

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>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 : 2000 B 10148<br>Numéro SIREN : 431 476 001<br>Nom ou dénomination : A2 CONSULTING |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 04/03/2019 sous le numéro de dépôt 12289

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 04-03-2019

N° DE DEPOT : 012289

N° GESTION : 2000B10148

N° SIREN : 431476001

DENOMINATION : A2 CONSULTING

ADRESSE : 14 r d Ouessant 75015 Paris

MILLESIME : 2017

## Bilan

Présenté en Euros

| ACTIF                                                       | Exercice clos le<br>31/08/2017<br>(12 mois) |                | Exercice précédent<br>31/08/2016<br>(12 mois) |                  |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------|------------------|
|                                                             | Brut                                        | Amort. prov.   | Net                                           | Net              |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |                                             |                |                                               |                  |
| <b>Actif immobilisé</b>                                     |                                             |                |                                               |                  |
| Frais d'établissement                                       |                                             |                |                                               |                  |
| Recherche et développement                                  |                                             |                |                                               |                  |
| Concessions, brevets, droits similaires                     | 8 918                                       | 8 918          |                                               | 568              |
| Fonds commercial                                            | 352 365                                     |                | 352 365                                       | 1 230 798        |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 878 433                                     |                | 878 433                                       |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                                             |                |                                               |                  |
| Terrains                                                    |                                             |                |                                               |                  |
| Constructions                                               | 2 213                                       | 1 453          | 760                                           | 908              |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                             |                |                                               |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | 208 463                                     | 143 473        | 64 990                                        | 32 374           |
| Immobilisations en cours                                    |                                             |                |                                               |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                             |                |                                               |                  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |                                             |                |                                               |                  |
| Autres participations                                       | 1 000                                       | 1 000          |                                               | 1 000            |
| Créances rattachées à des participations                    | 242                                         | 242            |                                               |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                             |                |                                               |                  |
| Prêts                                                       | 133 080                                     |                | 133 080                                       | 129 047          |
| Autres immobilisations financières                          | 40 026                                      |                | 40 026                                        | 40 026           |
| <b>TOTAL (I)</b>                                            | <b>1 624 740</b>                            | <b>155 085</b> | <b>1 469 655</b>                              | <b>1 434 722</b> |
| <b>Actif circulant</b>                                      |                                             |                |                                               |                  |
| 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                    | 60 074                                      |                | 60 074                                        | 58 362           |
| Clients et comptes rattachés                                | 2 749 281                                   | 44 673         | 2 704 608                                     | 2 569 135        |
| Autres créances                                             |                                             |                |                                               |                  |
| . Fournisseurs débiteurs                                    | 2 534                                       |                | 2 534                                         | 2 229            |
| . Personnel                                                 | 7 420                                       |                | 7 420                                         | 12 018           |
| . Organismes sociaux                                        | 11 752                                      |                | 11 752                                        | 25 731           |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            | 69 198                                      |                | 69 198                                        | 94 077           |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 79 526                                      |                | 79 526                                        | 68 336           |
| . Autres                                                    | 116 770                                     |                | 116 770                                       | 158 891          |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                             |                |                                               |                  |
| Valeurs mobilières de placement                             |                                             |                |                                               |                  |
| Disponibilités                                              | 36 985                                      |                | 36 985                                        | 855 986          |
| Instruments de trésorerie                                   |                                             |                |                                               |                  |
| Charges constatées d'avance                                 | 51 062                                      |                | 51 062                                        | 56 214           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                           | <b>3 184 602</b>                            | <b>44 673</b>  | <b>3 139 929</b>                              | <b>3 900 978</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            | 2 463                                       |                | 2 463                                         | 5 111            |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |                                             |                |                                               |                  |
| Ecart de conversion actif (V)                               |                                             |                |                                               |                  |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                  | <b>4 811 806</b>                            | <b>199 758</b> | <b>4 612 047</b>                              | <b>5 340 811</b> |

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>                                          | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>                                |                                                    |                                                      |
| Capital social ou individuel (dont versé : 62 100)     | 62 100                                             | 62 100                                               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             | 153 792                                            | 153 792                                              |
| Ecart de réévaluation                                  |                                                    |                                                      |
| Réserve légale                                         | 6 210                                              | 6 210                                                |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                                                    |                                                      |
| Réserves réglementées                                  |                                                    |                                                      |
| Autres réserves                                        | 11 200                                             | 11 200                                               |
| Report à nouveau                                       | 701 551                                            | 459 243                                              |
| Résultat de l'exercice                                 | 306 831                                            | 842 816                                              |
| Subventions d'investissement                           |                                                    |                                                      |
| Provisions réglementées                                |                                                    |                                                      |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter            |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>1 241 685</b>                                   | <b>1 535 360</b>                                     |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                                                    |                                                      |
| Avances conditionnées                                  |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      |                                                    |                                                      |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>              |                                                    |                                                      |
| Provisions pour risques                                | 65 950                                             | 184 214                                              |
| Provisions pour charges                                |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>65 950</b>                                      | <b>184 214</b>                                       |
| <b>Emprunts et dettes</b>                              |                                                    |                                                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                                    |                                                      |
| Autres Emprunts obligataires                           |                                                    |                                                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                                    |                                                      |
| . Emprunts                                             | 128 158                                            | 251 483                                              |
| . Découverts, concours bancaires                       | 627                                                | 502                                                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                |                                                    |                                                      |
| . Divers                                               | 329                                                | 645                                                  |
| . Associés                                             |                                                    |                                                      |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                                    |                                                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 368 565                                            | 403 263                                              |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                                    |                                                      |
| . Personnel                                            | 1 197 995                                          | 1 461 599                                            |
| . Organismes sociaux                                   | 606 898                                            | 683 923                                              |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       |                                                    |                                                      |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                | 564 229                                            | 513 416                                              |
| . Etat, obligations cautionnées                        |                                                    |                                                      |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    | 112 631                                            | 155 129                                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                                    |                                                      |
| Autres dettes                                          | 147 154                                            | 80 651                                               |
| Instruments de trésorerie                              |                                                    |                                                      |
| Produits constatés d'avance                            | 177 826                                            | 70 625                                               |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>3 304 413</b>                                   | <b>3 621 237</b>                                     |
| Ecart de conversion passif(V)                          |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>4 612 047</b>                                   | <b>5 340 811</b>                                     |

## Compte de résultat

Présenté en Euros

|                                                             | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) |              | Exercice précédent<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) |                   |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                             | France                                             | Exportations | Total                                                | Total             |
| Ventes de marchandises                                      |                                                    |              |                                                      |                   |
| Production vendue biens                                     |                                                    |              |                                                      |                   |
| Production vendue services                                  | 10 502 708                                         | 172          | 10 502 880                                           | 11 045 634        |
| <b>Chiffres d'affaires Nets</b>                             | <b>10 502 708</b>                                  | <b>172</b>   | <b>10 502 880</b>                                    | <b>11 045 634</b> |
| Production stockée                                          |                                                    |              |                                                      |                   |
| Production immobilisée                                      |                                                    |              |                                                      |                   |
| Subventions d'exploitation                                  |                                                    |              | 5 614                                                | 173 057           |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges          |                                                    |              | 151 261                                              | 121 928           |
| Autres produits                                             |                                                    |              | 18                                                   | 244               |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                |                                                    |              | <b>10 659 773</b>                                    | <b>11 340 863</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         |                                                    |              |                                                      |                   |
| Variation de stock (marchandises)                           |                                                    |              |                                                      |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements   |                                                    |              | 98 039                                               | 138 169           |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.)   |                                                    |              |                                                      |                   |
| Autres achats et charges externes                           |                                                    |              | 2 558 271                                            | 2 407 561         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       |                                                    |              | 225 446                                              | 264 651           |
| Salaires et traitements                                     |                                                    |              | 5 090 082                                            | 5 214 870         |
| Charges sociales                                            |                                                    |              | 2 164 890                                            | 2 218 107         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations            |                                                    |              | 20 054                                               | 16 977            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                |                                                    |              |                                                      |                   |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                |                                                    |              | 40 353                                               |                   |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            |                                                    |              |                                                      | 119 214           |
| Autres charges                                              |                                                    |              | 6 000                                                | 8 473             |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                |                                                    |              | <b>10 203 135</b>                                    | <b>10 388 021</b> |
| <b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>                         |                                                    |              | <b>456 638</b>                                       | <b>952 843</b>    |
| 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                       |                                                    |              | 71                                                   | 172               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges            |                                                    |              |                                                      |                   |
| Différences positives de change                             |                                                    |              |                                                      |                   |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement     |                                                    |              |                                                      |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                    |                                                    |              | <b>71</b>                                            | <b>172</b>        |
| Dotations financières aux amortissements et provisions      |                                                    |              | 1 242                                                |                   |
| Intérêts et charges assimilées                              |                                                    |              | 7 217                                                | 12 084            |
| Différences négatives de change                             |                                                    |              |                                                      | 169               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement |                                                    |              |                                                      | 1                 |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                   |                                                    |              | <b>8 458</b>                                         | <b>12 254</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                            |                                                    |              | <b>-8 387</b>                                        | <b>-12 081</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>      |                                                    |              | <b>448 251</b>                                       | <b>940 761</b>    |

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

|                                                            | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 10 077                                             |                                                      |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 542                                                | 25 000                                               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 25 000                                             | 64 363                                               |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>              | <b>35 619</b>                                      | <b>89 363</b>                                        |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                                                    | 88 708                                               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 536                                                |                                                      |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                    |                                                      |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>            | <b>536</b>                                         | <b>88 708</b>                                        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    | <b>35 082</b>                                      | <b>655</b>                                           |
| Participation des salariés (IX)                            | 54 401                                             | 33 389                                               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | 122 101                                            | 65 212                                               |
| <b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>                    | <b>10 695 462</b>                                  | <b>11 430 399</b>                                    |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>               | <b>10 388 631</b>                                  | <b>10 587 583</b>                                    |
| <b>RESULTAT NET</b>                                        | <b>306 831</b>                                     | <b>842 816</b>                                       |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  | 30 100                                             | 27 690                                               |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |                                                    |                                                      |

## Soldes intermédiaires de gestion

Présenté en Euros

|     |                                                                      | Exercice clos le<br>31/08/2017<br>(12 mois) | Exercice clos le<br>31/08/2016<br>(12 mois) | Variation        | %             |
|-----|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------|---------------|
| -   | Ventes de marchandises                                               |                                             |                                             |                  |               |
| -   | Coût direct d'achat                                                  | 6 601                                       | -15 020                                     | 21 621           | 143,95        |
| +/- | Variation du stock de marchandises                                   |                                             |                                             |                  |               |
|     | <b>Marge commerciale ( I )</b>                                       | <b>-6 601</b>                               | <b>15 020</b>                               | <b>- 21 621</b>  | <b>143,95</b> |
|     | <b>Taux de marge commerciale</b>                                     | <b>%</b>                                    | <b>%</b>                                    |                  |               |
| +   | Production vendue                                                    | 10 502 880                                  | 11 045 634                                  | - 542 754        | -4,91         |
| +   | Production stockée                                                   |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Production immobilisée                                               |                                             |                                             |                  |               |
|     | <b>Production de l'exercice</b>                                      | <b>10 502 880</b>                           | <b>11 045 634</b>                           | <b>- 542 754</b> | <b>-4,91</b>  |
| -   | Matières premières et approvisionnements consommés                   | 98 039                                      | 138 169                                     | - 40 130         | -29,04        |
| -   | Sous-traitance directe                                               | 1 432 253                                   | 1 273 205                                   | 159 048          | 12,49         |
|     | <b>Marge brute sur production ( II )</b>                             | <b>8 972 588</b>                            | <b>9 634 261</b>                            | <b>- 661 673</b> | <b>-6,87</b>  |
|     | <b>Taux de marge brute sur production</b>                            | <b>85,43 %</b>                              | <b>87,22 %</b>                              |                  |               |
|     | <b>Marge brute globale ( I + II )</b>                                | <b>8 965 987</b>                            | <b>9 649 281</b>                            | <b>- 683 294</b> | <b>-7,08</b>  |
|     | <b>Taux de marge brute globale</b>                                   | <b>85,37 %</b>                              | <b>87,36 %</b>                              |                  |               |
| -   | Services extérieurs et autres charges externes                       | 1 126 018                                   | 1 134 356                                   | - 8 338          | -0,74         |
|     | <b>Valeur ajoutée produite</b>                                       | <b>7 839 969</b>                            | <b>8 514 925</b>                            | <b>- 674 956</b> | <b>-7,93</b>  |
|     | <b>Valeur ajoutée / chiffre d'affaires</b>                           | <b>74,65 %</b>                              | <b>77,09 %</b>                              |                  |               |
| +   | Subventions d'exploitation                                           | 5 614                                       | 173 057                                     | - 167 443        | -96,76        |
| -   | Impôts, taxes et versements assimilés                                | 225 446                                     | 264 651                                     | - 39 205         | -14,81        |
| -   | Salaires et traitements                                              | 5 090 082                                   | 5 214 870                                   | - 124 788        | -2,39         |
| -   | Charges sociales                                                     | 2 164 890                                   | 2 218 107                                   | - 53 217         | -2,40         |
|     | <b>Excédent brut d'exploitation</b>                                  | <b>365 165</b>                              | <b>990 354</b>                              | <b>- 625 189</b> | <b>-63,13</b> |
|     | <b>Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires</b>             | <b>3,48 %</b>                               | <b>8,97 %</b>                               |                  |               |
| +   | Reprise sur amortissements et provisions                             | 93 264                                      | 59 400                                      | 33 864           | 57,01         |
| -   | Dotations aux amortissements sur immobilisations                     | 20 054                                      | 16 977                                      | 3 077            | 18,12         |
| -   | Dotations aux provisions sur immobilisations                         |                                             |                                             |                  |               |
| -   | Dotations aux provisions sur actif circulant                         | 40 353                                      |                                             | 40 353           | N/S           |
| -   | Dotations aux provisions pour risques et charges                     |                                             | 119 214                                     | - 119 214        | -100          |
| +   | Autres produits de gestion courante                                  | 18                                          | 244                                         | - 226            | -92,62        |
| -   | Autres charges de gestion courante                                   | 6 000                                       | 8 473                                       | - 2 473          | -29,19        |
| +   | Transfert de charges d'exploitation                                  | 64 599                                      | 47 508                                      | 17 091           | 35,97         |
|     | <b>Résultat d'exploitation (hors charges et produits financiers)</b> | <b>456 638</b>                              | <b>952 843</b>                              | <b>- 496 205</b> | <b>-52,08</b> |
|     | <b>Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires</b>                  | <b>4,35 %</b>                               | <b>8,63 %</b>                               |                  |               |
| +   | Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)              |                                             |                                             |                  |               |
| -   | Perte supportée (quote part sur opérations en commun)                |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Produits financiers de participations                                |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Produits des autres valeurs mobilières et créances                   |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Autres intérêts et produits assimilés                                | 71                                          | 172                                         | - 101            | -58,72        |
| +   | Reprises sur provisions financières                                  |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Différences positives de change                                      |                                             |                                             |                  |               |
| +   | Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement              |                                             |                                             |                  |               |
| -   | Dotations financières aux amortissements et provisions               | 1 242                                       |                                             | 1 242            | N/S           |
| -   | Intérêts et charges assimilées                                       | 7 217                                       | 12 084                                      | - 4 867          | -40,28        |
| -   | Différences négatives de change                                      |                                             | 169                                         | - 169            | -100          |
| -   | Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements            |                                             | 1                                           | - 1              | -100          |
|     | <b>Résultat courant avant impôts</b>                                 | <b>448 251</b>                              | <b>940 761</b>                              | <b>- 492 510</b> | <b>-52,35</b> |
|     | <b>Résultat courant / chiffre d'affaires</b>                         | <b>4,27 %</b>                               | <b>8,52 %</b>                               |                  |               |

|                                                              | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) | Exercice clos le<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) | Variation        | %             |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|---------------|
| + Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 10 077                                             |                                                    | 10 077           | N/S           |
| + Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 542                                                | 25 000                                             | - 24 458         | -97,83        |
| + Reprises sur provisions & transferts de charges except°.   | 25 000                                             | 64 363                                             | - 39 363         | -61,16        |
| - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                                                    | 88 708                                             | - 88 708         | -100          |
| - Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 536                                                |                                                    | 536              | N/S           |
| - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                    |                                                    |                  |               |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                 | <b>35 082</b>                                      | <b>655</b>                                         | <b>34 427</b>    | <b>N/S</b>    |
| - Participation des salariés aux résultats                   | 54 401                                             | 33 389                                             | 21 012           | 62,93         |
| - Impôts sur les bénéfices                                   | 122 101                                            | 65 212                                             | 56 889           | 87,24         |
| <b>Résultat net Comptable</b>                                | <b>306 831</b>                                     | <b>842 816</b>                                     | <b>- 535 985</b> | <b>-63,59</b> |
| <b>Résultat net / chiffre d'affaires</b>                     | <b>2,92 %</b>                                      | <b>7,63 %</b>                                      |                  |               |

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2017 dont le total est de 4 612 047,25 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 306 831,46 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

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 01/09/2015 au 31/08/2016.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au nouveau Plan comptable général (arrêté du 8 septembre 2014, annexe III, art.1).

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 :

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

#### **Le fonds commercial**

La directive comptable 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels a été transposée dans le droit français par l'ordonnance n° 2015-900 et le décret n° 2015-903 publiés au Journal officiel du 23 juillet 2015. L'Autorité des normes comptables a publié le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général. Le règlement n° 2015-06 s'applique aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016. L'article R. 123-187 du code de commerce modifié par le décret n° 2015-903 du 23 juillet 2015 introduit la notion de durée d'utilisation, limitée ou non, des actifs incorporels.

La durée d'utilisation du fonds commercial inscrit à l'actif n'étant pas limitée, aucun amortissement n'est pratiqué sur le fonds commercial. C'est notamment le cas lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée durant laquelle il est attendu que l'actif immobilisé procurera des avantages économiques à l'entité (art. 214-2 du PCG). Le test de dépréciation réalisé aboutit à une valeur vénale supérieure à la valeur nette comptable, aucune dépréciation n'est pratiquée.

#### **Le mali technique de fusion**

Les règles comptables applicables au mali technique de fusion, fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016.

Le mali technique de fusion est affecté aux seuls actifs pour lesquels une plus-value latente existe et être estimée de manière fiable. La valeur réelle de l'actif est déterminée de manière fiable, soit grâce à un prix de marché, soit par une méthode de calcul basée sur les flux futurs de trésorerie ou toute autre méthode jugée appropriée par le management. Après son affectation, le mali technique de fusion est comptabilisé dans un compte spécifique par catégorie d'actif

concerné afin de faciliter son suivi dans le temps dans les catégories suivantes (art. 745-6 du PCG et nouveaux comptes créés à l'art. 932-1 du PCG) :

- compte 2081 « Mali de fusion sur actifs incorporels »,
- compte 2187 « Mali de fusion sur actifs corporels »,
- compte 278 « Mali de fusion sur actifs financiers »,
- compte 4781 « Mali de fusion sur actif circulant ».

Le mali technique de fusion est amorti selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté. Dans le cas présent, le mali technique a été intégralement affecté aux actifs incorporels et il n'a pas été déprécié.

### **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, hors frais d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La société utilise pour les immobilisations non décomposables, la durée d'usage au lieu de la durée réelle d'utilisation pour ses plans d'amortissement, conformément aux mesures de simplification résultant du décret N°2005-1757 du 30 décembre 2005 et de l'arrêté du 26 décembre 2005, JO du 3 janvier 2006.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction des durées d'usage. Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Logiciels informatiques            | Linéaire 1 an           |
| Agencement des constructions       | Linéaire 15 ans         |
| Agencements et aménagements        | Linéaire sur 3 à 10 ans |
| Matériel de transport              | Linéaire sur 5 ans      |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire de 1 à 3 ans   |
| Mobilier de bureau                 | Linéaire de 5 à 10 ans  |

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les titres de participations sont éventuellement dépréciés pour ajustement sur la situation nette lorsque celle-ci a diminué par rapport à la valeur historique et qu'elle ne peut être représentative de la valeur d'utilité. Les éléments pris en compte pour cette valeur d'utilité sont la rentabilité et les perspectives d'avenir.

### **CREANCES ET DETTES**

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères ont été évaluées sur la base du dernier cours de change connu à la date de clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette évaluation ont été inscrites en écart de conversion actif ou passif.

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.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

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

### **AUTRES INFORMATIONS**

Conformément aux articles R.123-198 et R.233-14 du Code de commerce (décret n°2008-1487 du 30/12/2008), le détail des honoraires du commissaire aux comptes pris en charge sur l'exercice est le suivant :

- Au titre du contrôle légal des comptes : 11 826 € HT
- Au titre des conseils et prestations de service entrant dans les diligences directement liées : 150 € HT.

### **COMPTABILISATION ET PRESENTATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)**

Dans une note d'information du 28 février 2013, le collège de l'Autorité des Normes Comptables (A.N.C.) a considéré que, en raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le CICE, sa comptabilisation, dans les comptes individuels, au crédit d'un sous compte dédié du compte 64 « Charges de personnel » était justifiée.

La société a appliqué ce principe de comptabilisation du CICE et l'impact sur les états financiers est de 83.154 euros. Le CICE est utilisé pour financer les dépenses d'investissement, de formation, de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.

### **METHODE DE CONSTATATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires est enregistré au compte de résultat lors de l'émission de la facture adressée au client suivant le calendrier défini contractuellement. Une correction du chiffre d'affaires par rapport à l'avancée des travaux est effectuée en fin d'exercice afin de respecter le principe de reconnaissance du résultat suivant la méthode dite « à l'avancement ».

## **Changements de méthodes**

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.

## Etat des immobilisations

|                                                              | Valeur brute des immobilisations au début d'exercice | Augmentations                    |                                              |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                              |                                                      | Réévaluation en cours d'exercice | Acquisitions, créations, virements pst à pst |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                                                      |                                  |                                              |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 1 239 717                                            |                                  |                                              |
| Terrains                                                     | 2 213                                                |                                  |                                              |
| Constructions sur sol propre                                 |                                                      |                                  |                                              |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                                                      |                                  |                                              |
| Installations générales, agencements, constructions          |                                                      |                                  |                                              |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                                      |                                  |                                              |
| Autres installations, agencements, aménagements              | 24 632                                               |                                  | 2 270                                        |
| Matériel de transport                                        |                                                      |                                  |                                              |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   | 134 655                                              |                                  | 47 573                                       |
| Emballages récupérables et divers                            |                                                      |                                  |                                              |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                                                      |                                  |                                              |
| Avances et acomptes                                          |                                                      |                                  |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>161 500</b>                                       |                                  | <b>49 843</b>                                |
| Participations évaluées par équivalence                      |                                                      |                                  |                                              |
| Autres participations                                        | 1 000                                                |                                  | 242                                          |
| Autres titres immobilisés                                    |                                                      |                                  |                                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                  | 169 073                                              |                                  | 17 647                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>170 073</b>                                       |                                  | <b>17 889</b>                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>1 571 289</b>                                     |                                  | <b>67 732</b>                                |

|                                                              | Diminutions               |                        | Valeur brute immob. à fin exercice | Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                              | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS |                                    |                                        |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                           |                        |                                    |                                        |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                           |                        | 1 239 717                          | 1 239 717                              |
| Terrains                                                     |                           |                        | 2 213                              | 2 213                                  |
| Constructions sur sol propre                                 |                           |                        |                                    |                                        |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                           |                        |                                    |                                        |
| Installations générales, agencements, constructions          |                           |                        |                                    |                                        |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                           |                        |                                    |                                        |
| Autres installations, agencements, aménagements              |                           |                        | 26 902                             | 26 902                                 |
| Matériel de transport                                        |                           |                        |                                    |                                        |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   |                           | 667                    | 181 561                            | 181 561                                |
| Emballages récupérables et divers                            |                           |                        |                                    |                                        |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                           |                        |                                    |                                        |
| Avances et acomptes                                          |                           |                        |                                    |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           | <b>667</b>             | <b>210 676</b>                     | <b>210 676</b>                         |
| Participations évaluées par équivalence                      |                           |                        |                                    |                                        |
| Autres participations                                        |                           |                        | 1 242                              | 1 242                                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                           |                        |                                    |                                        |
| Prêts et autres immobilisations financières                  |                           | 13 614                 | 173 106                            | 173 106                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           | <b>13 614</b>          | <b>174 348</b>                     | <b>174 348</b>                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         |                           | <b>14 280</b>          | <b>1 624 740</b>                   | <b>1 624 740</b>                       |

## Etat des amortissements

|                                                              | Situations et mouvements de l'exercice |                    |                          |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|
|                                                              | Début exercice                         | Dotations exercice | Eléments sortis reprises | Fin exercice   |
| Frais d'établissement, recherche                             |                                        |                    |                          |                |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 8 350                                  | 568                |                          | 8 918          |
| Terrains                                                     |                                        |                    |                          |                |
| Constructions sur sol propre                                 | 1 305                                  | 148                |                          | 1 453          |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                                        |                    |                          |                |
| Installations générales, agencements constructions           |                                        |                    |                          |                |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                        |                    |                          |                |
| Installations générales, agencements divers                  | 14 152                                 | 4 334              |                          | 18 485         |
| Matériel de transport                                        |                                        |                    |                          |                |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   | 112 760                                | 12 357             | 130                      | 124 987        |
| Emballages récupérables et divers                            |                                        |                    |                          |                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>128 217</b>                         | <b>16 838</b>      | <b>130</b>               | <b>144 925</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>136 567</b>                         | <b>17 407</b>      | <b>130</b>               | <b>153 844</b> |

|                                                             | Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice |           |            | Mouvements affectant la provision pour amort. dérog. |          |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------------------------------------------------|----------|
|                                                             | Linéaire                                                   | Dégressif | Exception. | Dotations                                            | Reprises |
| Frais d'établissement, recherche                            |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 568                                                        |           |            |                                                      |          |
| Terrains                                                    |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Constructions sur sol propre                                | 148                                                        |           |            |                                                      |          |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations générales, agencements constructions          |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations générales, agencements divers                 | 4 334                                                      |           |            |                                                      |          |
| Matériel de transport                                       |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                  | 12 357                                                     |           |            |                                                      |          |
| Emballages récupérables et divers                           |                                                            |           |            |                                                      |          |
| <b>TOTAL</b>                                                | <b>16 838</b>                                              |           |            |                                                      |          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>17 407</b>                                              |           |            |                                                      |          |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début | Augmentation | Dotations aux amort. | Montant net à la fin |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                       | 5 111             |              | 2 647                | 2 463                |
| Primes de remboursement obligations                                              |                   |              |                      |                      |

## Etat des provisions

| PROVISIONS                                      | Début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>Reprises | Fin exercice   |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------|
| Pour reconstitution gisements                   |                |                            |                         |                |
| Pour investissement                             |                |                            |                         |                |
| Pour hausse des 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 réglementées                  |                |                            |                         |                |
| <b>TOTAL Provisions réglementées</b>            |                |                            |                         |                |
| Pour litiges                                    | 65 000         |                            | 25 000                  | 40 000         |
| Pour garanties données clients                  |                |                            |                         |                |
| Pour pertes sur marchés à terme                 |                |                            |                         |                |
| Pour amendes et pénalités                       |                |                            |                         |                |
| Pour pertes de change                           |                |                            |                         |                |
| Pour pensions et obligations                    |                |                            |                         |                |
| Pour impôts                                     |                |                            |                         |                |
| Pour renouvellement immobilisations             |                |                            |                         |                |
| Pour grosses réparations                        |                |                            |                         |                |
| Pour charges sur congés payés                   |                |                            |                         |                |
| Autres provisions                               | 119 214        |                            | 93 264                  | 25 950         |
| <b>TOTAL Provisions</b>                         | <b>184 214</b> |                            | <b>118 264</b>          | <b>65 950</b>  |
| Sur immobilisations incorporelles               |                |                            |                         |                |
| Sur immobilisations corporelles                 |                |                            |                         |                |
| Sur titres mis en équivalence                   |                |                            |                         |                |
| Sur titres de participation                     |                | 1 242                      |                         | 1 242          |
| Sur autres immobilisations financières          |                |                            |                         |                |
| Sur stocks et en-cours                          |                |                            |                         |                |
| Sur comptes clients                             | 4 320          | 40 353                     |                         | 44 673         |
| Autres dépréciations                            |                |                            |                         |                |
| <b>TOTAL Dépréciations</b>                      | <b>4 320</b>   | <b>41 595</b>              |                         | <b>45 915</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>188 534</b> | <b>41 595</b>              | <b>118 264</b>          | <b>111 865</b> |
| Dont dotations et reprises :                    |                |                            |                         |                |
| - d'exploitation                                |                | 40 353                     | 93 264                  |                |
| - financières                                   |                | 1 242                      |                         |                |
| - exceptionnelles                               |                |                            | 25 000                  |                |

## Etat des échéances des créances et des dettes

| ETAT DES CREANCES                               | Montant brut     | Un an au plus    | Plus d'un an   |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations        | 242              |                  | 242            |
| Prêts                                           | 133 080          | 1 004            | 132 076        |
| Autres immobilisations financières              | 40 026           |                  | 40 026         |
| Clients douteux ou litigieux                    | 53 590           |                  | 53 590         |
| Autres créances clients                         | 2 695 691        | 2 695 691        |                |
| Créances représentatives de titres prêtés       |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                  | 7 420            | 7 420            |                |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux     | 11 752           | 11 752           |                |
| Etat et autres collectivités publiques :        |                  |                  |                |
| - Impôts sur les bénéfices                      | 69 198           | 69 198           |                |
| - T.V.A                                         | 79 526           | 79 526           |                |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés |                  |                  |                |
| - Divers                                        |                  |                  |                |
| Groupe et associés                              |                  |                  |                |
| Débiteurs divers                                | 119 304          | 119 304          |                |
| Charges constatées d'avance                     | 51 062           | 51 062           |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>3 260 891</b> | <b>3 034 957</b> | <b>225 934</b> |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice      | 17 647           |                  |                |
| Remboursements des prêts dans l'exercice        | 13 614           |                  |                |
| 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 établissements de crédits : |                  |                  |                         |                 |
| - à 1 an maximum                                          | 627              | 627              |                         |                 |
| - plus d'un an                                            | 128 158          | 128 158          |                         |                 |
| Emprunts et dettes financières divers                     | 329              | 329              |                         |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                         | 368 565          | 368 565          |                         |                 |
| Personnel et comptes rattachés                            | 1 197 995        | 1 197 995        |                         |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux             | 606 898          | 606 898          |                         |                 |
| Etat et autres collectivités publiques :                  |                  |                  |                         |                 |
| - Impôts sur les bénéfices                                |                  |                  |                         |                 |
| - T.V.A                                                   | 564 229          | 564 229          |                         |                 |
| - Obligations cautionnées                                 |                  |                  |                         |                 |
| - Autres impôts et taxes                                  | 112 631          | 112 631          |                         |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                  |                  |                         |                 |
| Groupe et associés                                        |                  |                  |                         |                 |
| Autres dettes                                             | 147 154          | 147 154          |                         |                 |
| Dettes représentatives de titres empruntés                |                  |                  |                         |                 |
| Produits constatés d'avance                               | 177 826          | 177 826          |                         |                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      | <b>3 304 413</b> | <b>3 304 413</b> |                         |                 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                    |                  |                  |                         |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                   | 123 325          |                  |                         |                 |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés         |                  |                  |                         |                 |

## Fonds commercial

| DESIGNATION                           | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Montant |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------------|---------|
| Fonds de commerce OBJECTIF<br>CONSEIL | 352 365 |           |                 | 352 365 |
| Mali de fusion EUROLAND<br>CONSULTING |         |           | 878 433         | 878 433 |

## Produits et avoirs à recevoir

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                                                 |                |
| Créances rattachées à des participations                                           |                |
| Autres immobilisations financières                                                 |                |
| <b>CREANCES</b>                                                                    |                |
| Créances clients et comptes rattachés                                              | 336 282        |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir : 74.770 euros)                            | 128 522        |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                             |                |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                              |                |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>464 804</b> |

## Charges à payer et avoirs à établir

| 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                                   | 627              |
| Emprunts et dettes financières divers                                                    | 329              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 130 024          |
| Dettes fiscales et sociales                                                              | 1 646 778        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                          |                  |
| Autres dettes (dont avoirs à établir : 126.707 euros)                                    | 126 707          |
| <b>TOTAL</b>                                                                             | <b>1 904 465</b> |

## Charges et produits constatés d'avance

|                                   | Charges       | Produits       |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 51 062        | 177 826        |
| Charges / Produits financiers     |               |                |
| Charges / Produits exceptionnels  |               |                |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>51 062</b> | <b>177 826</b> |

## Charges à répartir sur plusieurs exercices

|                                         | Montant brut  | Taux amortissement |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------|
| Charges différées                       |               |                    |
| Frais d'acquisition des immobilisations |               |                    |
| Frais d'émission des emprunts           | 15 884        | 6 ans              |
| Charges à étaler                        |               |                    |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>15 884</b> |                    |

## Charges et produits exceptionnels

|                                     | Charges    | Produits      |
|-------------------------------------|------------|---------------|
| Charges / Produits divers           |            | 10 077        |
| Charges / Produits litiges          |            | 25 000        |
| Charges / Produits cession d'actifs | 536        | 542           |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>536</b> | <b>35 619</b> |

## Transfert de charges

|                                                | Produits      |
|------------------------------------------------|---------------|
| Charges de personnel (indemnités journalières) | 62 799        |
| Charges de formation                           | -6 601        |
| Charges diverses                               | 1 800         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>57 997</b> |

**Composition du capital social**

|                                                                             | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 1 242  | 50,00           |
| Actions / parts sociales émises pendant l'exercice                          |        |                 |
| Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice                     |        |                 |
| Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice      | 1 242  | 50,00           |

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

| Répartition par secteur d'activité | Montant           |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises             |                   |
| Ventes de produits finis           |                   |
| Prestations de services            | 10 502 880        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>10 502 880</b> |

| Répartition par marché géographique | Montant           |
|-------------------------------------|-------------------|
| France                              | 10 451 758        |
| Etranger                            | 51 122            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>10 502 880</b> |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                          | Résultat avant impôts | Impôts  |
|------------------------------------------|-----------------------|---------|
| Résultat courant                         | 448 251               | 101 089 |
| Résultat exceptionnel (et participation) | 35 082                | 21 012  |
| Résultat comptable                       | 306 831               | 122 101 |

## Crédit-bail mobilier

|                                        | Installations<br>Matériel<br>Outillage | Autres        | Total         |
|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Valeur d'origine                       |                                        | 104 686       | 104 686       |
| Amortissements :                       |                                        |               |               |
| - Cumuls exercices antérieurs          |                                        | 39 762        | 39 762        |
| - Dotations de l'exercice              |                                        | 37 710        | 37 710        |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>27 213</b> | <b>27 213</b> |
| Redevances payées :                    |                                        |               |               |
| - Cumuls exercices antérieurs          |                                        | 35 005        | 35 005        |
| - Exercice                             |                                        | 30 403        | 30 403        |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>65 408</b> | <b>65 408</b> |
| Redevances restant à payer :           |                                        |               |               |
| - à un an au plus                      |                                        | 19 713        | 19 713        |
| - à plus d'un an et cinq au plus       |                                        | 13 299        | 13 299        |
| - à plus de cinq ans                   |                                        |               |               |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>33 012</b> | <b>33 012</b> |
| Valeur résiduelle :                    |                                        |               |               |
| - à un an au plus                      |                                        | 294           | 294           |
| - à plus d'un an et cinq au plus       |                                        | 470           | 470           |
| - à plus de cinq ans                   |                                        |               |               |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>764</b>    | <b>764</b>    |
| Montant pris en charge dans l'exercice |                                        |               |               |

**Engagements financiers**

| Engagements donnés                                               | Montant        |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Effets escomptés non échus                                       |                |
| Avals et cautions                                                |                |
| Engagements en matière de pensions                               | 294 591        |
| Autres engagements donnés :                                      |                |
| Nantissement du fonds de commerce exploité par A2 CONSULTING (1) | 700 000        |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>994 591</b> |
| Dont concernant :                                                |                |
| - les dirigeants                                                 |                |
| - les filiales                                                   |                |
| - les participations                                             |                |
| - les autres entreprises liées                                   |                |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles                     | 700 000        |

(1) Le nantissement du fonds de commerce exploité par A2 CONSULTING a été accordé au profit de la SOCIETE GENERALE en garantie de l'emprunt souscrit le 7 aout 2012 dont le montant restant dû à la clôture de l'exercice est de 128 158 €.

Cet emprunt fait également l'objet d'une caution solidaire personnelle de Jacques Schramm, alors Président d'A2 CONSULTING, à hauteur de 65.000 euros, ainsi que d'une garantie d'OSEO à hauteur de 50 % de l'encours du prêt.

| Engagements reçus                                | Montant       |
|--------------------------------------------------|---------------|
| Avals, cautions et garanties                     |               |
| Autres engagements reçus :                       |               |
| Caution solidaire personnelle de Jacques Schramm | 65 000        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>65 000</b> |
| Dont concernant :                                |               |
| - les dirigeants                                 |               |
| - les filiales                                   |               |
| - les participations                             |               |
| - les autres entreprises liées                   |               |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles     |               |

**Dettes garanties par des sûretés réelles**

|                                                        | Montant garanti |
|--------------------------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                 |
| Autres emprunts obligataires                           |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 700 000         |
| Emprunts et dettes financières divers :                |                 |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>700 000</b>  |

**Accroissements et allègements de la dette future d'impôts**

| ACCROISSEMENTS EN BASE DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS                                   | Montant       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| ACCROISSEMENTS<br>Provisions règlementées :                                          |               |
| Autres :                                                                             |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                         |               |
| ALLEGEMENTS EN BASE DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS                                      |               |
| ALLEGEMENTS<br>Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :              |               |
| Participation des salariés                                                           | 54 401        |
| Autres :                                                                             |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                         | <b>54 401</b> |
| Amortissements réputés différés<br>Déficits reportables<br>Moins-values à long terme |               |

**Effectif moyen**

|                                   | Personnel salarié | Personnel mis à disposition de l'entreprise |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| Cadres                            | 75                |                                             |
| Agents de maîtrise et techniciens |                   |                                             |
| Employés                          | 1                 |                                             |
| Ouvriers                          |                   |                                             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>76</b>         |                                             |



**A2 CONSULTING**  
**SAS au capital de 62.100 €**  
**Siège social :**  
**14 rue d'Ouessant**  
**75015 PARIS**  
**431 476 001 RCS PARIS**

**PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE  
DU 27 FÉVRIER 2018**

L'an deux mille dix-huit, le vingt-sept Février à dix-huit heures,

au siège social de la Société, à Paris 15<sup>ème</sup>, 14 rue d'Ouessant,

les actionnaires de la Société A2 CONSULTING se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle.

Chaque actionnaire a été convoqué par lettre adressée le 9 Février 2018.

Les membres de l'Assemblée ont élargé la feuille de présence en entrant en séance tant en leur nom que, le cas échéant, en qualité de mandataire.

Monsieur Jacques SCHRAMM préside la séance en sa qualité de Gérant de la SARL HJS Services, Président.

Monsieur Thomas CADOR et Monsieur Mourad MEBAZAA, les 2 membres présents représentant le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Patrick GEORGELIN assume les fonctions de secrétaire de séance.

Le Cabinet REXCO Conseils - Commissaire aux comptes de la Société, régulièrement convoquée par lettre Recommandée avec accusé de réception en date du 9 Février 2018 - est absent et excusé.

Madame Anaëlle BLUM-EBRARD et Monsieur Anas NAITSSI, Délégués du Comité d'entreprise - régulièrement convoqués - assistent à la réunion.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le bureau ainsi constitué, qui constate que le quorum est atteint et qu'en conséquence, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des actionnaires :

- Un exemplaire de la lettre de convocation des actionnaires,
- La copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes avec l'accusé de réception,
- une copie de la lettre de convocation adressée à chaque représentant du Comité d'entreprise,
- la feuille de présence et les procurations données par les actionnaires représentés,
- Un exemplaire des statuts de la société.

Le Président dépose également les documents suivants, qui vont être soumis à l'Assemblée :

- L'inventaire de l'actif et du passif de la société arrêté au 31 Août 2016,
- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe),
- Le rapport de gestion du Président,
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice,
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées par l'article L.227-10 du Code de Commerce,
- Le texte des projets de résolutions.

Le Président fait observer que la présente Assemblée a été convoquée conformément aux dispositions statutaires et déclare que les documents visés ci-dessus ont été adressés aux actionnaires et/ou tenus à leur disposition au siège social, depuis la convocation de l'Assemblée.

Par ailleurs, il déclare que les comptes annuels, le rapport de gestion du Président, les rapports du Commissaire aux Comptes ainsi que l'ordre du jour et le texte des projets de résolutions ont été soumis au Comité d'entreprise, qui, à la suite de cette communication, n'a présenté aucune observation.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

Le Président rappelle ensuite que la présente Assemblée est appelée à délibérer sur **l'ordre du jour** suivant :

- Rapport de gestion du Président,
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2017,
- Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- Approbation desdits rapports ainsi que des comptes et opérations de l'exercice,
- Quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Président, du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2017 et du Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées par l'article L.227-10 du Code de commerce.

Enfin la discussion est ouverte. Puis, personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes qui figurent à l'ordre du jour :

### **Première résolution**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 Août 2017, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 306.831,46 €.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et prend acte qu'aucune charge non déductible fiscalement n'a été engagée au cours de l'exercice écoulé.

*Mise aux voix, cette résolution  
est adoptée à l'unanimité.*

### **Deuxième résolution**

Comme conséquence de la première résolution, l'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif aux Administrateurs pour l'accomplissement de leurs mandats au cours de l'exercice écoulé jusqu'à la transformation de la Société en Société par Actions Simplifiée.

*Mise aux voix, cette résolution  
est adoptée à l'unanimité.*

### **Troisième résolution**

Comme conséquence de la première résolution, l'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif à la Société HJS SERVICES - représentée par son gérant, Monsieur Jacques SCHRAMM - pour l'accomplissement de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

*Mise aux voix, cette résolution  
est adoptée à l'unanimité.*

### **Quatrième résolution**

L'Assemblée Générale approuve la convention visée par les dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce et mentionnée dans le rapport spécial du Commissaire aux Comptes.

*Cette résolution, soumise à un vote auquel n'ont pris part que  
les actionnaires non intéressés à la convention, est adoptée.*

### **Cinquième résolution**

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice, qui s'élève à 306.831,46 €, comme suit :

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - Bénéfice de l'exercice .....                                                                                                                                                                                                                                                                    | 306.831,46 €   |
| - Auquel s'ajoute le Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 701.551,16 €   |
| - Total formant un bénéfice distribuable de .....                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.008.382,62 € |
| - À titre de dividende aux associés .....                                                                                                                                                                                                                                                         | - 270.135,00 € |
| Soit 217,50 € pour chacune des 1.242 actions de 50 € de nominal composant le capital social. Ce dividende - ouvrant droit, pour les actionnaires personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30 % (Loi de finance pour 2018).- sera mis en paiement à compter du 7 Mars 2018. |                |
| - Le solde au Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 738.247,62 €   |

Il est précisé que l'article 28 de la Loi de finances pour 2018 soumet les revenus mobiliers, à compter de 2018, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) au taux de 12,8 % (auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux dont le taux a été relevé à 17,2 % par la Loi de financement de la sécurité sociale), d'où une taxation globale de 30 %.

Les contribuables peuvent toutefois opter pour l'imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu. Cette option est globale et concerne l'ensemble des revenus et plus-values de l'année.

.../...

.../...

L'Assemblée reconnaît en outre qu'il a été distribué les dividendes suivants au titre des 3 derniers exercices :

| <b>EXERCICE</b>                           | <b>Nombre d'actions</b> | <b>Dividende par action</b> | <b>Dividende éligible À l'abattement de 40 %</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>2013/2014</b>                          | <i>N é a n t</i>        |                             |                                                  |
| <b>2014/2015</b><br>Acompte du 25/11/2015 | 1.242                   | 80,00 €                     | 80,00 €                                          |
| <b>2014/2015</b><br>Solde du 29/02/2016   | 1.242                   | 200,00 €                    | 200,00 €                                         |
| <b>2015/2016</b><br>Acompte du 25/11/2016 | 1.242                   | 96,70 €                     | 96,70 €                                          |
| <b>2015/2016</b><br>Solde du 27/02/2017   | 1.242                   | 386,80 €                    | 386,80 €                                         |

*Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

o O o O o

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix-neuf heures trente.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau.

# **A2 CONSULTING**

**SAS au capital de 62.100 €**

**Siège Social :**

**14 rue d'Ouessant**

**75015 PARIS**

**431 476 001 RCS PARIS**

## **RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 27 FÉVRIER 2018**

Chers associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire conformément aux dispositions de la loi et des statuts de notre société à l'effet de vous demander d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 Août 2017.

Les convocations prescrites vous ont été adressées dans les formes et délais statutaires et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur et les statuts de votre Société ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

### **ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ**

La Société A2 CONSULTING exerce son activité dans les domaines du conseil en organisation, du conseil en management et de la formation. L'exercice clos le 31 Août 2017 est le 17<sup>ème</sup> de la Société et l'effectif moyen a été de 76 personnes.

### **PRÉSENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 Août 2017 s'élève à 10.502.880 € (contre 11.045.634 € pour l'exercice précédent). Compte tenu des subventions d'exploitation pour 5.614 €, des reprises sur provisions pour 93.264 €, des transferts de charges d'exploitation pour 57.997 €, et des autres produits pour 18 €, les produits d'exploitation s'élèvent à 10.659.773 € (11.340.863 € pour l'exercice précédent).

Les charges d'exploitation s'élèvent à 10.203.135 € (10.388.021 € pour l'exercice précédent). Elles se décomposent en "achats de matières premières et autres approvisionnements" pour un montant de 98.039 € (ce poste correspond aux "frais et charges refacturables sur missions"), "autres achats et charges externes" pour un montant de 2.558.271 €, "impôts et taxes" pour un montant de 225.446 €, "salaires et charges sociales" pour un total de 7.254.972 €, "dotations d'exploitation aux amortissements" pour un montant de 20.054 €, "dotations aux provisions pour risques et charges" pour un montant de 40.353 € et "autres charges" pour un montant de 6.000 €.

Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 456.638 € (pour l'exercice précédent, il était bénéficiaire de 952.843 €).

Le résultat financier est déficitaire de <8.387 €> (il était déficitaire de <12.081 €> pour l'exercice précédent).

Le résultat courant avant impôts est bénéficiaire de 448.251 € (il était bénéficiaire de 940.761 € pour l'exercice précédent).

Le résultat exceptionnel est bénéficiaire de 35.082 €

La participation des salariés s'élève à 54.401 €.

Le résultat avant impôt est bénéficiaire de 428 932 €.

Compte tenu de diverses réintégrations et déductions (notamment impôt payé à l'étranger et CICE), le résultat fiscal est bénéficiaire de 366.302 €. Il en résulte un impôt sur les sociétés de 122.101 € (au taux de 33,33 %).

**Le résultat de l'exercice clos le 31 Août 2017 est bénéficiaire et s'élève à 306.831,46 € (il était bénéficiaire de 842.815,51 € pour l'exercice précédent).**

Nous vous invitons à vous reporter à l'annexe du bilan qui contient, de façon détaillée, toutes précisions complémentaires.

#### **Comparaison avec l'exercice précédent :**

Nous vous proposons d'examiner le tableau ci-après qui met en comparaison les principaux postes de l'exercice 2016/2017 avec ceux de l'exercice précédent.

*En milliers d'Euros*

| <b>COMPTE DE RÉSULTAT</b>         | <b>EXERCICE<br/>2016/ 2017</b> | <b>EXERCICE<br/>2015/ 2016</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires                | 10 502,88                      | 11 045,63                      |
| Autres produits                   | 156,89                         | 295,23                         |
| Produits d'exploitation           | 10 659,77                      | 11 340,86                      |
| Charges exploitation              | -10 203,14                     | -10 388,02                     |
| Résultat d'exploitation           | 456,63                         | 952,84                         |
| Résultat financier                | -8,39                          | -12,08                         |
| Résultat courant avant impôt      | 448,24                         | 940,76                         |
| Produits et charges exceptionnels | 35,08                          | 0,66                           |
| Participation des salariés        | -54,40                         | -33,39                         |
| Impôt société                     | -122,10                        | -65,21                         |
| Résultat net                      | 306,82                         | 842,82                         |

#### **Commentaires sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé :**

La croissance uniquement organique s'est trouvée confortée et stabilisée suite à l'année précédente qui s'était révélée exceptionnelle (+25 %), du fait d'importants contrats ponctuels, A2 Consulting ayant ainsi franchi en deux ans un pallier de croissance important. Quant à la rentabilité, bien qu'en réduction après une année exceptionnelle, elle est confortée, pour la troisième année consécutive, à un niveau correct totalement conforme à nos prévisions du début d'année.

L'emprunt contracté pour l'acquisition d'Euroland approche de son terme de remboursement (une année résiduelle). Notre besoin en fonds de roulement reste structurellement négatif et les délais de paiement sont inférieurs de 30 jours à la moyenne de ceux de notre profession.

Toutefois, nous avons pâti cette année d'un comportement client moins responsable qui a augmenté le délai de rotation client de 10 jours. En conséquence, bien que nos fondamentaux et notre rigueur de gestion restent très corrects, ces contingences externes ont eu pour effet de réduire notre trésorerie disponible.

Notre Société a poursuivi ses actions en matière de mise en œuvre interne de RSE. Nous citerons plus particulièrement cette année deux réalisations :

- la poursuite de l'implication personnelle de Jacques SCHRAMM en tant que Chairman du groupe ISO/PC 277, ayant permis de publier en avril 2017 une nouvelle norme ISO 20400 "sustainable procurement". Ce projet s'est donc terminé avec succès et procure au Cabinet une notoriété internationale.
- A2 Consulting poursuit, en dépit de la pression imposée par ses clients sur sa trésorerie, un effort de paiement responsable, le crédit fournisseur ressortissant à un niveau très bas de 17 jours du volume achat annuel. A2 Consulting a concouru au prix des délais de paiement 2017 décerné par le Ministère des finances et s'est ainsi adjugé la deuxième place en France dans la catégorie PME

Nos efforts depuis plusieurs années en matière de RSE, d'innovation et de R&D continuent de porter leurs fruits et permettent à A2 Consulting de se faire de plus en plus reconnaître sous l'angle de l'innovation et de la responsabilité que recherchent les acheteurs de prestations intellectuelle.

### **SITUATION DES CAPITAUX PROPRES**

Vous trouverez ci-dessous le détail des capitaux propres tels qu'ils figurent dans les comptes à la clôture de l'exercice écoulé et nous vous faisons observer que la Réserve Légale est intégralement dotée :

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| - Capital .....                           | 62.100,00 €    |
| - Prime d'émission .....                  | 153.791,88 €   |
| - Réserve Légale .....                    | 6.210,00 €     |
| - Réserve spéciale art. 238 bis CGI ..... | 11.200,00 €    |
| - Report à Nouveau .....                  | 701.551,16 €   |
| - Résultat de l'exercice .....            | 306.831,46 €   |
| - Total .....                             | 1.241.684,50 € |

### **ENDETTEMENT - TRÉSORERIE**

l'endettement total, pour un montant de 3.304.413 € (3.621.236 € pour l'exercice précédent), se décompose en "Emprunts et intérêts courus" pour 128.158 €, "Dettes fournisseurs" pour 368.565 € (dont factures non parvenues pour 130.024 €), "Dettes sociales" pour 1.804.894 €, "Dettes fiscales" pour 676.860 €, "Autres dettes" pour 147.154 € et "Produits constatés d'avance" pour 177.826 €. Ainsi, l'endettement de la Société lié au cycle d'exploitation représente 96 % de l'endettement total (le solde de l'emprunt, lié au rachat de la société Euroland Consulting, s'élève à 128.158 €).

Malgré un allongement du délai de paiement des clients, la trésorerie est maîtrisée.

### **ÉCHÉANCE DES DETTES FOURNISSEURS ET DES CRÉANCES CLIENTS**

Pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2016, les informations à mentionner dans le rapport de gestion relatives aux délais de paiement sont modifiées. Les informations à communiquer concernent les fournisseurs et les clients de la Société (article D.441-4 du Code de commerce) et doivent être présentées sous forme de tableaux dont les modèles ont été définis par arrêté (annexe 4-1 de l'article A.441-1-1 du Code de commerce).

Conformément aux dispositions des articles L.441-6-1 et D.441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons les informations suivantes :

- pour les fournisseurs de la Société, le nombre et le montant total TTC des factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au montant total des achats TTC de l'exercice ;
- pour les clients de la société, le nombre et le montant total hors taxe des factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au chiffre d'affaires TTC de l'exercice.

| Article D. 441 I. - 1° du Code de commerce : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                                          |              |               |               |                  |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
|                                                                                                                                           | 0 jour (indicatif)                       | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| <b>(A) Tranche de retard de paiement</b>                                                                                                  |                                          |              |               |               |                  |                        |
| Nombres de factures concernées                                                                                                            | 20                                       |              |               |               |                  |                        |
| Montant total TTC des factures concernées                                                                                                 | 100 448,03 €                             | 2 785,16 €   | 14 914,38 €   | 3 742,72 €    | 1 464,00 €       | 22 906,26 €            |
| Pourcentage du montant total TTC des achats de l'exercice                                                                                 | 6,73%                                    | 0,08%        | 0,42%         | 0,11%         | 0,04%            | 6,73%                  |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>                                   |                                          |              |               |               |                  |                        |
| Nombre de factures exclues                                                                                                                | 5                                        |              |               |               |                  |                        |
| Montant total TTC des factures exclues                                                                                                    | 115 186,61 €                             |              |               |               |                  |                        |
| <b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du Code de commerce)</b>       |                                          |              |               |               |                  |                        |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement                                                                        | - Délais contractuels : 30 jours maximum |              |               |               |                  |                        |

| Article D. 441 I. - 2° du Code de commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                                                                             |              |               |               |                  |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
|                                                                                                                                           | 0 jour (indicatif)                                                          | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| <b>(A) Tranche de retard de paiement</b>                                                                                                  |                                                                             |              |               |               |                  |                        |
| Nombres de factures concernées                                                                                                            | 46                                                                          |              |               |               |                  |                        |
| Montant total TTC des factures concernées                                                                                                 | 1 304 477,52 €                                                              | 401 720,08 € | 435 841,84 €  | 80 976,00 €   | 136 393,53 €     | 1 054 931,45 €         |
| Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice                                                                                       | 18,74%                                                                      | 3,19%        | 3,46%         | 0,64%         | 1,08%            | 8,38%                  |
| <b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>                                   |                                                                             |              |               |               |                  |                        |
| Nombre de factures exclues                                                                                                                | 0                                                                           |              |               |               |                  |                        |
| Montant total TTC des factures exclues                                                                                                    | 0,00 €                                                                      |              |               |               |                  |                        |
| <b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du Code de commerce)</b>       |                                                                             |              |               |               |                  |                        |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement                                                                        | - Délais contractuels : 30 jours fin de mois ; parfois 60 jours fin de mois |              |               |               |                  |                        |

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Le 21 Juillet 2016, votre Société a créé une filiale détenue à 100 % : la SAS A2 DIGITAL SERVICES dont le capital est de 10.000 € et ayant son siège social à Paris 15<sup>ème</sup>, 14 rue d'Ouessant.

A2 Consulting a été nommé Président de cette société qui a pour objet l'offre de prestation de services aux entreprises en matière de stratégie, transition organisationnelle, gestion des réseaux, assistance, formation et réalisation dans le domaine de l'Internet et des nouvelles technologies.

La Société a clos son premier exercice le 31 Août 2017 avec une perte de <2.257,13 €>.

## **PARTICIPATION DES SALARIÉS AU CAPITAL**

Nous vous rappelons que l'article L.225-129-6 du Code de commerce dispose que lors de toute décision d'augmentation du capital en numéraire (excepté lorsqu'elle résulte d'une émission au préalable de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres représentant une quotité du capital), l'Assemblée Générale Extraordinaire doit se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise. Cette disposition constitue une "obligation permanente".

En outre (donc en l'absence de toute décision d'augmentation du capital), le même article L.225-129-6 dispose qu'une Assemblée Générale Extraordinaire doit être convoquée tous les 3 ans pour se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser cette même augmentation de capital réservée aux salariés, et ce, tant que les actions détenues par le personnel de la société représentent moins de 3 % du capital. Cette disposition constitue une "obligation périodique". Ce délai est repoussé à 5 ans si, dans le cadre de l'obligation permanente, une Assemblée Générale Extraordinaire s'est prononcée depuis moins de 3 ans sur un projet de résolution tendant à la réalisation d'une augmentation de capital réservée aux salariés.

Nous vous rappelons que la dernière Assemblée Générale Extraordinaire appelée à se prononcer sur un projet de résolution visant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés, s'est tenue le 27 Février 2017 dans le cadre de "l'obligation périodique".

En conséquence, La prochaine assemblée générale extraordinaire appelée à se prononcer sur un tel projet de résolution devra se tenir au plus tard en Février 2020, à moins, qu'entre temps, une assemblée générale extraordinaire ait été amenée à se prononcer sur une nouvelle augmentation du capital social en numéraire.

Par ailleurs, et conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons que la participation des salariés au capital social, au travers du Plan d'Épargne d'Entreprise et au dernier jour de l'exercice écoulé, soit le 31 août 2017, s'élève à 0 %.

## **RÉSULTATS - AFFECTATION**

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice, qui s'élève à 306.831,46 €, comme suit :

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - Bénéfice de l'exercice .....                                                                                                                                                                                                                                                                      | 306.831,46 €   |
| - Auquel s'ajoute le Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                         | 701.551,16 €   |
| - Total formant un bénéfice distribuable de .....                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.008.382,62 € |
| - À titre de dividende aux associés .....                                                                                                                                                                                                                                                           | - 270.135,00 € |
| Soit 217,50 € pour chacune des 1.242 actions de 50 € de nominal composant le capital social. Ce dividende - ouvrant droit, pour les actionnaires personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30 % (Loi de finance pour 2018).- serait mis en paiement à compter du 7 Mars 2018. |                |
| - Le solde au Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                                | 738.247,62 €   |

Il est précisé que l'article 28 de la Loi de finances pour 2018 soumet les revenus mobiliers, à compter de 2018, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) au taux de 12,8 % (auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux dont le taux a été relevé à 17,2 % par la Loi de financement de la sécurité sociale), d'où une taxation globale de 30 %.

Les contribuables peuvent toutefois opter pour l'imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu. Cette option est globale et concerne l'ensemble des revenus et plus-values de l'année.

Nous vous rappelons en outre qu'au titre des trois derniers exercices il a été procédé à la distribution des dividendes suivants :

| <b>EXERCICE</b>                           | <b>Nombre d'actions</b> | <b>Dividende par action</b> | <b>Dividende éligible À l'abattement de 40 %</b> |
|-------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>2013/2014</b>                          | <i>N é a n t</i>        |                             |                                                  |
| <b>2014/2015</b><br>Acompte du 25/11/2015 | 1.242                   | 80,00 €                     | 80,00 €                                          |
| <b>2014/2015</b><br>Solde du 29/02/2016   | 1.242                   | 200,00 €                    | 200,00 €                                         |
| <b>2015/2016</b><br>Acompte du 25/11/2016 | 1.242                   | 96,70 €                     | 96,70 €                                          |
| <b>2015/2016</b><br>Solde du 27/02/2017   | 1.242                   | 386,80 €                    | 386,80 €                                         |

### **OBSERVATIONS PRÉSENTÉES PAR LE COMITÉ D'ENTREPRISE**

Après avoir eu communication de l'ensemble des documents transmis aux associés - en application des dispositions de l'article L.2323-8 du Code du travail - en vue de la présente Assemblée, le Comité d'entreprise n'a formulé aucune observation sur la situation économique et sociale de l'entreprise.

### **CONVENTIONS VISÉES à l'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE**

Nous vous demandons de bien vouloir approuver le rapport spécial établi par le Commissaire aux comptes - dont il vous sera donné lecture - portant sur les conventions donnant lieu à application de l'article L.227-10 du Code de commerce et relatives à l'exercice écoulé.

### **SITUATION DU MANDAT DU PRÉSIDENT**

Votre Président, la Société HJS SERVICES, a été nommé à cette fonction, pour une durée non limitée, par l'Assemblée Générale du 15 Avril 2016.

### **SITUATION DES MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Les membres du Conseil d'administration, nommés sans limitation de durée, avec les fonctions consultatives prévues par l'article 21.5 des Statuts sont : Messieurs Thomas CADOR, Philippe CROSNIER, Bernard DUCHAMP, Hervé FRATTA, Patrick GEORGELIN, Guy ISIMAT-MIRIN et Charles VINCENSINI.

## **SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Nous vous rappelons que les mandats de la société REXCO CONSEILS, Commissaire aux comptes titulaire, et de Madame Pascale JAUSSAUD, Commissaire aux comptes suppléant, ont été renouvelés, par L'Assemblée Générale Annuelle du 28 Février 2013, pour une durée de six exercices expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 Août 2018.

En conséquence, aucun mandat n'arrive à échéance à l'issue de la présente réunion.

## **INFORMATIONS CONCERNANT LES MANDATAIRES SOCIAUX**

La Société HJS SERVICES, Président de la Société, n'exerce aucun autre mandat ou fonction dans une autre société.

Son gérant, Monsieur Jacques SCHRAMM, est également Gérant de la SCI Ouessant 14, Administrateur de l'AFNOR et Président de la Fondation l'Échiquier de la réussite (sous l'égide de la Fondation de France).

## **ÉVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

Aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de la situation de l'entreprise n'est intervenu ou n'a été connu postérieurement à la date de clôture de l'exercice.

## **QUITUS AUX ADMINISTRATEURS**

Vous voudrez bien donner quitus aux Administrateurs pour l'accomplissement de leurs mandats au cours de l'exercice écoulé jusqu'à la transformation de la Société en Société par Actions Simplifiée.

## **QUITUS AU PRÉSIDENT**

Vous voudrez bien donner quitus à la Société HJS SERVICES, représentée par son gérant, Monsieur Jacques SCHRAMM, pour l'accomplissement de son mandat au cours de l'exercice écoulé depuis la transformation de la Société en Société par Actions Simplifiée.

## **ÉVOLUTION DE LA SOCIÉTÉ ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Nous anticipons cette année la poursuite d'une croissance organique assez dynamique avec un taux d'augmentation du chiffre d'affaires supérieur à 10 %, suivant en cela une vague de marché positive dans notre secteur.

Nous visons une rentabilité nette stable qui traduit un effort en parallèle pour préparer l'avenir, notamment avec un grand dynamisme en matière de recrutement et, comme indiqué ci-après, de nouveaux investissements.

Cette année devrait en effet voir se concrétiser plusieurs ambitions stratégiques, déterminées dans notre plan à 3 ans actuel, en matière de digital, de recrutement stratégique et de rénovation de l'infrastructure de nos locaux.

o O o O o

Nous vous proposons maintenant d'examiner en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation. Les règles et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour l'exercice précédent.

**Dépenses et charges non-déductibles fiscalement :**

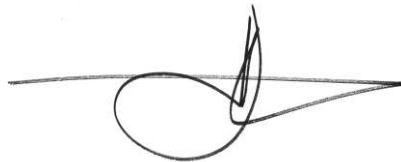
Aucune charge non déductible fiscalement n'a été engagée au cours de l'exercice écoulé.

o O o O o

Votre Commissaire aux comptes relate, dans son rapport général, dont il est donné lecture, l'accomplissement de sa mission.

Nous vous invitons à présent à adopter les résolutions soumises à votre vote.

**Fait à Paris le 9 Février 2018**

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by a sharp, upward-pointing stroke.

**Le Président,  
HJS SERVICES,  
représentée par Jacques SCHRAMM**

# A2 CONSULTING

SAS au capital de 62.100 €

**Siège Social :**

**14 rue d'Ouessant**

**75015 PARIS**

**431 476 001 RCS PARIS**

## **AFFECTATION DU RÉSULTAT du résultat de l'exercice clos le 31 Août 2017**

Le Président a proposé d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice, qui s'élève à 306.831,46 €, comme suit :

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - Bénéfice de l'exercice .....                                                                                                                                                                                                                                                                      | 306.831,46 €   |
| - Auquel s'ajoute le Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                         | 701.551,16 €   |
| - Total formant un bénéfice distribuable de .....                                                                                                                                                                                                                                                   | 1.008.382,62 € |
| - À titre de dividende aux associés .....                                                                                                                                                                                                                                                           | - 270.135,00 € |
| Soit 217,50 € pour chacune des 1.242 actions de 50 € de nominal composant le capital social. Ce dividende - ouvrant droit, pour les actionnaires personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30 % (Loi de finance pour 2018).- serait mis en paiement à compter du 7 Mars 2018. |                |
| - Le solde au Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                                | 738.247,62 €   |

### **EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE DU 27 FÉVRIER 2018 :**

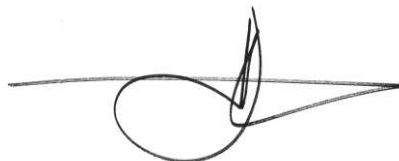
*"L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice, qui s'élève à 306.831,46 €, comme suit :*

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - Bénéfice de l'exercice .....                                                                                                                                                                                                                                                                    | 306.831,46 €   |
| - Auquel s'ajoute le Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 701.551,16 €   |
| - Total formant un bénéfice distribuable de .....                                                                                                                                                                                                                                                 | 1.008.382,62 € |
| - À titre de dividende aux associés .....                                                                                                                                                                                                                                                         | - 270.135,00 € |
| Soit 217,50 € pour chacune des 1.242 actions de 50 € de nominal composant le capital social. Ce dividende - ouvrant droit, pour les actionnaires personnes physiques, au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 30 % (Loi de finance pour 2018).- sera mis en paiement à compter du 7 Mars 2018. |                |
| - Le solde au Report à Nouveau .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 738.247,62 €   |

.....

*Mise aux voix, cette résolution  
est adoptée à l'unanimité."*

**POUR EXTRAIT CERTIFIÉ CONFORME :**



**Le Président,  
HJS SERVICES,  
représentée par Jacques SCHRAMM,**

# REXCO CONSEILS

## A2 CONSULTING

**SAS au capital de 62 100 Euros**

**Siège Social : 14 rue d'Ouessant**

**75015 PARIS**

**N° SIRET : 431 476 001 00034**

**Exercice clos le 31 août 2017**

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

4 rue de la Pyramide

92100 BOULOGNE-BILLANCOURT

Tél. : 01 41 31 68 90 - fax : 01 41 31 05 79 - e-mail : [rexco@rexco.fr](mailto:rexco@rexco.fr) - web : [www.rexco.fr](http://www.rexco.fr)

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Paris- Ile de France  
et à la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Versailles.

SAS au capital de 300 000 € - RCS Nanterre B 491 267 241 - SIRET 491 267 241 00025 - TVA intracommunautaire FR 31 491 267 241

Aux associés,

## **1 - 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 A2 CONSULTING relatifs à l'exercice clos le 31 Août 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.

## **2 - FONDEMENT DE L'OPINION**

### **2.1 - 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### **2.2 - Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2016 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.

## **3 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

#### **4 - VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES**

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.

#### **5 - RESPONSABILITES 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.

#### **6 - RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Fait à Boulogne, le 9 février 2018

POUR LA SAS REXCO CONSEILS

Xavier TREMBLAY  
Commissaire aux Comptes



## Bilan

Présenté en Euros

| ACTIF                                                       | Exercice clos le<br>31/08/2017<br>(12 mois) |                | Exercice précédent<br>31/08/2016<br>(12 mois) |                  |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------|-----------------------------------------------|------------------|
|                                                             | Brut                                        | Amort.prov.    | Net                                           | Net              |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |                                             |                |                                               |                  |
| <b>Actif immobilisé</b>                                     |                                             |                |                                               |                  |
| Frais d'établissement                                       |                                             |                |                                               |                  |
| Recherche et développement                                  |                                             |                |                                               |                  |
| Concessions, brevets, droits similaires                     | 8 918                                       | 8 918          |                                               | 568              |
| Fonds commercial                                            | 352 365                                     |                | 352 365                                       | 1 230 798        |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 878 433                                     |                | 878 433                                       |                  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                                             |                |                                               |                  |
| Terrains                                                    |                                             |                |                                               |                  |
| Constructions                                               | 2 213                                       | 1 453          | 760                                           | 908              |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                             |                |                                               |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | 208 463                                     | 143 473        | 64 990                                        | 32 374           |
| Immobilisations en cours                                    |                                             |                |                                               |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                             |                |                                               |                  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |                                             |                |                                               |                  |
| Autres participations                                       | 1 000                                       | 1 000          |                                               | 1 000            |
| Créances rattachées à des participations                    | 242                                         | 242            |                                               |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                             |                |                                               |                  |
| Prêts                                                       | 133 080                                     |                | 133 080                                       | 129 047          |
| Autres immobilisations financières                          | 40 026                                      |                | 40 026                                        | 40 026           |
| <b>TOTAL (I)</b>                                            | <b>1 624 740</b>                            | <b>155 085</b> | <b>1 469 655</b>                              | <b>1 434 722</b> |
| <b>Actif circulant</b>                                      |                                             |                |                                               |                  |
| 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                    | 60 074                                      |                | 60 074                                        | 58 362           |
| Clients et comptes rattachés                                | 2 749 281                                   | 44 673         | 2 704 608                                     | 2 569 135        |
| Autres créances                                             |                                             |                |                                               |                  |
| . Fournisseurs débiteurs                                    | 2 534                                       |                | 2 534                                         | 2 229            |
| . Personnel                                                 | 7 420                                       |                | 7 420                                         | 12 018           |
| . Organismes sociaux                                        | 11 752                                      |                | 11 752                                        | 25 731           |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            | 69 198                                      |                | 69 198                                        | 94 077           |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 79 526                                      |                | 79 526                                        | 68 336           |
| . Autres                                                    | 116 770                                     |                | 116 770                                       | 158 891          |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                                             |                |                                               |                  |
| Valeurs mobilières de placement                             |                                             |                |                                               |                  |
| Disponibilités                                              | 36 985                                      |                | 36 985                                        | 855 986          |
| Instruments de trésorerie                                   |                                             |                |                                               |                  |
| Charges constatées d'avance                                 | 51 062                                      |                | 51 062                                        | 56 214           |
| <b>TOTAL (II)</b>                                           | <b>3 184 602</b>                            | <b>44 673</b>  | <b>3 139 929</b>                              | <b>3 900 978</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            | 2 463                                       |                | 2 463                                         | 5 111            |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |                                             |                |                                               |                  |
| Ecart de conversion actif (V)                               |                                             |                |                                               |                  |
| <b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>                                  | <b>4 811 806</b>                            | <b>199 758</b> | <b>4 612 047</b>                              | <b>5 340 811</b> |

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>                                          | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>                                |                                                    |                                                      |
| Capital social ou individuel (dont versé : 62 100)     | 62 100                                             | 62 100                                               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             | 153 792                                            | 153 792                                              |
| Ecart de réévaluation                                  |                                                    |                                                      |
| Réserve légale                                         | 6 210                                              | 6 210                                                |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                                                    |                                                      |
| Réserves réglementées                                  |                                                    |                                                      |
| Autres réserves                                        | 11 200                                             | 11 200                                               |
| Report à nouveau                                       | 701 551                                            | 459 243                                              |
| Résultat de l'exercice                                 | 306 831                                            | 842 816                                              |
| Subventions d'investissement                           |                                                    |                                                      |
| Provisions réglementées                                |                                                    |                                                      |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter            |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>1 241 685</b>                                   | <b>1 535 360</b>                                     |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                                                    |                                                      |
| Avances conditionnées                                  |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      |                                                    |                                                      |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>              |                                                    |                                                      |
| Provisions pour risques                                | 65 950                                             | 184 214                                              |
| Provisions pour charges                                |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>65 950</b>                                      | <b>184 214</b>                                       |
| <b>Emprunts et dettes</b>                              |                                                    |                                                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                                    |                                                      |
| Autres Emprunts obligataires                           |                                                    |                                                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                                    |                                                      |
| . Emprunts                                             | 128 158                                            | 251 483                                              |
| . Découverts, concours bancaires                       | 627                                                | 502                                                  |
| Emprunts et dettes financières diverses                |                                                    |                                                      |
| . Divers                                               | 329                                                | 645                                                  |
| . Associés                                             |                                                    |                                                      |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                                    |                                                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 368 565                                            | 403 263                                              |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                                    |                                                      |
| . Personnel                                            | 1 197 995                                          | 1 461 599                                            |
| . Organismes sociaux                                   | 606 898                                            | 683 923                                              |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       |                                                    |                                                      |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                | 564 229                                            | 513 416                                              |
| . Etat, obligations cautionnées                        |                                                    |                                                      |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    | 112 631                                            | 155 129                                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                                    |                                                      |
| Autres dettes                                          | 147 154                                            | 80 651                                               |
| Instruments de trésorerie                              |                                                    |                                                      |
| Produits constatés d'avance                            | 177 826                                            | 70 625                                               |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>3 304 413</b>                                   | <b>3 621 237</b>                                     |
| Ecart de conversion passif(V)                          |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>4 612 047</b>                                   | <b>5 340 811</b>                                     |



## Compte de résultat

Présenté en Euros

|                                                             | Exercice clos le<br>31/08/2017<br>(12 mois) |              | Exercice précédent<br>31/08/2016<br>(12 mois) |                   |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|-------------------|
|                                                             | France                                      | Exportations | Total                                         | Total             |
| Ventes de marchandises                                      |                                             |              |                                               |                   |
| Production vendue biens                                     |                                             |              |                                               |                   |
| Production vendue services                                  | 10 502 708                                  | 172          | 10 502 880                                    | 11 045 634        |
| <b>Chiffres d'affaires Nets</b>                             | <b>10 502 708</b>                           | <b>172</b>   | <b>10 502 880</b>                             | <b>11 045 634</b> |
| Production stockée                                          |                                             |              |                                               |                   |
| Production immobilisée                                      |                                             |              |                                               |                   |
| Subventions d'exploitation                                  |                                             |              | 5 614                                         | 173 057           |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges          |                                             |              | 151 261                                       | 121 928           |
| Autres produits                                             |                                             |              | 18                                            | 244               |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                |                                             |              | <b>10 659 773</b>                             | <b>11 340 863</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         |                                             |              |                                               |                   |
| Variation de stock (marchandises)                           |                                             |              |                                               |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements   |                                             |              | 98 039                                        | 138 169           |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.)   |                                             |              |                                               |                   |
| Autres achats et charges externes                           |                                             |              | 2 558 271                                     | 2 407 561         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       |                                             |              | 225 446                                       | 264 651           |
| Salaires et traitements                                     |                                             |              | 5 090 082                                     | 5 214 870         |
| Charges sociales                                            |                                             |              | 2 164 890                                     | 2 218 107         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations            |                                             |              | 20 054                                        | 16 977            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                |                                             |              |                                               |                   |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                |                                             |              | 40 353                                        |                   |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            |                                             |              |                                               | 119 214           |
| Autres charges                                              |                                             |              | 6 000                                         | 8 473             |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                |                                             |              | <b>10 203 135</b>                             | <b>10 388 021</b> |
| <b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>                         |                                             |              | <b>456 638</b>                                | <b>952 843</b>    |
| 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                       |                                             |              | 71                                            | 172               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges            |                                             |              |                                               |                   |
| Différences positives de change                             |                                             |              |                                               |                   |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement     |                                             |              |                                               |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                    |                                             |              | <b>71</b>                                     | <b>172</b>        |
| Dotations financières aux amortissements et provisions      |                                             |              | 1 242                                         |                   |
| Intérêts et charges assimilées                              |                                             |              | 7 217                                         | 12 084            |
| Différences négatives de change                             |                                             |              |                                               | 169               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement |                                             |              |                                               | 1                 |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                   |                                             |              | <b>8 458</b>                                  | <b>12 254</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                            |                                             |              | <b>-8 387</b>                                 | <b>-12 081</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>      |                                             |              | <b>448 251</b>                                | <b>940 761</b>    |



**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

|                                                            | Exercice clos le<br><b>31/08/2017</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/08/2016</b><br>(12 mois) |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 10 077                                             |                                                      |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 542                                                | 25 000                                               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 25 000                                             | 64 363                                               |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>              | <b>35 619</b>                                      | <b>89 363</b>                                        |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                                                    | 88 708                                               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 536                                                |                                                      |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                    |                                                      |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>            | <b>536</b>                                         | <b>88 708</b>                                        |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    | <b>35 082</b>                                      | <b>655</b>                                           |
| Participation des salariés (IX)                            | 54 401                                             | 33 389                                               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | 122 101                                            | 65 212                                               |
| <b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>                    | <b>10 695 462</b>                                  | <b>11 430 399</b>                                    |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>               | <b>10 388 631</b>                                  | <b>10 587 583</b>                                    |
| <b>RESULTAT NET</b>                                        | <b>306 831</b>                                     | <b>842 816</b>                                       |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  | 30 100                                             | 27 690                                               |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |                                                    |                                                      |



## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2017 dont le total est de 4 612 047,25 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 306 831,46 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

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 01/09/2015 au 31/08/2016.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du règlement ANC 2014-03 relatif au nouveau Plan comptable général (arrêté du 8 septembre 2014, annexe III, art.1).

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 :

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

#### **Le fonds commercial**

La directive comptable 2013/34/UE du Parlement européen et du Conseil du 26 juin 2013 relative aux états financiers annuels a été transposée dans le droit français par l'ordonnance n° 2015-900 et le décret n° 2015-903 publiés au Journal officiel du 23 juillet 2015. L'Autorité des normes comptables a publié le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général. Le règlement n° 2015-06 s'applique aux comptes des exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016. L'article R. 123-187 du code de commerce modifié par le décret n° 2015-903 du 23 juillet 2015 introduit la notion de durée d'utilisation, limitée ou non, des actifs incorporels.

La durée d'utilisation du fonds commercial inscrit à l'actif n'étant pas limitée, aucun amortissement n'est pratiqué sur le fonds commercial. C'est notamment le cas lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée durant laquelle il est attendu que l'actif immobilisé procurera des avantages économiques à l'entité (art. 214-2 du PCG). Le test de dépréciation réalisé aboutit à une valeur vénale supérieure à la valeur nette comptable, aucune dépréciation n'est pratiquée.

#### **Le mali technique de fusion**

Les règles comptables applicables au mali technique de fusion, fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016.

Le mali technique de fusion est affecté aux seuls actifs pour lesquels une plus-value latente existe et être estimée de manière fiable. La valeur réelle de l'actif est déterminée de manière fiable, soit grâce à un prix de marché, soit par une méthode de calcul basée sur les flux futurs de trésorerie ou toute autre méthode jugée appropriée par le management. Après son affectation, le mali technique de fusion est comptabilisé dans un compte spécifique par catégorie d'actif

concerné afin de faciliter son suivi dans le temps dans les catégories suivantes (art. 745-6 du PCG et nouveaux comptes créés à l'art. 932-1 du PCG) :

- compte 2081 « Mali de fusion sur actifs incorporels »,
- compte 2187 « Mali de fusion sur actifs corporels »,
- compte 278 « Mali de fusion sur actifs financiers »,
- compte 4781 « Mali de fusion sur actif circulant ».

Le mali technique de fusion est amorti selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté. Dans le cas présent, le mali technique a été intégralement affecté aux actifs incorporels et il n'a pas été déprécié.

### **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, hors frais d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La société utilise pour les immobilisations non décomposables, la durée d'usage au lieu de la durée réelle d'utilisation pour ses plans d'amortissement, conformément aux mesures de simplification résultant du décret N°2005-1757 du 30 décembre 2005 et de l'arrêté du 26 décembre 2005, JO du 3 janvier 2006.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction des durées d'usage. Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Logiciels informatiques            | Linéaire 1 an           |
| Agencement des constructions       | Linéaire 15 ans         |
| Agencements et aménagements        | Linéaire sur 3 à 10 ans |
| Matériel de transport              | Linéaire sur 5 ans      |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire de 1 à 3 ans   |
| Mobilier de bureau                 | Linéaire de 5 à 10 ans  |

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les titres de participations sont éventuellement dépréciés pour ajustement sur la situation nette lorsque celle-ci a diminué par rapport à la valeur historique et qu'elle ne peut être représentative de la valeur d'utilité. Les éléments pris en compte pour cette valeur d'utilité sont la rentabilité et les perspectives d'avenir.

### **CREANCES ET DETTES**

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères ont été évaluées sur la base du dernier cours de change connu à la date de clôture de l'exercice. Les différences résultant de cette évaluation ont été inscrites en écart de conversion actif ou passif.

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.

### **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

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



**AUTRES INFORMATIONS**

Conformément aux articles R.123-198 et R.233-14 du Code de commerce (décret n°2008-1487 du 30/12/2008), le détail des honoraires du commissaire aux comptes pris en charge sur l'exercice est le suivant :

- Au titre du contrôle légal des comptes : 11 826 € HT
- Au titre des conseils et prestations de service entrant dans les diligences directement liées : 150 € HT.

**COMPTABILISATION ET PRESENTATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)**

Dans une note d'information du 28 février 2013, le collège de l'Autorité des Normes Comptables (A.N.C.) a considéré que, en raison de l'objectif poursuivi par le législateur de permettre la diminution des charges de personnel par le CICE, sa comptabilisation, dans les comptes individuels, au crédit d'un sous compte dédié du compte 64 « Charges de personnel » était justifiée.

La société a appliqué ce principe de comptabilisation du CICE et l'impact sur les états financiers est de 83.154 euros. Le CICE est utilisé pour financer les dépenses d'investissement, de formation, de recrutement et de prospection de nouveaux marchés.

**METHODE DE CONSTATATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires est enregistré au compte de résultat lors de l'émission de la facture adressée au client suivant le calendrier défini contractuellement. Une correction du chiffre d'affaires par rapport à l'avancée des travaux est effectuée en fin d'exercice afin de respecter le principe de reconnaissance du résultat suivant la méthode dite « à l'avancement ».

**Changements de méthodes**

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.



## Etat des immobilisations

|                                                              | Valeur brute des immobilisations au début d'exercice | Augmentations                    |                                              |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|
|                                                              |                                                      | Réévaluation en cours d'exercice | Acquisitions, créations, virements pst à pst |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                                                      |                                  |                                              |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 1 239 717                                            |                                  |                                              |
| Terrains                                                     | 2 213                                                |                                  |                                              |
| Constructions sur sol propre                                 |                                                      |                                  |                                              |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                                                      |                                  |                                              |
| Installations générales, agencements, constructions          |                                                      |                                  |                                              |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                                      |                                  |                                              |
| Autres installations, agencements, aménagements              | 24 632                                               |                                  | 2 270                                        |
| Matériel de transport                                        |                                                      |                                  |                                              |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   | 134 655                                              |                                  | 47 573                                       |
| Emballages récupérables et divers                            |                                                      |                                  |                                              |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                                                      |                                  |                                              |
| Avances et acomptes                                          |                                                      |                                  |                                              |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>161 500</b>                                       |                                  | <b>49 843</b>                                |
| Participations évaluées par équivalence                      |                                                      |                                  |                                              |
| Autres participations                                        | 1 000                                                |                                  | 242                                          |
| Autres titres immobilisés                                    |                                                      |                                  |                                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                  | 169 073                                              |                                  | 17 647                                       |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>170 073</b>                                       |                                  | <b>17 889</b>                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>1 571 289</b>                                     |                                  | <b>67 732</b>                                |

|                                                              | Diminutions               |                        | Valeur brute immob. à fin exercice | Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                              | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS |                                    |                                        |
| Frais d'établissement, recherche et développement            |                           |                        |                                    |                                        |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                           |                        | 1 239 717                          | 1 239 717                              |
| Terrains                                                     |                           |                        | 2 213                              | 2 213                                  |
| Constructions sur sol propre                                 |                           |                        |                                    |                                        |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                           |                        |                                    |                                        |
| Installations générales, agencements, constructions          |                           |                        |                                    |                                        |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                           |                        | 26 902                             | 26 902                                 |
| Autres installations, agencements, aménagements              |                           |                        |                                    |                                        |
| Matériel de transport                                        |                           |                        |                                    |                                        |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   |                           | 667                    | 181 561                            | 181 561                                |
| Emballages récupérables et divers                            |                           |                        |                                    |                                        |
| Immobilisations corporelles en cours                         |                           |                        |                                    |                                        |
| Avances et acomptes                                          |                           |                        |                                    |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           | <b>667</b>             | <b>210 676</b>                     | <b>210 676</b>                         |
| Participations évaluées par équivalence                      |                           |                        |                                    |                                        |
| Autres participations                                        |                           |                        | 1 242                              | 1 242                                  |
| Autres titres immobilisés                                    |                           |                        |                                    |                                        |
| Prêts et autres immobilisations financières                  |                           | 13 614                 | 173 106                            | 173 106                                |
| <b>TOTAL</b>                                                 |                           | <b>13 614</b>          | <b>174 348</b>                     | <b>174 348</b>                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         |                           | <b>14 280</b>          | <b>1 624 740</b>                   | <b>1 624 740</b>                       |



## Etat des amortissements

|                                                              | Situations et mouvements de l'exercice |                    |                          |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|
|                                                              | Début exercice                         | Dotations exercice | Eléments sortis reprises | Fin exercice   |
| Frais d'établissement, recherche                             |                                        |                    |                          |                |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 8 350                                  | 568                |                          | 8 918          |
| Terrains                                                     |                                        |                    |                          |                |
| Constructions sur sol propre                                 | 1 305                                  | 148                |                          | 1 453          |
| Constructions sur sol d'autrui                               |                                        |                    |                          |                |
| Installations générales, agencements constructions           |                                        |                    |                          |                |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels |                                        |                    |                          |                |
| Installations générales, agencements divers                  | 14 152                                 | 4 334              |                          | 18 485         |
| Matériel de transport                                        |                                        |                    |                          |                |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                   | 112 760                                | 12 357             | 130                      | 124 987        |
| Emballages récupérables et divers                            |                                        |                    |                          |                |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>128 217</b>                         | <b>16 838</b>      | <b>130</b>               | <b>144 925</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>136 567</b>                         | <b>17 407</b>      | <b>130</b>               | <b>153 844</b> |

|                                                             | Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice |           |            | Mouvements affectant la provision pour amort. dérog. |          |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------|------------|------------------------------------------------------|----------|
|                                                             | Linéaire                                                   | Dégressif | Exception. | Dotations                                            | Reprises |
| Frais d'établissement, recherche                            |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 568                                                        |           |            |                                                      |          |
| Terrains                                                    |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Constructions sur sol propre                                | 148                                                        |           |            |                                                      |          |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations générales, agencements constructions          |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Installations générales, agencements divers                 | 4 334                                                      |           |            |                                                      |          |
| Matériel de transport                                       |                                                            |           |            |                                                      |          |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                  | 12 357                                                     |           |            |                                                      |          |
| Emballages récupérables et divers                           |                                                            |           |            |                                                      |          |
| <b>TOTAL</b>                                                | <b>16 838</b>                                              |           |            |                                                      |          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>17 407</b>                                              |           |            |                                                      |          |

| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net début | Augmentation | Dotations aux amort. | Montant net à la fin |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                       | 5 111             |              | 2 647                | 2 463                |
| Primes de remboursement obligations                                              |                   |              |                      |                      |



## Etat des provisions

| PROVISIONS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Début exercice | Augmentations<br>dotations | Diminutions<br>Reprises | Fin exercice   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-------------------------|----------------|
| Pour reconstitution gisements<br>Pour investissement<br>Pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30%<br>Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92<br>Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92<br>Pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées |                |                            |                         |                |
| <b>TOTAL Provisions réglementées</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |                            |                         |                |
| Pour litiges<br>Pour garanties données clients<br>Pour pertes sur marchés à terme<br>Pour amendes et pénalités<br>Pour pertes de change<br>Pour pensions et obligations<br>Pour impôts<br>Pour renouvellement immobilisations<br>Pour grosses réparations<br>Pour charges sur congés payés<br>Autres provisions             | 65 000         |                            | 25 000                  | 40 000         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 119 214        |                            | 93 264                  | 25 950         |
| <b>TOTAL Provisions</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>184 214</b> |                            | <b>118 264</b>          | <b>65 950</b>  |
| Sur immobilisations incorporelles<br>Sur immobilisations corporelles<br>Sur titres mis en équivalence<br>Sur titres de participation<br>Sur autres immobilisations financières<br>Sur stocks et en-cours<br>Sur comptes clients<br>Autres dépréciations                                                                     |                | 1 242                      |                         | 1 242          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4 320          | 40 353                     |                         | 44 673         |
| <b>TOTAL Dépréciations</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>4 320</b>   | <b>41 595</b>              |                         | <b>45 915</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>188 534</b> | <b>41 595</b>              | <b>118 264</b>          | <b>111 865</b> |
| Dont dotations et reprises :                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                |                            |                         |                |
| - d'exploitation                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                | 40 353                     | 93 264                  |                |
| - financières                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                | 1 242                      |                         |                |
| - exceptionnelles                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                |                            | 25 000                  |                |



## Etat des échéances des créances et des dettes

| ETAT DES CREANCES                               | Montant brut     | Un an au plus    | Plus d'un an   |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations        | 242              |                  | 242            |
| Prêts                                           | 133 080          | 1 004            | 132 076        |
| Autres immobilisations financières              | 40 026           |                  | 40 026         |
| Clients douteux ou litigieux                    | 53 590           |                  | 53 590         |
| Autres créances clients                         | 2 695 691        | 2 695 691        |                |
| Créances représentatives de titres prêtés       |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés                  | 7 420            | 7 420            |                |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux     | 11 752           | 11 752           |                |
| Etat et autres collectivités publiques :        |                  |                  |                |
| - Impôts sur les bénéfices                      | 69 198           | 69 198           |                |
| - T.V.A                                         | 79 526           | 79 526           |                |
| - Autres impôts, taxes, versements et assimilés |                  |                  |                |
| - Divers                                        |                  |                  |                |
| Groupe et associés                              |                  |                  |                |
| Débiteurs divers                                | 119 304          | 119 304          |                |
| Charges constatées d'avance                     | 51 062           | 51 062           |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>3 260 891</b> | <b>3 034 957</b> | <b>225 934</b> |
| Montant des prêts accordés dans l'exercice      | 17 647           |                  |                |
| Remboursements des prêts dans l'exercice        | 13 614           |                  |                |
| 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 établissements de crédits : |                  |                  |                         |                 |
| - à 1 an maximum                                          | 627              | 627              |                         |                 |
| - plus d'un an                                            | 128 158          | 128 158          |                         |                 |
| Emprunts et dettes financières divers                     | 329              | 329              |                         |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                         | 368 565          | 368 565          |                         |                 |
| Personnel et comptes rattachés                            | 1 197 995        | 1 197 995        |                         |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux             | 606 898          | 606 898          |                         |                 |
| Etat et autres collectivités publiques :                  |                  |                  |                         |                 |
| - Impôts sur les bénéfices                                |                  |                  |                         |                 |
| - T.V.A                                                   | 564 229          | 564 229          |                         |                 |
| - Obligations cautionnées                                 |                  |                  |                         |                 |
| - Autres impôts et taxes                                  | 112 631          | 112 631          |                         |                 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                  |                  |                         |                 |
| Groupe et associés                                        |                  |                  |                         |                 |
| Autres dettes                                             | 147 154          | 147 154          |                         |                 |
| Dette représentative de titres empruntés                  |                  |                  |                         |                 |
| Produits constatés d'avance                               | 177 826          | 177 826          |                         |                 |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      | <b>3 304 413</b> | <b>3 304 413</b> |                         |                 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                    |                  |                  |                         |                 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                   | 123 325          |                  |                         |                 |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés         |                  |                  |                         |                 |



**Fonds commercial**

| DESIGNATION                           | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Montant |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------------|---------|
| Fonds de commerce OBJECTIF<br>CONSEIL | 352 365 |           |                 | 352 365 |
| Mali de fusion EUROLAND<br>CONSULTING |         |           | 878 433         | 878 433 |

**Produits et avoirs à recevoir**

| Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant TTC    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                                                 |                |
| Créances rattachées à des participations                                           |                |
| Autres immobilisations financières                                                 |                |
| <b>CREANCES</b>                                                                    |                |
| Créances clients et comptes rattachés                                              | 336 282        |
| Autres créances (dont avoirs à recevoir : 74.770 euros)                            | 128 522        |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>                                             |                |
| <b>DISPONIBILITES</b>                                                              |                |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>464 804</b> |

**Charges à payer et avoirs à établir**

| 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                                   | 627              |
| Emprunts et dettes financières divers                                                    | 329              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                 | 130 024          |
| Dettes fiscales et sociales                                                              | 1 646 778        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                          |                  |
| Autres dettes (dont avoirs à établir : 126.707 euros)                                    | 126 707          |
| <b>TOTAL</b>                                                                             | <b>1 904 465</b> |



**Charges et produits constatés d'avance**

|                                   | Charges       | Produits       |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 51 062        | 177 826        |
| Charges / Produits financiers     |               |                |
| Charges / Produits exceptionnels  |               |                |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>51 062</b> | <b>177 826</b> |

**Charges à répartir sur plusieurs exercices**

|                                         | Montant brut  | Taux amortissement |
|-----------------------------------------|---------------|--------------------|
| Charges différées                       |               |                    |
| Frais d'acquisition des immobilisations |               |                    |
| Frais d'émission des emprunts           | 15 884        | 6 ans              |
| Charges à étaler                        |               |                    |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>15 884</b> |                    |

**Charges et produits exceptionnels**

|                                     | Charges    | Produits      |
|-------------------------------------|------------|---------------|
| Charges / Produits divers           |            | 10 077        |
| Charges / Produits litiges          |            | 25 000        |
| Charges / Produits cession d'actifs | 536        | 542           |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>536</b> | <b>35 619</b> |

**Transfert de charges**

|                                                | Produits      |
|------------------------------------------------|---------------|
| Charges de personnel (indemnités journalières) | 62 799        |
| Charges de formation                           | -6 601        |
| Charges diverses                               | 1 800         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>57 997</b> |



**Composition du capital social**

|                                                                             | Nombre | Valeur nominale |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice | 1 242  | 50,00           |
| Actions / parts sociales émises pendant l'exercice                          |        |                 |
| Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice                     |        |                 |
| Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice      | 1 242  | 50,00           |

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

| Répartition par secteur d'activité                                            | Montant           |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises<br>Ventes de produits finis<br>Prestations de services | 10 502 880        |
| <b>TOTAL</b>                                                                  | <b>10 502 880</b> |

| Répartition par marché géographique | Montant              |
|-------------------------------------|----------------------|
| France<br>Etranger                  | 10 451 758<br>51 122 |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>10 502 880</b>    |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                          | Résultat avant impôts | Impôts  |
|------------------------------------------|-----------------------|---------|
| Résultat courant                         | 448 251               | 101 089 |
| Résultat exceptionnel (et participation) | 35 082                | 21 012  |
| Résultat comptable                       | 306 831               | 122 101 |



**Crédit-bail mobilier**

|                                        | Installations<br>Matériel<br>Outillage | Autres        | Total         |
|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Valeur d'origine                       |                                        | 104 686       | 104 686       |
| Amortissements :                       |                                        |               |               |
| - Cumuls exercices antérieurs          |                                        | 39 762        | 39 762        |
| - Dotations de l'exercice              |                                        | 37 710        | 37 710        |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>27 213</b> | <b>27 213</b> |
| Redevances payées :                    |                                        |               |               |
| - Cumuls exercices antérieurs          |                                        | 35 005        | 35 005        |
| - Exercice                             |                                        | 30 403        | 30 403        |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>65 408</b> | <b>65 408</b> |
| Redevances restant à payer :           |                                        |               |               |
| - à un an au plus                      |                                        | 19 713        | 19 713        |
| - à plus d'un an et cinq au plus       |                                        | 13 299        | 13 299        |
| - à plus de cinq ans                   |                                        |               |               |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>33 012</b> | <b>33 012</b> |
| Valeur résiduelle :                    |                                        |               |               |
| - à un an au plus                      |                                        | 294           | 294           |
| - à plus d'un an et cinq au plus       |                                        | 470           | 470           |
| - à plus de cinq ans                   |                                        |               |               |
| <b>TOTAL</b>                           |                                        | <b>764</b>    | <b>764</b>    |
| Montant pris en charge dans l'exercice |                                        |               |               |



**Engagements financiers**

| Engagements donnés                                               | Montant        |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Effets escomptés non échus                                       |                |
| Avals et cautions                                                |                |
| Engagements en matière de pensions                               | 294 591        |
| Autres engagements donnés :                                      |                |
| Nantissement du fonds de commerce exploité par A2 CONSULTING (1) | 700 000        |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>994 591</b> |
| Dont concernant :                                                |                |
| - les dirigeants                                                 |                |
| - les filiales                                                   |                |
| - les participations                                             |                |
| - les autres entreprises liées                                   |                |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles                     | 700 000        |

- (1) Le nantissement du fonds de commerce exploité par A2 CONSULTING a été accordé au profit de la SOCIETE GENERALE en garantie de l'emprunt souscrit le 7 aout 2012 dont le montant restant dû à la clôture de l'exercice est de 128 158 €.
- Cet emprunt fait également l'objet d'une caution solidaire personnelle de Jacques Schramm, alors Président d'A2 CONSULTING, à hauteur de 65.000 euros, ainsi que d'une garantie d'OSEO à hauteur de 50 % de l'encours du prêt.

| Engagements reçus                                | Montant       |
|--------------------------------------------------|---------------|
| Avals, cautions et garanties                     |               |
| Autres engagements reçus :                       |               |
| Caution solidaire personnelle de Jacques Schramm | 65 000        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>65 000</b> |
| Dont concernant :                                |               |
| - les dirigeants                                 |               |
| - les filiales                                   |               |
| - les participations                             |               |
| - les autres entreprises liées                   |               |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles     |               |

**Dettes garanties par des sûretés réelles**

|                                                        | Montant garanti |
|--------------------------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                 |
| Autres emprunts obligataires                           |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 700 000         |
| Emprunts et dettes financières divers :                |                 |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>700 000</b>  |



**Accroissements et allègements de la dette future d'impôts**

| ACCROISSEMENTS EN BASE DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS                                   | Montant       |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| ACCROISSEMENTS<br>Provisions règlementées :                                          |               |
| Autres :                                                                             |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                         |               |
| ALLEGEMENTS EN BASE DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS                                      |               |
| ALLEGEMENTS<br>Provisions non déductibles l'année de comptabilisation :              |               |
| Participation des salariés                                                           | 54 401        |
| Autres :                                                                             |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                         | <b>54 401</b> |
| Amortissements réputés différés<br>Déficits reportables<br>Moins-values à long terme |               |

**Effectif moyen**

|                                   | Personnel salarié | Personnel mis à disposition de l'entreprise |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|
| Cadres                            | 75                |                                             |
| Agents de maîtrise et techniciens |                   |                                             |
| Employés                          | 1                 |                                             |
| Ouvriers                          |                   |                                             |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>76</b>         |                                             |



**Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

| Engagements                                                                        | Dirigeants | Autres         | Provisions |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------|------------|
| Pensions et indemnités assimilées                                                  |            |                |            |
| Compléments de retraite pour personnel en activité                                 |            |                |            |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite      |            |                |            |
| Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité |            | 294 591        |            |
| <b>TOTAL</b>                                                                       |            | <b>294 591</b> |            |

Une estimation de la valeur des engagements des indemnités de départ à la retraite de la société vis-à-vis de l'ensemble de son personnel a été affectée. Basé sur le dernier salaire annuel, sur une ancienneté supposée lors du départ à la retraite, sur les droits acquis à cette date en fonction des accords en vigueur dans l'entreprise et sur une probabilité d'être en vie et présent au moment du départ à la retraite du salarié, il apparaît que ce montant est de l'ordre de 294 591 € y compris les charges sociales.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation, qui se décomposent principalement entre variables économiques et variables démographiques, sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : taux IBOXX Corporates AA au 31 août 2017 : 1,45%
- Revalorisation des salaires : 3% pour une population entièrement composée de cadres
- Charges sociales patronales dans le cadre d'un départ volontaire à la retraite : 48%
- Contribution employeur sur les indemnités de mise à la retraite : 48%
- Droits conventionnels : convention collective des Bureaux d'étude (Syntec)
- Mobilité des actifs : turn over fort
- Probabilité de survie : table de mortalité INSEE 2017
- Départs volontaires à la retraite : 100% (pas de mise à la retraite par l'employeur)
- Age de départ en retraite : 65-67 ans pour un départ à taux plein
- Population composée de 78 cadres, d'âge moyen 35 ans, d'ancienneté moyenne 4 ans et de durée d'activité probable résiduelle 6 ans.

Aucune provision n'a été constituée à ce titre.



## Tableau des filiales et participations

| Filiales et participations                                                            | Capital social | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties 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 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>      |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>                                     |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| A2 DIGITAL SERVICES                                                                   | 1 000          |                                        | 100,00                            | 1 000                           |                                 | 242                                    |                                     |                                    | -2 257                            |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>                                   |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b> |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales non reprises en A:</i>                                                  |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a) Françaises                                                                         |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b) Etrangères                                                                         |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Participations non reprises en A:</i>                                            |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a) Françaises                                                                         |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b) Etrangères                                                                         |                |                                        |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |

