168 | | 10 168 | | |
| Total I | 9 648 946 | 4 716 521 | 4 932 425 | 104.58 | |
| AUTRES FONDS PROPRES | Produit des émissions de titres participatifs | | | | |
| | Avances conditionnées | | | | |
| Total II | | | | | |
| PROVISIONS | Provisions pour risques | | | | |
| | Provisions pour charges | 19 881 | 43 739 | 23 858 | 54.55 |
| | Total III | 19 881 | 43 739 | 23 858 | 54.55 |
| DETTES (1) | Dettes financières | | | | |
| | Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| | Autres emprunts obligataires | | | | |
| | Emprunts auprès d'établissements de crédit | 5 338 740 | 638 924 | 4 699 816 | 735.58 |
| | Concours bancaires courants | | | | |
| | Emprunts et dettes financières diverses | 994 857 | 865 757 | 129 100 | 14.91 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | | |
| | Dettes d'exploitation | | | | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 092 794 | 1 366 081 | 273 287 | 20.01 |
| | Dettes fiscales et sociales | 1 631 646 | 1 523 635 | 108 011 | 7.09 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | | |
| Autres dettes | 524 441 | 334 313 | 190 128 | 56.87 | |
| Comptes de Régularisation | Produits constatés d'avance (1) | 261 494 | 229 245 | 32 249 | 14.07 |
| | Total IV | 9 843 972 | 4 957 956 | 4 886 016 | 98.55 |
| | Ecarts de conversion passif (V) | | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V) | 19 512 798 | 9 718 215 | 9 794 583 | 100.79 |

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

5 052 142

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
9 718 215 9 794 583
4 512 698
Tel. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/08/2016 12 | | | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|---|--------------------------|-------------|------------|-------------------------------|---------------|--------|
| | France | Exportation | Total | | Euros | % |
| Produits d'exploitation (1) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | 367 | 367 | 100.00 |
| Production vendue de biens | | | | | | |
| Production vendue de services | 9 877 112 | 531 317 | 10 408 429 | 9 161 603 | 1 246 827 | 13.61 |
| Chiffre d'affaires NET | 9 877 112 | 531 317 | 10 408 429 | 9 161 970 | 1 246 460 | 13.60 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | 1 125 | 1 125 | 100.00 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 316 078 | 1 327 889 | 11 811 | 0.89 |
| Autres produits | | | 540 | 339 | 201 | 59.30 |
| Total des Produits d'exploitation (I) | | | 11 725 048 | 10 491 323 | 1 233 725 | 11.76 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes * | | | 4 762 294 | 4 536 501 | 225 794 | 4.98 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 243 679 | 226 093 | 17 586 | 7.78 |
| Salaires et traitements | | | 3 505 426 | 3 020 456 | 484 970 | 16.06 |
| Charges sociales | | | 1 474 420 | 1 258 581 | 215 839 | 17.15 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 114 787 | 116 042 | 1 256 | 1.08 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 179 674 | 162 047 | 17 628 | 10.88 |
| Dotations aux provisions | | | | | | |
| Autres charges | | | 62 | 815 | 754 | 92.45 |
| Total des Charges d'exploitation (II) | | | 10 280 342 | 9 320 535 | 959 808 | 10.30 |
| 1 - Résultat d'exploitation (I-II) | | | 1 444 705 | 1 170 788 | 273 917 | 23.40 |
| Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 8920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

COMPTE DE RESULTAT

| | Exercice N 31/08/2016 12 | Exercice N-1 31/08/2015 12 | Ecart N / N-1 | |
|--|-----------------------------|-------------------------------|------------------|---------------|
| | | | Euros | % |
| Produits financiers | | | | |
| Produits financiers de participations (3) | 945 990 | 327 003 | 618 987 | 189.29 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif Immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 8 085 | 5 446 | 2 640 | 48.47 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 6 | 531 | 525 | 98.81 |
| Total V | 954 082 | 332 980 | 621 102 | 186.53 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 107 094 | 24 434 | 82 660 | 338.30 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total VI | 107 094 | 24 434 | 82 660 | 338.30 |
| 2. Résultat financier (V-VI) | 846 988 | 308 546 | 538 441 | 174.51 |
| 3. Résultat courant avant Impôts (I-II+III-IV+V-VI) | 2 291 693 | 1 479 334 | 812 358 | 54.91 |
| Produits exceptionnels | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 7 968 | | 7 968 | |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Total VII | 7 968 | | 7 968 | |
| Charges exceptionnelles | | | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 9 462 | 60 715 | 51 253 | 84.42 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 7 593 | | 7 593 | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 10 168 | | 10 168 | |
| Total VIII | 27 223 | 60 715 | 33 492 | 55.16 |
| 4. Résultat exceptionnel (VII-VIII) | 19 255 | 60 715 | 41 460 | 68.29 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 438 086 | 345 138 | 92 948 | 26.93 |
| Total des produits (I+III+V+VII) | 12 687 097 | 10 824 303 | 1 862 795 | 17.21 |
| Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X) | 10 852 746 | 9 750 821 | 1 101 924 | 11.30 |
| 5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges) | 1 834 352 | 1 073 481 | 760 870 | 70.88 |

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

954 075
23 054

R.C.A.
332 49
4 012
Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
204 805 240 00050 - APE 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 19 512 798.38 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 10 408 429.37 Euros et dégageant un bénéfice de 1 834 351.87 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1- Achats de titres : la société a acquis les titres de 3 sociétés :

- THEMIS / FLEURY pour un montant global de 2 381 748€
- CERA pour un montant de 5 482 868€
- HEK Partners pour un montant 1 152 315€

2- Augmentation de capital :

Suite aux différentes opérations d'apport de titres, la société ACA a augmenté son capital social de 186 000€.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 38086 €. Il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2016. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des Immobilisations

| | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|---|-------------------------------------|---------------|------------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | 502 866 | | 349 293 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 430 803 | | 106 786 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 425 582 | | 96 452 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | 97 416 |
| TOTAL | 856 384 | | 300 655 |
| Autres participations | 2 834 899 | | 9 202 199 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 159 536 | | 146 962 |
| TOTAL | 2 994 435 | | 9 349 161 |
| TOTAL GENERAL | 4 353 686 | | 9 999 109 |

| | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice | Réévaluation Valeur d'origine fin exercice |
|---|----------------|---------------|--------------------------------------|--|
| | Poste à Poste | Cessions | | |
| Autres Immobilisations Incorporelles | | 16 037 | 836 122 | 836 122 |
| Installations générales agencements aménagements divers | | 8 170 | 529 419 | 529 419 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | | 38 082 | 483 951 | 483 951 |
| Immobilisations corporelles en cours | 97 416 | 0 | | |
| TOTAL | 97 416 | 46 252 | 1 013 371 | 1 013 371 |
| Autres participations | 76 500 | 7 593 | 11 953 005 | 11 953 005 |
| Prêts, autres immobilisations financières | 1 789 | 0 | 304 708 | 304 708 |
| TOTAL | 78 289 | 7 593 | 12 257 714 | 12 257 714 |
| TOTAL GENERAL | 175 705 | 69 883 | 14 107 206 | 14 107 206 |

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|---|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL | 101 532 | 15 275 | 16 037 | 100 770 |
| Installations générales agencements aménagements divers | 196 650 | 40 358 | 8 170 | 228 838 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier | 272 548 | 56 846 | 38 082 | 291 312 |
| TOTAL | 469 198 | 97 204 | 46 252 | 520 150 |
| TOTAL GENERAL | 570 730 | 112 479 | 62 290 | 620 919 |

| Ventilation des dotations de l'exercice | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires | |
|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
| | | | | Dotations | Reprises |
| Autres immob.incorporelles TOTAL | 15 275 | | | | |
| Instal.générales agenc.aménag.divers | 40 358 | | | | |
| Matériel de bureau informatique mobilier | 56 846 | | | | |
| TOTAL | 97 204 | | | | |
| TOTAL GENERAL | 112 479 | | | | |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations aux amortissements | Montant net fin exercice |
|--|----------------------------|---------------|------------------------------|--------------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | 16 150 | 2 307 | 13 843 |

Etat des provisions

| Provisions réglementées | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Amortissements dérogatoires | | 10 168 | | | 10 168 |
| TOTAL | | 10 168 | | | 10 168 |

| Provisions pour risques et charges | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Gros entretien et grandes révisions | 43 739 | | 23 858 | | 19 881 |
| TOTAL | 43 739 | | 23 858 | | 19 881 |

| Provisions pour dépréciation | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur comptes clients | 350 655 | 179 674 | 121 426 | | 408 902 |
| TOTAL | 350 655 | 179 674 | 121 426 | | 408 902 |
| TOTAL GENERAL | 394 393 | 189 842 | 145 284 | | 438 952 |

| | | | | | |
|---|--|---------|---------|--|--|
| Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles | | 179 674 | 145 284 | | |
| | | 10 168 | | | |

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.

Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Prêts | 6 314 | 0 | 6 314 |
| Autres immobilisations financières | 298 394 | 0 | 298 394 |
| Clients douteux ou litigieux | 306 924 | 306 924 | |
| Autres créances clients | 4 667 427 | 4 667 427 | |
| Personnel et comptes rattachés | 6 000 | 6 000 | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 181 572 | 181 572 | |
| Divers état et autres collectivités publiques | 38 086 | 38 086 | |
| Groupe et associés | 439 997 | 439 997 | |
| Débiteurs divers | 28 216 | 28 216 | |
| Charges constatées d'avance | 364 959 | 364 959 | |
| TOTAL | 6 337 888 | 6 033 180 | 304 708 |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | 6 314 | | |

| Etat des dettes | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 142 097 | 80 030 | 62 067 | |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 5 196 643 | 466 880 | 3 480 673 | 1 249 090 |
| Emprunts et dettes financières divers | 12 291 | 12 291 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 092 794 | 1 092 794 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 350 019 | 350 019 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 298 242 | 298 242 | | |
| Impôts sur les bénéfices | 148 335 | 148 335 | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 804 945 | 804 945 | | |
| Autres impôts taxes et assimilés | 30 106 | 30 106 | | |
| Groupe et associés | 982 566 | 982 566 | | |
| Autres dettes | 524 441 | 524 441 | | |
| Produits constatés d'avance | 261 494 | 261 494 | | |
| TOTAL | 9 843 972 | 5 052 142 | 3 542 740 | 1 249 090 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 5 100 000 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 400 184 | | | |

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

| Différentes catégories de titres | Valeurs nominales en euros | Nombre de titres | | | |
|----------------------------------|----------------------------|------------------|-------|------------|--------|
| | | Au début | Créés | Remboursés | En fin |
| | 200.0000 | 2 581 | 930 | | 3 511 |

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Autres Immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des Immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

| Catégorie | Mode | Durée |
|--------------------------------|----------|------------|
| Logiciels | Linéaire | 1 à 4 ans |
| Agencements et aménagements | Linéaire | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau & informati | Linéaire | 2 à 5 ans |
| Mobilier | Linéaire | 5 à 10 ans |

Titres Immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, y compris les frais d'acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances Immobilisées

(PCG Art. 831-2-7)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 0920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Créances clients et comptes rattachés | 855 420 |
| Autres créances | 47 685 |
| Total | 903 105 |

Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|-----------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 291 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 952 588 |
| Dettes fiscales et sociales | 491 873 |
| Autres dettes | 61 990 |
| Total | 1 518 741 |

Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation | 364 959 |
| Total | 364 959 |
| Produits constatés d'avance | Montant |
| Produits d'exploitation | 261 494 |
| Total | 261 494 |

Charges à répartir sur plusieurs exercices

| | Valeurs | Taux d'amortissement |
|-------------------------------|---------|----------------------|
| Frais d'émission des emprunts | 13 843 | |
| Total | 13 843 | |

R.C.A.
12 Rue Portalis
75008 PARIS
Tél. : 01.58.18.63.43.
Fax : 01.42.65.01.01.
R.C.S. Paris 481 805 240
Siret : 481 805 240 00050 - APE 6920Z
N° TVA FR 11 481 805 240

ANNEXE

Exercice du 01/09/2015 au 31/08/2016

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

| | Personnel salarié | Personnel mis à la dis- position de l'entreprise |
|----------|----------------------|---|
| Cadres | 48 | |
| Employés | 15 | |
| Total | 63 | |

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

R.C.A.

12 Rue Portails
75008 PARIS

Tél. : 01.58.18.63.43.

Fax : 01.42.65.01.01.

R.C.S. Paris 481 805 10

Siret : 481 805 240 00050 F. 6920Z

N° TVA FR 11 481 805 240