

RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 01534
Numéro SIREN : 810 199 703
Nom ou dénomination : 115 PARTICIPATION

Ce dépôt a été enregistré le 03/01/2020 sous le numéro de dépôt B2020/000093

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2020/000093**
n°de gestion : **2015B01534**
n°SIREN : **810 199 703 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 03/01/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

115 PARTICIPATION - Société par actions simplifiée
115 avenue du Maréchal de Saxe 69003 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2018

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



5402612

BILAN ACTIF

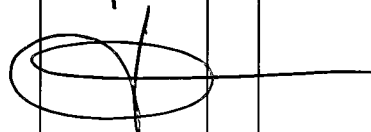
Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)	180 360		180 360	1,20	180 360	4,62
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	13 926 800		13 926 800	92,71	3 260 306	83,50
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL (I)	13 926 800		13 926 800	92,71	3 260 306	83,50
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres						
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	914 235		914 235	6,09	463 665	11,88
Charges constatées d'avance						
TOTAL (II)	914 235		914 235	6,09	463 665	11,88
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	15 021 395		15 021 395	100,00	3 904 331	100,00

Certifié conforme à l'original

Le président



BILAN PASSIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 621 190) Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	801 550	801 550
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	60 164	28 753
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 143 112	546 309
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	11 022 372	628 213
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL(I)	13 027 198	2 004 826
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL(II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	828 571	1 035 714
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	463	552
. Associés	360 610	360 610
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 906	1 846
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices	402 631	783
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	400 015	500 000
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL(IV)	1 994 196	1 899 505
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	15 021 395	3 904 331

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services								
Chiffres d'Affaires Nets								
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges								
Autres produits								
Total des produits d'exploitation (I)								
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			1 964		2 290		-326	-14,23
Impôts, taxes et versements assimilés			170		167		3	1,80
Salaires et traitements								
Charges sociales								
Dotations aux amortissements sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges								
Total des charges d'exploitation (II)			2 134		2 457		-323	-13,14
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-2 134		-2 457		323	13,15
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			1 000 250		650 162		350 088	53,85
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés								
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			1 000 250		650 162		350 088	53,85
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			15 304		18 710		-3 406	-18,19
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			15 304		18 710		-3 406	-18,19
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			984 946		631 453		353 493	55,98
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			982 812		628 996		353 816	56,25

COMpte DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Présenté en Euros

COMpte DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 965 142		13 965 142	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	13 965 142		13 965 142	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 523 734		3 523 734	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 523 734		3 523 734	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	10 441 409		10 441 409	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	401 848	783	401 065	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	14 965 392	650 162	14 315 230	N/S
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 943 020	21 949	3 921 071	N/S
RÉSULTAT NET	11 022 372	628 213	10 394 159	N/S
	<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>		
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes**PREAMBULE**

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 021 394,51 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 11 022 372,38 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis en mars 2019 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le 30/11/2018, la SA GROUPE ADEQUAT dont la société détenait 5.01 % a procédé à une réduction de capital réservée à 115 PARTICIPATION par attribution, à cette dernière, d'actifs lui appartenant. Les actifs attribués sont constitués de titres de participation de filiales de GROUPE ADEQUAT SA.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 13 926 800 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	3 260 306	13 926 800	3 260 306	13 926 800
TOTAL	3 260 306	13 926 800	3 260 306	13 926 800

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 801 550 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	801550	1,00	801 550
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	801550	1,00	801 550

Etat des dettes = 1 994 196 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	828 571	207 143	621 428	
Dettes financières diverses	361 073	361 073		
Fournisseurs	1 906	1 906		
Dettes fiscales & sociales	402 631	402 631		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	400 015	400 015		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 994 196	1 372 768	621 428	

Charges à payer par postes du bilan = 2 369 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	463
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	1 906
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	2 369

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT*Autres informations relatives au compte de résultat*

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

AUTRES INFORMATIONS*Rémunération des dirigeants*

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Tableau

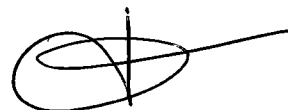
Nature des Indications / Périodes	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/01/2015
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	11 mois	mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	801 550	801 550	801 550	801 550	
b) Nombre d'actions émises	801 550	801 550	801 550	801 550	
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes					
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	11 424 220	628 996	586 493	-11 430	
c) Impôt sur les bénéfices	401 848	783			
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	11 022 372	628 213	586 493	-11 430	
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	11 022 372	628 213	586 493	-11 430	
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	14	1	1	-0	
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	14	1	1	-0	
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale					
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

Observations complémentaires

115 PARTICIPATION
Société par Actions Simplifiée
au capital de 801 550 Euros
Siège social : 115 Avenue Maréchal de Saxe
69003 LYON
R.C.S : LYON 810 199 703

Certifié conforme à l'original

Le président



Rapport de gestion sur les opérations
de l'exercice clos le 31/12/2018

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31/12/2018 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

L'annexe aux comptes annuels comporte toutes explications complémentaires.

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Du fait de son activité de holding, notre société ne réalise pas de chiffre d'affaires.

Nos charges d'exploitation se sont élevées globalement à **2 134** Euros pour l'exercice.

Compte tenu de la structure de nos activités, les postes de charges les plus importants sont les suivants :

- Les autres achats et charges externes ressortent à **1 964** Euros au 31/12/2018,
- Les impôts et taxes ressortent à **170** euros au 31/12/2018.

Le résultat financier de l'exercice s'élève à **984 946** Euros : des intérêts ont été versés à hauteur de **15 304** Euros et des dividendes ont été encaissés à hauteur de **1 000 250** Euros.

Le résultat exceptionnel s'élève à 10 441 409 € au 31/12/2018. Il s'agit de la plus-value générée par l'échange de titres de GROUPE ADEQUAT SA contre des titres de filiales de cette dernière.

En conséquence, et après déduction de toutes charges, impôts, et amortissements, notre résultat net se solde par un bénéfice de **11 022 372.38** Euros.

L'exercice 2018 constitue une nouvelle année record pour le groupe ADEQUAT qui progresse encore tant en termes d'activité que de résultats.

Le groupe affiche d'excellentes performances portées par toutes ses activités. Le chiffre d'affaires atteint un niveau historique à 971 millions d'euros permettant ainsi au groupe de gagner des parts de marché.

Nous ne voyons pas d'autres éléments importants à vous communiquer au titre de l'exercice écoulé.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement important n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous abordons l'exercice 2019 avec confiance. Les trois premiers mois de l'année sont prometteurs avec une progression de 8 % de l'emploi intérimaire (source Prism'emploi). Nous affichons une nouvelle fois notre surperformance avec des effectifs intérimaires en croissance de 10 % sur la période.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Notre société ne procède pas à des travaux de recherche et de développement.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Le 30/11/2018, la SA GROUPE ADEQUAT dont la société détenait 5.01 % a procédé à une réduction de capital réservée à 115 PARTICIPATION par attribution, à cette dernière, d'actifs lui appartenant. Les actifs attribués sont constitués de titres de participation de filiales de GROUPE ADEQUAT SA à hauteur de 5.4% à 5.6 % de leur capital..

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS ET AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous présentons les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2018 ainsi que l'évolution de leurs principaux postes par rapport à l'exercice précédent.

Bilan :

A l'actif:

- Les valeurs immobilisées brutes sont de **13 926 800** Euros, les amortissements et provisions correspondants de **0** Euros, soit un montant net de **13 926 800** Euros.

Au passif:

- Les capitaux propres s'élèvent à **13 027 198** Euros.
- Les emprunts et dettes ressortent à **1 944 196** Euros.

Compte de résultat :

Le résultat d'exploitation s'établit à **-2 134** Euros.

Par ailleurs, une comparaison plus détaillée des charges figure au paragraphe "Activité de la Société".

Résultats - Affectation :

L'exercice clos le **31/12/2018** fait ressortir un **bénéfice** de **11 022 372.38** Euros.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat de la façon suivante :

- A la réserve légale pour un montant de 19 991.22 Euros
- Aux autres réserves pour un montant de 11 002 381.16 Euros.

Rappel des dividendes distribués

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a jamais été distribué de dividende.

DÉPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

TABLEAU DES RESULTATS

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des exercices clos depuis sa constitution.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous allons également vous présenter le rapport spécial sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Les comptes de la société 115 PARTICIPATION étant certifié par PASCAL MANU, Commissaire aux Comptes, implique que nous sommes tenus de publier des informations sur les délais de paiement des fournisseurs ou des clients (art. L441-6-1, al.1).

Du fait de notre activité, la société ne détient pas de créances clients et le montant de ses dettes fournisseurs est non significatif.

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner quitus de sa gestion à votre président, pour l'exercice écoulé.

Fait à LYON
Le 11/06/2019

Le Président

115 PARTICIPATION

Société par Actions Simplifiée
au capital de 801 550 Euros

Siège social : 115 Avenue Maréchal de Saxe
69003 LYON

R.C.S : LYON 810 199 703

PROJET DE RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUIN 2019

DEUXIEME RESOLUTION

Résultat – Affectation

L'Assemblée entérine les comptes de l'exercice clos le **31/12/2018** faisant ressortir **un bénéfice de 11 022 372.38** Euros.

L'Assemblée décide d'affecter le résultat de **11 022 372.38** Euros, de la façon suivante :

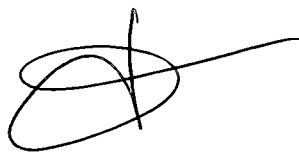
- A la réserve légale pour un montant de 19 991.22 Euros
- Aux autres réserves pour un montant de 11 002 381.16 Euros.

Rappel des dividendes distribués

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a jamais été distribué de dividende.

Copie certifiée conforme

Le président



115 PARTICIPATION

Société par Actions Simplifiée
au capital de 801 550 Euros

Siège social : 115 Avenue Maréchal de Saxe
69003 LYON

R.C.S : LYON 810 199 703

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUI 2019

DEUXIEME RESOLUTION

Résultat – Affectation

L'Assemblée entérine les comptes de l'exercice clos le **31/12/2018** faisant ressortir **un bénéfice de 11 022 372.38** Euros.

L'Assemblée décide d'affecter le résultat de **11 022 372.38** Euros, de la façon suivante :

- A la réserve légale pour un montant de 19 991.22 Euros
- Aux autres réserves pour un montant de 11 002 381.16 Euros.

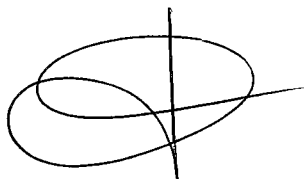
Rappel des dividendes distribués

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a jamais été distribué de dividende.

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

Copie certifiée conforme

Le président



PASCAL MANU

EXPERT COMPTABLE
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DE LA RÉGION DE LYON
COMMISSAIRE AUX COMPTES
MEMBRE DE LA COMPAGNIE DE LYON

115 PARTICIPATION

Société par actions simplifiée au capital de 801.550 €
Siège social : 115 Avenue Maréchal de Saxe
69003 LYON

LYON RCS 810 199 703

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31 Décembre 2018

A l'Assemblée générale de la société 115 PARTICIPATIONS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par les statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 115 PARTICIPATION relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose la méthode comptable relative à l'évaluation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société et sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nous nous sommes assurés que les titres de participation étaient correctement valorisés à la clôture de l'exercice et qu'aucune dépréciation n'était à constater.

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.

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiqués dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

Fait à LYON, le 10 Juin 2019.

Le Commissaire aux comptes,

Pascal MANU



ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)	180 360		180 360	1,20	180 360	4,62
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	13 926 800		13 926 800	92,71	3 260 306	83,50
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL (I)	13 926 800		13 926 800	92,71	3 260 306	83,50
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés						
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres						
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	914 235		914 235	6,09	463 665	11,88
Charges constatées d'avance						
TOTAL (II)	914 235		914 235	6,09	463 665	11,88
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	15 021 395		15 021 395	100,00	3 904 331	100,00

Le commissaire
aux comptes

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2018		31/12/2017	
	(12 mois)		(12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 621 190)	801 550	5,34	801 550	20,53
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	60 164	0,40	28 753	0,74
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	1 143 112	7,61	546 309	13,99
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	11 022 372	73,38	628 213	16,09
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	TOTAL(I)	13 027 198	88,72	2 004 826
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
	TOTAL(II)			
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
	TOTAL (III)			
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	828 571	5,52	1 035 714	26,53
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	463	0,00	552	0,01
. Associés	360 610	2,40	360 610	9,24
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 906	0,01	1 846	0,05
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	402 631	2,68	783	0,02
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	400 015	2,66	500 000	12,81
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL(IV)	1 994 196	13,28	1 899 505
Ecart de conversion passif				
	(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	15 021 395	100,00	3 904 331	100,00

Le commissaire
aux comptes

COMpte DE RÉSULTAT	Exercice clos le		Exercice précédent		Variation			
	31/12/2018 (12 mois)		31/12/2017 (12 mois)		absolue (12 / 12)	%		
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services								
Chiffres d'Affaires Nets								
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges								
Autres produits								
Total des produits d'exploitation (I)								
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements								
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			1 964		2 290		-326	-14,23
Impôts, taxes et versements assimilés			170		167		3	1,80
Salaires et traitements								
Charges sociales								
Dotations aux amortissements sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant								
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges								
Total des charges d'exploitation (II)			2 134		2 457		-323	-13,14
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-2 134		-2 457		323	13,15
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			1 000 250		650 162		350 088	53,85
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés								
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			1 000 250		650 162		350 088	53,85
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilées			15 304		18 710		-3 406	-18,19
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			15 304		18 710		-3 406	-18,19
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			984 946		631 453		353 493	55,98
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			982 812		628 996		353 816	56,25

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 965 142		13 965 142	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	13 965 142		13 965 142	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	3 523 734		3 523 734	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 523 734		3 523 734	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	10 441 409		10 441 409	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	401 848	783	401 065	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	14 965 392	650 162	14 315 230	N/S
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 943 020	21 949	3 921 071	N/S
RÉSULTAT NET	11 022 372	628 213	10 394 159	N/S
	<i>Bénéfice</i>	<i>Bénéfice</i>		
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes

*Le commissaire
aux comptes***PREAMBULE**

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 021 394,51 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 11 022 372,38 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis en mars 2019 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Le 30/11/2018, la SA GROUPE ADEQUAT dont la société détenait 5.01 % a procédé à une réduction de capital réservée à 115 PARTICIPATION par attribution, à cette dernière, d'actifs lui appartenant. Les actifs attribués sont constitués de titres de participation de filiales de GROUPE ADEQUAT SA.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

*Le commissaire
aux comptes*

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 13 926 800 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	3 260 306	13 926 800	3 260 306	13 926 800
TOTAL	3 260 306	13 926 800	3 260 306	13 926 800

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 801 550 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	801550	1,00	801 550
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	801550	1,00	801 550

Etat des dettes = 1 994 196 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	828 571	207 143	621 428	
Dettes financières diverses	361 073	361 073		
Fournisseurs	1 906	1 906		
Dettes fiscales & sociales	402 631	402 631		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	400 015	400 015		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	1 994 196	1 372 768	621 428	

Charges à payer par postes du bilan = 2 369 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	463
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	1 906
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	2 369

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

**Le commissaire
aux comptes**

Autres informations relatives au compte de résultat

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.
On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

AUTRES INFORMATIONS***Rémunération des dirigeants***

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.